

Genel Mektup : 1770

İstanbul, 10/02/2022

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : VİOP Prosedür Değişikliği Hk.

İlgili : Bankalar ve Aracı Kurumlar

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 Prosedür'ünde güncellemeler yapılmıştır.

Yapılan değişikliklere ilişkin karşılaştırma tablosu ekte yer almakta olup Risk Azaltıcı Netleştirme fonksiyonuna ilişkin güncellemeler fonksiyonun devreye alındığı tarihten itibaren geçerli olacaktır.

Güncellenen Prosedür'e internet sitemizde yer alan "Mevzuat" başlığı altındaki "Prosedürler" bölümünden erişilebilmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Niyazi Burak AKAN
Direktör

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :VİOP Prosedür Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (4 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BS4BNE3KS4> 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 BANKASI A.Ş.’NİN BORSA İSTANBUL A.Ş VADELİ İŞLEM VE OPSİYON
PİYASASI’NDA YÜRÜTECEĞİ MERKEZİ KARŞI TARAF HİZMETİ VE BU HİZMETE İLİŞKİN TAKAS ESASLARI
PROSEDÜR DEĞİŞİKLİĞİ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU**

Mevcut	Yeni
Tanım ve kısaltmalar MADDE 4- ...	Tanım ve kısaltmalar MADDE 4- ... n) Netleştirmeye Konu Pozisyon Miktarı: Kısa pozisyon pay vadeli işlem sözleşmeleri ve kısa pozisyon pay alım opsiyon sözleşmelerinin risk hesaplamasında netleştirme amacıyla teminat olarak yatırılan pay değerleri dikkate alınarak bulunan pozisyon miktarını, o) Netleştirmeye Konu Teminat Değeri: Kısa pozisyon pay vadeli işlem sözleşmeleri ve kısa pozisyon pay alım opsiyon sözleşmelerinin risk hesaplamasında dikkate alınacak pozisyon değerlerinin netleştirilmesinde kullanılacak ilgili pay teminat değerlerini,
Üyelik başvurusu ve faaliyete geçiş MADDE 9-(1) f) Doğrudan merkezi karşı taraf üyeliği için başvuran yatırım kuruluşlarının Piyasa’da faaliyet gösterdiğine dair Borsa’dan alınacak belge	Üyelik başvurusu ve faaliyete geçiş MADDE 9-(1) f) Doğrudan merkezi karşı taraf üyeliği için başvuran yatırım kuruluşlarının Piyasa’da faaliyet gösterdiğine dair Borsa’dan alınacak belge
Sicil bazında pozisyon limiti MADDE 24 – ...	Sicil bazında pozisyon limiti MADDE 24 – ... (8) Pozisyon limiti kontrollerinde netleştirmeye konu teminat miktarı dikkate alınmaz.
Risk yönetimi MADDE 31- ... (17) (Eklenen: 15.01.2020 tarihli ve 1608 sayılı Genel Mektup ile) 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	Risk yönetimi MADDE 31- ... (17) (Eklenen: 15.01.2020 tarihli ve 1608 sayılı Genel Mektup ile) Gün sonu hesap güncellemesi risk hesaplama anından sonra yapılacak işlemlerde, işlem yapan hesapların risk ve teminat değerleri kesinleşmiş kar/zarar tutarına göre güncellenir. Kar/zarar tutarının hesaplanmasında

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.	netleştirmeye konu teminat değerleri dikkate alınmaz. 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.
Risk yönetimi MADDE 31- ...	Risk yönetimi MADDE 31- ... (21) Risk hesaplamasında netleştirmeye konu teminat değerleri dikkate alınır.
Risk limitleri MADDE 32- ... (4) <i>(Değişik: 09.06.2017 tarihli ve 1357 sayılı Genel Mektup ile, 15.01.2020 tarihli ve 1608 sayılı Genel Mektup ile)</i> 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 gün başı ilk risk hesaplama anında kontrol edilir.	Risk limitleri MADDE 32- ... (4) <i>(Değişik: 09.06.2017 tarihli ve 1357 sayılı Genel Mektup ile, 15.01.2020 tarihli ve 1608 sayılı Genel Mektup ile)</i> 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 gün başı ilk risk hesaplama anında kontrol edilir.
İşlem teminatı kompozisyonu ve değerlendirme katsayıları MADDE 45- ...	İşlem teminatı kompozisyonu ve değerlendirme katsayıları MADDE 45- ... (8) Kısa pozisyon pay vadeli işlem sözleşmeleri ile kısa pozisyon pay alım opsiyon sözleşmelerinin risk hesaplamasında dikkate alınacak pozisyon değerlerinin netleştirilmesi için teminat olarak ilgili pay teminatı yatırılabilir. Netleştirmeye konu edilen teminat bakiyeleri teminat değerlendirme sürecinde dikkate alınmaz.
Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 49- ...	Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 49- ... (2) Netleştirilmeye konu teminat yatırma/çekme işlemleri, teminat yatırma çekme işlemleri ile aynı şekilde ve ilgili belirtecin seçilmesi ile gerçekleştirilir.

Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 49- ...	Teminat yatırma veya çekme işlemleri MADDE 49- ... (9) Hesaplarda bulunan netleştirmeye konu teminatlar, BISTECH tarafından oluşturulan teminat çekme talimatları Üye tarafından iptal edilmediği müddetçe fiziki teslimat günü hesaplardan otomatik olarak çekilir. (10) Üye netleştirmeye konu teminatların fiziki teslimat günü otomatik olarak çekilmesini istemiyorsa, BISTECH tarafından oluşturulan teminat çekme talimatlarını BISTECH Takas Terminali üzerinden iki aşamalı olarak iptal ederek engelleyebilir. İptal işlemleri fiziki teslimat gününden önceki iş gününde gün sonu işlemleri başlayana kadar yapılabilir.
Gün sonu teminat tamamlama çağrısı MADDE 50- ... (4) Teminat tamamlama çağrısı bulunan veya temerrüde düşmüş hesaplar ancak nakit teminat yatırarak ve/veya bulunması gereken teminat değerini azaltıcı işlem yaparak teminat tamamlama çağrısı veya temerrüt statüsünden çıkabilirler.	Gün sonu teminat tamamlama çağrısı MADDE 50- ... (4) Teminat tamamlama çağrısı bulunan veya temerrüde düşmüş hesaplar ancak nakit teminat yatırarak ve/veya bulunması gereken teminat değerini azaltıcı işlem yaparak teminat tamamlama çağrısı veya temerrüt statüsünden çıkabilirler. Risk hesaplamasında netleştirilmeye konu teminat değerleri de dikkate alınır.
Temerrüt yönetim süreci MADDE 62- ...	Temerrüt yönetim süreci MADDE 62- ... (4) Netleştirmeye konu teminatlar, ilgili teminatlara karşılık kısa pozisyonlardan kaynaklı kıymet yükümlülüğü bulunması durumunda temerrüt yönetim sürecinde kullanılmaz.
Temerrüt cezası MADDE 63- ... (1) Teminat tamamlama çağrısı yükümlülüğünü süresi içinde ödemeyerek temerrüde düşen Üyeye, yükümlülüğün takas günü (T+1) saat 15.00'dan EFT kapanışına kadar kapatılması durumunda, temerrüt tutarı üzerinden, Borsa tarafından oluşturulan, kamu menkul kıymetlerinin işlem gördüğü repo-ters repo	Temerrüt cezası MADDE 63- ... (1) Teminat veya garanti fonu katkı payı tamamlama çağrısı yükümlülüğünü süresi içinde ödemeyerek temerrüde düşen Üyeye, yükümlülüğün takas günü (T+1) saat 15.00'dan 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.	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.
---	---