



SN.GENEL MÜDÜR VE SERMAYE PİYASALARI
YÖNETİCİLERİNİN DİKKATLERİNE

Genel Mektup:299
Operasyon Müdürlüğü

İstanbul, 13/06/2001

Değerli Üyemiz, Ortaklarımız,

KONU: TL olarak ihraç edilmiş DİBS'lerin Türk Lirası ve Amerikan dolarına endeksli DİBS'lerle değiştirilmesi (İç Borç Takası) Hk.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından daha önce Türk Lirası olarak ihraç edilen Devlet İç Borçlanma Senetlerinin (DİBS) Türk Lirası ve Amerikan dolarına endeksli DİBS'lerle değiştirilmesine ilişkin 15 Haziran 2001 tarihinde açılacak ihalede uygulanacak yöntem Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) 12 Haziran 2001 tarihli talimatıyla Bankalara duyurulmuştur.

Bankamız Takasbank Elektronik Transfer Sistemi (TETS) üzerinden TETS üyesi aracı kuruluşların da bahse konu ihaleye katılmaları mümkün olacaktır. Söz konusu ihale, TCMB tarafından yapılan rutin ihalelerden farklı yöntemle ve değişik depolar kullanılarak yapılacağından; ihaleye katılacak TETS üyeleri tekliflerini HABR-TKLF mesajı ile Bankamız sistemi üzerinden elektronik ortamda gönderebilecekler, ancak teminat ödemelerini Bankamıza gönderecekleri yazılı talimatla gerçekleştirebileceklerdir.

Ayrıca, ihale teminat ödemeleri Bankamızın TCMB nezdinde bu işlem için açılan 013 nolu "EMKT İç Borç Değişim İhaleleri Teminat Deposundan" yapılacağından ve ödemelerin TCMB nezdinde aracı kuruluş bazında takibi mümkün olmadığından, **Bankamız üzerinden ihaleye katılacak aracı kuruluşların gönderilen toplam teklifler karşılığı kıymetlerin tamamını (% 100'ü) teminat olarak yatırmaları gerekmektedir. Teklif tutarının tamamının menkul kıymet olarak teminata verilmesi nedeniyle, ayrıca nakit teminat ödenmesine gerek kalmayacaktır. Teminat ödemeleri teklifinin tamamını karşılamayan üyelerin fazla verilen teklifleri ihale dışı kalacaktır.**

TETS üyesi olmayan aracı kurumlar ise, ihale tekliflerini saat 16:00'a kadar doğrudan TCMB'nin 0312 309 18 59 – 0312 324 52 16 nolu faxlarına göndereceklerdir. Teminat ödemelerini ise, yukarıda belirtildiği şekilde saat 13:00'a kadar Bankamıza yazılı talimat göndererek yapabileceklerdir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

15/06/2001 tarihinde düzenlenecek ihaleye Bankamız üzerinden katılacak aracı kurumların HABR-TKLF mesajlarını **en geç saat 15:50'ye kadar** göndermeleri zorunludur. **İhaleye gönderilen teklifler TCMB tarafından ihale numarasına göre değerlendirilmeye alınacağından tekliflerin doğru ihale numarası ile gönderilmesi gerekmektedir.** (İhale numaralarına ilişkin bilgiler Ek:1 de yer alan TCMB talimatında yer almaktadır.) Yanlış ihale numarası ile gönderilen teklifler, yanlış ihale içerisinde değerlendirmeye alınacağından ihale dışı kalmış sayılabilecektir.

Teminat ödemelerine ilişkin, Ek:2'de örneği sunulan yazılı talimatların ise aşağıda belirtilen fax numaralarına **saat 13:00'e kadar** gönderilmesi gerekmektedir. Belirtilen saatler dışında gönderilen teklif ya da teminat ödemeleri dikkate alınmayacaktır.

İhale sonuçları 17 Haziran 2001 tarihinde TCMB tarafından ilan edilecek, kazanamayan katılımcıların teminat iadeleri ise 18 Haziran 2001 tarihinde yapılacaktır. Konuya ilişkin TCMB tarafından gönderilen ve ihaleye ilişkin detayları içeren talimat Ek:1'de sunulmuştur. **Ancak, Bankamız üzerinden ihaleye katılacak TETS üyeleri Genel Mektubumuzda belirtilen koşullar çerçevesinde ihaleye katılabileceklerdir.**

Ayrıca, Bankalar veya aracı kurumlar tarafından TCMB'na teminat olarak ödenecek menkul kıymetlerin, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Repo-Ters Repo Pazarında 14/06/2001 tarihinde yapılacak işlemlerde repo teminatı olarak kullanılmaması gerekmektedir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

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

**Emin ÇATANA
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi**

**Ahmet ÇAKIRSOY
Genel Müdür Yrd.**

**Fax numaraları: 0212 315 22 15
0212 315 22 16**

EK:1

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYESİ : TL. 25.000.000.000
İDARE MERKEZİ : ANKARA

İDARE MERKEZİ

ANKARA,

12 HAZİRAN 2001

Cevaplarda şu işaretlerin tekrarını dileriz :

B.02.2.TCM.0.10.00.05-16

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) Türk Lirası (TL) olarak ihraç edilmiş kıymetlerin TL ve Amerikan Dolarına endeksli DİBS'lerle değiştirilmesine (takas) karar vermiştir. Takasa kabul edilecek DİBS'ler itfa tarihlerine göre iki gruba ayrılmıştır. Takas konusu her bir DİBS için ayrı ihale yapılacak olup, söz konusu takasa tabi DİBS'lere ilişkin tanımlar, karşılığında verilecek DİBS tanımları ve ihale numaraları ile ihale takvimine ilişkin listeler ilişikte yer almaktadır.

Buna göre,

Katılımcılar:

- Takas ihalelerine Kamu Bankaları ve T.M.S.F. bünyesindeki bankalar dışında kalan katılımcılar katılabilecektir.

Değerlendirme Yöntemi:

- İhalelerde tek fiyat ihale sistemi kullanılacaktır.

H

Katılımda Dikkat Edilecek Hususlar:

- İhalelere gelen teklifler ihale numarasına göre değerlendirmeye alınacağı için tekliflerin doğru ihale numarası ile gönderilmesi önem taşımaktadır. Örneğin, TRT180701T10 tanımlı kıymet takası için ihale teklifi verilmesi halinde, ihale numarasının mutlaka 1061 olarak girilmesi gerekmektedir. İhale numarasının yanlış gönderilmesi halinde gönderilen teklif yanlış ihale içinde değerlendirmeye alınmış olacaktır.
- İhalelere tüm katılımcılar Rekabetçi Olmayan Teklif (ROT) verebilecektir. Katılımcılar Habr-Tklf mesajında **Teklif Türü: 3** (ROT) olarak ve Hazine tarafından geri alınacak DİBS'lerin her biri için ilgili ihale numarası ile nominal miktar üzerinden rekabetçi olmayan tekliflerini gönderebileceklerdir. Örneğin, TRB110701T17 kıymet için nominal 100 milyarlık ROT verilmek istenmesi halinde ihale numarası 1060, teklif türü 3 ve miktar 100 milyar olarak girilecektir.
- İhalelere rekabetçi olan ve olmayan tüm tekliflerde son teklif saati ihale günü (15 Haziran 2001) saat 16.00'dir.
- Takas konusu DİBS'ler için ROT ve ihale teklif miktarı **minimum 100 milyar nominal** olacaktır. İhale teklifinde miktar 5 milyon ve katları olarak gönderilecektir. Örneğin, herhangi bir kıymetten 95 milyar nominallik bir takas talebi 100 milyarlık minimum miktarın altında kaldığı için değerlendirilmeye alınmayacaktır.
- İhalelere verilecek fiyat teklifi 100.000 birim üzerinden verilecek olup, 100.000 birim 1 ABD Doları karşılığıdır. Örneğin, satın alınacak kıymet fiyatı 97 cent olarak verilmek isteniyorsa fiyat alanına 97.000 girilecektir.
- Takas ihalelelerinde EFT kanalıyla gönderilecek teklifler, geri verilecek DİBS nominali ile 3 yıl vadeli ABD Dolarına endeksli kıymetin satın alma fiyatı için verilecektir. Örneğin, katılımcının TRT180701T10 tanımlı kıymetten 100 milyar TL'lik nominal değiştirmek ve 3 yıl vadeli DİBS için 97 centlik fiyat vermek istemesi halinde ihale teklifinde ilgili ihale numarası 1061, nominal teklif için 100 milyar girerken fiyat için 97.000 girecektir.

Teminatlar:

Takasa konu edilecek kıymetlerin devri amacıyla Elektronik Menkul Kıymet Transfer (EMKT) sistemi nezdinde her bir banka için 50 20 13... EMKT İç Borç Değişim İhaleleri Teminat Deposu açılmıştır. Söz konusu depo ihale karşılığı kıymetlerin bloke edilmesini sağlamak amacıyla oluşturulduğu için, Döviz ve Efektif Piyasası teminat deposu ve Bankalararası Para Piyasaları teminat depolarında olduğu gibi depoya yapılacak giriş ve çıkışlarda Bankamız kontrolü olacaktır.

- ROT ve ihaleye gönderilen tekliflerin değerlendirmeye alınacak geçerli teklif kabul edilebilmesi için, geri alınacak kıymet için gönderilen toplam teklifler karşılığı minimum % 75 oranında nominal kıymet yukarıda sözü edilen depoya ihale günü (15 Haziran 2001) en geç saat 14.00'a kadar bloke edilecektir. Ayrıca, geri kalan nominal kısmın karşılığı % 5 oranında nakit teminatın Merb-Haz1 mesajı ile saat 14.00'a kadar Ankara Şubemize gönderilmesi gerekmektedir. Örneğin, 1061 numaralı ihalede TRT180701T10 tanımlı kıymetten ihale teklifi olarak nominal 1 trilyon gönderilmesi planlanmışsa yukarıda sözü edilen depoya nominal minimum 750 milyarlık tutarın 15 Haziran 2001 tarihinde en geç saat 14.00'a kadar gönderilmesi gerekirken, nakit olarak ise 12,5 milyar TL'nin en geç saat 14.00'a kadar Ankara Şubemize ihale teminatı olarak yatırılması gerekmektedir.

- Takasa konu DİBS'lerin Bankamız nezdinde mevcut Bankalararası Para Piyasaları ile Döviz ve Efektif Piyasaları teminat depolarında yer alması halinde, söz konusu DİBS'lerin yukarıda bahsedilen depoya devredilebilmesini teminen, ilgili piyasalara 14 Haziran 2001 valörü ile döviz deposu teminatı kabul edilebilecektir.

- İhalenin sonuçlanmasını takiben takasa konu eksik nominal tutarların tarafınızca ilgili depoya yatırılması gerekmektedir. Ayrıca, ihaleye yönelik olarak Bankamızca yapılması gereken nominal iadeler hiç bir talimat beklenmeksizin otomatik olarak gerçekleştirilecektir. Nakit teminatın iadesi ise tüm takas işlemi sonuçlandırıldıktan sonra yapılacaktır.

- Takas ihalesinde kazandığı halde yükümlülüğü olan nominal tutarları ilgili depoya 18 Haziran 2001 tarihinde devretmeyen katılımcının % 5 oranındaki nakit teminatı Hazine'ye irad kaydedilecektir.

Kıymetlerin Bankamız Nezdinde Kullanımı:

- Döviz endeksli olarak ihraç edilecek olan 3 ve 5 yıl vadeli DİBS'ler Bankamız açık piyasa işlemleri çerçevesinde repo işlemlerine konu edilebilecektir.
- Döviz endeksli olarak ihraç edilecek olan 3 ve 5 yıl vadeli DİBS'ler Bankamız nezdinde mevcut Bankalararası Para Piyasaları ile Döviz ve Efektif Piyasaları teminatı olarak kullanılabilecektir.
- 50 20 13... EMKT İç Borç Değişim İhaleleri Teminat Deposuna devredilen DİBS'ler bankaların Umumi Disponibilite yükümlülüklerinin hesabında disponibl değer olarak kabul edilecektir.

Ayrıştırılmış Kıymetler:

- Ayrıştırılmış kıymetlerin takasa konu edilmek istenmesi halinde, ihale teklifleri kıymetin tümü için gönderilirken, 50 20 13 numaralı depoya devri ise kıymetin bütün hale gelmesi sağlanacak şekilde olacaktır. Örneğin 1074 numaralı ihale konusu TRT150502T14 tanımlı kıymetten 150 milyarlık teklif kıymetin tümü olan TRT150502T14 için gönderilirken, ilgili depoya TRT150502A15 kıymetinden 150 milyar, TRT150801K11 kıymetinden 150 milyar, TRT141101K17 kıymetinden 150 milyar, TRT130202K18 kıymetinden 150 milyar, TRT150502K13 kıymetinden 150 milyar devredilmesi gerekmektedir.

Getirilecek DİBS'ler karşılığı İhraç Edilecek DİBS'ler:

- Takasa getirilecek nominal miktara karşılık gelen net tutarların 1/3'ü karşılığında TL, 1/3'ü karşılığında 3 yıl vadeli ABD Doları endeksli, 1/3'ü karşılığında ise 5 yıl vadeli ABD Doları endeksli DİBS'ler ihraç edilecektir.

- Sonuçların İlanı ve Değişim:

İhale sonucu 17 Haziran 2001 tarihinde ilan edilecek olup, değişim işlemi 18 Haziran 2001 tarihinde gerçekleştirilecektir. Sonuçlar T.C. Merkez Bankası'nın www.tcmb.gov.tr adresli internet sitesinde ilan edilecektir.

Bilgi edinilmesi ve tereddüt edilen hususlarda Piyasalar Genel Müdürlüğü Hazine İşlemleri Müdürlüğü'nün (312) 309 18 50-58 numaralı telefonları ile irtibata geçilmesi hususunu rica ederiz.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

İDARE MERKEZİ

Ayşe Karayalçın *ad*

Ek:2 Liste

Ayşe C. KARAYALÇIN
Genel Müdür Yardımcısı

Ahmet Adnan EKEN
Müdür

TELGRAF ADRESLERİ

İdare Merkezi : MERBANKUM
Şubeler : MERKEZBANK

TAKAS EDİLECEK SENETLER

Takas Etmeye Uygun Senetler : Katagori I

	ISIN	KUPON (%)	VADE	İHALE NO
1	TRT200601T17	% 0	20.06.01	1058
2	TRB270601T10	% 0	27.06.01	1059
3	TRB110701T17	% 0	11.07.01	1060
4	TRT180701T10	% 0	18.07.01	1061
5	TRB250701T11	% 0	25.07.01	1062
6	TRB080801T11	% 0	08.08.01	1063
7	TRB150801T12	% 0	15.08.01	1064
8	TRT220801T13	% 0	22.08.01	1065
9	TRB050901T13	% 0	05.09.01	1066
10	TRB190901T17	% 0	19.09.01	1067
11	TRB101001T13	% 0	10.10.01	1068
12	TRB211101T19	% 0	21.11.01	1069
13	TRB051201T18	% 0	05.12.01	1070
14	TRT121201T19	% 0	12.12.01	1071
15	TRT031001T12	% 18	03.10.01	1072

Takas Etmeye Uygun Senetler : Katagori II

	ISIN	KUPON (%)	VADE	İHALE NO
16	TRT230102T18	FRN	23.01.02	1073
17	TRT150502T14	FRN	15.05.02	1074
18	TRT240702T11	FRN	24.07.02	1075
19	TRT140802T12	FRN	14.08.02	1076
20	TRT200202T28	% 0	20.02.02	1077
21	TRT200202T10	% 0	20.02.02	1078
22	TRB060302T17	% 0	06.03.02	1079
23	TRT260602T10	% 0	26.06.02	1080

İhraç Edilecek DİBS Tanımları

ISIN	VADE
TRT190602T19	19.06.02
TRT180603T19	18.06.03
TRT160604F16	16.06.04
TRT140606F16	14.06.06

TAKAS İHALESİ TAKVİMİ

KONU	TARİH	SAAT
İhale Teminatlarının Yatırılması	15.06.2001	09.00-14:00
Rekabetçi Olmayan Tekliflerin Verilmesi	15.06.2001	09.00-16:00
İhale Tekliflerinin Verilmesi	15.06.2001	09.00-16:00
İhale Sonuçlarının İlanı	17.06.2001	
Takas Valörü	18.06.2001	
Kazanamayan Katılımcıların Teminatlarının İadesi	18.06.2001	

EK : 2

Tarih :/...../.....

**İMKB
TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.
OPERASYON MÜDÜRLÜĞÜ**

ÜYE KODU	
ÜYE AÇIK ADI	
HESAP NO	
İHALE NO	
MENKUL KIYMET TANIMI	
NOMİNAL DEĞER	
DEPO NO	
AÇIKLAMA	

Yukarıda belirtilen menkul kıymetlerin “iç borç değişim ihalesi teminatı” olarak bloke edilmek üzere hesabımızdan alınmasını rica ederiz.

Saygılarımızla,

KURULUŞUN ADI
KAŞE
YETKİLİ İMZALAR