



TAKASBANK

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

**Genel Mektup: 985**  
**Türev İşlemler Piyasaları Takası**  
**ve Teminat Yönetim Müdürlüğü**

**İstanbul, 25/01/2010**

**Değerli Üyemiz, Ortaklarımız,**

**Konu:** Fiziki (hesaben) teslimatlı döviz vadeli işlem sözleşmeleri hk.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'nin (VOB) 2005/5, 2009/97 ve 2009/98 sayılı genelgeleri esas olmak üzere, ilgili VOB genelgeleri uyarınca düzenlenen ve ekte uygulama esasları yer alan Fiziki Teslimatlı "VOB-TL Dolar" ve "VOB-TL Euro" Vadeli İşlem Sözleşmeleri, 07/12/2009 tarihinde işleme açılmış ve bu tarih itibariyle ilgili sözleşmelerde işlemler gerçekleştirilmeye başlanmıştır.

Fiziki teslimat işlemlerinde kullanılacak olan muhabir banka hesap numaraları Amerikan Doları için Citibank Newyork Şubesi 36125331, Euro için Citibank Frankfurt Şubesi 4115556016'dır.

Fiziki teslimat işlemlerine ilişkin revizyonları içeren ve aşağıda belirtilen yeni yazılımın üyelerimiz tarafından 25/01/2010 tarihinden itibaren "Yükle\_ASE" programı kullanılarak veya internetten "www.takasbank.com.tr" adresinden yüklenmesi gerekmektedir. 27/01/2010 tarihinden itibaren yeni yazılımların kullanılacak olması ve üyelerimizin gerçekleştireceği işlemlerde sorun yaşanmamasını teminen, 27/01/2010 tarihine kadar yeni yazılımlar üye terminallerine aktarılmalıdır.

**PAKET İSMİ**  
VOB 46

**AÇIKLAMASI**  
Fiziki Teslimat İşlemleri

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

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

**Dr. Emin ÇATANA**  
Genel Müdür

**Dr. Sezai BEKGÖZ**  
Genel Müdür Yrd.

**Ek:** Döviz Sözleşmelerinde Fiziki Teslimat Uygulama Esasları (2 Sayfa)

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

Şişli Merkez Mah. Merkez Cad. No: 6 Şişli 34381 İSTANBUL

Tel.: (0212) 315 25 25 Faks: (0212) 315 25 26 - Telex: 26643 TVSB TR - www.takasbank.com.tr

### Döviz Sözleşmelerinde Fiziki Teslimat Uygulama Esasları

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.’nin (VOB) 23/11/2009 tarih ve 2009/97 ve 2009/98 sayılı genelgeler uyarınca düzenlenen Fiziki Teslimatlı “VOB-TL Dolar” ve “VOB-TL Euro” Vadeli İşlem Sözleşmelerinde, sözleşme büyüklüğü nakdi uzlaşma esasına dayalı mevcut sözleşmelerden farklı olarak 100.000.-USD ve 100.000.-EUR olarak belirlenmiştir. Söz konusu sözleşmeler tek aylarda işleme açılacaktır.

Fiziki teslimata konu sözleşmelerin takas ve teslimat işlemleri Takas Merkezi tarafından gerçekleştirilir. Fiziki teslimata konu sözleşmelerin son işlem gününe kadar olan takas işlemleri, genel takas esasları çerçevesinde, hesaben gerçekleştirilir.

Fiziki teslimatlı döviz sözleşmelerinde “*Son İşlem Günü (T günü)*” vade sonundan iki önceki işgününe, “*Vade Sonu Günü (T+2)*” borç kapatma/alacak dağıtım işlemlerinin gerçekleştirildiği güne, “*Fiziki Teslimat Süreci*” T günü 17:45 ila T+2 günü 16:30 arasındaki döneme karşılık gelmektedir.

- **T Günü:** Seans sonu itibariyle tüm hesaplardaki kapatılmamış (açık) pozisyonlar herhangi bir bildirim gerek kalmaksızın fiziki teslimata konu olacaktır. Üyeler takas yükümlülüklerini (Sözleşme ve TL bazında netleştirilmiş) seans sonrasında Takasbank ekranlarından raporlayabilirler.
- **T+2 Günü:** Vade sonunda TL ve döviz borç kapatma işlemleri gerçekleştirilir. Saat 16:30’a kadar yükümlülüklerini yerine getirmeyen üyeler temerrüde düşer. Temerrüde düşen hesaplar ve bu hesaba ait bilgiler üyeler tarafından aynı gün saat 16:45’e kadar Takasbank’a yazılı olarak bildirilir. Temerrüde düşen üyenin hesabı VOB İşlem Sistemi (VOBİS)’de ve Takasbank Vadeli İşlem Sistemi (TVİS)’de hareketsizleştirilerek 26/01/2005 tarih ve 2005/5 No’lu “Takas ve Temerrüt Esasları” genelgesinin ilgili hükümleri uygulanır. Temerrüt yok ise, VOB’a fiziki teslimatın tamamlandığı bilgisi verilir ve VOB’da vade sonu işlemleri yapılarak teminatlar serbestleşir.

Fiziki teslimata konu döviz vadeli işlem sözleşmelerinin işlem ve takas saatlerine aşağıda yer verilmiştir:

	Süre
Normal seans	09:15-17:35
Teminat Tamamlama Çağrısı	17:45’ten itibaren
Takas süreleri	
Nakit Uzlaşma	T Günü 17:45 – T+1 Günü 14:30 arasında
Fiziki teslimat	T Günü (Son İşlem Günü) 17:45 – T+2 Günü 16:30 arasında



Fiziki teslimat süreci aşağıdaki şekilde gerçekleşir:

- Üyelerin net borç/alacakları, son işlem günü seans sonu itibariyle sözleşme bazında yapılan netleştirme sonucunda belirlenir.
- Söz konusu sözleşmelerde kısmi borç kapama ve kısmi alacak dağıtımı yapılabilir.
- TL cinsinden takas yükümlölükleri, sözleşmenin son işlem gününde, TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen TCMB Döviz Satış Kuru üzerinden hesaplanır. Üyelerin borç kapama işlemlerinde TL yükümlölükleri için Takasbank nezdindeki 11 No'lu Serbest Cari Hesap, döviz yükümlölükleri için ise Takasbank nezdindeki döviz cinsinden serbest cari hesabı (11YP) kullanılır. İlgili döviz cinslerinden efektif kabulü veya ödemesi yapılmaz. Takas son saatine kadar uzun pozisyon sahibi takas üyesi, TL cinsinden hesaplanan takas yükümlölüğünü, Takasbank nezdindeki TL cari hesabını kullanmak suretiyle yerine getirecektir. Kısa pozisyon sahibi takas üyesi, fiziki teslimat yükümlölüğü olan döviz tutarını muhabir bankası aracılığıyla, Takasbank'ın ilgili muhabir banka hesabına transfer eder.
- T+2 günü borçlar kapandıkça teslimat tutarı olan döviz miktarı, uzun pozisyon sahibi üyenin Takasbank nezdindeki döviz hesabına, TL karşılığı olan tutar ise kısa pozisyon sahibi üyenin Takasbank nezdindeki TL cari hesabına aynı gün valörüyle aktarılır.
- Alacak dağıtımında ilgili tutarlar üyelerin Takasbank nezdindeki 11 ve 11YP hesaplarına geçilir. Üyelerin talimatına istinaden döviz alacakları başka muhabir hesaba da SWIFT ile gönderilebilir.

Fiziki teslimatlı VOB-TL Dolar vadeli işlem sözleşmelerinde her bir sözleşme bazında 16.000.-TL, VOB-TL Euro için ise 24.000.-TL/lik bir başlangıç teminatı belirlenmiştir. Sürdürme teminatı başlangıç teminatının %75'idir. Fark işlemlerinde ise fark (yayıma)işlemi teminatı, başlangıç teminatının yarısı olarak uygulanacaktır.

Fiziki teslimata konu döviz vadeli işlem sözleşmeleri takas ve temerrüt esasları ile teminatlandırma işlemleri VOB'un 26/01/2005 tarihli 2005/5 No'lu "Takas ve Temerrüt Esasları" Genelgesi ile 2005/6 No'lu "Teminatlandırma ve Diđer Risk Yönetimi Esasları" Genelgesinde belirlendiğı gibidir.