



TAKASBANK

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

**Genel Mektup:403
Operasyon Müdürlüğü**

İstanbul,01/05/2002

Değerli Üyemiz, Ortaklarımız,

**KONU: T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen
değişken faizli devlet tahvillerinin anapara ve kuponlarına ayrıştırılması ve
ayrıştırılan devlet tahvillerinin birleştirilmesi hk.**

TCMB'nin 26 Nisan 2002 tarihli talimatında, Ocak 2002 tarihinden itibaren TC Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından, üç ayda bir kupon ödemeli, 2 yıl vadeli, değişken faizli Devlet Tahvilinin ihale yöntemiyle ihracına yeniden başlandığı, ancak üç ayda bir gerçekleştirilen Hazine Bonosu ihale faizine endeksli ve Türk Lirası değişken faizli sözkonusu kıymetlerin anapara ve kuponlarını temsil eden tek bir kıymet olarak ihraç edildiği, bu kıymetlerin zaman içerisinde anapara ve kuponlarına ayrıştırılmasına (strips) yönelik talep ortaya çıktığı belirtilmektedir.

TRT210104T18 ve TRT170304T12 tanımlı kıymetler ile bundan sonra da ihale yöntemiyle ihraç edilecek aynı özellikteki Devlet Tahvilleri, talep edilmesi halinde, 1 Mayıs 2002 tarihinden itibaren, **bir iş günü öncesinde** TC Merkez Bankası Hazine İşlemleri Müdürlüğü'nün (312) 309 18 50-58 numaralı telefonlarına başvurulması ve teyiden (312) 309 18 59 numaraya fakslanması suretiyle TC Merkez Bankası tarafından ayrıştırma işlemine tabi tutulacaktır.

Ayrıca, Haziran 2001 tarihinde **takas yöntemiyle ihraç edilen** ve Aralık 2001 tarihinde **ayrıştırılma** işlemine tabi tutulan kıymetler ile yukarıda sözü edilen ve ayrıştırılan kıymetlerin talep edilmeleri halinde **birleştirilmesi** işlemi de

gerçekleştirilecektir. Birleştirme işlemi yine **bir iş günü öncesinde** TCMB'nin yukarıda belirtilen telefon ve fax numaralarına başvurmak koşuluyla olacaktır.

Ayrıştırılma işlemine tabi tutulmayan ya da tekrar birleştirilen Devlet Tahvilleri aynı tanımla işlem görmeye devam ederken, ayrıştırılan DİBS'ler için yeni tanımlar verilecektir. Ayrıştırma işlemine tabi tutulan kıymetlerin tanımları Ek:1'de belirtilmiştir.

Ayrıştırmaya konu olan tüm menkul kıymetlerin mevcut tanımları için TCMB tarafından Resmi Gazete'de fiyat ilan edilmeye devam edilirken, ayrıştırılarak yeni tanım alan DİBS'lerin tümü, herbir kupon ve anaparaları için de ayrı ayrı fiyat ilan edilecektir.

Depolarında bulunan DİBS'leri ayrıştırmak ya da birleştirmek isteyen aracı kurumlar, ayrıştırmak veya birleştirmek istedikleri nominal tutarı TC Merkez Bankası'nın (0001) İstanbul Şubesi (00002) nezdindeki 001 numaralı deposuna aktaracaklardır. Karşılığında TCMB tarafından gönderilen kıymetler aracı kurumların Bankamız nezdindeki 501 nolu serbest depo hesaplarına aktarılacaktır.

Ayrıştırma ve birleştirme işlemleri TCMB tarafından **kısmen gerçekleştirilmeyeceğinden**, talepte bulunan kuruluşun kıymetin tamamını gösteren tüm kıymet ya da anapara ve kuponlardan oluşan kıymetleri talep miktarına uygun olarak göndermesi gerekmektedir.

İkincil piyasada ayrıştırılmış menkul kıymetin anapara ve kupondan oluşan bütünü alım-satıma konu olabileceği gibi, kupon ve anaparalarının ayrı ayrı alınıp satılması da sözkonusu olabilecektir. Ancak, ayrıştırılmış kıymetin bütününe yönelik olarak devir talep edilmesi durumunda kupon ve anapara için ayrı ayrı devir yapılacaktır. Sadece anapara veya kuponun alım – satıma konu olması durumunda ise alım – satıma konu anapara veya kupon için devir talebinde bulunulacaktır.

TCMB Açık Piyasa İşlemleri Müdürlüğü tarafından düzenlenen repo ve ters repo ihalelerinde **ayrıştırılan kıymetlerin kullanılması durumunda ana para ve kuponlar ayrı ayrı işleme tabi olacak, kıymetin bütünü üzerinden işlem gerçekleştirilmeyecektir.**

Üyelerimiz, İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında gerçekleştirdikleri işlemler sonucunda oluşan takas yükümlülüklerini yapmış oldukları işlemlerde belirtilen menkul kıymet tanımları üzerinden yerine getireceklerdir. Ayrıştırılmamış menkul

kıymet yükümlölükleri tüm menkul kıymetlerin, ayrıştırılmış tüm menkul kıymet yükümlölükleri ise, ayrıştırılmış menkul kıymetin anapara ve kuponlarının ayrı ayrı aktarılması ve borç kapatma işlemi yapılması ile yerine getirilecektir. Üyelerimizin takas işlemlerinde temerrüde düşmemeleri için bu konuya özen göstermeleri 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.**

EK - 1

Ayrıştırılmamış Tanım	Ayrıştırılmış Tanım	Anapara Tanımı	Kupon Tanımı
TRT210104T18	TRT210104T26	TRT210104A19	TRT240702K28 TRT231002K16 TRT220103K17 TRT230403K13 TRT230703K10 TRT221003K16 TRT210104K17
TRT170304T12	TRT170304T20	TRT170304A13	TRT190602K34 TRT180902K40 TRT181202K29 TRT190303K44 TRT180603K26 TRT170903K32 TRT171203K11 TRT170304K29