



TAKASBANK

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

**Genel Mektup:263
Operasyon Müdürlüğü**

İstanbul,01/08/2000

Değerli Üyemiz,

**KONU:T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş
olan değişken faizli tahvillerin anapara ve kuponlarının
ayrıştırılması hk.**

**İLGİ: a-) TCMB'nin 25 Temmuz 2000 tarihli yazısı.
b-) İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Müdürlüğünün 28 Temmuz
2000 tarih, 980 nolu Genel Mektubu.**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından 1999 yılında ihraç edilmiş
olan üç yıl vadeli, 2000 yılı Ocak ayından itibaren ihraç edilmiş olan iki yıl
vadeli değişken faizli tahviller T.C. Merkez Bankası tarafından **7 Ağustos
2000** tarihi itibariyle anapara ve kuponlarına ayrıştırılacaktır.

Tahvil Otomasyon Sistemimizde tanımlı olan ;

- TRT240702T11
- TRT140802T12
- TRT230102T18
- TRT150502T14

ISIN kodlu kıymetlere ilişkin banka ve aracı kurum bakiyeleri **7 Ağustos
2000** tarihinden itibaren herhangi bir talimat beklenmeksizin anapara ve
kupon olarak ayrıştırılacak ve ayrı ayrı takip edilmeye başlanacaktır.Bu
tarihten sonra ihraç edilecek kıymetler ise; ilk ihraçlarında anapara ve kupon
olarak ayrıştırılacak ve depo kayıtları buna göre oluşacaktır.

Bankamız TETS (Takasbank Elektronik Transfer Sistemi) üzerinden yapılacak işlemler;

- Hazine ihalesinde teklifler mevcut uygulamada olduğu gibi kıymetin tamamı için verilecek ancak, ihalede kazanılan miktar TCMB tarafından aracı kurumların hesabına anapara ve kuponlara ayrıştırılmış şekilde devredilecektir.
- API repo- ters repo ihalelerinde ise kıymetin tamamı üzerinden işlem gerçekleştirilemeyecek, ihale teklifleri anapara ve kuponlar için ayrı ayrı işleme tabi olacaktır.
- Söz konusu kıymetlerin Bankamız nezdindeki bir hesaptan TCMB nezdindeki bir bankanın hesabına HABR-GENL mesajıyla gönderilmesi durumunda anapara ve kuponlar için ayrı ayrı mesaj gönderilecektir.

Tahvil Otomasyon Sistemi üzerinden gerçekleştirilen;

- Üyelerarası virman işlemleri
- Üyenin kendi depoları arasındaki virman işlemleri
- Borsaiçi takas dışı işlemler
- Ters repo müşteri işlemleri
- TCMB'nin 03/08/1998 tarihli Repo Genelgesi gereği aracı kurumların Bankamıza bildirmekle yükümlü oldukları repo ve ters repo işlemleri ile vadesinde bozulma söz konusu olan işlemlerin bildirimi menkul kıymetin tamamı üzerinden olmayıp, anapara ve kuponları için ayrı ayrı yapılacaktır.

Menkul Kıymet Kredisi (MKK), Ödünç Menkul Kıymet Kredisi (ÖMK) ve Borsa Para Piyasası (BPP) teminatlarına, 07/08/2000 tarihinden itibaren ayrıştırılan kıymetlere ilişkin anapara ve kuponlar ayrı ayrı kabul edilecektir.

Söz konusu kıymetlere ilişkin sistem üzerinden alınan tüm raporlarda anapara ve kuponlar ayrı ayrı görüntülenecek, kıymetlerin tamamına ilişkin herhangi bir rapor alınamayacaktır.

Ayrıca, İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında menkul kıymetin tamamının satılması veya repo işlemine konu edilmesi durumunda takas yükümlülüğü anapara ve kuponlar için ayrı ayrı yerine getirilecek, alacaklı olan üyelerin hesabına da ayrıştırılmış olarak devredilecektir.



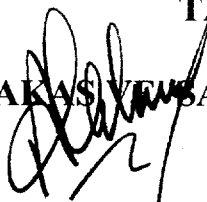
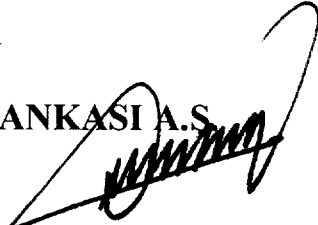
7 Ağustos 2000 tarihi itibariyle sözkonusu menkul kıymetler üzerinden daha önce gerçekleştirilmiş ancak valörü gelmemiş kesin alım-satım işlemleri ile vade sonu (valör2 tarihi) gelmemiş repo-ters repo işlemleri olması durumunda, takas yükümlülükleri ayrıştırılmış menkul kıymetler üzerinden yerine getirilecek, takas alacakları ise ayrıştırılmış menkul kıymetler üzerinden ödenecektir.

7 Ağustos 2000 tarihinden itibaren yukarıda belirtilen menkul kıymetlerin anapara ve kuponlarının ayrı ayrı takip edilmesi nedeniyle **aracı kurumların 4 Ağustos 2000 tarihinde gerçekleştirdikleri işlemlere ait bildirimleri aynı gün akşam saat 20:30'a kadar bitirmeleri gerekmektedir. 4 Ağustos 2000 tarihinde yapılan işlemlerin 7 Ağustos 2000 tarihinde bildirimi mümkün olmayacaktır.**

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

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

 Ahmet ÇAKIRSOY Genel Müdür Yrd.	 H.Nezir BAKIR Genel Müdür Yrd.
--	--

Ek: TCMB'nin 25 Temmuz 2000 tarihli yazısı.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYESİ : TL. 25.000.000.000
İDARE MERKEZİ : A N K A R A

İ D A R E M E R K E Z İ

Cevaplarda şu işaretlerin tekrarını dileriz :

B.02.2.TCM.0.10.00.05-16

084256

A P S

ANKARA, 25 TEMMUZ 2000

TAKASBANK A.Ş.

ABİDE-İ HÜRRIYET CAD. MECİDİYEKÖY YOLU SOKAK NO: 286
80260 ŞİŞLİ/İSTANBUL

TAKASBANK	
GELENEKRAK	
Tarih :	26.07.2000 16030
Genel Müdür	
Genel Müdür Yrd	
Genel Müdür Yrd	
Genel Müdür Yrd	
Genel Müdür Yrd	

Sayın Genel Müdür'ün Dikkatine,
CC: Fon Yönetimi Birimleri

Bilindiği üzere 1211 sayılı Bankamız Kanunu gereği Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) ihaleleri Bankamızca yürütülmektedir. T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine) tarafından 1999 yılında ihraç edilmiş olan üç yıl vadeli, değişken faizli tahviller ile, 2000 yılı Ocak ayından itibaren ihraç edilmiş olan ve bundan sonra da ihale yoluyla ihraç edilecek olan iki yıl vadeli, değişken faizli tahvillerin anapara ve kuponlarının ayrı ayrı alım-satım işlemlerine konu olabilmesi amacıyla 07 Ağustos 2000 tarihinde ayrıştırma (STRIP) yapılacak olup, işlemlere ilişkin detaylar aşağıda belirtilmektedir.

- 07.08.2000 tarihinden itibaren kıymetlerin tanımları aşağıdaki gibidir.

TRT240702T11

TRT240702A12

TRT251000K24

TRT240101K25

TRT250401K21

TRT250701K28

TRT241001K24

TRT230102K25

TRT240402K13

TRT240702K10

TELGRAF ADRESLERİ

İdare Merkezi : MERBANKUM
Şubeler : MERKEZBANK

TRT140802T12

TRT140802A13 TRT160800K29 TRT151100K25

TRT140201K34 TRT160501K21 TRT150801K29

TRT141101K25 TRT130202K26 TRT150502K21

TRT140802K11

TRT230102T18

TRT230102A19 TRT251000K16 TRT240101K17

TRT250401K13 TRT250701K10 TRT241001K16

TRT230102K17

TRT150502T14

TRT150502A15 TRT160800K11 TRT151100K17

TRT140201K26 TRT160501K13 TRT150801K11

TRT141101K17 TRT130202K18 TRT150502K13

Ayrıştırılmaya konu olan tüm menkul kıymetlerin bütünü için Resmi Gazete'de fiyat ilan edilmeye devam ederken her bir kupon ve anaparalar için de ayrı ayrı fiyat ilan edilecektir.

- 07.08.2000 tarihinden itibaren, mevcut iki ve üç yıl vadeli değişken faizli (TRT240702T11, TRT140802T12, TRT230102T18 ve TRT150502T14) bütün kıymetler; depo hesabı sahibi kuruluşlardan herhangi bir talimat beklenmeksizin ilgili şubelerimizce anapara ve kupon olarak ayrıştırılacak ve depo kayıtları ayrı ayrı takip edilmeye başlanacaktır. Örneğin, daha önce depo hesaplarında nominal TL.100 milyar olarak takip edilen TRT230102T18 tanımlı kıymet ayrıştırmadan sonra 6 tane nominal TL.100 milyarlık kupon ve yine nominal TL.100 milyarlık anapara olarak takip edilmeye başlanacaktır.

3

- 07.08.2000 tarihinde ve daha sonra ihraç edilecek kıymetler, ilk ihraçlarında anapara ve kupon olarak ayrıştırılarak gerekli depo kayıtları buna göre düzenlenecektir
- İkincil piyasada menkul kıymetin anapara ve kupondan oluşan bütünü alım-satıma konu olabileceği gibi kupon ve anaparaların ayrı ayrı alınıp satılması da sözkonusu olabilecektir. Kıymetin bütününe yönelik olarak devir talep edilmesi durumunda kupon ve anapara için ayrı ayrı devir talebinde bulunulacaktır. Sadece anapara veya kuponun alım-satıma konu olması durumunda ise alım-satıma konu anapara veya kupon için devir talebinde bulunulması doğaldır.
- Hazine ihalesine teklifler mevcut uygulamada olduğu gibi kıymetin bütünü için verilecektir.
- Bankamız Açık Piyasa İşlemleri Müdürlüğü tarafından düzenlenen repo ve ters repo ihalelerinde ayrıştırmaya konu olan kıymetlerin kullanılması durumunda anapara ve kuponlar ayrı ayrı işleme tabi olacak, kıymetin bütünü üzerinden işlem gerçekleştirilmeyecektir. Diğer bir deyişle, repo-ters repo ihalelerine konu kıymetler ya anaparayı ya da kuponları temsil eden kıymetler olacaktır. Ayrıştırma gününde, Açık Piyasa İşlemleri Müdürlüğü ile daha önce gerçekleştirilmiş ancak vadesi gelmemiş repo işlemine konu olan ve ayrıştırmaya tabi tutulan kıymet bulunması durumunda sözkonusu kıymetler repo vadesinin gelmesi ile birlikte ilgili kuruluşların hesabına ayrıştırılarak devredilecektir. Buna göre, aynı kıymetlerin repo vadesinin dolduğu günde tekrar kullanılmak istenilmesi durumunda repo ihalesi teklifleri anapara ve kuponlar için ayrı ayrı gönderilecektir.

h

Bilgi edinilmesi ve tereddüt edilen hususlarda Bankamız Hazine İşlemleri
Müdürlüğü'nün (312) 309 18 50 numaralı telefonları ile irtibata geçilmesi hususunu
rica ederiz.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

İDARE MERKEZİ



Nesrin DOĞANEBİ
Genel Müdür



Ahmet Adnan EKEN
Müdür