

Genel Mektup: 1281
Türev Araçlar Takas Ekibi

İstanbul, 09/05/2016

Konu: VIOP MKT Prosedüründe yapılan değişik

İlgili: Aracı Kurumlar
Bankalar

Sayın Genel Müdür,


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 ilişkin Takas Esasları Prosedüründe; ters eğilim ve konsantrasyon risklerine, piyasa kompozisyon sınırlamalarına, teorik fiyat hesaplama yöntemlerinin açıklanmasına ve elde tutma sürelerinin değiştirilmesine yönelik değişiklikler yapılmıştır.

Prosedürde yapılan değişiklikler ekli tabloda (Ek) özet olarak verilmekte olup değişiklik sonrası Prosedürün son haline web sitemizde kaynaklar başlığı altındaki Prosedürler bölümünden erişilebilmektedir (<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/Prosedurler.aspx>).

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.


Sezai BEKGÖZ
Genel Müdür Yardımcısı


Mahmut KAYACIK
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: Prosedür Değişikliği Karşılaştırma Tablosu

Ek: Prosedür Değişikliği Karşılaştırma Tablosu

Mevcut	Yeni
<p>Risk limitleri MADDE 31 –</p> <p>(7) Bu madde çerçevesinde hesaplanacak olan ilave işlem teminatı Üye tarafından 42 nci maddede sayılan teminat olarak kullanılacak kıymet türleri arasında yatırılır. Teminatların Üyenin kendisine ait olan veya üzerinde tasarruf hakkına sahip olduğu varlıklardan karşılanması zorunludur.</p>	<p>Risk limitleri MADDE 31 –</p> <p>(7) (Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile) Bu madde çerçevesinde hesaplanacak olan ilave işlem teminatı Üye tarafından 42 ve 43 üncü maddelerde yer alan esaslar çerçevesinde yatırılır. Teminatların Üyenin kendisine ait olan veya üzerinde tasarruf hakkına sahip olduğu varlıklardan karşılanması zorunludur.</p>
<p>Teminatlandırma yöntemi MADDE 32 –</p> <p>(2) SPAN parametre dosyasında yer alacak istatistik parametreler her bir dayanak varlık için, en az %99 en fazla %99,75'lik güven düzeyi, 2 iş günlük elde tutma süresi kullanılarak asgari bir yıllık veriler üzerinden hesaplanır. Sürdürme seviyesi dikkate alınarak gerekli uyarılama yapılarak ilgili parametreler Takasbank internet sitesinde yayımlanır ve piyasa koşullarına göre yapılacak değerlendirmeler sonucunda gerektiğinde güncellenir. Yapılan güncellemelere ilişkin Takasbank internet sitesinde duyuru yayımlanır.</p>	<p>Teminatlandırma yöntemi MADDE 32 –</p> <p>(2) (Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile) SPAN parametre dosyasında yer alacak istatistik parametreler her bir dayanak varlık için, en az %99 en fazla %99,75'lik güven düzeyi, 2 ile 5 iş günü arasında belirlenebilecek elde tutma süreleri kullanılarak asgari bir yıllık veriler üzerinden hesaplanır. Sürdürme seviyesi dikkate alınarak gerekli uyarılama yapılarak ilgili parametreler Takasbank internet sitesinde yayımlanır ve piyasa koşullarına göre yapılacak değerlendirmeler sonucunda gerektiğinde güncellenir. Yapılan güncellemelere ilişkin Takasbank internet sitesinde duyuru yayımlanır.</p>
<p>İşlem teminatı olarak kabul edilebilecek kıymetler MADDE 42 –</p>	<p>İşlem teminatı olarak kabul edilebilecek kıymetler MADDE 42 –</p> <p>(6) (Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile) Üyelerin kendilerinin ve dahil oldukları sermaye grubuna bağlı banka ve şirketlerin garantileri ve ihraç etmiş oldukları menkul kıymetler (Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen menkul kıymetler ile sermayesinin çoğunluğu Hazine Müsteşarlığı'na ait olan diğer bankaların garanti ve menkul kıymetleri hariç), üye tarafından Takasbank'a teminat olarak verilemez.</p>

<p>İşlem teminatı kompozisyonu ve değerlendirme katsayıları MADDE 43-</p>	<p>İşlem teminatı kompozisyonu ve değerlendirme katsayıları MADDE 43-</p> <p>(5) <i>(Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile)</i> Herhangi bir ihraççı veya banka tarafından veya bu ihraççı veya banka ile aynı sermaye grubuna dahil diğer ihraççı ve bankalar tarafından ihraç edilmiş veya verilmiş, Takasbank tarafından teminat olarak kabul edilen, menkul kıymetler ile kabul edilmiş garantiler toplamının (Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kıymetler ile sermayesinin çoğunluğu Hazine Müsteşarlığı'na ait olan bankaların garanti ve menkul kıymetleri hariç), Takasbank tarafından bu piyasaya için kabul edilmiş teminatlar içindeki payı %25'i geçemez. Yapılan dönemsel kontrollerde % 25 sınırını aşan teminatların tasfiyesinde öncelik sıralaması dikkate alınır ve sınır aşımına sebep olan teminatların değiştirilmesi, son yatırılan teminatlardan başlamak suretiyle teminatları yatıran üyelerden elektronik posta mesajı ile talep edilir.</p>
<p>İşlem teminatlarının değerlerinin güncellenmesi MADDE 44 –</p>	<p>İşlem teminatlarının değerlerinin güncellenmesi MADDE 44 –</p> <p>(2) <i>(Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile)</i> Takasbank tarafından teminat olarak kabul edilmekte olan varlıkların değerlemesinde kullanılacak teorik fiyatlama formülleri ve yöntemleri Takasbank internet sitesinde yayınlanır.</p>
<p>Garanti fonunun büyüklüğü ve Üyelerce yapılacak katkı payı miktarı MADDE 52 –</p> <p>(1) Garanti fonunun büyüklüğü, en fazla bulunması gereken teminat yükümlülüğüne sahip Üye ile ikinci ve üçüncü en fazla bulunması gereken teminat yükümlülüğüne sahip olan Üyenin birlikte temerrüdü halinde ortaya çıkacak kaynak ihtiyacının büyük olanından az olamaz. İlgili kaynak ihtiyacı Üyelerin risklerinin işlem teminatları ile karşılanan kısmı dışında kalan bölümünden oluşur. Söz konusu risk, Üyelerin pozisyonlarının en az %99,5 en fazla %99,9'luk güven düzeyi ve 2 iş günlük elde tutma süresi kullanılarak hesaplanan teminat yükümlülükleri ile bulunması gereken teminat yükümlülüğü arasındaki fark kadardır.</p>	<p>Garanti fonunun büyüklüğü ve Üyelerce yapılacak katkı payı miktarı MADDE 52 –</p> <p>(1) <i>(Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile)</i> Garanti fonunun büyüklüğü, en fazla bulunması gereken teminat yükümlülüğüne sahip Üye ile ikinci ve üçüncü en fazla bulunması gereken teminat yükümlülüğüne sahip olan Üyenin birlikte temerrüdü halinde ortaya çıkacak kaynak ihtiyacının büyük olanından az olamaz. İlgili kaynak ihtiyacı Üyelerin risklerinin işlem teminatları ile karşılanan kısmı dışında kalan bölümünden oluşur. Söz konusu risk, Üyelerin pozisyonlarının en az %99,5 en fazla %99,9'luk güven düzeyi ve 2 ile 5 iş günü arasında belirlenebilecek elde tutma süreleri kullanılarak hesaplanan teminat yükümlülükleri ile bulunması gereken teminat yükümlülüğü arasındaki fark kadardır.</p>

Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler
MADDE 53 –

Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler
MADDE 53 –

(7) *(Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile)* Üyelerin kendilerinin ve dahil oldukları sermaye grubuna bağlı banka ve şirketlerin garantileri ve ihraç etmiş oldukları menkul kıymetler (Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen menkul kıymetler ile sermayesinin çoğunluğu Hazine Müsteşarlığı'na ait olan bankaların garanti ve menkul kıymetleri hariç), üye tarafından Takasbank'a teminat olarak verilemez.

(8) *(Değişik: 09.05.2016 tarihli ve 1281 sayılı Genel Mektup ile)* Herhangi bir ihraççı veya banka tarafından veya bu ihraççı veya banka ile aynı sermaye grubuna dahil diğer ihraççı ve bankalar tarafından ihraç edilmiş veya verilmiş, Takasbank tarafından teminat olarak kabul edilen menkul kıymetler ile kabul edilmiş garantiler toplamının (Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kıymetler ile sermayesinin çoğunluğu Hazine Müsteşarlığı'na ait olan diğer bankaların garanti ve menkul kıymetleri hariç), Takasbank tarafından bu piyasa için kabul edilmiş teminatlar içindeki payı %25'i geçemez. Yapılan dönemsel kontrollerde % 25 sınırını aşan teminatların tasfiyesinde öncelik sıralaması dikkate alınır ve sınır aşımına sebep olan teminatların değiştirilmesi, son yatırılan teminatlardan başlamak suretiyle teminatları yatıran üyelerden elektronik posta mesajı ile talep edilir.