

Genel Mektup : 1536

İstanbul, 15/03/2019

## PAY ve BORÇLANMA ARAÇLARI TAKAS BÖLÜMÜ

Konu Swap Piyasası Geliştirmeleri Hk.  
İlgili Bankalar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul A.Ş. Swap Piyasası'nın (Piyasa) gelişimine katkı sağlamak amacıyla, üyelerimizden gelen talepler çerçevesinde ve operasyonel süreçlerin iyileştirilmesine yönelik geliştirme çalışmalarına devam edilmekte olup, mevcut durumda işlemin vadesinde ödenecek değişim teminatı iade tutarları piyasa takas İşlemleri sürecine dahil edilmekte iken yapılan geliştirme ile ilgili tutarın değişim teminatı takas İşlemleri sürecine dahil edilmesine yönelik mevzuat ve geliştirme çalışmaları tamamlanmıştır.

Bu kapsamda revize edilen "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Swap Piyasası Takas ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönergesi" Yönerge) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.03.2019 tarihinde onaylanmıştır.

Yönerge ve Yönerge çerçevesinde güncellenen "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Swap Araçları Piyasası Takas ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedürü" (Prosedür) Bankamız internet sitesinde yayınlanmış olup, uygulama 18.03.2019 tarihinde devreye alınacaktır.

Uygulamanın devreye alınması ile birlikte uygulanacak iş kuralları detaylı olarak Prosedür'de yer almakta olup, Yönerge ve Prosedür'de yapılan değişikliklere ilişkin karşılaştırma tabloları ektedir.

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 Değişikliği Karşılaştırma Tablosu (1 sayfa)
- 2- Prosedür Değişikliği Karşılaştırma Tablosu (2 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE8R38H0L>

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



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

<b>Madde İçeriği – Mevcut Hali</b>	<b>Madde İçeriği – Yeni Hali</b>
<b>Piyasa takas işlemleri</b> <b>MADDE 17</b> (3)Vadesi dolan sözleşmelerin değişim teminatı iade tutarları vade tarihinde geri dönüş tutarına eklenir ya da azaltılır.	<b>Piyasa takas işlemleri</b> <b>MADDE 17</b> <del>(3)Vadesi dolan sözleşmelerin değişim teminatı iade tutarları vade tarihinde geri dönüş tutarına eklenir ya da azaltılır.</del>
<b>Değişim teminatı takas işlemleri</b> <b>MADDE 18</b> (1) Değişim teminatı takas süreci, değişim teminatlarının ve değişim teminatına ilişkin finansman maliyetinin takasını içerir. İşlemin vadesinde ödenecek değişim teminatı iade tutarları dahil edilmez.	<b>Değişim teminatı takas işlemleri</b> <b>MADDE 18</b> (1) Değişim teminatı takas süreci, değişim teminatlarının, <u>işlemin vadesinde ödenecek değişim teminatı iade tutarlarını</u> ve değişim teminatına ilişkin finansman maliyetinin takasını içerir. <del>İşlemin vadesinde ödenecek değişim teminatı iade tutarları dahil edilmez.</del>
<b>Temerrüt faizi</b> <b>MADDE 39</b> (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.	<b>Temerrüt faizi</b> <b>MADDE 39</b> (3) Temerrüde düşen üyeye, yerine getirilmeyen yükümlülük tutarının; BİAŞ Repo Ters Repo Pazarı, <del>BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı,</del> 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.

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

<b>Madde İçeriği – Eski Hali</b>	<b>Madde İçeriği – Yeni Hali</b>
<p><b>Piyasa takas işlemleri</b></p> <p><b>MADDE 19</b></p> <p>(1) Piyasa’da yapılan alım satım işlemlerinin takası başlangıç ve bitiş valöründe gerçekleştirilir. Vadesi dolan sözleşmelerin değişim teminatı iade tutarları vade tarihinde geri dönüş tutarına eklenir ya da azaltılır.</p>	<p><b>Piyasa takas işlemleri</b></p> <p><b>MADDE 19</b></p> <p>(1) Piyasa’da yapılan alım satım işlemlerinin takası başlangıç ve bitiş valöründe gerçekleştirilir. <del>Vadesi- dolan sözleşmelerin- değişim- teminatı- iade- tutarları- vade- tarihinde- geri- dönüş- tutarına- eklenir- ya- da- azaltılır.</del></p>
<p><b>Değişim teminatı (K/Z) takas işlemleri</b></p> <p><b>MADDE 20</b></p> <p>(1) Değişim teminatı takas süreci, değişim teminatlarının ve değişim teminatına ilişkin finansman maliyetinin takasını içerir. İşlemin vadesinde ödenecek değişim teminatı iade tutarları dahil edilmez.</p>	<p><b>Değişim teminatı (K/Z) takas işlemleri</b></p> <p><b>MADDE 20</b></p> <p>(1) Değişim teminatı takas süreci, değişim teminatlarını<del>ı</del>, <u>işlemin vadesinde ödenecek değişim teminatı iade tutarlarını</u> ve değişim teminatına ilişkin finansman maliyetinin takasını içerir. <del>İşlemin- vadesinde- ödenecek- değişim- teminatı- iade- tutarları- dahil- edilmez.</del></p>
<p><b>Değişim teminatı ve fonlama maliyeti hesaplaması</b></p> <p><b>MADDE 27</b></p> <p>(2) Birinci fıkra kapsamında her bir sözleşme bazında hesaplanan değişim teminatı tutarı, döviz bazında netleştirilir. Bu tutara varsa fonlama maliyeti eklenir ya da düşülür.</p> <p>(5) Herbir işlemin vadesi boyunca el değiştiren değişim teminat tutarlarından, kümülatif net pozitif bakiyeye sahip olan taraf, bu tutarı, işlemin vadesinde anapara takası borcu ile birlikte öder.</p>	<p><b>Değişim teminatı ve fonlama maliyeti hesaplaması</b></p> <p><b>MADDE 27</b></p> <p>(2) Birinci fıkra kapsamında her bir sözleşme bazında hesaplanan değişim teminatı tutarı, döviz bazında netleştirilir. Bu tutara varsa fonlama maliyeti <u>ve vadesi dolan sözleşmelere ilişkin değişim teminatı iadesi</u> eklenir ya da düşülür.</p> <p>(5) Herbir işlemin vadesi boyunca el değiştiren değişim teminat tutarlarından, kümülatif net pozitif bakiyeye sahip olan tarafın <u>söz konusu borcu, değişim teminatı ve fonlama maliyeti takasına borç olarak eklenir ve netleştirmeye konu olur.</u>, <del>bu tutarı, işlemin vadesinde anapara takası borcu ile birlikte öder.</del></p>

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

<p><b>Temerrüt faizi</b> <b>MADDE 45</b></p> <p>(3) Temerrüde düşen üyeye,</p> <p>a. TL cinsinden 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,</p>	<p><b>Temerrüt faizi</b> <b>MADDE 45</b></p> <p>(3) Temerrüde düşen üyeye,</p> <p>a. TL cinsinden yerine getirilmeyen yükümlülük tutarının; BİAŞ Repo Ters Repo Pazarı, <del>BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı,</del> 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,</p>
<p><b>Mağduriyet Ödemesi</b> <b>MADDE 49</b></p> <p>(4) Alacaklı üyelere valör gününde yapılamayan ödemeler için valör günü ile ödeme veya teslimlerin yapıldığı tarih arasındaki takvim günleri esas alınarak BİAŞ Repo-Ters repo Pazarı, BİAŞ Bankalararası Repo-Ters Repo Pazarında, TCMB Bankalararası Para Piyasasında veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan 1 gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranından yüksek olanının <math>\frac{3}{4}</math>'ü oranında hesaplanan tutar kadar mağduriyet ödemesi yapılır.</p>	<p><b>Mağduriyet Ödemesi</b> <b>MADDE 49</b></p> <p>(4) Alacaklı üyelere valör gününde yapılamayan ödemeler için valör günü ile ödeme veya teslimlerin yapıldığı tarih arasındaki takvim günleri esas alınarak BİAŞ Repo-Ters repo Pazarı, <del>BİAŞ Bankalararası Repo-Ters Repo Pazarında,</del> TCMB Bankalararası Para Piyasasında veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan 1 gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranından yüksek olanının <math>\frac{3}{4}</math>'ü oranında hesaplanan tutar kadar mağduriyet ödemesi yapılır.</p>