

Genel Mektup : 1608

İstanbul, 15/01/2020

TÜREV ARAÇLAR TAKAS EKİBİ

Konu : Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda Akşam Seansı Uygulaması ve Prosedür Değişiklikleri Hk.
İlgili : Bankalar
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Bilindiği üzere, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) 17 Ocak 2020 tarihinden itibaren belirli sözleşmelerde Akşam Seansı uygulamasına geçilecektir. Bu kapsamda, Bankamız geliştirmeleri tamamlanmış olup, Üyelerimiz ile gerçekleştirilen testlerde değişikliklerin devreye alınmasına engel bir durum tespit edilmemiştir.

Akşam seansı uygulaması çerçevesinde, 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 ekte yer alan VİOP Prosedür değişikliği karşılaştırma tablosunda belirtilen değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, devreye alınacak uygulama çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Piyasalarında teminat yatırma ve çekme işlemlerine ilişkin saatlerde de yeknesaklık sağlanmış olup, güncellenen Prosedürlere ilişkin değişiklik karşılaştırma tabloları ekte yer almaktadır. İlgili güncel prosedürlere Bankamız internet sitesinde "Mevzuat" başlığı altındaki "Prosedürler" bölümünden erişilebilmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.
Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

SERKAN AŞKAR
GENEL MÜDÜR YRD.

GÖKHAN ELİBOL
GENEL MÜDÜR VEKİLİ
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek :

- 1- VİOP Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (7 sayfa)
- 2- BAP Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (2 sayfa)
- 3- BİAŞ Para Piyasası Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (2 sayfa)
- 4- KMP Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (1 sayfa)
- 5- Pay Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (2 sayfa)
- 6- SWAP Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (2 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE8A3PF8H> Pin Kodu :

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												
Tanım ve kısaltmalar MADDE 4-	Tanım ve kısaltmalar MADDE 4- (b) Akşam seansı: Piyasa’da işlemlerin T+1 valörle gerçekleştirildiği seans.												
Özel şarta bağlı pozisyon aktarımı MADDE 19- (3) Özel şarta bağlı pozisyon aktarımı, işlemin gerçekleştirildiği gün uzlaşma fiyatları yayımlanana kadar BISTECH Takas Terminalleri aracılığıyla yapılabilir.	Özel şarta bağlı pozisyon aktarımı MADDE 19- (3) Özel şarta bağlı pozisyon aktarımı, <u>aynı gün valörlü işlemler için</u> işlemin gerçekleştirildiği gün uzlaşma fiyatları yayımlanana, <u>akşam seansında gerçekleştirilen işlemler için T günü normal seans</u> hesap güncelleştirme işlemlerinin <u>tamamlanmasından sonra T+1 -ardından sonrakisonraki- iş gününde uzlaşma fiyatları yayımlanana</u> kadar BISTECH Takas Terminalleri aracılığıyla yapılabilir.												
Takasa ilişkin genel esaslar MADDE 21-	Takasa ilişkin genel esaslar MADDE 21- (5) Akşam seansında gerçekleştirilen işlemler sonucunda oluşan ya da güncellenen pozisyonlar <u>BISTECHistech</u> sisteminde bir sonraki güne ait pozisyonların sınıflandırması ile tutulur ve aynı güne ait pozisyon bilgilerine ek olarak <u>BISTECHistech</u> Takas Terminalleri aracılığı ile gerçek zamanlı olarak takip edilebilir. Akşam seansında gerçekleştirilen işlemler, bir sonraki iş gününe ait gün sonu döngüsüne dahil edilir.												
Takas İşlemlerine Ait Süreler MADDE 22- (1) Takas işlemleri, resmi tatil günleri dışında hafta içi her gün tam iş günlerinde aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde gerçekleştirilir. <table border="1" data-bbox="353 1141 1124 1252"> <thead> <tr> <th>Süreç Adı</th><th>Saat</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TL Dışı Teminat Çekme Son Saati</td><td>18:15</td></tr> <tr> <td>Teminat Yatırma Son Saati</td><td>18.15</td></tr> </tbody> </table>	Süreç Adı	Saat	TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	18:15	Teminat Yatırma Son Saati	18.15	Takas İşlemlerine Ait Süreler MADDE 22- (1) Takas işlemleri, resmi tatil günleri dışında hafta içi her gün tam iş günlerinde aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde gerçekleştirilir. <table border="1" data-bbox="1153 1141 1937 1252"> <thead> <tr> <th>Süreç Adı</th><th>Saat</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TL Dışı Teminat Çekme Son Saati</td><td><u>+8:15:19:00</u></td></tr> <tr> <td>Teminat Yatırma Son Saati</td><td><u>+8:15:19:00</u></td></tr> </tbody> </table>	Süreç Adı	Saat	TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	<u>+8:15:19:00</u>	Teminat Yatırma Son Saati	<u>+8:15:19:00</u>
Süreç Adı	Saat												
TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	18:15												
Teminat Yatırma Son Saati	18.15												
Süreç Adı	Saat												
TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	<u>+8:15:19:00</u>												
Teminat Yatırma Son Saati	<u>+8:15:19:00</u>												

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 Hizmetle İlişkin Takas Esasları Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Pozisyon limit aşımaları MADDE 27 - (1) Bir dayanak varlıkta pozisyon limitlerinin piyasa bazında aşılması durumunda tüm hesapların, sicil bazında aşılması durumunda ise ilgili sicile bağlı hesapların pozisyon artırıcı işlem yapmaları engellenir. Pozisyon limitleri aşım kontrolleri gün sonlarında yapılır. Ancak Piyasada olağanüstü durumların varlığı halinde Takasbank tarafından gün içinde de pozisyon limitleri kontrol edilebilir. Pozisyon azaltıcı işlem zorunluluğu, pozisyon limit aşımalarının Takasbank tarafından Üyeye ve Borsa'ya bildirimini müteakip, gün sonlarında yapılan kontroller için ertesi iş günü, gün içinde yapılan kontroller için ise bildirimin hemen sonrasında geçerli olur.	Pozisyon limit aşımaları MADDE 27 - (1) Bir dayanak varlıkta pozisyon limitlerinin piyasa bazında aşılması durumunda tüm hesapların, sicil bazında aşılması durumunda ise ilgili sicile bağlı hesapların pozisyon artırıcı işlem yapmaları engellenir. Pozisyon limitleri aşım kontrolleri gün başındasonlarında yapılır. Ancak Piyasada olağanüstü durumların varlığı halinde Takasbank tarafından gün içinde ve akşam seansında de pozisyon limitleri kontrol edilebilir. Pozisyon azaltıcı işlem zorunluluğu, pozisyon limit aşımalarının Takasbank tarafından Üyeye ve Borsa'ya bildirimini müteakip, gün sonlarında yapılan kontroller için ertesi iş günü, gün içinde yapılan kontroller için ise bildirimin hemen sonrasında geçerli olur.
İşlem Düzeltme MADDE 30- (1) Piyasada gerçekleştirilen işlemlere ilişkin sehven yanlış bir hesaba yapılan işlemler, BISTECH takas terminali aracılığı ile ilgili güne ait uzlaşma fiyatları yayımlanana kadar Üyenin doğru hesabına gönderilecek şekilde düzeltilebilir.	İşlem Düzeltme MADDE 30- (1) Piyasada gerçekleştirilen işlemlere ilişkin sehven yanlış bir hesaba yapılan işlemler, BISTECH takas terminali aracılığı ile <u>aynı gün valörlü işlemler için</u> ilgili güne ait uzlaşma fiyatları yayımlanana, <u>akşam seansında gerçekleştirilen işlemler için -T günü normal seans</u> hesap güncelleştirme işlemlerinin <u>tamamlanmasının ardından sonraki T+1 iş gününde uzlaşma fiyatları yayımlanana</u> kadar Üyenin doğru hesabına gönderilecek şekilde düzeltilebilir.

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

Risk Yönetimi

MADDE 31- (7) İşlem öncesi risk yönetimi sistemi katmanında hesaplanan geçici değerin, işlem anı risk yönetimi katmanında hesaplanan nihai değerden büyük olması dolayısıyla emir iletiminde meydana gelebilecek geçici blokajlar dolayısıyla Takasbank sorumlu tutulamaz.

(8) İşlem anında risk hesaplamaları yalnızca pozisyon değişimi olan hesaplar için yapılır. Teminat yatırma ve çekme işlemlerinde ise, risk hesaplamalarında güncelleme yapılmaz, teminat bakiyesi güncellenir ve sonuçlar PTRM sistemine aktarılır. Pozisyon ve teminat hareketi olmayan hesaplar için emir öncesi risk yönetimi sistemi ara yüzünde herhangi bir güncelleme yapılmaz.

(13) Piyasada gün sonlarında sürdürme seviyesi uygulaması yapılmaz. Gün içerisinde, bulunması gereken teminat değerinin belirli bir oranı Takasbank tarafından sürdürme seviyesi olarak dikkate alınabilir. Gün içi sürdürme seviyesine ilişkin oran, Takasbank tarafından piyasa şartları gözetilerek belirlenir ve genel mektup ile duyurulur. Banka belirlenen oranın altında olmamak üzere Üyeler bazında farklı teminat oranları belirleyebilir.

(14) Gün içi risk hesaplamalarında sürdürme seviyesini aşarak teminatı yetersiz kalan hesabın mevcut tüm pasif emirleri Borsa işlem sisteminde otomatik olarak iptal edilir ve pozisyon artırıcı emir iletimi engellenir. Sistemde öncelik eşleşme sürecindedir, eşleşme süreci tamamlandıktan sonra eşleşen işlemler için risk hesaplaması yapılır ve hesabın teminatının yetersiz kalması durumunda gerekli mesajlar PTRM sistemine

Risk Yönetimi

MADDE 31- (7) İşlem öncesi risk yönetimi sistemi katmanında hesaplanan geçici değerin, işlem anı risk yönetimi katmanında hesaplanan nihai değerden büyük olması dolayısıyla emir iletiminde meydana gelebilecek geçici blokajlar ve emir iptalleri dolayısıyla Takasbank sorumlu tutulamaz.

(8) İşlem anında risk hesaplamaları yalnızca pozisyon değişimi olan hesaplar için yapılır. Teminat yatırma ve çekme işlemlerinde ise, risk hesaplamalarında güncelleme yapılmaz, ise yalnızca teminat bakiyesi güncellenir ve sonuçlar PTRM sistemine aktarılır. Pozisyon ve teminat hareketi olmayan hesaplar için emir öncesi risk yönetimi sistemi ara yüzünde herhangi bir güncelleme yapılmaz. İşlem anı risk yönetimi hesaplamalarında en güncel gün içi risk hesaplama anında oluşan risk senaryoları ve teminat fiyatları kullanılır.

(13) Piyasada gün sonlarında sürdürme seviyesi uygulaması yapılmaz. Gün içerisinde ve akşam seansında, bulunması gereken teminat değerinin belirli bir oranı Takasbank tarafından sürdürme seviyesi olarak dikkate alınabilir. Gün içi sürdürme seviyesine ilişkin oran, Takasbank tarafından piyasa şartları gözetilerek belirlenir ve genel mektup ile duyurulur. Banka belirlenen oranın altında olmamak üzere Üyeler bazında farklı teminat oranları belirleyebilir.

(14) Gün içi ve akşam seansı risk hesaplamalarında sürdürme seviyesini aşarak teminatı yetersiz kalan hesabın mevcut tüm pasif emirleri Borsa işlem sisteminde otomatik olarak iptal edilir ve pozisyon artırıcı emir iletimi engellenir. Sistemde öncelik eşleşme sürecindedir, eşleşme süreci tamamlandıktan sonra eşleşen işlemler için risk hesaplaması yapılır ve hesabın teminatının yetersiz kalması durumunda gerekli mesajlar PTRM sistemine iletilir. Hesabın, teminat yatırarak ve/veya pozisyon

**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**

iletilir. Hesabın, teminat yatırarak ve/veya pozisyon azaltıcı işlem yaparak sürdürme seviyesinin altına düşmesi durumunda, hesap üzerinden tekrar pozisyon artırıcı emir iletebilir. Sürdürme seviyesinin aşıldığı her durumda gün içi teminat tamamlama çağrısı yapılmaz. Sürdürme seviyesinin içerisinde olan hesaplar için ise risk kontrolü Üyenin sorumluluğundadır.

azaltıcı işlem yaparak sürdürme seviyesinin altına düşmesi durumunda, hesap üzerinden tekrar pozisyon artırıcı emir iletebilir. Sürdürme seviyesinin aşıldığı her durumda gün içi teminat tamamlama çağrısı yapılmaz. Sürdürme seviyesinin içerisinde olan hesaplar için ise risk kontrolü Üyenin sorumluluğundadır.

(16) Akşam seansında değişim teminatı gün içi sürecinde olduğu gibi son işlem fiyatı dikkate alınarak hesaplanır. Akşam seansında yapılan ilk işlemde hesaplanan değişim teminatında gün içi seansı son işlem fiyatı kullanılır.

(17) Gün sonu hesap güncellemesi risk hesaplama anından sonra yapılacak işlemlerde, işlem yapan hesapların risk ve teminat değerleri kesinleşmiş kar/zarar tutarına göre güncellenir. Gün içi seansında yapılan işlemlerin risk fiyatı olarak uzlaşma fiyatı dikkate alınır. Kesinleşmiş zararı bulunan hesabın risk ve teminat değeri zarar kadar düşürülür. Kesinleşmiş karı bulunan hesabın risk ve teminat değeri kar kadar arttırılır.

(18) Akşam seansında periyodik gün içi risk hesaplama anları çalışmaz, tüm hesaplamalar işlem anı risk yönetimi modülünde yapılır ve sonuçlar PTRM ekranlarına yansıtılır.

(19) Gün başında, PTRM’e gönderilecek kullanılabilir teminat değeri bir önceki iş gününe ilişkin uzlaşma fiyatları kullanılarak hesaplanır.

**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 Hizmetle İlişkin Takas Esasları Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu**

Risk Limitleri MADDE 32- (4) 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 aşıp aşmadığı gün içi risk hesaplama anlarında kontrol edilir. Akşam seansında yapılan işlemlere ait limit kontrolü ertesi gün çalışan ilk risk hesaplama anında kontrol edilir.	Risk Limitleri MADDE 32- (4) 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 aşıp aşmadığı gün içi risk hesaplama anlarında kontrol edilir. <u>Akşam seansında yapılan işlemlere ait limit kontrolü gün başı ilk risk hesaplama anında kontrol edilir.</u>
Teminatlandırma yöntemi MADDE 33- (2) Risk parametre dosyasında yer alacak istatistiki parametreler her bir dayanak varlık için, en az %99 en fazla %99,75'lik güven düzeyi, 2 ile 10 iş günü arasında belirlenebilecek elde tutma süreleri kullanılarak asgari bir yıllık veriler üzerinden hesaplanır. Kullanılması durumunda sürdürme seviyesi dikkate alınarak gerekli uyarılama yapılan parametreler genel mektup ile duyurulur, Takasbank internet sitesinde yayımlanır ve piyasa şartları da gözetilerek ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank bir aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda risk parametrelerini revize eder.	Teminatlandırma yöntemi MADDE 33- (2) Risk parametre dosyasında yer alacak istatistiki parametreler her bir dayanak varlık için, en az %99 en fazla %99,75'lik güven düzeyi, 2 ile 10 iş günü arasında belirlenebilecek elde tutma süreleri kullanılarak asgari bir yıllık veriler üzerinden hesaplanır. Kullanılması durumunda sürdürme seviyesi dikkate alınarak gerekli uyarılama yapılan parametreler genel mektup ile duyurulur, Takasbank internet sitesinde yayımlanır ve piyasa şartları da gözetilerek ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank bir aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda risk parametrelerini revize eder.
Gün içi ve gün sonu sürdürme seviyesinin hesaplanması MADDE 39 - (3) Gün içi sürdürme seviyesi Takasbank tarafından piyasa koşulları gözetilerek belirlenir ve Genel Mektup ile duyurulur.	Gün içi ve gün sonu sürdürme seviyesinin hesaplanması MADDE 39 - (3) Gün içi <u>ve akşam seansında uygulanacak olan</u> sürdürme seviyesi Takasbank tarafından piyasa koşulları gözetilerek belirlenir ve Genel Mektup ile duyurulur.
Gün içi teminat tamamlama çağrısı MADDE 40 - (1) Gün içerisinde bir hesaba ilişkin toplam bulunması gereken teminat tutarının o hesaba ilişkin toplam değerlendirilmiş teminata oranının veya nakit teminat açığının Takasbank tarafından belirlenen kriterlerleri aşması durumunda, söz konusu aşımaların tamamlanmasını teminen Takasbank tarafından gün içi teminat tamamlama çağrısı yapılabilir. Bu hesaplar üzerinden teminat tamamlama	Gün içi teminat tamamlama çağrısı MADDE 40 - (1) Gün içerisinde bir hesaba ilişkin toplam bulunması gereken teminat tutarının o hesaba ilişkin toplam değerlendirilmiş teminata oranının veya nakit teminat açığının Takasbank tarafından belirlenen kriterlerleri aşması durumunda, söz konusu aşımaların tamamlanmasını teminen Takasbank tarafından gün içi teminat tamamlama çağrısı yapılabilir. Bu hesaplar üzerinden teminat tamamlama çağrısına konu yükümlülük yerine getirilene kadar pozisyon artırıcı emir

**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**

çağrısına konu yükümlülük yerine getirilene kadar pozisyon artırıcı emir iletimine izin verilmez.	iletimine izin verilmez. <u>Akşam seansında gün içi teminat tamamlama çağrısı yapılmaz.</u>
Kar ve zararın hesaplanması MADDE 41- (1) Piyasada yapılan işlemler sonucunda oluşan pozisyonlardan kaynaklanan kar/zarar hesaplamaları Takasbank tarafından gerçekleştirilir. Hesaplamalar, Takasbank tarafından BISTECH sistemi üzerinden Üyelere raporlanır.	Kar ve zararın hesaplanması MADDE 41- (1) Piyasada yapılan işlemler sonucunda oluşan pozisyonlardan kaynaklanan kar/zarar hesaplamaları Takasbank tarafından gerçekleştirilir. Hesaplamalar, Takasbank tarafından BISTECH sistemi üzerinden Üyelere raporlanır. <u>Akşam seansında gerçekleştirilen işlemlere ait kar/zarar hesaplamaları bir sonraki iş gününde gerçekleştirilir.</u>
Kar ve zararın hesaplara yansıtılması MADDE 42- (1) Takasbank tarafından, piyasada yapılan işlemler sonucunda oluşan zararlar ve prim borçları ile karlar ve prim alacakları işlemlerin gerçekleştiği günün (T) sonunda, hesaplara yansıtılır.	Kar ve zararın hesaplara yansıtılması MADDE 42- (1) Takasbank tarafından, piyasada yapılan <u>aynı gün valörlü</u> işlemler sonucunda oluşan zararlar ve prim borçları ile karlar ve prim alacakları işlemlerin gerçekleştiği günün (T) sonunda, <u>akşam seansında gerçekleştirilen işlemler sonucunda oluşan zararlar ve prim borçları ile karlar ve prim alacakları ertesi iş günü sonunda</u> hesaplara yansıtılır.
Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 49- (3) Gerçekleşen işlemler dolayısı ile tahsil edilecek opsiyon primi T günü seans sonrasında opsiyon alan hesabın nakit teminat miktarından düşülür, ödenecek opsiyon primi T günü opsiyon satan hesabın nakit teminatlarına eklenir.	Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 49- (3) <u>-Aynı gün valörlü</u> Gerçekleşen işlemler dolayısı ile tahsil edilecek opsiyon primi T günü seans sonrasında opsiyon alan hesabın nakit teminat miktarından düşülür, ödenecek opsiyon primi T günü opsiyon satan hesabın nakit teminatlarına eklenir. <u>Akşam seansında gerçekleştirilen işlemler dolayısı ile tahsil edilecek opsiyon primi ertesi iş günü seans sonrasında opsiyon alan hesabın nakit teminat miktarından düşülür, ödenecek opsiyon primi ertesi iş günü opsiyon satan hesabın nakit teminatlarına eklenir.</u>

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

Gün sonu teminat tamamlama çağrısı

MADDE 50- (1) Teminat tutarı bulunması gereken teminat seviyesinin altına düşen veya TL teminat açığı bulunan hesaplar için teminat tamamlama çağrısı yapılır. Üyeler teminat tamamlama çağrısı yükümlülüklerini bir sonraki işlem günü en geç saat 15:00’a kadar yerine getirmek zorundadırlar.

Gün sonu teminat tamamlama çağrısı

MADDE 50- (1) Teminat tutarı bulunması gereken teminat seviyesinin altına düşen veya TL teminat açığı bulunan hesaplar için teminat tamamlama çağrısı yapılır. Üyeler teminat tamamlama çağrısı yükümlülüklerini bir sonraki işlem günü en geç saat 15:00’a kadar yerine getirmek zorundadırlar. Gün sonu teminat tamamlama çağrısı hesaplanırken akşam seansında gerçekleşen işlemler dikkate alınmaz. Bu işlemler bir sonraki iş gününe ait gün sonu döngüsüne dahil edilir.

(5) (iii) Akşam seansında gerçekleştirilen başlangıç teminatını azaltıcı işlemler ile T gününe ait teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri yerine getirilebilir. 22 inci maddede belirtilen Akşam Döngüsü sürecinin tamamlanmasına kadar gerçekleştirilen işlemler sonucunda hesaplanacak başlangıç teminatı için bir önceki günün risk dizinleri, Akşam Döngüsü sürecinin tamamlanmasının ardından gerçekleştirilen işlemler sonucunda hesaplanacak başlangıç teminatı için ilgili günün risk dizinleri kullanılır.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Eski Hali					Madde İçeriği – Yeni Hali				
Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 56 (5) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:					Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 56 (5) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:				
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	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	Nakit Türk Lirası	18:15 19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15	12:45	18:15	12:45	Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15	12:45	18:15	12:45	Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Pay 100 endeksinde bulunan pay	18:15	12:45	18:15	12:45	Pay 100 endeksinde bulunan pay	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Takas ve Merkezi

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15	12:45	18:15	12:45	İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45

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 – Eski Hali					Madde İçeriği – Yeni Hali				
Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 34 (7) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:					Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 34 (7) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:				
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	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	Nakit Türk Lirası	18:15 19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15	12:45	18:15	12:45	Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15	12:45	18:15	12:45	Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Pay 100 endeksinde bulunan pay senetleri	18:15	12:45	18:15	12:45	Pay 100 endeksinde bulunan pay senetleri	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45

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

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Hisse Senedi Şemsiye Fonu	18:15	12:45	18:15	12:45	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	18:15	12:45	18:15	12:45	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15	12:45	18:15	12:45	İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45

**İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’nin Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında Yürüteceği
Merkezi Takas Hizmeti ve Bu Hizmete İlişkin Esaslar Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu**

Madde İçeriği – Eski Hali					Madde İçeriği – Yeni Hali				
Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 43					Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 43				
(5) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:					(5) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:				
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	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	Nakit Türk Lirası	18:15 19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertible Döviz (USD/EUR)*	18:15	12:45	18:15	12:45	Konvertible Döviz (USD/EUR)*	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
DİBS	18:15	12:45	18:15	12:45	DİBS	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazine Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazine Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsa İstanbul’da İşlem Gören Her Türü Kıymetli Maden	17:30	12:00	17:30	12:00	Borsa İstanbul’da İşlem Gören Her Türü Kıymetli Maden	18:15 19:00	12:00 12:45	18:15 19:00	12:00 12:45

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

Madde İçeriği – Eski Hali					Madde İçeriği – Yeni Hali				
Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 57 (5)Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:					Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 57 (5)Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:				
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	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	Nakit Türk Lirası	18:15 19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15	12:45	18:15	12:45	Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15	12:45	18:15	12:45	Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Pay 100 endeksinde bulunan pay senetleri	18:15	12:45	18:15	12:45	Pay 100 endeksinde bulunan pay senetleri	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45

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

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15	12:45	18:15	12:45	İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45

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

Madde İçeriği – Eski Hali					Madde İçeriği – Yeni Hali				
Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 36 (5) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:					Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 36 (5) Teminat bazında yatırma, çekme son saatleri aşağıdaki gibidir:				
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	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	Nakit Türk Lirası	18:15 19:00	12:45	15:40	11:40
Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15	12:45	18:15	12:45	Konvertibl Döviz (USD/EUR/GBP)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15	12:45	18:15	12:45	Devlet İç Borçlanma Senedi	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15	12:45	18:15	12:45	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Pay 100 endeksinde bulunan pay senetleri	18:15	12:45	18:15	12:45	Pay 100 endeksinde bulunan pay senetleri	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45

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

Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Hisse Senedi Şemsiye Fonu	18:15	12:45	18:15	12:45	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	18:15	12:45	18:15	12:45	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15	12:45	18:15	12:45	İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsada İşlem Gören Standartta Altın	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15	12:45	18:15	12:45	Borsa İstanbul A.Ş. payları	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45
Almanya ve ABD tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri	18:15	12:45	18:15	12:45	Almanya ve ABD tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri	18:15 19:00	12:45	18:15 19:00	12:45