

İstanbul, 08/06/2017

Genel Mektup: 1357
Türev Araçlar Takas Ekibi

Konu : VİOP MKT Prosedüründe yapılan değişiklik hk.

İlgili : Bankalar
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul bünyesindeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) verilen Merkezi Karşı Taraf Hizmetinin (MKT) Pay Piyasasında da verilecek olması nedeniyle üye bazında risk limitine ilişkin ortak düzenlemeler VİOP MKT Prosedürün "Risk limitleri" başlıklı 32 nci maddesine işlenmiş olup ekte değişiklik tablosu yer almaktadır.

Söz konusu değişiklik Pay Piyasası MKT Hizmeti devreye alındığında yürürlüğe girecektir.

Gereği için bilgilerinize sunarız,

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.



Gökhan Elibol
Genel Müdür Yardımcısı



Mahmut Kayacık
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: Prosedür Değişikliği Tablosu

Ek: Prosedür Değişikliği Tablosu

MEVCUT	YENİ
<p>Risk limitleri</p> <p>MADDE 32 - (1) Takasbank, Üyelere mali yeterlilikleri nispetinde risk limitleri tanımlar. Risk limitleri Üyelerin taşıdıkları pozisyonlar ile bağlantılı risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarları üzerinden belirlenir.</p> <p>(2) Her bir Üye için tanımlanmış olan risk limiti o Üyeye mahsustur ve Takasbank tarafından ilgili Üyeye bildirilir.</p> <p>(3) Üyenin kendisi ve müşterileri için almış olduğu tüm pozisyonlardan kaynaklı risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarının risk limitini aşıp aşmadığı günde en az iki kez olmak üzere kontrol edilir.</p> <p>(4) Üyenin risk limitini aşması durumunda aşan kısım kademelî olarak bu maddenin 6 nci fıkrasında belirlenmiş katsayılar ile çarpılır ve elde edilen toplam tutar, Üyenin risk limitlerine ilişkin aşımardan kaynaklanan yükümlülüklerinin takip edildiği "İlave işlem teminatı" hesabına yansıtılır. İlave işlem teminatı hesabında teminat açığı olan Üyeye elektronik ortamda teminat tamamlama çağrısı yapılır. İlave işlem teminatı yükümlülüğünü, teminat tamamlama çağrısını takip eden 2 saat içerisinde yerine getirmeyen Üyenin tüm hesapları üzerinden emir iletimi engellenir.</p> <p>(5) Limitlerin %300'ü aşması durumunda ise teminat bakiyelerinin yeterli olup olmadığına bakılmaksızın Üyenin tüm hesapları üzerinden emir iletimi engellenir. Emir iletimi engellenen hesapların mevcut tüm pasif emirleri Borsa işlem sisteminde otomatik olarak iptal edilir. Risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarının, üyeye tanımlanan risk limitine oranının % 300 seviyesinin altına inmesi durumunda, emir iletimine tekrar izin verilir.</p> <p>(6) Bir Üyeye ait tüm hesaplardaki bulunması gereken teminatların toplamının Üyenin risk limitine oranı ve ilgili oranlara denk gelen katsayılar aşağıda verilmiştir. Her bir aralığa denk gelen tutarlar</p>	<p>Risk limitleri</p> <p>MADDE 32 - (1) Takasbank, MKT hizmeti verdiği piyasalarda Üyelere mali yeterlilikleri nispetinde risk limitleri tanımlar. Risk limitleri Üyelerin MKT hizmeti verilen piyasalarda taşıdıkları pozisyonlar ile bağlantılı risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarları üzerinden belirlenir.</p> <p>(2) Risk limitleri MKT hizmeti verilen her bir Piyasa için ayrı olarak belirlenir, BISTECH sisteminde limit takibi belirlenen toplam tutar üzerinden yapılır.</p> <p>(3) Her bir Üye için tanımlanmış olan risk limiti o Üyeye mahsustur ve Takasbank tarafından ilgili Üyeye bildirilir.</p> <p>(4) Üyenin MKT hizmeti verilen tüm piyasalarda kendisi ve müşterileri için almış olduğu tüm pozisyonlardan kaynaklı risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarının risk limitini aşıp aşmadığı gün içi risk hesaplama anlarında kontrol edilir.</p> <p>(5) Üyenin risk limitini aşması durumunda aşan kısım kademelî olarak bu maddenin 7 nci fıkrasında belirlenmiş katsayılar ile çarpılır ve elde edilen toplam tutar, Üyenin risk limitlerine ilişkin aşımardan kaynaklanan yükümlülüklerinin takip edildiği "İlave işlem teminatı" hesabına yansıtılır. İlave işlem teminatı hesabında teminat açığı olan Üyeye elektronik ortamda teminat tamamlama çağrısı yapılır. İlave işlem teminatı yükümlülüğünü, teminat tamamlama çağrısını takip eden iş günü saat 15:00'a kadar yerine getirilmemesi durumunda temerrüt hükümleri uygulanır.</p> <p>(6) Limitlerin %300'ü aşması durumunda ise teminat bakiyelerinin yeterli olup olmadığına bakılmaksızın Üyenin tüm hesapları üzerinden emir iletimi engellenir. Emir iletimi engellenen hesapların mevcut tüm pasif emirleri Borsa işlem sisteminde otomatik olarak iptal edilir. Risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarının, üyeye tanımlanan risk limitine oranının % 300 seviyesinin altına inmesi durumunda, emir iletimine tekrar izin verilir.</p>

Yeni

me

münhasıran o aralık için belirlenmiş katsayılar ile çarpılarak limit aşımı sonucu talep edilecek ilave teminat tutarı toplamına ulaşılır.

Başlangıç Teminatı / Risk Limiti Oranı	Katsayı
%100 < oran ≤ %130	0,2
%131 < oran ≤ %150	0,3
%151 < oran	1,0

(7) Bu madde çerçevesinde hesaplanacak olan ilave işlem teminatı Üye tarafından 44 ve 45 inci maddelerde yer verilmiş olan esaslar çerçevesinde yatırılır. Teminatların Üyenin kendisine ait olan veya üzerinde tasarruf hakkına sahip olduğu varlıklardan karşılanması zorunludur.

(7) Bir Üyeye ait tüm hesaplardaki bulunması gereken teminatların toplamının Üyenin risk limitine oranı ve ilgili oranlara denk gelen katsayılar aşağıda verilmiştir. Her bir aralığa denk gelen tutarlar münhasıran o aralık için belirlenmiş katsayılar ile çarpılarak limit aşımı sonucu talep edilecek ilave teminat tutarı toplamına ulaşılır.

Başlangıç Teminatı / Risk Limiti Oranı	Katsayı
%100 < oran ≤ %130	0,2
%131 < oran ≤ %150	0,3
%151 < oran	1,0

(8) Teminatların Üyenin kendisine ait olan veya üzerinde tasarruf hakkına sahip olduğu varlıklardan karşılanması zorunludur.

Deniz
mw