

İstanbul, 07/01/2014

**Genel Mektup: 1150**  
**Türev Araçlar Takas Ekibi**

**Konu:** Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'nda merkezi karşı taraf olunması

**İlgili:** Bankalar  
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliği (Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliği) hükümleri çerçevesinde, **Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP)** gerçekleştirilen işlemlere ilişkin olarak Bankamız tarafından "merkezi karşı taraf" uygulamasına geçileceği, 09.12.2013 tarih ve 1146 numaralı Genel Mektup ile duyurulmuş, Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleşen işlemlerde Bankamızca verilecek merkezi karşı taraf hizmeti ile ilgili olarak önemli görülen yenilikler ve değişiklikler ana hatlarıyla özetlenmiştir.

Bankamızın Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerde merkezi karşı taraf olması uygulamasına **03.03.2014** tarihi itibarıyla geçilmesi planlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.12.2013 tarih ve 41 sayılı toplantısında onaylanan "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda Yürüteceği Merkezi Karşı Taraf Hizmeti ve Bu hizmete İlişkin Takas Esasları Yönergesi" ile iş kurallarını ve uygulama esaslarını belirleyen "İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.'nin Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem Ve Opsiyon Piyasası'nda Yürüteceği Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Ve Bu hizmete İlişkin Takas Esasları Prosedürü" Bankamız internet sitesi ([www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr)) üzerinden yayımlanmıştır.

Merkezi karşı taraf uygulamasına geçiş ile birlikte, Üyelerimizin imzalamış oldukları mevcut taahhütnameler geçerliliğini yitirecek olup, Bankamız internet sitesinde örnekleri bulunan yeni "Vadeli İşlem Ve Opsiyon Piyasası Merkezi Karşı Taraf Üyelik Sözleşmesi" ile "Yönetim Kurullarınca Bilgi İşlem, Risk Yönetimi, İç Kontrol ve İç Denetim Sistemleri İle İlgili Yapılması Gereken Beyan"ın Bankamız Üye İşleri Ekibi'nden temin edilerek; imza sirkülerine göre kurumlarını en geniş şekilde taahhüt altına sokmaya yetkili kişiler tarafından imzalanıp en kısa zamanda tarafımıza ulaştırılması gerekmektedir. Ayrıca, söz konusu Beyan'ın Üyelerimizin Yönetim Kurulları tarafından onaylanması gerekmektedir. Bahse konu Beyan'ı, Ödünç Pay Piyasası'nda da işlem yapmaları sebebiyle daha önce imzalamış ve Bankamıza teslim etmiş olan Üyelerimizin, VİOP takas üyeliği kapsamında bu Beyan'ı tekrar imzalamalarına gerek bulunmamaktadır.

Vadeli İşlem Ve Opsiyon Piyasası Merkezi Karşı Taraf Üyelik Sözleşmesi ile Yönetim Kurullarınca Bilgi İşlem, Risk Yönetimi, İç Kontrol ve İç Denetim Sistemleri İle İlgili Yapılması Gereken Beyan'ı usulüne uygun olarak teslim etmeyen kuruluşların 03.03.2014 tarihinden itibaren VİOP takas hizmetlerini Bankamızdan almaları mümkün olamayacaktır.

1146 numaralı Genel Mektup'ta da duyurulduğu üzere, yeni uygulamada Bankamızca Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası üye limiti tahsis edilmiş olup, herhangi bir anda, Üyenin kendisi ve müşterileri için

almış olduğu tüm pozisyonlardan kaynaklı toplam bulunması gereken teminatının ilgili limiti aşması durumunda, Üyeden ek teminat talep edilecektir. Üyelerimiz, ilave teminat yatırmak koşulu ile, kendilerine tahsis edilen limitin en fazla üç katına kadar ilave limit kullanabilirler. Tahsis edilen Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası limitleri, Üyelerimize yazılı olarak bildirilecektir

01.07.2015 tarihine kadar VİOP'ta gerçekleştirilen işlemlerde doğrudan merkezi karşı taraf üyeliği esası uygulanacaktır. Buna göre Yönerge'de ve Prosedür'de belirlenen şartları yerine getiren üyelerimiz doğrudan merkezi karşı taraf üyesi olarak Bankamızdan takas hizmeti alabileceklerdir. Diğer şartların yanısıra, doğrudan takas üyeliği için gerekli asgari öz sermaye tutarı bankalar için 50.000.000 TL, aracı kurumlar için 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir. 03.03.2014 tarihi itibarıyla sözkonusu asgari öz sermayeye ilişkin yükümlülüğünü yerine getiremeyen yatırım kuruluşları, diğer şartları sağlamaları kaydıyla, mevcut öz sermayeleri ile belirlenen asgari öz sermaye tutarı arasındaki farkın belirlenen asgari özsermayeye oranının, Prosedür'ün 52 nci maddesinin yedinci fıkrasında belirtilen garanti fonu katkı payı ile çarpılmasıyla elde edilecek tutarı, Prosedür'ün 42 nci maddesinde sayılan türlerden olmak üzere ilave teminat olarak en geç 03.04.2014 tarihine kadar yatırmak suretiyle, 01.07.2015 tarihine kadar kendilerine ve müşterilerine ait takas işlemlerini yerine getirebilirler. Söz konusu asgari özsermaye yükümlülüğünü 01.07.2015 tarihine kadar yerine getiremeyen yatırım kuruluşları sözkonusu tarihten sonra doğrudan takas işlemlerinde bulunamazlar.


Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliği'nin 36 ncı maddesi çerçevesinde Takasbank sermayesinden tahsis ve taahhüt edilen miktarlar, Yönetim Kurulumuzun 27.08.2013 tarih ve 259 No.lu toplantısında belirlenmiş olup Bankamız internet sitesi üzerinden duyurulmuştur.

Gerek Yönerge ve Prosedür hakkında, gerekse geçiş sürecine ilişkin olarak siz değerli Üyelerimizi bilgilendirmek amacıyla 16.01.2014 tarihinde saat 09:45'te Borsa İstanbul Konferans Salonu'nda bir toplantı düzenlenecektir.

Bilgi edinilmesini ve geređini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK  
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

  
Sezai BEKGÖZ  
Genel Müdür Yardımcısı

  
Murat ULUS  
Genel Müdür  
Yönetim Kurulu Üyesi