



TAKASBANK

SN. GENEL MÜDÜR, PARA VE SERMAYE PIYASALARI YÖNETİCİLERİNİN DİKKATLERİNE,

Genel Mektup: 876

İstanbul, 24/01/2006

(Krediler ve Borsa Para Piyasası Müdürlüğü)

Değerli Üyemiz,

KONU : Takasbank Borsa Para Piyasası'nda Uygulamaya İlişkin Yapılan Değişiklikler ve Uzaktan Erişim Projesi Hk.

Üyelerimizin Takasbank Borsa Para Piyasası işlemlerini daha etkin, kolay ve hızlı bir şekilde yapabilmelerini sağlamak amacıyla Takasbank Borsa Para Piyasası uygulamalarında aşağıda belirtilen düzenlemelerin yapılmasına karar verilmiştir.

Bilindiği gibi, Takasbank Borsa Para Piyasası'nda (TBPP) işlem yapan Aracı Kuruluş temsilcileri, telefon ile şifrelerini verdikten sonra işlemin detaylarını Takasbank'a bildirmekte ve işlemlerini gerçekleştirmektedirler.

Ancak, zaman zaman telefon hatlarında meydana gelen yoğunluğu azaltmak ve bu nedenle meydana gelebilecek gecikmeleri asgariye indirmek amacıyla Banka'nın mevcut elektronik altyapı ve sistematığı üzerinde yapılan çalışmalar neticesinde uzaktan erişim projesinin tasarım, yazılım ve test aşamaları bitmiş ve program hazır hale getirilmiştir. Yapılan düzenleme ile Aracı Kuruluş temsilcileri emirlerini telefonla iletebildikleri gibi ofislerinde bulunan Banka'nın kendi terminalleri vasıtası ile de iletebileceklerdir.

Temsilciler, Takasbank menüsünde "Takasbank Borsa Para Piyasası" seçeneği altında bulunan "Emir İşlemleri-Emir Giriş" ekranını kullanarak; TBPP'nda emir verme, emir değiştirme, emir iptali işlemlerini ve seans saatleri içinde borç azaltıcı ödeme işlemlerini yapabileceklerdir. Ayrıca temsilciler Takasbank tarafından kendilerine verilen kişiye özel gizli şifrelerini bu ekranı kullanarak değiştirebileceklerdir.

Aynı menüde bulunan mevcut raporlara eklenen "Üye Emirleri" raporu ile Üye/Yatırım Fonu/Yatırım Ortaklığı, Temsilci, Kullanıcı, Süre, Faiz Oranı, Emir No ve Emir Durumu koşullarından biri veya birkaçı kullanılarak, yetkili

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sk. No.286 34381 Şişli - İSTANBUL
Tel.: (0212) 315 25 25 Fax: (0212) 315 25 26 - Telex: 26643 TVSB TR - www.takasbank.com.tr

temsilciler tarafından ya da yetkili temsilcilerin talimatı ile Takasbank tarafından güncel tarihte girilen, değiştirilen ve iptal edilen emirlere ait bilgiler görüntülenebilecek ve raporlanabilecektir.

TBPP'nda emirler bölünebilir emir şeklinde verilmektedir. Piyasanın değişen ihtiyaçları doğrultusunda bölünebilir emirler; Limitli, Limitli Gerçekleşmezse İptal Et, Limitli Kalanı İptal Et, Piyasa ve Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et olarak çeşitlendirilmiştir.

Limitli: Yatırım Fonu/Ortaklığı kodu, emir tipi (alış/satış), süre, faiz oranı ve emir tutarı belirtilerek girilen emir türüdür. Emrin gerçekleşmeden kalan kısmı pasif olarak sistemde bekler.

Limitli Gerçekleşmezse İptal Et: Yatırım Fonu/Ortaklığı kodu, emir tipi (alış/satış), süre, faiz oranı ve emir tutarı belirtilerek ve girilen emir tutarının tamamı gerçekleşmesi koşulu ile verilen limitli emir türüdür. Emir girildiği anda tamamen gerçekleşme koşulu sağlanamadığı takdirde otomatik olarak iptal edilir.

Limitli Kalanı İptal Et: Yatırım Fonu/Ortaklığı kodu, emir tipi (alış/satış), süre, faiz oranı ve emir tutarı belirtilerek girilen emir türüdür. Kısmen gerçekleşme koşulu ile verilen limitli emir türüdür. Emir girildiği anda sistemde bekleyen pasif (limitli) emirler ile eşleşir, gerçekleşmeden kalan kısmı otomatik olarak iptal edilir.

Piyasa: Faiz oranı belirtilmeden, Yatırım Fonu/Ortaklığı kodu, emir tipi (alış/satış), süre ve emir tutarı belirtilerek girilen emir türüdür. Piyasa emri girildiği anda, sistemde pasif olarak bekleyen (limitli) emirleri ile kısmi ya da tamamen eşleşir ve emrin gerçekleşmeden kalan kısmı otomatik olarak iptal edilir.

Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et: Faiz oranı belirtilmeden, Yatırım Fonu/Ortaklığı kodu, emir tipi (alış/satış), süre ve emir tutarı belirtilerek, tamamı gerçekleşme koşulu ile girilen piyasa emri türüdür. Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et Emri/Emirleri, sistemde pasif olarak bekleyen (limitli) emirler ile tamamen gerçekleşir. Emir girildiği anda tamamen gerçekleşme koşulu sağlanamadığı takdirde otomatik olarak iptal edilir.

TBPP'nda Uzaktan Erişim Ekranını kullanarak işlem yapmak isteyen aracı kuruluşların "Takasbank Borsa Para Piyasası Taahhütnamesi"ni yenilemesi veya "Ek Taahhütname" imzalamaları gerekmektedir.

Uzaktan Erişim "Emir Giriş" ekranı ve "Üye Emirleri" raporunun kullanım kılavuzları ve değişiklikleri içeren TBPP Uygulama Esasları ekte sunulmuştur.

TBPP'nda Uzaktan Erişim Ekranlarının işleyişi konusunda **30-Ocak** haftasında bankamızda **1 saat teorik ve 1 saat bilgisayarlı uygulamalı** olmak üzere

toplam 2 saatlik eğitim verilmesi planlanmıştır. Bu eğitim belirttiğimiz hafta içinde her gün biri öğleden önce saat 09:30-11:30 arasında diğeri ise öğleden sonra olmak üzere saat 13:30-15:30 arasında yapılacaktır.

Üyelerimiz belirtilen eğitimlere en fazla 2 TBPP yetkili temsilcisi ile katılabilecekler ancak talebin fazla olması durumunda takip eden günlerde yeniden eğitim düzenlenebilecektir.

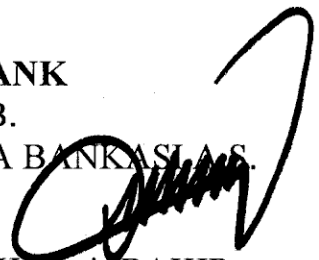
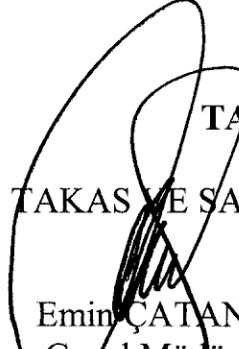
Belirtilen eğitime katılmasını uygun gördüğünüz personelinizin isimleri ile eğitime katılmasını istediğiniz gün ve saatleri en geç **27 Ocak Cuma** gününe kadar; **0(212) 315 22 45** veya **0(212) 315 22 47** no.lu telefonlara iletmeniz gerekmektedir.

TBPP Uzaktan Erişim başlangıç tarihi daha sonra genel mektupla duyurulacaktır.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

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



Emin ÇATANA
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

H.Nezir BAKIR
Genel Müdür Yrd.

Ek1: TBPP Uygulama Esasları

Ek2: “Emir Giriş” Ekranı Kullanıcı Kılavuzu

Ek3: “Üye Emirleri” Raporu Kullanıcı Kılavuzu



TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI (TBPP)

Takasbank Borsa Para Piyasası (TBPP) ; kısa dönemli nakit fazlası olup, bunu organize bir şekilde plase edemeyen Aracı Kuruluşlar ile kısa dönemli nakit ihtiyacı bulunup, bu ihtiyacını uzun vadeli varlıklarını elden çıkartmadan karşılamak isteyen Aracı Kuruluşlar'ın karşılaşmasını sağlamak amacıyla 1 Ekim 1996'da İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. bünyesinde faaliyete geçmiştir.

1.1 Dayanak

Takasbank Borsa Para Piyasası Yönetmeliği Banka Ana Sözleşmesi'nin 3. maddesinin 2.fıkrası gereğince hazırlanmıştır.

1.2 İşlem Yapabilecek Kuruluşlar

Banka'ca düzenlenen "TBPP Taahhütnamesi"ni imzalamış olan, İMKB ve görev verilecek diğer borsalara üye Banka ve Aracı Kurumlar ve T.C. Merkez Bankası, TBPP'nda işlem yapabilirler.

1.3 Başvuru Prosedürü

Aracı Kuruluş'un;

- a) Takasbank'a hitaben yazılmış bir başvuru yazısı hazırlaması,
- b) "TBPP Taahhütnamesi"ni imzalaması,
- c) Temsilcilerini bildirmesi,

halinde başvurusu Takasbank tarafından incelemeye alınır. TBPP'na kabul Takasbank'ın onayı ile gerçekleşir.

1.3.1 Taahhütname

TBPP'nda işlem yapmak isteyen Aracı Kuruluşların, "TBPP Taahhütnamesi"ni imzalamaları gerekmektedir.

1.3.2 Aracı Kuruluş Temsilcilerine İlişkin Esaslar

Temsilciler Aracı Kuruluş adına TBPP'nda emir verme, emir değiştirme ve emir iptali işlemlerini yapmaya yetkilidirler. Aracı Kuruluşlar'ın TBPP'nda işlem yapabilecek temsilci sayısı 4'ü geçemez ve yazılı olarak bildirmek koşuluyla, bu temsilcileri değiştirme hakları mevcuttur. Temsilcilere Takasbank tarafından gizli birer şifre verilir. Bu şifre ile TBPP'na iletilen emirlerin sorumluluğu Aracı Kuruluş'a aittir. Ayrıca temsilciler Takasbank tarafından kendilerine verilen kişiye özel gizli şifrelerini bu ekranı kullanarak değiştirebileceklerdir.

1.4 Takasbank'ın Konumu

TBPP'nda gerçekleşen işlemlerden doğacak yükümlülükler Takasbank'ın garantisi altındadır. Takasbank piyasada alış satış kotasyonu vermemektedir ve işlemlerde katılımcı olmamaktadır.

1.6.2 Teminat Değerleme ve Katsayılar

Değerlenmiş Teminat hesaplamasında kullanılacak katsayılar aşağıdadır:

TEMİNATIN CİNSİ	KATSAYISI
Nakit (YTL,YP)	1,00
Teminat Mektubu (YTL,YP)	1,00
Hazine Bonosu	1,00
Devlet Tahvili	1,00
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	1,00
Hisse Senedi	0,75

Toplam değerlenmiş teminat içinde değerlenmiş hisse senetlerinin, payı %75'i geçmeyecektir. Ayrıca teminat olarak yatırılan bir çeşit hisse senedinin, toplam değerlenmiş teminatın içindeki payı %15'i geçemez. Uyenin değerlenmiş teminat toplamı TBPP limitinin %125'ini aşıyorsa, aşan kısım dikkate alınmaz.

Takasbank her gün sonunda teminatların değerlemesini aşağıda belirtilen şekilde yaparak, Aracı Kuruluşlar'a her sabah "Gün Başı Bilgileri" raporu ile bildirir.

- 1-Hisse senetleri için; değerlemenin yapıldığı güne ait son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyat, eğer işlem gerçekleşmemişse, yine son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması.
- 2-Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları için; değerlemenin yapıldığı gün, IMKB'nda (Tahvil ve Bono Piyasası) ertesi gün için belirlenen "Tahvil Cari Oranları".
- 3-Yabancı paralar için; değerlemenin yapıldığı gün, ertesi gün için belirlenen TCMB döviz alış kuru.
- 4-Yatırım Fonu Katılma Belgeleri için o günkü fiyat.

Bu fiyatlar ertesi gün içinde yapılan teminat virmanlarının değerlemesinde de kullanılır.

1.6.3 Teminat Yatırma, Çekme, Değiştirme

Aracı Kuruluşlar şekli ve kapsamı Takasbank'ca belirlenen virman talimatları ile teminat yatırmaya ilişkin taleplerini yaparlar. Aracı Kuruluşlardan gelen yazılı teminat çekme talepleri ise Takasbank'ın uygun görmesi ile yapılabilir.

Genel virman talimatı veren Aracı Kuruluşlar Menkul Kıymet Kredisi ve TBPP teminat depoları arasında yine Takasbank'ın uygun görmesi halinde virman yapabilirler.

Nakit, Kıymet, Teminat ve Şartlı Virman Taahhütnamesi'ni imzalayan Aracı Kuruluşlar ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarını, hisse senetlerini ve yatırım fonu katılma belgelerini teminat olarak verebilir ve geri alabilir. Bankanın terminallerinden yaptıkları teminat girişleri için giriş ve doğrulama yapmaları yeterlidir. Teminat çıkışlarında ise giriş ve doğrulamadan sonra Takasbank'ın onayı gerekmektedir. Aracı Kuruluşlar teminat giriş ve çıkış işlemlerini ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile saat

Aracı Kuruluşun ilgili müşterisinin teminat hesabına aktarılır. Nakit tutarlar ise Aracı Kuruluşun nezdimizdeki hesabına aktarılır.

1.7 Çalışma Esasları

1.7.1 İşlem Saatleri

TBPP'nda işlemler aynı gün valörlü olarak saat 10:00-12:00 ve 13:00-15:30 arasında yapılır. Verilen emirler saat 10:00-15:30 arasında geçerlidir.

1.7.2 Vade

Yapılan işlemlerin vadesi O/N (Gecelik) ile 30 gün arasındadır.

1.7.3 Tutar

TBPP'nda işlem yapılabilecek minimum tutar 5.000 YTL olup, emir tutarı 1.000 YTL'nin katları olarak artar.

1.7.4 Emir Türleri

TBPP'de emirler bölünebilir emir şeklinde verilir.

Limitli: YF/YO kodu, emir tipi (alış/satış), süre, faiz oranı ve emir tutarı belirtilerek girilen emir türüdür. Emrin gerçekleşmeden kalan kısmı pasif olarak sistemde bekler.

Limitli Gerçekleşmezse İptal Et: YF/YO kodu, emir tipi (alış/satış), süre, faiz oranı ve emir tutarı belirtilerek ve girilen emir tutarının tamamı gerçekleşmesi koşulu ile verilen limitli emir türüdür. Emir girildiğinde sistemde pasif olarak bekleyen (limitli) emirler ile tamamen gerçekleşme koşulu sağlanamadığı takdirde otomatik olarak iptal edilir.

Limitli Kalanı İptal Et: YF/YO kodu, emir tipi (alış/satış), süre, faiz oranı ve emir tutarı belirtilerek girilen emir türüdür. Kısmen gerçekleşme koşulu ile verilen limitli emir türüdür. Emir girildiğinde sistemde bekleyen pasif (limitli) emirler ile eşleşir, gerçekleşmeden kalan kısmı otomatik olarak iptal edilir.

Piyasa: Faiz oranı belirtilmeden, YF/YO kodu, emir tipi (alış/satış), süre ve emir tutarı belirtilerek girilen emir türüdür. Piyasa Emri girildiğinde, sistemde pasif olarak bekleyen (limitli) emirleri ile kısmi ya da tamamen eşleşir ve emrin gerçekleşmeden kalan kısmı otomatik olarak iptal edilir.

Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et: Faiz oranı belirtilmeden, YF/YO kodu, emir tipi (alış/satış), süre ve emir tutarı belirtilerek, tamamı gerçekleşme koşulu ile girilen piyasa emri türüdür. Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et Emri/Emirleri, sistemde pasif olarak

koşullarından birini veya birkaçını kullanarak emir numarası vermeden gerçekleşmemiş veya kısmen gerçekleşmiş emirlerinin iptalini yapabilirler.
TBPP kapanışına kadar karşılanmayan emirler iptal edilir.

Tüm telefon görüşmeleri Takasbank'ta bulunan ses kayıt cihazına, uzaktan erişim yoluyla verilen emirler ise elektronik ortamda kaydedilir. Herhangi bir uyuşmazlık durumunda telefon kayıtları ve/veya bankanın elektronik ortamda tuttuğu kayıtlar esas alınır. Aracı Kuruluş bu kuralı Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu'nun 287. maddesi hükmüne göre münhasır delil sözleşmesi olarak kabul eder.

1.7.6 Emirlerin Yayımlanması

İletilen alış-satış emirlerinden, alış emirlerinde en yüksek oranlı olanları, satış emirlerinde en düşük oranlı olanları bilgi dağıtım ekranları aracılığı ile duyurulur. En iyi teklifler ve taleplerden işlem yapılması halinde sonraki bekleyen en iyi teklif ya da talep ekrana gelir. Alış ve satış emirlerinde oranlarda eşitlik olması halinde zaman önceliği esas alınır. Aynı oranlı alış ve satış emirleri ekranda toplam olarak görünür. O/N işlemlerde, en iyi üç teklif ve talep derinlik sayfasında izlenebilir.

1.7.7 Emirlerin Gerçekleşmesi

Emirlerin gerçekleşmesi, alışı en yüksek, satışta en düşük oranlı emirlere öncelik verilerek gerçekleşir. Aynı oranlı emirlerde zaman önceliği geçerlidir. Aynı Aracı Kuruluş'un alış ve satış emirleri birbiriyle eşleşmez.

Oran eşitliğinin yanı sıra, var olan alış emrinden daha düşük oranlı bir satış emri geldiğinde alış emrinin oranı üzerinden veya var olan satış emrinden daha yüksek oranlı alış emri geldiğinde satış emrinin oranı üzerinden işlem gerçekleşir.

1.7.8 İşlemlerin Bildirimi

Gerçekleşen işlemlerle ilgili "İşlem Bildirim Formları" her iki tarafa da fakslanır. Üye Aracı Kuruluşlar ek taahhüname imzalayarak işlem bildirim formlarının fakslarına gönderilmemesini talep edebilirler. Bu durumda, ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile yapılan işlemlere ilişkin bilgiler ve dökümler üye tarafından sistemden alınır. Ayrıca her sabah, alış ve satış limitleri, teminatların değerlemesi, temerrüt durumları, kritik vadeli teminatları ve net borç ve alacak bakiyeleri Aracı Kuruluşlar'a "Gün Başı Bilgileri" raporu ile bildirilir.

Aracı Kuruluşlar ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri aracılığı ile;

Pasif Emirler Raporu,

Gerçekleşen İşlemler Raporu,

Üye Emirleri Raporu,

Alacak/Borç Raporu,

İptal Edilen İşlemler Raporu,

Faiz Oranları Bazında İşlem Tutar Toplamları Raporu,

Temerrüt Takip Ekranı,

Geçmiş Tarihli İşlemler Raporu,

Gün Başı Bilgileri Raporunu ve

Mail Ekranını takip edebilmektedirler.

Temerrüt durumunda uygulanacak idari cezalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Üçer aylık dönemlerde;

Temerrüt Sayısı

1-4

5-8

9-15

İdari Ceza

-

5 iş günü uzaklaştırma

10 iş günü uzaklaştırma

Üç aylık dönem sonunda birikmiş temerrüt sayıları takip eden döneme aktarılmaz, bir takvim yılı süresince toplam 16 kez temerrüde düşen Aracı Kuruluş'a son kez temerrüde düştüğü tarihten itibaren bir ay TBPP'ndan uzaklaştırma cezası verilir.

Temerrüde düşen Aracı Kuruluş temerrüt durumu devam ettiği sürece Menkul Kıymet Kredisi kullanamaz.

Menkul Kıymet Kredisi işlemlerinden temerrüde düşen Aracı Kuruluş ise temerrüt süresi devam ettiği süre içinde TBPP'nda işlem yapamaz.

Takasbank, temerrüde düşen Aracı Kuruluş'un teminatlarını nakde dönüştürür. Teminatların yeterli olmaması durumunda, Aracı Kuruluş'un Takasbank'taki tüm varlıklarına bloke konulur ve bu durum İMKB ve SPK'na bildirilir.

1.7.12 Taraflararası İlişki

TBPP'nda para satan (faiz geliri elde eden taraf), vergi yükümlülüğünü yerine getirmede resmi mercilere karşı sorumludur. Alıcı, işlemin vadesinde anapara, faiz ve faiz tutarı üzerinden %1 oranında BSMV tutarını Takasbank'taki serbest cari hesabına yatırmalıdır.

Takasbank Borsa Para Piyasası'nda yapılan işlemlerde aracı kurum ve bankalar Kaynak Kullanımı ve Destekleme Fonundan muaf tutulmuşlardır.

Takasbank Borsa Para Piyasası'nda değerlendirilen paralara ödenen faizler mevduat faizi sayılmakta ve faiz tutarı üzerinden %18 stopaj kesintisi yapılmaktadır.

1.7.13 Bilgi Dağıtım Ekranı Sayfa Düzeni

TBPP'na ulaşmış olan emirler, bilgi dağıtım şirketlerinin Takasbank'a sağlamış olduğu sayfalarda aşağıdaki formatta yayınlanır:

<u>Valör</u>	<u>Vade</u>	<u>Gün</u>	<u>Talep</u> <u>Tutar</u>	<u>Oran</u>	<u>Teklif</u> <u>Oran</u>	<u>Tutar</u>	<u>En Son</u> <u>Oran</u>	<u>Tutar</u>
10/02/2005	11/02/2005	1	10000	20,00	22,00	15000	22,00	5000
10/02/2005	17/02/2005	7	50000	21,00	23,00	40000	23,00	10000
10/02/2005	24/02/2005	14	20000	21,10	21,50	30000	21,10	20000

TBPP'nda gün içerisinde gerçekleşmiş olan işlemler ile ilgili özet bilgiler aşağıdaki formatta yer almaktadır.

<u>Gün</u>	<u>Min. Oran</u>	<u>Max Oran</u>	<u>Ort. Oran</u>	<u>Tutar</u>
1	19,00	22,00	21,25	55000
7	20,00	23,00	22,00	70000
14	21,00	22,00	21,40	80000

TBPP'na ulaşan O/N emirlere ait derinlik bilgileri aşağıdaki formatta yayınlanmaktadır

<u>Valör</u>	<u>Vade</u>	<u>Gün</u>	<u>Talep</u> <u>Tutar</u>	<u>Oran</u>	<u>Teklif</u> <u>Oran</u>	<u>Tutar</u>
10/02/2005	11/02/2005	1	10000	20,00	22,00	150000
10/02/2005	11/02/2005	1	2300000	19,90	22,10	580000
10/02/2005	11/02/2005	1	1350000	19,80	22,30	2500000

1.7.14 Takasbank Borsa Para Piyasasında Aracı Kurum Müşterilerine ait Geçici Fonların Nemalandırılması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21/02/1997 tarihli izni ile Takasbank Borsa Para Piyasası'nda Aracı Kurum Müşterilerine ait Geçici Fonların Nemalandırılması, Aracı kurum ile müşteri arasında düzenlenen , Alım Satım Aracılık Sözleşmesine , müşterilere ait geçici nakdin değerlendirilmesine , elde edilen nemaların müşterilere dağıtılmasına , taraflara ait hak ve yükümlülüklerin belirlenmesine ilişkin bir hükmün ilave edilmesi ile mümkündür.

1.7.15 Yatırım Fonları , Yatırım Ortaklıkları ve Emeklilik Yatırım Fonlarına ait Nakdin Takasbank Borsa Para Piyasası'nda Değerlendirilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24/12/1999 tarih ve 122/1455 sayılı ilke kararı ile yatırım ortaklıkları nakitlerini, net portföy değerlerinin (varlıklar toplamı-borçlar) % 20'sini geçmemek üzere Takasbank Borsa Para Piyasası'nda değerlendirebilirler.

08/10/2004 tarih ve 25607 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde değişiklik yapılmasına dair Tebliğ (Seri:VII, No:24) ile Borsa Para Piyasası işlemleri portföy değerine dahil edildi; portföy oranları ve portföyün ortalama vadesi bu düzenlemeye göre hesaplanmaya başlandı. Tebliğ değişikliğine göre fonların yapabilecekleri Borsa Para Piyasası işlemleri portföy değerinin %20'sini geçemeyecektir.

28/03/01 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunun 26. maddesine dayanılarak düzenlenen Emeklilik Yatırım Fonlarının kuruluş ve faaliyetlerine ilişkin esaslar hakkında yönetmeliğe göre emeklilik yatırım fonları, fon varlıklarının en fazla %20'si Takasbank Borsa Para Piyasası'nda değerlendirilebilir.

1.7.9 İşlemlerin İptali

Gerçekleşen işlemlere ait iptal taleplerinin 15:30'a kadar Takasbank'a iletilmesi gerekmektedir. Takasbank'tan kaynaklanan hatalar sonucu gerçekleşen işlemler iptal edilir. Aracı Kuruluş hatası sonucu gerçekleşen işlemler ise iptal edilmez. İptal edilen işlemlere ait bilgiler en kısa sürede taraflara faks ile bildirilir. Üyeler ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile "İptal Edilen İşlemler Raporu"nu izleyebilir ve döküm alabilirler.

1.7.10 Ödemelere İlişkin Esaslar

TBPP'ndan alacağı bulunan Aracı Kuruluşlar'ın, bu alacakları, saat 16:00'da Takasbank'taki serbest cari hesaplarına alacak kaydedilir.

TBPP'den net bakiye üzerinden alacağı bulunan Bankaların serbest cari hesabına kaydedilen alacakları, aksine bir talimatları olmadıkça TCMB'deki TİC hesaplarına gönderilir.

TBPP'na net bakiye üzerinden borcu bulunan Aracı Kuruluşların bu borçlarını en geç nakit olarak saat 14:30'a kadar, hesaben saat 16:00'a kadar yerine getirmeleri gerekmektedir.

TBPP'na net bakiye üzerinden borcu bulunan Aracı Kuruluşlar, Tahvil ve Bono Piyasası ile Hisse Senetleri Piyasası işlemlerinden doğan alacaklarını bu piyasadaki borçlarına, TBPP 'den net bakiye üzerinden alacağı bulunan Aracı Kuruluşlar da Hisse Senedi Piyasasına olan borçlarını bu piyasadaki alacaklarına mahsup edebilirler. Aracı Kuruluşların Mahsup Talimatını en geç saat 15:45'e kadar terminallerinden girmeleri gerekmektedir. Aksi halde temerrüt hükümleri uygulanır.

Ayrıca borcu bulunan Aracı Kuruluşlar ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile seans saatleri içinde TBPP borcunu kısmen veya tamamen ödemek amacı ile veya satış limiti arttırımı için serbest hesaplarından ödeme yapabilirler. Telefonla yapılan tahsilatlar ise hesaben son borç kapama saatine kadar istenildiği zaman yapılabilir.

Alıcı ve satıcı Aracı Kuruluşlar'dan anaparanın %0,002 (Yüzbinde iki) oranındaki komisyon ve BSMV tutarı işlem gününde alınır.

1.7.11 Temerrüt

TBPP'nda yapılan işlemlerde taahhüdünü yerine getirmeyen Aracı Kuruluş herhangi bir ihbara gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılır.

TBPP'na olan borçlar saat 16:00'a kadar kapatılır. 16:00'dan sonra kapatılan borçlara temerrüt hükümleri uygulanır.

TBPP'nda hergün için oluşan ortalama (O/N) gecelik faiz oranına 5 (beş) puan ilave edilmek suretiyle bulunan oranın; TBPP'na olan borcunu saat 16:30'a kadar kapatan Aracı Kuruluşa % 30'u, saat 16:30'dan sonra kapatan Aracı Kuruluşa iki katı kadar temerrüt faizi uygulanır.

Saat 16:30'a kadar kapatılan borçlar için temerrüt faizi üst sınırı 2.350-YTL+BSMV'dir. Saat 16:30 sonrası kapatılan borçlar için temerrüt faizi üst sınırı yoktur.

Üst sınır her yıl belirlenen yeniden değerlendirme oranında arttırılarak bir üst 50-YTL'lik dilime yuvarlanır.

Kısmi temerrütlü borç kapatmalarda, borç kapatılan saatlerle ilgili oranlar ve sınırlamalar uygulanır.

bekleyen (limitli) emirler ile tamamen gerçekleşir. Emir girildiğinde tamamen gerçekleşme koşulu sağlanamadığı takdirde otomatik olarak iptal edilir.

1.7.5 Emirlerin İletilmesi

İşlem yapan Aracı Kuruluşların temsilcileri, piyasayı (212) 315 20 00 nolu telefondan arayarak veya ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile emirlerini iletirler.

Temsilciler, emrin

1. Tipini (Alım - Satım),
2. Türünü (Limitli, Limitli Gerçekleşmezse İptal Et, Limitli Kalanı İptal Et, Piyasa, Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et)
3. Süresini,
4. Faiz oranını, (Limitli, Limitli Gerçekleşmezse İptal Et, Limitli Kalanı İptal Et Emirleri için)
5. Tutarını,

belirtmek zorundadırlar. Emir, faiz adımları %0,05 ve katları olacak şekilde iletilebilir.

Telefon ile verilen emirlerde temsilciler, Aracı Kuruluş ünvanını, temsilci şifresini ve adını bildirmek zorundadır. Ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile emirlerini ileten temsilciler ise yukarıda belirtilen zorunlu alanları doldurmak zorundadırlar.

Yatırım fonu veya yatırım ortaklığı adına emir verildiğinde ilgili fon veya ortaklığın kodu belirtilir.

Telefon ile verilen emirler yukarıda belirtilen sırayla sisteme girilir ve sistem tarafından üretilen "emir numarası" temsilciye bildirilir. Temsilci verdiği emirle ilgili yapmak istediği değişikliklerde kendisine verilen "emir numarası"nı söylemek zorundadır. Bu nedenle emir numarası mutlaka dikkatli bir şekilde not edilmelidir. Ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile emir ileten temsilciler de emir giriş ekranında sistem tarafından üretilen "emir numarası"nı dikkatli bir şekilde takip etmelidirler. Temsilciler, bu emir ile ilgili yapacakları işlemlerde sistem tarafından üretilen emir numarasını kullanarak telefon ile ve/veya ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile işlem yapabilirler.

Emirlerin gerçekleşmeyen kısımlarında; Aracı Kuruluş, yatırım ortaklığı ve yatırım fonu kodu, oran ve tutarda yapılan değişiklikler emrin numarasını ve önceliğini değiştirir. Değiştirilen emirler yeni emir numarası alır ve öncelik kaybederler. Ancak emrin sadece emir tutarı azaltılıyorsa ilgili emrin emir numarası değişmez ve emir öncelik kaybetmez. Yapılacak diğer emir değişiklikleri emir numarasını ve önceliğini değiştirecektir.

Aracı Kuruluş temsilcileri verdikleri emirlerden karşılanmamış olanları seans içinde her an iptal edebilirler veya değiştirebilirler. Ayrıca temsilciler "Çoklu İptal" seçeneği ile;

- Bütün pasif emirler,
- Aracı Kuruluş adına verdiği emirler,
- Yatırım fonu adına verdiği emirler,
- Yatırım ortaklığı adına verdiği emirler,
- Emir tipi (Alış-Satış),
- Faiz Oranı,
- Süre,
- Tutar,
- Temsilci No

17:00'a kadar yapabilmektedirler. Resmi tatil nedeniyle yarım gün olan iş günlerinde ise virman işlemlerini saat 12:30'a kadar yapabilmektedirler.

Teminat Mektubu'nun teminat olarak verilmesi durumunda, teminat mektubunu düzenleyen bankanın, Bankamızda limit boşluğu olup olmadığının teyidinin alınması gerekir. Şekli ve kapsamı Takasbank'ca belirlenen Teminat Mektubu'nu veren bankanın Genel Müdürlüğünden Mektubu kendilerinin verdiği dair yazılı teyit alındıktan sonra bahse konu mektuplar teminata kabul edilir. Teminata kabul edilen Teminat Mektuplarının kesin olması gerekmektedir. Aynı Gruba veya Holding'e bağlı Bankaların birbirlerine verdikleri ve Aracı Kurumların bağlı oldukları Grup veya Holding Bankalarından aldıkları Teminat Mektupları, teminata kabul edilmemektedir. Aracı Kuruluşlar teminat olarak almış oldukları Teminat Mektuplarını Krediler ve Borsa Para Piyasası Müdürlüğü'ne iletmektedirler.

Hisse senetlerinin teminata alınması durumunda, teminata alınan hisse senetleri İMKB tarafından ilan edilen İMKB100 Listesinden Takasbank'ca seçilecek hisse senetleri ile sınırlı olmaktadır. Takasbank, belirtilen senetlerin her biri için teminata kabul edilebilmenin üst sinirini belirler. Teminata alınacak hisse senetleri lot ve katları şeklindedir

Kurumun iştiraki veya ortağı olduğu şirketlere ait hisse senetleri İMKB 100 içerisinde olsa dahi o kurum için teminata kabul edilmez.

Teminat hesaplarındaki kıymetler için Takasbank tarafından sağlanacak hizmetlerde, Takasbank'ın komisyon tarifesi uygulanır.

1.6.4 Teminat Değişirme Çağrısı

Takasbank gerekli gördüğü durumlarda teminatların değiştirilmesini isteyebilir.

Örneğin Aracı Kuruluş'un teminatındaki hisse senetlerinin İMKB'de sırasının kapatılması veya İMKB100 Listesinden çıkartılması birer Teminat Değişirme Çağrısı nedenidir. Teminat Değişirme Çağrısı'na konu olan kıymetler teminat olma özelliklerini kaybederler. Vade içeren her türlü teminat, vadesine 5 gün kala teminat değerlemesine alınmayıp, değiştirilmesi istenir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu'nca üzerine haciz uygulanmış veya hareketsizleştirilmiş teminatlar, teminat değerlemesine alınmayıp, değiştirilmesi istenir.

1.6.5 Teminat Tamamlama Çağrısı

Her gün yapılan teminat değerlemesi sonucu; toplam teminat, toplam TBPP riskinin %115'inin altına düştüğü takdirde, Aracı Kuruluşu Takasbank tarafından Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call) yapılır ve teminatını % 125'e tamamlaması istenir.

Teminat Tamamlama Çağrısının yapıldığı gün saat 16:00'a kadar Aracı Kuruluşlar'ın istenen ek teminatı yatırmaları gerekmektedir. Teminat Tamamlama Çağrısına uymayan Aracı Kuruluşlar'a temerrüt hükümleri uygulanır.

1.6.6 Teminatlardan Doğan Haklar

Aracı Kuruluşların teminat olarak vermiş oldukları hisse senetlerinin sermaye artırımları veya temettü hakları Aracı Kuruluş adına Takasbank tarafından kullanılır. (Sermaye artırımları bedelli ise Aracı Kuruluş'un rüçhan hakkı bedelini ödemesi halinde) İşlemler sonucu elde edilen yeni paylar

1.5 Limitler

Takasbank her Aracı Kuruluş'a, "TBPP limiti" tahsis eder. Aracı Kuruluş'a limit tahsisi yaparken Bağımsız denetim Raporları, TCMB Risk Kayıtları ve Protestolu Çek Senetleri incelenmektedir. Ayrıca kurumun finansal büyüklüklerinden Net Satış, Net Kar, Aktif Büyüklüğü, Net İşletme Sermayesi ve özkaynakları incelenip, karlılık, borçluluk ve likidite rasyolarına bakılmaktadır. Bunun yanısıra borsa işlem hacimleri, saklama bakiyeleri, temerrütleri, plasmanları incelenir. Piyasa bilgileri (firmanın basında yer alan haberleri-durdurma, kapama veya para cezaları gibi) de dikkate alınarak firma ile ilgili toplanmış bütün veriler bir araya getirilir ve bir limit tahsisi yapılır. TBPP limiti, Aracı Kuruluş'a gizli ve yazılı olarak duyurulur ve belirli zamanlarda revize edilir.

1.5.1 Alış-Satış Limitleri

Her Aracı Kuruluş'un Takasbank'a vermiş olduğu teminatlara göre alış limiti hesaplanır.

Üye alış limiti, TBPP limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur.

Üye satış limiti, TBPP limiti ile vadesi gelen satış işlemi toplamından üyenin toplam alışlarının düşülmesi ile bulunur. Belirlenen satış limiti seans içinde üye serbest hesabından yapılan tahsilat rakamı kadar artar.

Günbaşında üyelere bildirilen alış ve satış limitleri birbirinden bağımsız olarak, verilen alış ve satış emirleri kadar azalır.

Her sabah alış ve satış limitleri Aracı Kuruluşlar'a "Gün Başı Bilgileri Raporu" ile bildirilir. Ayrıca Aracı Kuruluşlar, ofislerinde bulunan Bankanın kendi terminalleri vasıtası ile "Gün Başı Bilgileri"raporunu takip edebilirler.

1.6 Teminatlara İlişkin Esaslar

Aracı Kuruluş'tan alıcı olması halinde almak istediği miktarın %125'i oranında değerlendirilmiş teminat istenir. Değerlendirilmiş Teminat, teminatların piyasa değerlerinin belirlenen katsayılarla çarpımı sonucu elde edilir.

Satış için Aracı Kuruluş'lardan teminat istenmemektedir.

1.6.1 Teminat Türleri

TBPP'nda Aracı Kuruluşların Takasbank'a verebilecekleri teminat çeşitleri aşağıda belirtilmiştir:

- NK Nakit (YTL,YP)
- TM Teminat Mektubu (YTL,YP)
- HB Hazine Bonosu
- DT Devlet Tahvili
- YF Yatırım Fonu Katılma Belgesi
- HS Hisse Senedi