

Genel Mektup : 1521

İstanbul, 12/02/2019

PAY ve BORÇLANMA ARAÇLARI TAKAS BÖLÜMÜ

Konu BİAŞ Para Piyasası Yönerge ve Prosedür Değişikliği Hk.
İlgili Bankalar
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul A.Ş. tarafından 11.02.2019 tarih ve 2019/8 sayılı duyuruda yer alan Borsa İstanbul Para Piyasası Yönergesi'nde yapılan değişiklikler kapsamında Bankamız tarafından yapılması gereken düzenlemeler ve ihtiyaç duyulan diğer konulara ilişkin geliştirmeler tamamlanmış olup, geliştirmelere ilişkin "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönergesi"nde (Yönerge) yapılan düzenlemeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.02.2019 tarih ve 8 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

Bu kapsamda, Yönerge ve Yönerge çerçevesinde güncellenen "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedürü" Bankamız internet sitesinde yayınlanmış olup, uygulamalar 13.02.2019 tarihinde devreye alınacaktır.

Uygulamaların devreye alınması ile birlikte uygulanacak iş kuralları detaylı olarak Prosedür'de yer almakla birlikte düzenleme yapılan temel hususlara aşağıda yer verilmiştir.

- Borsa düzenlemelerine paralel olarak, takas tarihi ve süresinde düzenlemeler yapılmış olup, Piyasada gerçekleştirilen işlemlerin takası aynı gün (T+0) gerçekleştirilecek, ileri valörlü işlemlerin takası ise valör tarihinde gerçekleştirilecektir.
- Aynı gün valörlü işlem saatinin değişmesi nedeniyle takas başlangıç saati 15.30 olarak değiştirilmiştir.
- Temerrüt faizi hesaplamasında esas alınan gün sayısı 365 olarak değiştirilmiştir.

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE6E3NZJ9>

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@hs01.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



- Üyeler tarafından tesis edilen nakit Türk Lirası işlem teminatı ve garanti fonu katkı paylarını nemalandırılmasına başlanacak olup, nema istemeyen üyelerin taleplerini Bankamıza yazılı olarak iletmeleri gerekmektedir.

Yönerge ve Prosedür'de yapılan değişikliklere ilişkin karşılaştırma tabloları ekte olup, bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

GÖKHAN ELİBOL
GENEL MÜDÜR YRD.

MAHMUT KAYACIK
GENEL MÜDÜR VE
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek :

1- Yönerge Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (5 sayfa)

2- Prosedür Karşılaştırma Tablosu (6 sayfa)

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönerge Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Mevcut Hali	Madde İçeriği – Yeni Hali
Takas tarihi ve süresi MADDE 12- (1) Piyasa’da gerçekleştirilen işlemlerin valör günü, işlem gününü takip eden ilk iş günüdür (T+1).	Takas tarihi ve süresi MADDE 12- (1) Piyasa’da gerçekleştirilen işlemlerin valör günü, işlem gününü takip eden ilk iş günüdür (T+1). <u>Piyasada gerçekleştirilen işlemlerin takası aynı gün (T+0) gerçekleştirilir. İleri valörlü işlemlerin takası ise valör tarihinde gerçekleşir.</u>
Teminat ve garanti fonu katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler MADDE 23- (1) Üyeler tarafından, teminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla aşağıdaki varlıklar kullanılabilir. Takasbank Yönetim Kurulu Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliği’nin 19’uncu maddesi ile belirlenen diğer varlıkları da teminat veya garanti fonu katkı payı olarak kabul etmeye ve grup limiti ile alt grup limitlerini değiştirmeye yetkilidir. 1) Nakit Türk Lirası 2) Konvertibl Döviz, 3) Devlet İç Borçlanma Senedi, 4) T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları, 5) İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler 6) Borsa İstanbul A.Ş. “C” grubu payları	Teminat ve garanti fonu katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler MADDE 23- (1) Üyeler tarafından, teminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla aşağıdaki varlıklar kullanılabilir. Takasbank Yönetim Kurulu Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliği’nin 19’uncu maddesi ile belirlenen diğer varlıkları da teminat veya garanti fonu katkı payı olarak kabul etmeye ve grup limiti ile alt grup limitlerini değiştirmeye yetkilidir. 1) Nakit Türk Lirası 2) Konvertibl Döviz, 3) Devlet İç Borçlanma Senedi, 4) T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları, 5) İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler 6) Borsa İstanbul A.Ş. “C” grubu payları 7) T.C. Hazinesi Dış Borçlanma Senetleri (Eurobond), 8) Borsalarda işlem gören standartta altın (5) İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler grubunda teminat olarak kabul edilecek varlıklara ilişkin kriterler ve bu grupta yer alan kıymetler ile Borsa İstanbul A.Ş. “C” grubu payların, T.C. Hazinesi Dış Borçlanma Senetleri

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönerge Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler grubunda teminat olarak kabul edilecek varlıklara ilişkin kriterler ve bu grupta yer alan kıymetler ile Borsa İstanbul A.Ş. “C” grubu payların teminata kabul edilecekleri tarih Prosedür’de belirlenir.

Teminat kompozisyon limitleri

Madde 25-

(1)Türk Lirası nakit dışında teminata kabul edilecek diğer varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri için aşağıda verilen tabloda belirtilen oranlar uygulanır. Takasbank Yönetim Kurulu teminat olarak kabul edilecek yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye veya bu Yönerge ile belirlenmiş olanlar da dahil kompozisyon limitlerinde değişiklik yapmaya yetkilidir.

İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)
Nakit(TL)	En Fazla %100	-
Konvertible Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %100	-
DİBS	En Fazla %100	-
T.C. Hazine Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	En Fazla %100	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%
Borsa İstanbul A.Ş. “C” grubu payları	En Fazla % 50	-

(Eurobond) ile borsalarda işlem gören standartta altının teminata kabul edilecekleri tarih Prosedür’de belirlenir.

Teminat kompozisyon limitleri

Madde 25-

(1)Türk Lirası nakit dışında teminata kabul edilecek diğer varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri için aşağıda verilen tabloda belirtilen oranlar uygulanır. Takasbank Yönetim Kurulu teminat olarak kabul edilecek yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye veya bu Yönerge ile belirlenmiş olanlar da dahil kompozisyon limitlerinde değişiklik yapmaya yetkilidir.

İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)
Nakit(TL)	En Fazla %100	-
Konvertible Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %100	-
DİBS	En Fazla %100	-
T.C. Hazine Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	En Fazla %100	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%
Borsa İstanbul A.Ş. “C” grubu payları	En Fazla % 50	-
T.C. Hazine Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	En Fazla % 50	50%
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla % 50	50%

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönerge Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

-	Nakit teminat ve garanti fonu katkı paylarının nemalandırılması MADDE 28/A- (1) Üyeler tarafından tesis edilen nakit Türk Lirası teminat ve garanti fonu katkı payları, varsa zorunlu karşılık olarak tesis edilecek kısmı düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden, kredi riski ve likidite koşulları dikkate alınarak, Prosedürde belirlenen esaslar çerçevesinde Takasbank tarafından mümkün olan en iyi koşullarla nemalandırır. Nemalandırma işlemi, nemaya konu tutarın bankalara depo ya da mevduat olarak yatırılması ile repo işlemine konu edilmesi suretiyle, Takasbank limitleri dâhilinde yapılır. Takasbank nemalandırma amacıyla nakit teminatları organize para piyasalarına da plase edebilir. Olağandışı piyasa koşullarında nemalandırma yapılmayabilir. Piyasa koşulları nedeniyle Takasbank tarafından nemalandırma yapılamaması halinde nema ödenmez. (2) Teminat ve garanti fonu katkı paylarının varsa zorunlu karşılık yükümlülüğü düşüldükten sonra kalan tutarının nemalandırılmasından elde edilen brüt nema tutarlarından, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) ve diğer yasal maliyetler ile Takasbank tarafından önerilen ve Kurul tarafından uygun görülen bir oranda “teminat takip ve nemalandırma ücreti” olarak Takasbank tarafından tahsil edilecek tutarın düşülmesi suretiyle kalan bakiye, ilgili hesaplara nema olarak eklenir.
---	---

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönerge Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler ve katkı payı tamamlama yükümlülüğü

Madde 31-

(1) Garanti fonuna katkı payı kabul edilecek varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. Takasbank Yönetim Kurulu garanti fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıkların kompozisyon limitlerini piyasa koşullarına göre değiştirmeye ve yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye yetkilidir.

Garanti Fonu'na Kabul Edilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)
Nakit(TL)	En Fazla %100	-
Konvertible Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %100	-
DİBS	En Fazla %100	-
T.C. Hazine Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	En Fazla %100	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipotège dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%
Borsa İstanbul A.Ş. "C" grubu payları	En Fazla % 50	-

Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler ve katkı payı tamamlama yükümlülüğü

Madde 31-

(1) Garanti fonuna katkı payı kabul edilecek varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. Takasbank Yönetim Kurulu garanti fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıkların kompozisyon limitlerini piyasa koşullarına göre değiştirmeye ve yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye yetkilidir.

Garanti Fonu Olarak Kabul Edilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)
Nakit(TL)	En Fazla %100	-
Konvertible Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %100	-
DİBS	En Fazla %100	-
T.C. Hazine Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	En Fazla %100	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipotège dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%
Borsa İstanbul A.Ş. "C" grubu payları	En Fazla % 50	-
T.C. Hazine Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	En Fazla % 50	50%
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla % 50	50%

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi
Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönerge Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 36- Temerrüt faizi (3) Temerrüde düşen üyeye, yerine getirilmeyen yükümlülük tutarının; BİAŞ Repo Ters Repo Pazarı, BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı, TCMB Bankalararası Para Piyasası'nda veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının Prosedürle belirlenen katsayılar esas alınarak hesaplanacak tutarı kadar temerrüt faizi uygulanır.	MADDE 36- Temerrüt faizi (3) Temerrüde düşen üyeye, yerine getirilmeyen yükümlülük tutarının; BİAŞ Repo Ters Repo Pazarı, BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı , TCMB Bankalararası Para Piyasası'nda veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının Prosedürle belirlenen katsayılar esas alınarak hesaplanacak tutarı kadar temerrüt faizi uygulanır.	BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarının kapatılması kapsamında değiştirilmiştir.
---	---	--

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Mevcut Hali	Madde İçeriği – Yeni Hali																
Takas tarihi ve süresi MADDE 13 (1) Piyasa’da gerçekleştirilen işlemlerin takas günü, işlem gününü takip eden ilk iş günüdür (T+1). Ancak, piyasada temerrüt nedeniyle gerçekleştirilen işlemlerde valör kısıtı aranmaz. (3) Yükümlülükler aşağıdaki belirtilen saatlerde yerine getirilir. Aksi halde temerrüt hükümleri uygulanır. <table><tr><th>İşlem Türü</th><th>Saat</th></tr><tr><td>Takas başlangıç saati</td><td>15:00</td></tr><tr><td>Takas son saat</td><td>16:45</td></tr><tr><td>Teminat tamamlama son saati</td><td>15:00</td></tr></table>	İşlem Türü	Saat	Takas başlangıç saati	15:00	Takas son saat	16:45	Teminat tamamlama son saati	15:00	Takas tarihi ve süresi MADDE 13 (1) <u>Piyasa’da gerçekleştirilen işlemlerin takas günü, işlem gününü takip eden ilk iş günüdür (T+1). Piyasada gerçekleştirilen işlemlerin takası aynı gün (T+0) gerçekleştirilir. İleri valörlü işlemlerin takası ise valör tarihinde gerçekleşir.</u> Ancak, piyasada temerrüt nedeniyle gerçekleştirilen işlemlerde valör kısıtı aranmaz. (3) Yükümlülükler aşağıdaki belirtilen saatlerde yerine getirilir. Aksi halde temerrüt hükümleri uygulanır. <table><tr><th>İşlem Türü</th><th>Saat</th></tr><tr><td>Takas başlangıç saati</td><td>15:0015:30</td></tr><tr><td>Takas son saat</td><td>16:45</td></tr><tr><td>Teminat tamamlama son saati</td><td>15:00</td></tr></table>	İşlem Türü	Saat	Takas başlangıç saati	15:00 15:30	Takas son saat	16:45	Teminat tamamlama son saati	15:00
İşlem Türü	Saat																
Takas başlangıç saati	15:00																
Takas son saat	16:45																
Teminat tamamlama son saati	15:00																
İşlem Türü	Saat																
Takas başlangıç saati	15:00 15:30																
Takas son saat	16:45																
Teminat tamamlama son saati	15:00																
Netleştirme MADDE 16- (1)Piyasada gerçekleştirilen işlemlerin valör tarihi bir sonraki iş günüdür(T+1).	Netleştirme MADDE 16- (1)Piyasada gerçekleştirilen işlemlerin valör tarihi bir sonraki iş günüdür(T+1). <u>Piyasada aynı gün başlangıç valörlü ve ileri başlangıç valörlü işlemler gerçekleştirilir.</u>																
Piyasalar arası mahsup işlemleri Madde 19 (5) Nakit mahsup talimatlarının; 1) Borsa İstanbul Para Piyasası ile Pay Piyasası/Borçlanma Araçları Piyasası/Pay Senedi Repo Pazarı arasında en geç	Piyasalar arası mahsup işlemleri Madde 19 (5) Nakit mahsup talimatlarının; 1) Borsa İstanbul Para Piyasası ile Pay Piyasası/Borçlanma Araçları Piyasası/Pay Senedi Repo																

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

saat 14:30'a,	Pazarı arasında en geç saat 15:30'a,
(6) BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası ile Borsa İstanbul Para Piyasası arasında verilecek olan menkul kıymet mahsup talimatlarının en geç saat 15:00 a kadar Takasbank'a elektronik olarak iletilmesi zorunludur.	BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası ile Borsa İstanbul Para Piyasası arasında verilecek olan menkul kıymet mahsup talimatlarının en geç saat 15:00 a kadar Takasbank'a elektronik olarak iletilmesi zorunludur.
İşlem Öncesi Risk Yönetimi Madde 24 (3) İşlem öncesi risk parametresi Takasbank tarafından asgari 1 yıllık veri seti ve % 99,50 güven düzeyi kullanılarak belirlenir, piyasa şartları da gözetilerek üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda işlem öncesi risk parametresini revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur.	İşlem Öncesi Risk Yönetimi Madde 24 (3) İşlem öncesi risk parametresi Takasbank tarafından asgari 1 yıllık veri seti ve % 99,50 güven düzeyi kullanılarak belirlenir, piyasa şartları da gözetilerek üç aylık ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık bir aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda işlem öncesi risk parametresini revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur.
Başlangıç Teminatı, İşlem Anı ve Sonrası Risk Yönetimi Madde 25 (5) Başlangıç teminatı Takasbank tarafından asgari 1 yıllık veri seti ve % 99,50 güven düzeyi kullanılarak hesaplanır, piyasa şartları da gözetilerek üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda başlangıç teminatını revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur. (6) Piyasaya arz edilen fonlar Takasbank tarafından belirlenecek bir oranda, aynı risk grubunun yine Piyasa'dan gerçekleştireceği işlemlerde teminat olarak dikkate alınır. (7) Piyasa'ya arz edilen fonların teminat olarak değerlendirilme	Başlangıç Teminatı, İşlem Anı ve Sonrası Risk Yönetimi Madde 25 (5) Başlangıç teminatı Takasbank tarafından asgari 1 yıllık veri seti ve % 99,50 güven düzeyi kullanılarak hesaplanır, piyasa şartları da gözetilerek üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç bir aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda başlangıç teminatını revize edebilir.- <u>Başlangıç teminatına esas parametre vade grupları bazında farklılaştırılabilir</u> -Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur. (6) Piyasaya arz edilen fonlar Takasbank tarafından belirlenecek bir oranda, aynı risk grubunun yine Piyasa'dan gerçekleştireceği işlemlerde teminat olarak dikkate alınır. abilir. (7) Piyasa'ya arz edilen fonların teminat olarak değerlendirilme

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

oranını gösteren teminat dönüşüm parametresi, Takasbank tarafından piyasa şartları dikkate alınarak belirlenir, üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda teminat dönüşüm parametresini revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur.	oranını gösteren teminat dönüşüm parametresi, Takasbank tarafından piyasa şartları dikkate alınarak belirlenir, üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç <u>bir</u> aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda teminat dönüşüm parametresini revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur.
(9) 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, iskonta edilmesi sureti ile teminat yeterlilikleri ölçüsünde dağıtılır. Alacak dağıtım parametresi piyasa şartları dikkate alınarak belirlenir, üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık sürenin bitimine beklemeden piyasa şartları doğrultusunda revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur.	(9) 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, iskonta edilmesi sureti ile teminat yeterlilikleri ölçüsünde dağıtılır. Alacak dağıtım parametresi piyasa şartları dikkate alınarak belirlenir, üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç <u>bir</u> aylık sürenin bitimine beklemeden piyasa şartları doğrultusunda revize edebilir. Belirlenen parametre genel mektup ile duyurulur.
(10) Hesaplara ilişkin teminat yeterliliği T+1 valörlü işlemlerin gerçekleşmesi için gerekli olan teminat gereksinimi de dahil olmak üzere, 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.	(10) Hesaplara ilişkin teminat yeterliliği T+1 valörlü işlemlerin gerçekleşmesi için gerekli olan teminat gereksinimi de dahil olmak üzere, 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.
-	Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 34 (7) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

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	18:15	12:45	15:40	11:40
Konvertible Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15	12:45	18:15	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15	12:45	18:15	12:45
T.C. Hazine Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15	12:45	18:15	12:45

-

-

(8) Teminat yatırmaya ve Türk Lirası dışındaki teminatların çekilmesine ilişkin son saatler Takasbank nezdindeki hesaplar arasında aktarım içindir. Takasbank dışına ya da dışından aktarımlar için ilgili ödeme sistemi/saklama kurumu operasyon iş kuralları uygulanır.

Yeni Madde
Nakit Teminat ve Garanti Fonu Katkı Paylarının Nemalandırılması
MADDE 34/A
(1) Üyeler tarafından tesis edilen nakit Türk Lirası teminat ve garanti fonu katkı payları, varsa zorunlu karşılık olarak tesis edilecek kısmı düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden, kredi riski ve likidite koşulları dikkate alınarak, Takasbank tarafından mümkün olan en iyi koşullarla nemalandırır. Nemalandırma işlemi, nemaya konu tutarın bankalara depo ya da mevduat olarak yatırılması ile repo işlemine konu edilmesi suretiyle, Takasbank limitleri dâhilinde yapılır. Takasbank nemalandırma amacıyla nakit teminatları organize para piyasalarına da plase edebilir. Olağandışı piyasa koşullarında nemalandırma yapılmayabilir. Piyasa koşulları nedeniyle Takasbank tarafından nemalandırma yapılamaması halinde nema ödenmez.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	(2) İşlem ve garanti fonu teminatlarının nemalandırma işlemleri saat 15.40'taki Üye Türk Lirası cinsinden nakit teminat bakiyeleri üzerinden yapılır. 15.40'tan sonra Takasbank'a teminat olarak yatırılan nakit Türk Lirası teminatlar nemalandırılmaz. Yarım iş günlerinde nemalandırma son saati 11.40 olup bu saatten sonra yatırılan Türk Lirası teminatlar nemalandırılmaz. (3) Teminat ve garanti fonu katkı paylarının varsa zorunlu karşılık yükümlülüğü düşüldükten sonra kalan tutarının nemalandırılmasından elde edilen brüt nema tutarlarından, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) ve diğer yasal maliyetler ile Takasbank tarafından önerilen ve Kurul tarafından uygun görülen bir oranda "teminat takip ve nemalandırma ücreti" olarak Takasbank tarafından tahsil edilecek tutarın düşülmesi suretiyle kalan bakiye, ilgili hesaplara nema olarak eklenir. (4) Nema istemeyen üyelerin bu taleplerini Takasbank'a yazılı olarak iletmeleri gerekmektedir.
Temerrüt faizi Madde 42 (3) Temerrüde düşen üyeye, yerine getirilmeyen yükümlülük tutarının; BİAŞ Repo Ters Repo Pazarı, BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı, TCMB Bankalararası Para Piyasası'nda veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının, aşağıda yer alan katsayılar esas alınarak hesaplanacak tutarı kadar temerrüt faizi uygulanır. (8) Temerrüt faizi; matrah * (Baz faiz/100 * katsayı) * (gün/360)	Temerrüt faizi Madde 42 (3) Temerrüde düşen üyeye, yerine getirilmeyen yükümlülük tutarının; BİAŞ Repo Ters Repo Pazarı, BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı, TCMB Bankalararası Para Piyasası'nda veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının, aşağıda yer alan katsayılar esas alınarak hesaplanacak tutarı kadar temerrüt faizi uygulanır. (8) Temerrüt faizi; matrah * (Baz faiz/100*katsayı) * (gün/3650)

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Para Piyasası Takas ve Merkezi
Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

formülü ile hesaplanır.	formülü ile hesaplanır.
-------------------------	-------------------------