

Genel Mektup : 1637

İstanbul, 19/06/2020

PAY ve BORÇLANMA ARAÇLARI TAKAS BÖLÜMÜ

Konu : Tezgah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Yönerge ve Prosedür Değişikliği Hk.
İlgili : Bankalar

Sayın Genel Müdür,

Bankamızca tezgah üstü türev araç piyasalarında yapılan işlemlere ilişkin verilen takas ve merkezi karşı taraf hizmetleri kapsamında Overnight Indexed Swap (OIS) işlemleri sonucu ortaya çıkan;

- Dönemsel ödemelerin takasının vade sonu günü yerine vade sonu gününü takip eden iş gününde gerçekleştirilmesi ile
- Bu enstrümanın faiz endeksi hesaplanırken bir önceki iş gününe ait TLREF oranı yerine ilgili güne ait TLREF oranının kullanılmasına

ilişkin geliştirmeler tamamlanmış olup, 06.07.2020 tarihinde Bistech 2.11 sürümü geçişi ile birlikte devreye alınacaktır.

Bu kapsamda revize edilen "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Tezgah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Takas ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönergesi" ile Yönerge çerçevesinde güncellenen "İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Tezgah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Takas ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Esasları Prosedürü" Bankamız internet sitesinde yayınlanmıştır. Yönerge ve Prosedür'de yapılan değişikliklere ilişkin karşılaştırma tablolar Ek'te yer almaktadır.

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 :

- 1- Yönerge Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (2 sayfa)
- 2- Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (3 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE6P3JH6H> 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.
Tezgaah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Takas Ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti
Esasları Yönergesi Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Eski Hali	Madde İçeriği – Yeni Hali
<p>Tanım ve kısaltmalar MADDE 4- Bu yönergede geçen;</p>	<p>Tanım ve kısaltmalar MADDE 4- Bu yönergede geçen; .. (yeni fıkra-fıkra numarası alfabetik sıra çerçevesinde ilave edilecektir) Dönemsel ödeme: İlgili sözleşmede belirtilen sözleşme büyüklüğü, sabit faiz, değişken faiz ve gün sayısı kullanılarak hesaplanan karşılıklı ödeme tutarlarını,</p>
<p>Takas tarihi ve süresi MADDE 16- (1) Takasa kabul edilen işlemler aynı gün değişim teminatı takasına ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyetinin takasına konu olur.</p>	<p>Takas tarihi ve süresi MADDE 16- (1) Takasa kabul edilen işlemler aynı gün değişim teminatı, -takasına ve- sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti ve nin <u>dönemsel ödeme tutarı</u> takasına konu olur.</p>
<p>Takas işlemleri genel esasları MADDE 19- (3) Takasa konu ilgili her bir sözleşmeye ilişkin dönemsel karşılıklı ödeme tutarları, ilgili sözleşmede belirtilen ödeme günlerinde Prosedür’de belirlenen son saatlere göre sonuçlandırılır.</p> <p>(4) Üyelerin takasa konu işlemlerinden doğan yükümlülükleri, Takasbank nezdinde açılan işlem ve bağlı saklama hesapları kullanılarak, Prosedür’de yer alan takas son saatine kadar üye tarafından ödenmek suretiyle yerine getirilir.</p>	<p>Takas işlemleri genel esasları MADDE 19- (3) Takasa konu ilgili her bir sözleşmeye ilişkin dönemsel karşılıklı ödeme tutarlarını ın, ilgili sözleşmede belirtilen ödeme günlerine de ve saatlerine ilişkin esaslar Prosedür’de belirlenir. en son saatlere göre sonuçlandırılır.</p> <p>(4) Üyelerin takasa konu işlemlerinden doğan yükümlülükleri, Takasbank nezdinde açılan işlem ve bağlı saklama hesapları kullanılarak, Prosedür’de yer alan takas son saatine kadar üye tarafından ödenmek suretiyle yerine getirilir.</p>
<p>Değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyetinin takas işlemleri MADDE 20- (1) İş günü sonunda net pozitif “değişim teminatı tutarı” hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını ertesi iş günü alır. İş günü sonunda net negatif değişim teminatı tutarı hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını ertesi iş günü öder. Ödeme son saatlerine ilişkin saatler ve ilgili diğer esaslar Prosedür ile belirlenir. (2) Net pozitif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın</p>	<p>Değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyetinin takas işlemleri MADDE 20- (1) İş günü sonunda net pozitif “değişim teminatı tutarı” hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını <u>işlemlerin gerçekleştiği gün sonundan (T) başlayarak</u> ertesi iş günü <u>ne (T+1) kadar</u> alır. İş günü sonunda net negatif değişim teminatı tutarı hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını - işlemlerin gerçekleştiği gün sonundan (T) başlayarak ertesi iş günü <u>ne (T+1) kadar</u> öder. Ödeme son saatlerine ilişkin</p>

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Tezgaah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Takas Ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti Esasları Yönergesi Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>finansman maliyetini iki iş günü sonra öder, net negatif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini iki iş günü sonra alır. Ödeme son saatlerine ilişkin son saatler ve ilgili diğer esaslar Prosedür ile belirlenir.</p>	<p>saatler ve ilgili diğer esaslar Prosedür ile belirlenir. (2) Net pozitif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini- <u>işlemlerin gerçekleştiği günü takip eden gün sonundan (T+1) başlayarak iki-ertesi iş gününe (T+2) kadar</u>sonra öder, Net negatif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini- <u>işlemlerin gerçekleştiği günü takip eden gün sonundan (T+1) başlayarak iki-ertesi iş gününe (T+2) sonra-kadar</u> alır. Ödeme son saatlerine ilişkin son saatler ve ilgili diğer esaslar Prosedür ile belirlenir.</p>
---	--

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tezgaah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Takas Ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti
Esasları Prosedür Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Eski Hali	Madde İçeriği – Yeni Hali
<p>Tanım ve Kısaltmalar MADDE 4- (1) Bu Prosedür’de geçen; .. ifade eder.</p>	<p>Tanım ve Kısaltmalar MADDE 4- (1) Bu Prosedür’de geçen; .. <u>(ekleme) (f) Dönemsel ödeme: İlgili sözleşmede belirtilen sözleşme büyüklüğü, sabit faiz, değişken faiz ve gün sayısı kullanılarak hesaplanan karşılıklı ödeme tutarlarını,</u> .. <u>(ekleme) (i) Interest Rate Swap: Taraflarca belirlenen anapara tutarı ve dönemler esas alınarak bu unsurlar üzerinden hesaplanan değişken ve sabit faiz ödemelerinin takasının sağlandığı türev sözleşmeyi,</u> .. <u>(ekleme) (ö) Overnight Indexed Swap: Taraflarca belirlenen anapara tutarı ve dönemler esas alınarak bu unsurlar üzerinden hesaplanan değişken ve sabit faiz ödemelerinin takasının sağlandığı ve değişken faiz oranı bir faiz endeksinin değişimine bağlı olan türev sözleşmeyi,</u> .. ifade eder.</p>
<p>Takas İşlemleri Genel Esaslar MADDE 22- (3) Takasa konu ilgili her bir işleme ilişkin işlem ve bağlı saklama hesabı bazındaki dönemsel karşılıklı ödeme tutarı, değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti 24 üncü maddede belirlenen günsonu döngüsü sürecinde hesaplanarak ilgili hesaplara yansıtılır. İşlem ve bağlı saklama hesabında bulunan Türk Lirası teminat tutarı borç tutarını karşılamaya yetmezse, kalan tutar 24 üncü</p>	<p>Takas İşlemleri Genel Esaslar MADDE 22- (3) Takasa konu ilgili her bir işleme ilişkin işlem ve bağlı saklama hesabı bazındaki dönemsel karşılıklı ödeme tutarı, değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti 24 üncü maddede belirlenen günsonu döngüsü sürecinde hesaplanarak ilgili hesaplara yansıtılır hesaplanır. <u>Interest rate swap işlemleri için dönemsel ödeme tutarı, dönem sonu tarihinden bir önceki iş günü gün sonundan itibaren borçlu</u></p>

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tezgaah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Takas Ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti
Esasları Prosedür Karşılaştırma Tablosu

<p>maddede belirlenen eksi nakit kapama son saatine kadar Üye tarafından Türk Lirası olarak ödenmek suretiyle karşılanır. Aksi takdirde üye temerrüde düşer.</p> <p>(4) Dönemsel karşılıklı ödeme tutarı, değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti, alacaklı hesaplara akşam döngüsü sonundan itibaren başlanarak 24 üncü maddede belirtilen “Eksi Nakit Kapatma Son Saatine” kadar dağıtılır. Dağıtım için Takasbank dağıtım havuzunda eksik bakiyenin olması durumunda karlar, kar alacağı en düşükten en yükseğe doğru bir sıralama yapılarak kısmen dağıtılır.</p>	<p><u>hesaplardan tahsil edilerek, dönem sonu tarihinde 24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar alacaklı hesaplara dağıtılır. Overnight Indexed Swap işlemleri için dönemsel ödeme tutarı, dönem sonu tarihindeki gün sonundan itibaren borçlu hesaplardan tahsil edilerek, dönem sonu tarihinden bir sonraki iş günü 24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar alacaklı hesaplara dağıtılır.</u> İşlem ve bağlı saklama hesabında bulunan Türk Lirası teminat tutarı borç tutarını karşılamaya yetmezse, kalan tutar 24 üncü maddede belirlenen eksi nakit kapama son saatine kadar Üye tarafından Türk Lirası olarak ödenmek suretiyle karşılanır. Aksi takdirde üye temerrüde düşer.</p> <p>(4) Dönemsel karşılıklı ödeme tutarı, değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti, alacaklı hesaplara akşam döngüsü sonundan itibaren başlanarak 24 üncü maddede belirtilen “Eksi Nakit Kapatma Son Saatine” kadar dağıtılır. Dağıtım için Takasbank dağıtım havuzunda eksik bakiyenin olması durumunda karlar, kar alacağı en düşükten en yükseğe doğru bir sıralama yapılarak kısmen dağıtılır.</p>
<p>Değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyetinin takas işlemleri MADDE 23- (1) İş günü sonunda net pozitif “değişim teminatı tutarı” hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını ertesi iş günü alır. İş günü sonunda net negatif değişim teminatı tutarı hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını ertesi iş günü 24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar öder.</p> <p>(2) İş günü sonunda net pozitif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini iki iş günü sonra 24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar öder, net negatif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini iki iş günü sonra alır.</p>	<p>Değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyetinin takas işlemleri MADDE 23- (1) İş günü sonunda net pozitif “değişim teminatı tutarı” hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını <u>işlemlerin gerçekleştiği gün sonundan (T) başlayarak</u> ertesi iş günü <u>24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar (T+1)</u> alır. İş günü sonunda net negatif değişim teminatı tutarı hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını <u>işlemlerin gerçekleştiği gün sonundan (T) başlayarak</u> ertesi iş günü <u>(T+1)</u> 24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar öder.</p> <p>(2) İş günü sonunda net pozitif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini <u>işlemlerin gerçekleştiği günü takip eden gün sonundan (T+1) başlayarak iki-ertesi iş</u></p>

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tezgaah Üstü Türev Araç Piyasalarında Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Takas Ve Merkezi Karşı Taraf Hizmeti
Esasları Prosedür Karşılaştırma Tablosu

	günü sonra 24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar öder.; N et negatif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini <u>işlemlerin gerçekleştiği günü takip eden gün sonundan (T+1) başlayarak ertesiiki</u> iş günü <u>24 üncü maddede yer alan eksi nakit kapama son saatine kadar sonra</u> alır.
Takas tarihi ve süresi MADDE 24- (1) BISTECH ekranları aracılığı ile üyeler tarafından bildirilen ve Takasbank tarafından takasa kabul edilen işlemler aynı gün değişim teminatı takasına ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyetinin takasına konu olur.	Takas tarihi ve süresi MADDE 24- (1) BISTECH ekranları aracılığı ile üyeler tarafından bildirilen ve Takasbank tarafından takasa kabul edilen işlemler aynı gün değişim teminatı, <u>takasına ve</u> sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti <u>ve dönemsel ödeme tutarının</u> takasına konu olur.