

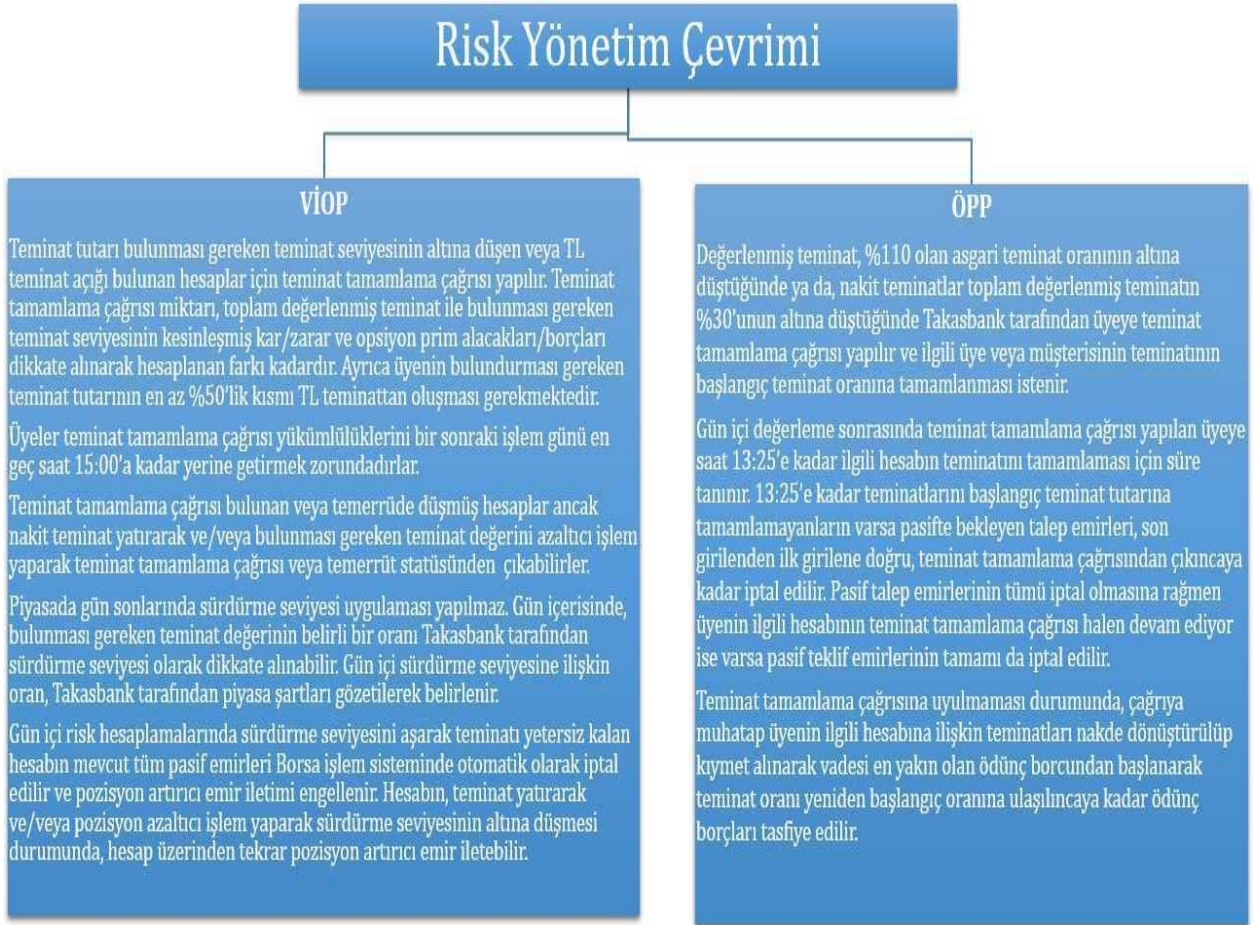
ÜYE RİSK LİMİTLERİ VE RİSK YÖNETİMİ ÇEVİRİMİ

MKT hizmeti verilen piyasalarda üyelerin Takasbank'a karşı olan risklerini sınırlandırmak amacıyla Takasbank Genel Müdürü'nün teklifi üzerine Takasbank Yönetim Kurulu veya Yönetim Kurulu tarafından devredilen yetki çerçevesinde Kredi Komitesi veya Genel Müdürlük tarafından üyelere, karşı tarafın öz kaynakları ve/veya kredi derecelendirme ve değerlendirme sonuçları dikkate alınarak limit tahsis edilir. Risk limitleri nominal açık pozisyon tutarları üzerinden veya başlangıç teminatı gibi üye risklerini ölçen başka bir gösterge değer üzerinden belirlenebilir.

Kredi derecelendirme ve değerlendirme sonuçlarına göre her bir üyeye tahsis olunabilecek azami risk limitleri, Kredi Derecelendirme ve Değerlendirme Genel Esasları Yönetmeliği ve ilgili prosedürler çerçevesinde Finansal Analiz ve Derecelendirme Ekibi'nce hesaplanır.

Risk limitleri MKT hizmeti verilen her bir Piyasa için ayrı ayrı olarak belirlenir, BISTECH sisteminde limit takibi belirlenen toplam tutar üzerinden yapılır.

Tahsis edilen risk limitleri ilgili üyelere duyurulur.



PAY

Teminat tutarı bulunması gereken teminat seviyesinin altına düşen veya Türk Lirası teminat açığı bulunan hesaplar için her işgünü sonunda teminat tamamlama çağrısı yapılır.

Üyeler teminat tamamlama çağrısı yükümlülüklerini bir sonraki iş günü en geç saat 15:00'a kadar yerine getirmek zorundadırlar. Bu süre zarfında yerine getirilemeyen yükümlülükler için temerrüt hükümleri uygulanır. Yarım iş günlerinde teminat tamamlama son saati 11:00'dır.

Teminat tamamlama çağrısı bulunan veya temerrüde düşmüş hesaplar, pozisyonların takasının gerçekleşmesi, teminat yatırma ve/veya bulunması gereken teminat değerini azaltıcı işlem yapılması yoluyla teminat tamamlama çağrısı veya temerrüt statüsünden çıkabilirler. Türk Lirası konsantrasyon sınırındaki aşımalar dolayısıyla yapılan teminat tamamlama çağrılarının nakit olarak yatırılması gerekir.

Teminat tamamlama çağrısını takip eden işgünü, risk hesaplama anlarının herhangi birinde teminat eksikliği bulunmayan hesaplar, teminat tamamlama veya temerrüt yükümlülüğünü sona erdirmiş sayılır. Ayrıca yatırılan toplam teminatın, teminat tamamlama çağrısının yapıldığı güne ilişkin fiyatlarla değerlendirilmesi sonucunda hesaplanan değerlendirilmiş tutarı, teminat tamamlama yükümlülüğünden fazla olması durumunda hesap gün içi tüm risk hesaplama anlarında teminat yetersizliğinde bile olsa teminat tamamlama çağrısı ya da temerrüt kapatılmış sayılır.

BORÇLANMA ARAÇLARI

Gün içerisinde bir hesaba ilişkin teminat yetersizliğinin Takasbank tarafından belirlenen kriterleri aşması durumunda, söz konusu aşımaların giderilmesini teminen Takasbank tarafından gün içi teminat tamamlama çağrısı yapılabilir. Teminat tamamlama çağrısı sistem aracılığıyla yapılır; üyeye telefon ve/veya elektronik posta yoluyla bildirimde bulunulur. Yapılması halinde teminat tamamlama çağrısına konu yükümlülüklerin, 2 saat içerisinde yerine getirilmesi gerekir. Bu süre zarfında yerine getirilemeyen yükümlülükler için temerrüt hükümleri uygulanır.

Değerlenmiş teminat tutarı bulunması gereken teminat seviyesinin altına düşen hesaplar için her işgünü sonunda teminat tamamlama çağrısı yapılır. Üyeler teminat tamamlama çağrısı yükümlülüklerini bir sonraki iş günü en geç saat 11:00'a kadar yerine getirmek zorundadırlar. Bu süre zarfında yerine getirilemeyen yükümlülükler için temerrüt hükümleri uygulanır. Yarım iş günlerinde teminat tamamlama son saati 10:00'dur. Teminat tamamlama çağrısı bulunan veya teminat temerrüdüne düşmüş hesaplar, teminat yatırma ve/veya bulunması gereken teminat değerini azaltıcı işlem yapılması yoluyla teminat tamamlama çağrısı veya temerrüt statüsünden çıkabilirler.

Teminat tamamlama çağrısını takip eden işgünü, risk hesaplama anlarının herhangi birinde teminat eksikliği bulunmayan hesaplar, teminat tamamlama veya temerrüt yükümlülüğünü sona erdirmiş sayılır. Ayrıca, yatırılan toplam teminatın değerlendirilmiş tutarının, teminat tamamlama yükümlülüğünden fazla olması durumunda veya gün içerisinde bulunması gereken teminat tutarında gerçekleşen azalış tutarı ile değerlendirilmiş teminat tutarında gerçekleşen artışın toplamının bir önceki iş günü sonunda hesaplanan teminat tamamlama yükümlülüğünden fazla olması durumunda, hesap gün içi tüm risk hesaplama anlarında teminat yetersizliğinde bile olsa teminat tamamlama çağrısı ya da temerrüt kapatılmış sayılır.

Takasbank teminat tamamlama çağrısına konu tutarın belirlediği kriterleri aştığı durumlarda, çağrıya konu hesaplar üzerinden pozisyon artırıcı emir iletimini engelleyebileceği gibi bekleyen emirleri de iptal edebilir.

SWAP

Takasbank, işlem sonrası risk yönetimi süreci kapsamında saat 11:00, 13:00 ve saat 15:00'te pozisyonlara ve hesaplara ilişkin risk ve teminat tutarlarını günceller. Yapılan güncelleme işlemi ile hesaplara ilişkin bulunması gereken teminat tutarı ile değerlendirilmiş teminat tutarı farkını ifade eden teminat eksikliği/fazlası değeri belirlenir.

Rutin olarak yapılan gün sonu teminat yeterliliği kontrollerinin yanısıra, teminatı yetersiz olan hesaplara gün içi teminat tamamlama çağrısı da yapılabilir. Gün sonu risk hesaplamalarında üyelerin ertesi iş günü vadesi dolacak olan sözleşmeleri hesaplama dışı bırakılabilir. Gün içerisinde teminat tamamlama çağrısı yapılan üyelerin iki saat içerisinde teminat hesaplarında yeterli bakiyeyi bulundurması gerekir. Belirlenen saate kadar teminat yükümlülüğünü yerine getirmeyen üyeler için temerrüt hükümleri uygulanır.

Ayrıca gün sonu için teminat tamamlama çağrısı yapılan üye ertesi iş günü saat 13:00'a kadar teminat yükümlülüğünü yerine getirmelidir. Aksi takdirde söz konusu üyeler için temerrüt hükümleri uygulanır. Yarım iş günlerinde teminat tamamlama son saati 11:00'dır.

Teminat tamamlama çağrısı bulunan veya temerrüde düşmüş hesaplar, pozisyonların takasının gerçekleşmesi ve/veya teminat yatırma yoluyla teminat tamamlama çağrısı veya temerrüt statüsünden çıkabilirler.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 Ticaret Sicil No: 276870

takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr Mersis No: 0481002693100015

www.takasbank.com.tr

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

BİAŞ Para Piyasası

Borsa İstanbul Para Piyasası işlem anı ve sonrası risk yönetimi sistemi borç alan ve borç veren üye açısından ayrı ayrı değerlendirilir. Borç veren üyenin teminat yükümlüğü borç verme işlemine konu tutarın nakit takas havuzuna iletilmesine kadar olan zamanda başlangıç teminatı ile sınırlıdır. Borç alma işlemlerinde ise, başlangıç teminatına ek olarak anapara ve faiz tutarı da teminatlandırılır.

Piyasaya arz edilen fonlar Takasbank tarafından belirlenecek bir oranda, aynı risk grubunun yine Piyasa'dan gerçekleştireceği işlemlerde teminat olarak dikkate alınabilir. Piyasa'ya arz edilen fonun, işlem vadesinde geri ödenmesi öncesi nakdin aktarılacağı hesap ile ilişkili pozisyon hesabının teminat yeterliliği kontrolü yapılır. Teminat yetersizliği durumunda eksik teminat tutarı kadar nakit alacağı teminat olarak bloke edilir. Üyenin serbest hesabına aktarılmaz.

Borç alan hesaba, borç alınan tutarın aktarılması öncesinde, teminat yeterliliği Takasbank tarafından kontrol edilir. Teminatı yetersiz hesaplara takas alacakları "eksik teminattan alacak blokesi hesaplamasında kullanılan oran" (alacak dağıtım parametresi) kullanılarak, iskonto edilmesi sureti ile teminat yeterlilikleri ölçüsünde dağıtılır. Alacak dağıtım parametresi piyasa şartları dikkate alınarak belirlenir, ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank bir aylık sürenin bitimine beklemeden piyasa şartları doğrultusunda revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur.

Hesaplara ilişkin teminat yeterliliği gün sonlarında hesaplanır ve üye ekranlarına yansıtılır. Teminat tamamlama son saati ertesi işgünü saat 15:00 (15:00 dahil) 'dir. Bu saatten sonra teminatı yeterli olmayan hesaplar için temerrüt hükümleri uygulanır. Yarım iş günlerinde teminat tamamlama son saati 11:00'dır. Ayrıca Takasbank, rutin olarak yapılan günsonu teminat yeterliliği kontrolleri yanısıra, teminat yetersizliği bulunan hesaplara gün içi teminat tamamlama çağrısı da yapabilir. Gün içerisinde teminat tamamlama çağrısı yapılan üyelerin iki saat içerisinde teminat hesaplarında yeterli bakiyeyi bulundurması gerekir. Belirlenen saate kadar teminat yükümlülüğünü yerine getirmeyen üyeler için temerrüt hükümleri uygulanır.

Tezgaüstü Türev Araç Piyasası

Tezgaüstü Türev Araç Piyasasında işlem anı ve sonrası risk yönetimi yapılmaktadır. İşlemlerin takasa kabul edilebilmesi için işlemden dolayı oluşan risk kadarlık teminatın teminat hesabında olması gerekmektedir. İlgili risk tutarı sözleşme kapanıncaya kadar saat 14:00 ve 17:00 da güncellenir. Yapılan güncelleme işlemi ile hesaplara ilişkin bulunması gereken teminat tutarı ile değerlendirilmiş teminat tutarı farkını ifade eden teminat eksiği/fazlası değeri belirlenir.

Hesaplara ilişkin teminat yeterliliği gün sonlarında hesaplanır ve üye ekranlarına yansıtılır. Teminat tamamlama son saati ertesi işgünü saat 15:00 (15:00 dahil) 'dir. Bu saatten sonra teminatı yeterli olmayan hesaplar için temerrüt hükümleri uygulanır. Yarım iş günlerinde teminat tamamlama son saati 11:00'dır. Rutin olarak yapılan gün sonu teminat yeterliliği kontrollerinin yanısıra, teminatı yetersiz olan hesaplara gün içi teminat tamamlama çağrısı da yapılabilir. Gün içerisinde teminat tamamlama çağrısı yapılan üyelerin 2 saat içerisinde teminat hesaplarında yeterli bakiyeyi bulundurması gerekir. Belirlenen saate kadar teminat yükümlülüğünü yerine getirmeyen üyeler için temerrüt hükümleri uygulanır.

Teminat tamamlama çağrısı bulunan veya temerrüde düşmüş hesaplar, pozisyonların takasının gerçekleşmesi ve/veya teminat yatırma yoluyla teminat tamamlama çağrısı veya temerrüt statüsünden çıkabilirler.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 Ticaret Sicil No: 276870

takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr Mersis No: 0481002693100015

www.takasbank.com.tr

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

Risk Limitleri ve Artırımlı Teminat Uygulaması:

Takasbank, MKT hizmeti verdiği piyasalarda üyelere mali yeterlilikleri nispetinde risk limitleri tanımlar. Risk limitleri Üyelerin MKT hizmeti verilen piyasalarda taşıdıkları pozisyonlar ile bağlantılı risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarları üzerinden belirlenir.

Her bir Üye için tanınmış olan risk limiti o Üyeye mahsustur ve Takasbank tarafından ilgili Üyeye bildirilir.

Üyenin MKT hizmeti verilen tüm piyasalarda kendisi ve müşterileri için almış olduğu tüm pozisyonlardan kaynaklı risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarının risk limitini aşmış gün içi risk hesaplama anlarında kontrol edilir.

Üyenin risk limitini aşması durumunda aşan kısım kademeli olarak belirlenmiş katsayılar ile çarpılır ve elde edilen toplam tutar, Üyenin risk limitlerine ilişkin aşimlardan kaynaklanan yükümlülüklerinin takip edildiği "ilave işlem teminatı" hesabına yansıtılır. İlave işlem teminatı hesabında teminat açığı

olan Üyeye elektronik ortamda teminat tamamlama çağrısı yapılır. İlave işlem teminatı yükümlülüğünün, teminat tamamlama çağrısını takip eden iş günü saat 15:00'a kadar yerine getirilmemesi durumunda temerrüt hükümleri uygulanır.

Limitlerin %300'ü aşması durumunda ise teminat bakiyelerinin yeterli olup olmadığına bakılmaksızın Üyenin tüm hesapları üzerinden emir iletimi engellenir. Emir iletimi engellenen hesapların mevcut tüm pasif emirleri BISTECH işlem sisteminde otomatik olarak iptal edilir. Risk limiti hesaplamasına esas bulunması gereken teminat tutarının, üyeye tanımlanan risk limitine oranının % 300 seviyesinin altına inmesi durumunda, emir iletimine tekrar izin verilir.

Bir Üyeye ait tüm hesaplardaki bulunması gereken teminatların toplamının Üyenin risk limitine oranı ve ilgili oranlara denk gelen katsayılar aşağıda verilmiştir. Her bir aralığa denk gelen tutarlar münhasıran o aralık için belirlenmiş katsayılar ile çarpılarak limit aşımı sonucu talep edilecek ilave teminat tutarı toplamına ulaşılır.

Başlangıç Teminatı / Risk Limiti Oranı	Katsayı
%100 < oran ≤ %130	0,2
%131 < oran ≤ %150	0,3
%151 < oran	1,0

Takas İşlemlerine İlişkin Süreler:

VIOP:

Süreç Adı	Saat
Nema dağıtım	07.30
Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati	08.00
Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati	08.15 (T+1)
Eksi nakit kapama son saati	11.00
Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15.00
TL Teminat Çekme Son Saati	15.40
Nemalandırma Son Saati	15.40
Nemalandırmama Talimatı Verme Son Saati	15.40
ELÜS VİS İçin Fiziki Teslimat Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	17.00
TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	19.00
Teminat Yatırma Son Saati	19.00
MKK'da açılan hesapların BISTECH'e gönderilme son saati	18.15
Uzlaşma Fiyatı İlanı	19.00
Opsiyon Kullanım Talimatı Son Saati	19.20
Otomatik Opsiyon Kullanımını Reddetme Son Saati	19.20
BISTECH Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati	19.20+
Kesinleşmiş Kar/Zarar Hesaplama Saati (Günsonu döngüsü)	19.20+
Akşam döngüsü başlangıcı	19.30
Hesap Güncellemesi (Karların Eklenmesi/Zarar Tahsilatı) (Akşam döngüsü sonunda)	19.30+
Teminat Tamamlama Çağrısı (Akşam döngüsü sonunda)	19.30+
Çoklu Hesaplara Ait Pozisyonların Bildirilmesi	21.00
Takasbank Ekranındaki Gün Sonu İşlemleri	21.30+

ÖPP:

ÖPP Süreç Adları	Saat
Teminat Tamamlama Son Saati	13:25
Nakit Teminat Vezneden Yatırma Son Saati	14:30
İleri Valörlü İşlemlerde Teminat Tamamlama Son Saati	15:30 (Valör Günü)
Nemalandırma Son Saati	15:45
Vadesi Gelen Ödünç Borçlarını Son Kapama Saati	17:00
Nemalandırmaya Dahil Olmayan TL Teminat Çıkışları Son Saati	17:05
Teminat Giriş/Çıkış Son Saati	17:15

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 Ticaret Sicil No: 276870

takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr Mersis No: 0481002603100015

www.takasbank.com.tr

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI:

İşlem Tipi	Başlangıç Saati	Bitiş Saati
Net Takas Nakit Borç Kapatma	15:00	16:45 (16:45 Dahil)
Net Takas Kıymet Borç Kapatma	15:00	16:45 (16:45 Dahil)
Repo karşılığı Menkul Kıymet Bildirim Son saati	9:30	15:00
Net Takas Nakit Borç Kapatma (Yarım Gün)	12:00	12:30 (12:30 Dahil)
Net Takas Kıymet Borç Kapatma (Yarım Gün)	12:00	12:30 (12:30 Dahil)
Repo karşılığı Menkul Kıymet Bildirim Son saati (Yarım Gün)	9:30	11:50
Pay Senedi Repo Pazarı Net Nakit Takas Borç Kapatma	14:00	16:45 (16:45 Dahil)
Pay Senedi Repo Pazarı Net Kıymet Takas Borç Kapatma	14:00	16:45 (16:45 Dahil)
Pay Senedi Repo Pazarı Net Nakit Takas Borç Kapama (Yarım Gün)	Takas Yok	Takas Yok
Pay Senedi Repo Pazarı Net Kıymet Takas Borç Kapama (Yarım Gün)	Takas Yok	Takas Yok
Taahhütlü İşlemler Pazarı Nakit Takas Borç Kapatma	15:00	16:45 (16:45 Dahil)
Taahhütlü İşlemler Pazarı Kıymet Takas Borç Kapatma	15:00	16:45 (16:45 Dahil)
Taahhütlü İşlemler Pazarı Nakit Takas Borç Kapama (Yarım Gün)	12:00	12:30 (12:30 Dahil)
Taahhütlü İşlemler Pazarı Kıymet Takas Borç Kapama (Yarım Gün)	12:00	12:30 (12:30 Dahil)
Şartlı Virman (BISTECH)	9:00	17:05
Şartlı Virman (Takasbank)	9:00	17:00
Şartlı Virman (BISTECH) (Yarım gün)	9:00	12:45
Şartlı Virman (Takasbank) (Yarım Gün)	9:00	12:45

İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Tam Gün Yatırma Son Saati	Yarım Gün Yatırma Son Saati	Tam Gün Çekme Son Saati	Yarım Gün Çekme Son Saati
Nakit Türk Lirası	19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	19:00	12:45	19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	19:00	12:45	19:00	12:45
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	19:00	12:45	19:00	12:45
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	19:00	12:45	19:00	12:45
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	19:00	12:45	19:00	12:45
İpotek teminatl menkul kıymetler, ipotega dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	19:00	12:45	19:00	12:45

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 Ticaret Sicil No: 276870

takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr Mersis No: 0481002693100015

www.takasbank.com.tr

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

SWAP PİYASASI

İşlem Türü	Saat
Takas başlangıç saati (*)	14:00
Borç Kapatma Son Saatleri(*)	
TL	17:15
KIYMETLİ MADEN	17:00
USD	21:00
EUR	21:00
Alacak Aktarım Saatleri (*)	
TL (TIC Hesabına)	14:00 - 17:15
TL (TCMB ZK Hesabına)	17:16 – 19:30
TL (11 Serbest Hesabına)	19:31 – 21:00
USD (**)	14:00 - 21:00
EUR (**)	14:00 - 21:00
KIYMETLİ MADEN	14:00 – 21:00
Değişim Teminatı (K/Z) Saatleri	
Takas Başlangıç Saati	9:00
Borç Kapatma Son Saati	13:00
Borç Kapatma Son Saati-Yarım iş günü	12:30
Alacak Dağıtım Son Saati	17:15
Alacak Dağıtım Son Saati-Yarım iş günü	12:45
Teminat Tamamlama	
Teminat tamamlama son saati	13:00
Teminat Tamamlama Son Saati-Yarım iş günü	12:30
Garanti fonu katkı payı tamamlama son saati	13:00
Garanti fonu katkı payı tamamlama son saati- Yarım iş günü	12:30

İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Tam Gün Yatırma Son Saati	Yarım Gün Yatırma Son Saati	Tam Gün Çekme Son Saati	Yarım Gün Çekme Son Saati
Nakit Türk Lirası	19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	19:00	12:45	19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	19:00	12:45	19:00	12:45
İpotek teminatlalı menkul kıymetler, ipotete dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlalı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsalarda İşlem Gören Standartta	19:00	12:45	19:00	12:45
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	19:00	12:45	19:00	12:45
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	19:00	12:45	19:00	12:45
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	19:00	12:45	19:00	12:45
Almanya ve ABD tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri	19:00	12:45	19:00	12:45

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 Ticaret Sicil No: 276870

takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr Mersis No: 0481002603100015

www.takasbank.com.tr

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

PAY PİYASASI

İşlem Tipi	Başlangıç Saati	Bitiş Saati
Net Takas Nakit Borç Kapatma	9:00	16:45 (16:45 Dahil)
Net Takas Kıymet Borç Kapatma	9:00	16:45 (16:45 Dahil)
Brüt Takas Nakit Borç Kapatma	9:00	16:45 (16:45 Dahil)
Brüt Takas Kıymet Borç Kapatma	9:00	16:45 (16:45 Dahil)
Şartlı Virman (BISTECH)	9:00	17:05
Şartlı Virman (Takasbank)	9:00	17:00

İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Tam Gün Yatırma Son Saati	Yarım Gün Yatırma Son Saati	Tam Gün Çekme Son Saati	Yarım Gün Çekme Son Saati
Nakit Türk Lirası	19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	19:00	12:45	19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	19:00	12:45	19:00	12:45
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	19:00	12:45	19:00	12:45
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	19:00	12:45	19:00	12:45
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	19:00	12:45	19:00	12:45
İpotek teminatl menkul kıymetler, ipotega dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	19:00	12:45	19:00	12:45

BİAŞ PARA PİYASASI

İşlem Türü	Saat
Takas başlangıç saati	15:30
Takas son saat	16:45
Teminat tamamlama son saati	15:00

İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Tam Gün Yatırma Son Saati	Yarım Gün Yatırma Son Saati	Tam Gün Çekme Son Saati	Yarım Gün Çekme Son Saati
Nakit Türk Lirası	19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/ GBP)	19:00	12:45	19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	19:00	12:45	19:00	12:45
İpotek teminatl menkul kıymetler, ipotega dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	19:00	12:45	19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	19:00	12:45	19:00	12:45
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	19:00	12:45	19:00	12:45
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	19:00	12:45	19:00	12:45
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	19:00	12:45	19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	19:00	12:45	19:00	12:45

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 Ticaret Sicil No: 276870

takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr Mersis No: 0481002603100015

www.takasbank.com.tr

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

Tezgahestü Türev İşlemler Piyasası

Süreç Adı	Saat
Nema dağıtım	07:30
Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati	08:00
Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan alacakların dağıtım başlangıç saati	08:15 (T+1)
Eksi nakit kapama son saati	11:00
Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15:00
TL Teminat Çekme Son Saati	15:40
Nemalandırma Son Saati	15:40
Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati	15:40
TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	19:00
Teminat Yatırma Son Saati	19:00
MKK'da açılan hesapların BISTECH'e gönderilme son saati	18:15
Son işlem saati	17:45
BISTECH Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati	19:20+
Dönemsel ödeme, değişim teminatı, sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti hesaplama Saati (Günsonu döngüsü)	19:20+
Akşam döngüsü başlangıcı	19:30
Hesap Güncellemesi (Alacakların Eklenmesi/Borçların Tahsilatı) (Akşam döngüsü sonunda)	19:30+
Teminat Tamamlama Çağrısı (Akşam döngüsü sonunda)	19:30+
Takasbank Ekranındaki Gün Sonu İşlemleri	21:30+

Tam Gün Yarım Gün

Süreç Adı	Saat
Nema dağıtım	07:30
Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati	08:00
Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan alacakların dağıtım başlangıç saati	08:15 (T+1)
Eksi nakit kapama son saati	11:00
Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	11:00
TL Teminat Çekme Son Saati	11:40
Nemalandırma Son Saati	11:40
Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati	11:40
TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	12:45
Teminat Yatırma Son Saati	12:45
MKK'da açılan hesapların BISTECH'e gönderilme son saati	12:45
Son işlem saati	13:00
BISTECH Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati	13:50+
Dönemsel ödeme, değişim teminatı, sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti hesaplama Saati (Günsonu döngüsü)	13:50+
Akşam döngüsü başlangıcı	14:00
Hesap Güncellemesi (Alacakların Eklenmesi/Borçların Tahsilatı) (Akşam döngüsü sonunda)	14:00+
Teminat Tamamlama Çağrısı (Akşam döngüsü sonunda)	14:00+
Takasbank Ekranındaki Gün Sonu İşlemleri	16:30+

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 Ticaret Sicil No: 276870

takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr Mersis No: 0481002693100015

www.takasbank.com.tr

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)