



TAKASBANK

**SN. GENEL MÜDÜR, PARA VE SERMAYE PİYASALARI YÖNETİCİLERİNİN
DİKKATLERİNE,**

Genel Mektup:1105

İstanbul, 18 / 12 / 2012

Krediler ve Piyasalar Bölümü

Değerli Üyelerimiz, Ortaklarımız,

**KONU: Takasbank Para Piyasası'nda "Maksimum Net Borç Tutarı" belirlenmesi ve
"Blokeli Emir" türü hk.**

Takasbank Para Piyasası'nda ödemelerin vadeye yayılarak risk yönetimindeki etkinliği arttırabilmek amacıyla, Maksimum Net Borç Tutarı (MNBT) belirlenmesi uygulamasına geçilecektir.

MNBT, her bir üye için, işlem ve vade günlerinde oluşabilecek en yüksek net takas borcu tutarını ifade etmektedir. MNBT uygulamasına göre, üyelerinin işlem gününde ve vadelerinde takas borçları, faiz ve yasal yükünlükler hariç olmak üzere, **200.000.000.-TL**.sını (İkiyüzmilyon Türk Lirası) geçmeyecek olup üyeler, işlem gününde ve işlem yapılan her vade için MNBT'yi aşmayacak şekilde işlem yapabileceklerdir.

MNBT kontrolü, emir girişi sırasında sistemsel olarak yapılacak olup, MNBT'nin aşıp aşılmadığı üye ekranlarındaki raporlardan takip edilebilecektir.

MNBT aşağıdaki şekile hesaplanacaktır:

- **Satış emirlerinde valör tarihi için net borç tutarı:**
(Satış Dönüşleri - Alış Dönüşleri) + (Gerçekleşmiş Alışlar - Satışlar) +
Tahsilatlar - Pasif Satış Emirleri
- **Alış emirlerinde her bir vade tarihi için net borç tutarı:**
(Satış Dönüşleri - Alış Dönüşleri) – Pasif Alış Emirleri

Maksimum Net Borç Tutarı uygulaması ile beraber Takasbank Para Piyasası'nda yeni bir emir tipi olan **"Blokeli Satış Emri"** uygulamasına başlanacaktır.

Blokeli Satış Emri sayesinde, MNBT nedeniyle satış yapamayan veya alış veya satış riski nedeniyle satış limiti kalmayan ancak satmak istediği tutar kadar Bankamız nezdindeki serbest cari hesabında (11-1 hesap) bakiyesi bulunan Aracı Kurum ve Bankalar, satış emri girebileceklerdir. Sisteme girilen Blokeli Satış Emri eğer pasifteyse, ilgili tutar emri giren üyenin Bankamız nezdindeki serbest cari hesabında bloke edilecek, eğer emir eşleştirse, ilgili tutar yine üyenin serbest cari hesabından tahsil edilecektir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Şişli Merkez Mah. Merkez Cad. No: 6 Şişli 34381 İSTANBUL

Tel.: (0212) 315 25 25 Faks: (0212) 315 25 26 - Telex: 26643 TVSB TR - www.takasbank.com.tr

Ayrıca kredi limiti tahsis edilmemiş üyeler ile fon ve/veya müşteri adına satış işlemleri yapan üyeler bu emirlerin satış limitini etkilemesini istemediği takdirde “Blokeli Satış Emri”ni tercih edebilecektir.

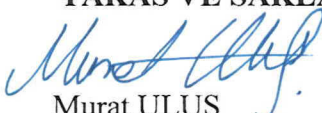
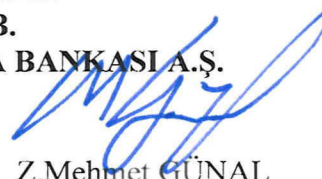
Maksimum Net Borç Tutarı ve Blokeli Satış Emri uygulamalarına başlamadan önce üyelerimizin Takasbank Para Piyasası ile ilgili nakit akışlarını bahse konu düzenlemelere uyumlu hale getirebilmelerine olanak sağlayabilmek amacıyla, uygulama başlangıç tarihi **18 / 01 / 2013** olarak saptanmıştır.

Takasbank Para Piyasası Uygulama Esasları’nın son hali Bankamız web sitesinde yayınlanacaktır.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İ.M.K.B.
TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

 Murat ULUS Genel Müdür Yönetim Kurulu Üyesi	 Z.Mehmet GÜNAL Direktör
--	--