

Genel Mektup : 1576

İstanbul, 21/08/2019

TÜREV ARAÇLAR TAKAS EKİBİ

Konu VİOP MKT Prosedür Değişikliği
İlgili Bankalar 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, bir iş günü öncesine ait sabit gün sonu risk dizinlerinin dikkate alınmasına ilişkin geliştirme yapılmıştır. Bir başka deyişle, opsiyonlarda ve fiyatı yabancı para cinsinden olan vadeli işlem sözleşmelerinde gerçekleştirilen işlemler sonucu kalan yükümlülük hesaplanırken, dayanak varlık fiyatlarının ve döviz kurunun gün içerisindeki değerlerine bağlı olarak değişen risk dizinleri kullanılmayacak ve Üyelerimizin yapacakları işlemler sonucunda kalan teminat tamamlama çağrısı tutarlarını işlem gerçekleşmeden önce hesaplayabilmeleri imkanı doğacaktır.

İlave olarak, nakit Türk Lirası teminat bakiyesi, gün sonundaki hesap güncelleme işlemleri sonucunda ortaya çıkan toplam yükümlülüklerini karşılamaya yetmeyen hesapların nakit Türk Lirası yükümlülüklerini yerine getirme son saati, teminat tamamlama çağrısı kapama son saatinden ayrıştırılarak 11:00 olarak belirlenecektir. Bu saat itibari ile hala eksi bakiyede olan hesaplara temerrüt cezası işletilerek kar dağıtım sürecinin 15:00 yerine 11:00'da tamamlanması amaçlanmaktadır.

İlgili geliştirmeler BISTECH Platformu 2.9 sürümü geçişi ile birlikte 26 Ağustos 2019 tarihinde yürürlüğe girecek olup değişiklikleri içeren Prosedürün son haline web sitemizde yer alan 'Mevzuat' başlığı altındaki 'Prosedürler' bölümünden erişilebilmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

BEYHAN ARASAN
DİREKTÖR

GÖKHAN ELİBOL
GENEL MÜDÜR VEKİLİ
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek : Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (3 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BEND37CTR>

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.’nin Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda Yürüteceği
Merkezi Karşı Taraf Hizmeti ve Bu hizmete İlişkin Takas Esasları Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu**

Madde İçeriği – Eski Hali	Madde İçeriği – Yeni Hali	Gerekeç																																																																		
<p>Takas İşlemlerine Ait Süreler</p> <p>MADDE 22- (1) Takas işlemleri, resmi tatil günleri dışında hafta içi her gün tam iş günlerinde aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde gerçekleştirilir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th align="center">Süreç Adı</th> <th align="center">Saat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nema dağıtım</td> <td align="center">07.30</td> </tr> <tr> <td>Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati</td> <td align="center">08.00</td> </tr> <tr> <td>Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati</td> <td align="center">08.15 (T+1)</td> </tr> <tr> <td>Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)</td> <td align="center">15:00</td> </tr> <tr> <td>TL Teminat Çekme Son Saati</td> <td align="center">15:40</td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td></td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) Yarım iş günlerinde takas süreleri aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde uygulanır.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th align="center">Süreç Adı</th> <th align="center">Saat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nema dağıtım</td> <td align="center">07.30</td> </tr> <tr> <td>Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati</td> <td align="center">08.00</td> </tr> <tr> <td>Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati</td> <td align="center">08.15 (T+1)</td> </tr> <tr> <td>Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)</td> <td align="center">11.00</td> </tr> <tr> <td>TL Teminat Çekme Son Saati</td> <td align="center">11.40</td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td align="center">11.40</td> </tr> </tbody> </table>	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)	Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15:00	TL Teminat Çekme Son Saati	15:40		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)	Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	11.00	TL Teminat Çekme Son Saati	11.40	11.40	<p>Takas İşlemlerine Ait Süreler</p> <p>MADDE 22- (1) Takas işlemleri, resmi tatil günleri dışında hafta içi her gün tam iş günlerinde aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde gerçekleştirilir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th align="center">Süreç Adı</th> <th align="center">Saat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nema dağıtım</td> <td align="center">07.30</td> </tr> <tr> <td>Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati</td> <td align="center">08.00</td> </tr> <tr> <td>Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati</td> <td align="center">08.15 (T+1)</td> </tr> <tr> <td>Eksi nakit kapama son saati</td> <td align="center">11:00</td> </tr> <tr> <td>Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)</td> <td align="center">15:00</td> </tr> <tr> <td>TL Teminat Çekme Son Saati</td> <td align="center">15:40</td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td></td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) Yarım iş günlerinde takas süreleri aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde uygulanır.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th align="center">Süreç Adı</th> <th align="center">Saat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nema dağıtım</td> <td align="center">07.30</td> </tr> <tr> <td>Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati</td> <td align="center">08.00</td> </tr> <tr> <td>Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati</td> <td align="center">08.15 (T+1)</td> </tr> <tr> <td>Eksi nakit kapama son saati</td> <td align="center">11:00</td> </tr> <tr> <td>Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)</td> <td align="center">11.00</td> </tr> <tr> <td>TL Teminat Çekme Son Saati</td> <td align="center">11.40</td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td align="center">11.40</td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	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		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)	11.00	TL Teminat Çekme Son Saati	11.40	11.40		<p>Nakit Türk Lirası cinsinden yerine getirilmeyen yükümlülükler için son saatin geriye çekilerek kar dağıtım sürecinin 11:00 itibari ile tamamlanmasını sağlamak.</p>
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)																																																																			
Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15:00																																																																			
TL Teminat Çekme Son Saati	15:40																																																																			
.....																																																																				
.....																																																																				
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)																																																																			
Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	11.00																																																																			
TL Teminat Çekme Son Saati	11.40																																																																			
.....	11.40																																																																			
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																																																																			
.....																																																																				
.....																																																																				
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)	11.00																																																																			
TL Teminat Çekme Son Saati	11.40																																																																			
.....	11.40																																																																			
.....																																																																				

**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 Değişiklik Karşılaştırma Tablosu**

Madde İçeriği – Eski Hali	Madde İçeriği – Yeni Hali	Gereke
<p>Kar veya zarar tutarlarının hesaplara yansıtılması</p> <p>MADDE 42- (3) Pozisyonlar dolayısıyla elde edilen karlar, ilgili hesaplara T gününden başlayarak T+1 günü 22 nci maddede belirtilen “Kar dağıtım son saati”ne kadar dağıtılır. Dağıtım için Takasbank kar zarar havuzunda eksik bakiyenin olması durumunda karlar, kar alacağı en düşükten en yükseğe doğru bir sıralama yapılarak kısmen dağıtılır.</p>	<p>Kar veya zarar tutarlarının hesaplara yansıtılması</p> <p>MADDE 42- (3) Pozisyonlar dolayısıyla elde edilen karlar, ilgili hesaplara T gününden başlayarak T+1 günü 22 nci maddede belirtilen “Eksi Nakit Kapama Son Saati”ne kadar dağıtılır. Dağıtım için Takasbank kar zarar havuzunda eksik bakiyenin olması durumunda karlar, kar alacağı en düşükten en yükseğe doğru bir sıralama yapılarak kısmen dağıtılır.</p>	<p>Eksi nakit kapama son saati revizyonuyla birlikte değişiklik yapılması uygun görülmüştür.</p>
<p>Gün Sonu Teminat Tamamlama Çağrısı</p> <p>MADDE 50- (5) (i) (Değişik: 06.11.2018 tarihli ve 1483 sayılı Genel Mektup ile) Hesabın teminat tamamlama çağrısına konu başlangıç teminatı yükümlülüğüyle, pozisyon kapatılması sonrası hesaplanan opsiyon prim değeri hariç başlangıç teminatı farkının, yatırılan nakit teminata eklenmesi suretiyle bulunacak büyüklüğün, teminat tamamlama çağrısı değerinden büyük olması gerekir.</p>	<p>Gün Sonu Teminat Tamamlama Çağrısı</p> <p>MADDE 50 – (5) (i) (Değişik: 06.11.2018 tarihli ve 1483 sayılı Genel Mektup ile) Hesabın teminat tamamlama çağrısına konu başlangıç teminatı yükümlülüğüyle, pozisyon kapatılması sonrası bir önceki güne ait gün sonu risk dizinleri ile hesaplanan opsiyon prim değeri hariç başlangıç teminatı farkının, yatırılan nakit teminata eklenmesi suretiyle bulunacak büyüklüğün, teminat tamamlama çağrısı değerinden büyük olması gerekir.</p>	<p>Üyelerin teminat tamamlama çağrısı yükümlülüklerimi yerine getirirken yapacakları alım-satım işlemleri sonucunda yükümlülüklerinin tam olarak ne kadar azalacağını hesaplayabilmelerine imkan sağlanması.</p>

**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 Değişiklik Karşılaştırma Tablosu**

Madde İçeriği – Eski Hali	Madde İçeriği – Yeni Hali	Gerekeç
<p>Temerrüt Cezası</p> <p>MADDE 63- (1) Teminat tamamlama çağrısı yükümlülüğünü süresi içinde ödemeyerek temerrüde düşen Üyeye, yükümlülüğün takas günü (T+1) saat 15:00’den EFT kapanışına kadar kapatılması durumunda, temerrüt tutarı üzerinden, Borsa tarafından oluşturulan, kamu menkul kıymetlerinin işlem gördüğü repo-ters repo pazarlarında, TCMB Bankalararası Para Piyasası’nda veya Takasbank Para Piyasası’nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının % 50’si oranında hesaplanan tutarda temerrüt cezası uygulanır. Takas günü (T+1) EFT kapanışından sonra kapatılan temerrüt tutarları için ise söz konusu en yüksek olan oranın 2 katı nispetinde temerrüt cezası uygulanır.</p>	<p>Temerrüt Cezası</p> <p>MADDE 63- (1) Teminat tamamlama çağrısı yükümlülüğünü süresi içinde ödemeyerek temerrüde düşen Üyeye, yükümlülüğün takas günü (T+1) saat 15:00’den EFT kapanışına kadar kapatılması durumunda, temerrüt tutarı üzerinden, Borsa tarafından oluşturulan, kamu menkul kıymetlerinin işlem gördüğü repo-ters repo pazarlarında, TCMB Bankalararası Para Piyasası’nda veya Takasbank Para Piyasası’nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının % 50’si oranında hesaplanan tutarda temerrüt cezası uygulanır. Takas günü (T+1) EFT kapanışından sonra kapatılan temerrüt tutarları için ise söz konusu en yüksek olan oranın 2 katı nispetinde temerrüt cezası uygulanır.</p> <p>(2) Eksi nakit kapama yükümlülüğünü süresi içinde ödemeyerek temerrüde düşen Üyeye, yükümlülüğün takas günü (T+1) saat 11:00’den EFT kapanışına kadar kapatılması durumunda, temerrüt tutarı üzerinden, Borsa tarafından oluşturulan, kamu menkul kıymetlerinin işlem gördüğü repo-ters repo pazarlarında, TCMB Bankalararası Para Piyasası’nda veya Takasbank Para Piyasası’nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının % 50’si oranında hesaplanan tutarda temerrüt cezası uygulanır. Takas günü (T+1) EFT kapanışından sonra kapatılan temerrüt tutarları için ise söz konusu en yüksek olan oranın 2 katı nispetinde temerrüt cezası uygulanır.</p>	<p>Nakit Türk Lirası cinsinden yerine getirilmeyen yükümlülüklerle ait son saatin geriye çekilerek kar dağıtım sürecinin 11:00 itibari ile tamamlanmasını sağlamak.</p>