

Genel Mektup : 1483

İstanbul, 06/11/2018

## TÜREV ARAÇLAR ve ENERJİ EMTİA TAKAS BÖLÜMÜ

Konu VIOP MKT Prosedür Değişikliği  
İlgili Banka ve Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Üyelerden gelen talepler dikkate alınarak, *İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda Yürüteceği Merkezi Karşı Taraf Hizmeti ve Bu Hizmete İlişkin Takas Esasları Prosedürü'nde* (Prosedür) bir hesaba ait gün sonu teminat tamamlama çağrısının ertesi gün kapatılmasına ilişkin toplam yükümlülüğün hesaplanması aşamasında, gün içerisinde gerçekleştirilen opsiyon işlemlerinden kaynaklanan opsiyon prim borç ya da alacakları dikkate alınmayacaktır. Bir başka deyişle, opsiyon alımında opsiyon prim borcu yükümlülüğe dahil edilmeyecek, opsiyon satımında opsiyon prim alacağı yükümlülüğü azaltmayacaktır. Dolayısı ile her bir işlem ya da teminat yatırma/çekme gerçekleştiği anda hesapta bulunan teminatların toplam değeri ile açık pozisyonlardan kaynaklanan değişim teminatı ve opsiyon prim borç/alacağı hariç toplam marjin değeri karşılaştırılarak hesapta teminat açığı bulunup bulunmadığı hesaplanacaktır. Değişikliğe ilişkin geliştirmeler BISTECH Platformu 2.6 sürümünde yer almakta olup, test edilmesine ilişkin üye duyuruları 24 Eylül ve 31 Eylül 2018 tarihlerinde yapılmıştır. Bu çerçevede, uygulama BISTECH Platformu 2.6 sürümü geçişi ile birlikte 12 Kasım 2018 tarihinde yürürlüğe girecektir.

Yukarıdaki değişiklik çerçevesinde Geçici Madde 1 Prosedür'den çıkartılmıştır. Ayrıca, Madde 41'e kar ve zararın hesaplanmasına ilişkin olarak, bir önceki günden bir sonraki güne taşındıktan sonra kapatılan pozisyonlar için açıklama ilave edilmiştir. Değişiklik sonrası Prosedürün son haline web sitemizde 'Mevzuat' başlığı altındaki 'Prosedürler' bölümünden erişilebilmektedir.  
(<https://www.takasbank.com.tr/tr/mevzuat/prosedurler?page=2> )

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

TAKASBANK  
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

GÖKHAN ELİBOL  
GENEL MÜDÜR YRD.

MAHMUT KAYACIK  
GENEL MÜDÜR VE  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek :VIOP MKT Prosedür Güncelleme (2 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE8435RT0>

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +09 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 www.takasbank.com.tr Kep Adresi : takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.'NİN BORSA İSTANBUL A.Ş. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON PİYASASI'NDA YÜRÜTECEĞİ MERKEZİ KARŞI TARAF HİZMETİ VE BU HİZMETE İLİŞKİN TAKAS ESASLARI PROSEDÜRÜ	
MEVCUT HALİ	ÖNERİLEN
<b>MADDE 41- Kar ve zararın hesaplanması</b> (8)	<b>MADDE 41- Kar ve zararın hesaplanması</b> (8) iv) Bir önceki günden bir sonraki güne taşındıktan sonra kapatılan pozisyonlar için, bir önceki gün sonu uzlaşma fiyatı ile gün sonu uzlaşma fiyatı arasındaki farkın bir önceki günden taşınan pozisyon miktarı ve sözleşme çarpanı ile çarpılması ve gün sonu uzlaşma fiyatı ile pozisyon kapanış fiyatı arasındaki farkın kapatılan pozisyon miktarı ve sözleşme çarpanı ile çarpılması ile hesaplanır. $[(\text{Gün Sonu Uzlaşma Fiyatı} - \text{Önceki Güne ait Gün Sonu Uzlaşma Fiyatı})] \times [\text{Taşınan Pozisyon Miktarı}] \times [\text{Sözleşme Çarpanı}] +$ $[(\text{Gün Sonu Uzlaşma Fiyatı} - \text{Pozisyon Kapatılan Fiyat})] \times [\text{İşlem Miktarı}] \times [$
<b>MADDE 50 - Gün sonu teminat tamamlama çağrısı</b> (5) (i) Hesabın teminat tamamlama çağrısına konu başlangıç teminatı yükümlülüğüyle, pozisyon değişikliği sonrası hesaplanan başlangıç teminatı farkının ve pozisyon değişikliği ile hesapta oluşan gün içi ve kesinleşmiş karın, yatırılan nakit teminata eklenmesi suretiyle bulunacak büyüklüğün, teminat tamamlama çağrısı değerine eşit veya büyük olması gerekir.	<b>MADDE 50 - Gün sonu teminat tamamlama çağrısı</b> (5) (i) Hesabın teminat tamamlama çağrısına konu başlangıç teminatı yükümlülüğüyle, pozisyon <b>kapatılması sonrası hesaplanan opsiyon prim değeri hariç başlangıç teminatı farkının, yatırılan nakit teminata eklenmesi suretiyle bulunacak büyüklüğün, teminat tamamlama çağrısı değerinden büyük olması gerekir.</b>

**GEÇİCİ MADDE 1 -** (1) Piyasa'nın BISTECH geçişini takip eden bir yıl için Garanti Fonu hesaplamaları bu Prosedürün 54. maddesinin 7 nci fıkrasında belirtilen 3 aylık dönemden daha kısa süreler ile yapılabilir. Takasbank elde edilen sonuçları piyasa şartlarını gözetererek değerlendirir. Geçiş takip eden 3 aylık süre boyunca garanti fonu yükümlülükleri sabit tutulabilir.

(2) Bu Prosedürün 50 nci maddesindeki teminat tamamlama ve temerrüt yükümlülüğüne ilişkin 5 inci fıkarda yer alan esaslar BISTECH geçişini takip eden 6 ay için uygulanır. Bu sürenin bitimini müteakip, kısmi pozisyon değişikliği ve TL teminat yatırma ile teminat tamamlama veya temerrüt yükümlülüğünün sona erdirilebilmesi için aşağıdaki şartların birlikte sağlanmış olması gerekir.

(a) Hesabın teminat tamamlama çağrısına konu başlangıç teminatı yükümlülüğüyle, pozisyon kapatılması sonrası hesaplanan başlangıç teminatı farkının, yatırılan nakit teminata eklenmesi suretiyle bulunacak büyüklüğün, teminat tamamlama çağrısı değerinden büyük olması gerekir.

(b) Yatırılan nakit teminat tutarının, kesinleşmiş zarar ve net opsiyon prim borcu toplamına eşit veya büyük olması.

(c) Yatırılan nakit teminatın, teminat tamamlama çağrısına konu bulunması gereken teminat üzerinden hesaplanan asgari nakit gereksinimini karşılaması.

*1. fıkra gereği kalmadığı, 2. Fıkra Madde 50'de düzenlendiği için iptal edilmiştir.*