

SN.GENEL MÜDÜR, SERMAYE PİYASALARI VE FON YÖNETİCİLERİNİN DİKKATLERİNE

Genel Mektup: 1125

İstanbul, 19/06/2013

Türev Araçlar Takas Ekibi

Değerli Üyelerimiz, Ortaklarımız,

KONU: VOBAŞ Alım-Satım Sisteminin VİOP'a Entegrasyonu Kapsamında Üyelik Süreci, Hesapların VİOP'ta Oluşturulması, Pozisyon ve Teminat Aktarımları, Garanti Fonu Katkı Payı Hesabı ve Kompozisyonu, Teminat Türü Değişikliği ve ISIN Kodları Hk.

Bilindiği üzere, VOBAŞ Alım-Satım Sisteminin BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'na (VİOP) entegrasyonu 5 Ağustos 2013 tarihinde gerçekleştirilecektir. VOBAŞ'taki hesapların ve hesaplara ait pozisyon ve teminatların VİOP sistemine transferi Takasbank tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde yerine getirilecektir.

ÜYELİK ve HESAP/POZİSYON/TEMİNAT AKTARIM SÜRECİ

VİOP üyeliği, Borsa üyelik belgelerini tamamlayan kurumların, Takas üyelik belgelerini teslim etmesi ve Garanti Fonu tutarını yatırmasıyla birlikte Takasbank tarafından Borsa İstanbul'a bildirim suretiyle gerçekleşmektedir.

VİOP üyesi olmayacak VOB üyelerinin 31.07.2013 tarihine kadar açık pozisyonlarını kapatıp, Takas menüsünü kullanarak işlem teminatlarını çektikten sonra Takas Üyeliklerinin sonlanması ile ilgili tarafımıza yazılı talepte bulunmaları gerekmektedir. İlgili üyeler, VOB üyeliklerinin sonlandırılmasını müteakip VOB Garanti Fonu teminatlarını, Takasbank VOB menüsünü kullanarak çekebileceklerdir.

VOB'da üye olup VİOP'ta üye olmayan fakat VİOP'ta işlem yapacak kurumların, VİOP Takas Üyelik başvurularını 19.07.2013 tarihine kadar tamamlamaları konusunda azami özeni göstermeleri gerekmektedir.

VİOP Takas üyeliklerini ilgili tarihe kadar tamamlayan üyelerin, VOB'daki mevcut hesaplarının, VİOP'ta hangi hesaba aktarılacağına ilişkin olarak, 19/07/2013 tarihine kadar Takasbank'a talimat göndermeleri gerekmektedir. Talimatın ekinde, aşağıda ismi ve formatı belirtilen şekilde, eşleme listelerini içeren dosyaların bulunması gerekmektedir:

Normal Hesaplar İçin:

Dosya İsmi: XXX.csv (XXX: Üye Kodu)

Dosya Alanları:

VOB Üye: VOB sistemindeki üye kodu. Alan tipi: Karakter; Alan Uzunluğu: 3 (Char 3)

VOB Hesap: VOB sistemindeki hesap numarası. Alan tipi: Alfanümerik; Alan Uzunluğu: en fazla 15 (Alphanumeric 15)

VİOP Üye: VİOP sistemindeki üye kodu. Alan tipi: Karakter; Alan Uzunluğu: 3 (Char 3)

VİOP Hesap: VİOP sistemindeki hesap numarası. Alan tipi: Alfanümerik; Alan Uzunluğu: en fazla 15 (Alphanumeric 15)

Global Hesaplar İçin:

Dosya İsmi: XXXGLOBAL.csv (XXX: Üye Kodu)

Dosya Alanları:

VOB Üye: VOB sistemindeki üye kodu. Alan tipi: Karakter; Alan Uzunluğu: 3 (Char 3)

VOB Global Hesap: VOB sistemindeki global hesap numarası. Alan tipi: Alfanümerik; Alan Uzunluğu: en fazla 15 (Alphanumeric 15)

VOB Global Alt Hesap: VOB sistemindeki ilgili global hesap altındaki global alt hesap numarası. Alan tipi: Alfanümerik; Alan Uzunluğu: en fazla 15 (Alphanumeric 15)

VİOP Üye: VİOP sistemindeki üye kodu. Alan tipi: Karakter; Alan Uzunluğu: 3 (Char 3)

VİOP Global Hesap: VİOP sistemindeki global hesap numarası. Alan tipi: Alfanümerik; Alan Uzunluğu: en fazla 15 (Alphanumeric 15)

VİOP Global Alt Hesap: VİOP sistemindeki ilgili global hesap altındaki global alt hesap numarası. Alan tipi: Alfanümerik; Alan Uzunluğu: en fazla 15 (Alphanumeric 15)

VOB'da mevcut olan bir hesap, VİOP'ta aynı hesap numarası ile ya da farklı bir hesap numarası ile oluşturulacaksa, eşleme kaydının aşağıdaki örneklerde belirtildiği şekilde olması gerekecektir:

Normal Hesaplar İçin:

XXX,123,XXX,123

XXX,123,XXX,456

Global Hesaplar İçin:

XXX,5,5001,XXX,5,5001

XXX,5,5002,XXX,5,5002

XXX,5,5001,XXX,6,6001

XXX,5,5002,XXX,6,6002

VOB'da mevcut olan birden fazla hesap, VİOP'ta bir hesap altında birleştirilecekse, eşleme kaydının aşağıdaki örneklerde belirtildiği şekilde olması gerekecektir:

Normal Hesaplar İçin:

XXX,123,XXX,789

XXX,456,XXX,789

Global Hesaplar İçin:

XXX,5,5001,XXX,7,7001

XXX,5,5002,XXX,7,7002

XXX,2,2001,XXX,7,7003

XXX,2,2002,XXX,7,7004

VOB'da mevcut olan bir hesap, VİOP tarafında farklı bir üye altındaki bir hesaba aktarılacaksa (özellikle bankaların, müşteri hesaplarını birleşme sürecinde aracı kurumlara aktarabilmelerinin sağlanması amacıyla), eşleme kaydının aşağıdaki örneklerde belirtildiği şekilde olması gerekecektir (XXX: banka, YYY: aracı kurum):

Normal Hesaplar İçin:

XXX,123,YYY,1001

XXX,456,YYY,1001

XXX,789,YYY,1021

Global Hesaplar İçin:

XXX,5,5001,YYY,7,7001

XXX,5,5002,YYY,7,7002

Hesapların oluşturulmasında/aktarılmasında, VOB'daki hesap ile VİOP'taki hesabın sicil bilgilerinin aynı olması esastır. Aynı sicil bilgisine sahip olmayan eşleme kayıtları üzerinden aktarım işlemi gerçekleştirilmeyecektir.

Eşleme kaydında "VİOP Hesap" olarak belirtilen hesap, eğer VOB'da mevcut bir hesap ise ve VİOP'ta yok ise, aktarım sırasında ilgili hesap VİOP'ta otomatik olarak aynı sicil bilgileriyle oluşturulacaktır. Bu hesaplar için hesap açım ücreti tahsil edilmeyecektir. "VİOP Hesap" olarak belirtilen hesap, VOB'da ve VİOP'ta mevcut olmayan, yani birleşme kapsamında yeni açılan bir hesap ise, bu hesabın VİOP sisteminde 19/07/2013 tarihine kadar ilgili üye tarafından açılması gerekecektir. Bu hesaplardan, yeni hesap olmaları sebebiyle, hesap açım ücreti tahsil edilecektir.

VOB tarafındaki global hesaplar, mevcut alt hesap bilgileriyle blok olarak VİOP tarafına aktarılacaktır; yani VOB tarafında bulunan bir global hesap, VİOP tarafına alt hesaplarının bir kısmı bir hesaba, diğer kısmı başka bir hesaba olacak şekilde aktarılmayacaktır.

VİOP sisteminde oluşturulacak hesapların tipi, aşağıda belirtilen esaslarda belirlenecektir:

Aracı Kurumlar İçin:

VOB'da mevcut olan hesaplar, VİOP'ta mevcut değilse ve aynı hesap numarası ile oluşturulacaksa: Hesaplar VİOP tarafında, 'O' tipi (işlemci ve saklamacı) olarak, tüm pozisyon ve teminatlar aktarılarak oluşturulacaktır.

VOB'da mevcut olan hesaplar, VİOP'ta mevcut (daha önce veya birleşme kapsamında açılmış) hesaba aktarılacaksa: VOB tarafındaki hesaba ait tüm pozisyon ve teminatlar, VİOP tarafındaki hesaba aktarılacaktır. VİOP tarafındaki hesabın 'O' veya 'D' tipi olması gereklidir. Aksi takdirde (VİOP'taki hesabın 'T' tipinde (işlemci) tanımlanmış olması durumu) belirtilen hesaba aktarım yapılmayacaktır. Bu şekilde olduğu tespit edilen hesaplar, VİOP tarafındaki işlemci hesabın eşleştirildiği 'D' tipi (saklamacı) hesaba aktarılacaktır. İlgili hesap eğer 'D' tipindeki bir hesap ile eşleştirilmemiş ise, bu eşleştirmenin 19/07/2013 tarihine kadar VİOP sisteminde yapılmış olması gereklidir.

Bankalar İçin:

VOB'da mevcut olan hesaplar, VİOP'ta mevcut değilse ve aynı hesap numarası ile oluşturulacaksa: Hesaplar, VİOP tarafında aynı hesap numarası ile 'D' tipi (saklamacı) olarak

ve tüm pozisyon ve teminatlar da aktarılarak oluşturulacaktır. Bu hesaplarda pozisyon kapatılması/oluşturulması için, eşleştirilecekleri 'T' (işlemci) tipinde bir veya birden fazla hesap açılması gerekecektir (pay ve pay endekslerine dayalı türev kontratları dışındakilerde işlem yapabilmek için banka; pay ve pay endekslerine dayalı türev kontratlarında işlem yapabilmek için ilgili aracı kurum altında). Global hesaplar için, emir iletiminde kullanılmak üzere açılacak 'T' tipindeki hesap da 'global hesap' olarak açılmalıdır. Eşleştirilecek 'T' tipindeki hesapların 05/08/2013 tarihinde VİOP'ta emir iletimine konu olabilmesi için, en geç 02/08/2013 tarihine kadar VİOP sisteminde açılmış olması ve bir saklamacı hesap ile eşleştirmenin gerçekleştirilmiş olması gereklidir.

VOB'da mevcut olan hesaplar, VİOP'ta mevcut (daha önce veya birleşme kapsamında açılmış) hesaba aktarılacaksa: VOB tarafındaki hesaba ait tüm pozisyon ve teminatlar, VİOP tarafındaki hesaba aktarılacaktır. VİOP tarafındaki hesabın 'D' tipi olması esastır. Aksi takdirde: VİOP'taki hesabın 'T' (işlemci) olması durumunda belirtilen hesaba aktarım yapılmayacaktır. Bu şekilde olduğu tespit edilen hesaplar, VİOP tarafındaki işlemci hesabın eşleştirildiği 'D' tipi (saklamacı) hesaba aktarılacaktır. İlgili hesap eğer 'D' tipindeki bir hesap ile eşleştirilmemiş ise, bu eşleştirmenin 19/07/2013 tarihine kadar VİOP sisteminde yapılmış olması gereklidir. VİOP'taki hesabın 'O' (işlemci ve saklamacı) olması durumunda belirtilen hesaba aktarım yapılacaktır fakat hesapta pay ve pay endekslerine dayalı türev kontratı pozisyonu mevcut ise, bu kontratlara ilişkin olarak bu hesap üzerinden işlem yapılamayacaktır. Bu pozisyonların, birleşmeden sonra 'D' tipi (saklamacı) bir hesaba aktarılması gerekecektir.

VOB hesaplarının VİOP sistemine aktarımı işlemine , yukarıda ifade edilen esaslar dahilinde 02/08/2013 tarihi gün sonu işlemlerinin ardından başlanacak ve aktarımlar 05/08/2013 tarihi itibarı ile tamamlanmış olacaktır. VOB nezdinde 19/07/2013 tarihinden itibaren yeni hesap açılmasına izin verilmeyecektir.

GARANTİ FONU

1103 No.lu Genel Mektubumuzda belirtilen esaslara göre talep edilen VİOP Garanti Fonu teminat tutar hesabı ve VİOP Garanti Fonu kompozisyonu, VOB sistemine göre farklılık arz etmektedir.

GARANTİ FONU KATKI PAYI HESABI

VİOP sisteminde üyelerin Garanti Fonuna yapacakları katkı miktarı, açık pozisyon büyüklükleri ile değil, aldıkları pozisyonlardan kaynaklanan riskler ile orantılı olacaktır. Her bir üye için Garanti Fonuna konu risk değeri, üyenin bulundurması gereken toplam işlem teminat tutarının, Takasbank tarafından belirlenen *Garanti Fonu Risk Çarpımı* ile çarpılması ile hesaplanmaktadır. Mevcut durumda söz konusu çarpan **0.15**'tir.

Garanti Fonu iki farklı katkı payından oluşmaktadır. Bunlar; tüm üyelerin yatırımları gereken maktu bir tutardan oluşan **asgari katkı payı** ile aldıkları pozisyonlardan kaynaklanan risklerle ilişkili olarak belirlenen **değişken katkı payıdır**. Takas üyelerinin Garanti Fonunda bulundurması zorunlu asgari katkı payları 200 Bin TL olarak belirlenmiştir. Garanti Fonuna konu risk değerleri hesaplama aralıklarına denk düşen üyelerden, asgari katkı payına ek olarak **değişken katkı payı** alınır. 200 Bin TL'den sonraki her bir aralık 100 Bin TL olarak artmaktadır.

GARANTİ FONU KOMPOZİSYONU

VOB sisteminden farklı olarak, VİOP sisteminde bulundurulması zorunlu olan katkı payı toplamının en az % 30'luk kısmı Türk Lirası olarak ve bulundurulması gereken diğer teminat tutarının en fazla %57'si teminat mektubu olarak verilebilir. VOB sisteminde mevcut teminat mektuplarının VİOP Garanti Fonuna aktarımı söz konusu değildir; ilgili teminat mektupları **VİOP'ta geçersiz** olacaktır.

Garanti Fonu katkı payı hesabı ve kompozisyonundaki farklılıklardan dolayı, VOB nezdindeki açık pozisyonlarını VİOP sistemine aktaracak üyelerin birleşme günü olan 05/08/2013 tarihinde teminat tamamlama çağrısı almamak için gerekli katkı paylarını en geç 02/08/2013 tarihine kadar hazırlaması ve VOB nezdindeki işlemleri için gerekecek ekstra Garanti Fonu teminatı tutarını VİOP sistemine aktarması gerekmektedir.

Hesaplarını, dolayısıyla pozisyonlarını başka kurum altına devredecek kurumların, mevcut VOB Garanti Fonu teminatlarını VİOP Garanti Fonu için ilgili kuruma devredilmesine yönelik talimatlarını 19/07/2013 tarihine kadar Takasbank'a iletmeleri gereklidir.

ISIN KODLARI

17/05/2013 tarih ve 4041 sayılı Borsa İstanbul Genel Mektubu çerçevesinde 05 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul VİOP Alım Satım Sistemi'ne aktarılacak sözleşmeler ve bunlara karşılık gelen VİOP sözleşme kodları hakkında bilgilendirme yapılmıştır.

VİOP Alım Satım Sistemi'ne aktarılacak mevcut VOB sözleşmelerinin ISIN kodları değişmeyecek olup bu sözleşmelere karşılık gelen VİOP sözleşme kodları ile ilişkilendirilecektir.

Söz konusu vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ilişkin ISIN bilgileri, sözleşmeler işleme açılmadan önce Takasbank web sitesinde (Kaynaklar başlığı altında "Referanslar/ISIN Kodları" alt başlığında) liste halinde duyurulacaktır. VİOP üyeleri, sözleşmeler için üretilecek ISIN kodlarına Takasbank tarafından hazırlanan "Türkiye ISIN Veri Seti"ne abone olarak da temin edebileceklerdir. Konuya ilişkin detaylı bilgi 31/12/2012 tarih ve 1109 No.lu Genel Mektup ile duyurulmuştur.

TEMİNAT TÜRLERİ

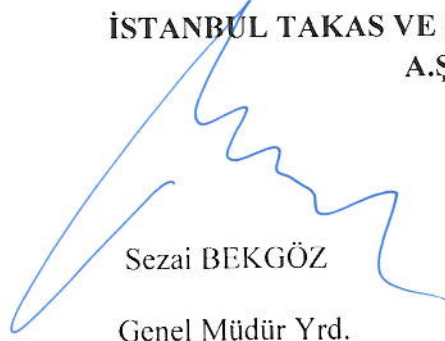
Hali hazırda VOB sisteminde teminat olarak kabul edilen Euro Tahvil (EUT), VIOP sisteminde birleşme sonrasında planlanacak revizyonla kabul edilebilir duruma geleceğinden, birleşme sırasında sorun yaşanmaması adına 19/06/2013 tarihinden itibaren VOB sisteminde işlem ve Garanti Fonuna teminat olarak kabul edilmeyecektir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK

**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI
A.Ş.**


Sezai BEKGÖZ
Genel Müdür Yrd.


Murat ULUS
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi