

Genel Mektup : 1892

İstanbul, 06/07/2023

PARA PİYASASI EKİBİ

Konu : Takasbank Para Piyasası (TPP) Prosedürü'nde Yapılan Değişiklikler Hk.

İlgili : Aracı Kurumlar
Bankalar
Finansal Kurumlar
Sigorta, Hayat ve Emeklilik Şirketleri
Varlık Yönetim Şirketleri
İpotek Finansmanı Kuruluşları

Sayın Genel Müdür,

Bilindiği üzere; Takasbank Para Piyasası'nda üyeler, TPP limitleri dahilinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuatında belirlenen sınırlar kapsamında yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ve emeklilik yatırım fonları için fon kodları belirtilerek alış ve satış işlemi yapabilmektedir.

Yapılan yeni düzenleme ile TPP limiti yanı sıra, üye talebi olması durumunda, sadece yatırım fonu ve yatırım ortaklıkları ile kamu kaynağı **alış** işlemlerinde kullanılmak üzere ilave "**Fon limiti**" tahsis edilecektir. TPP limiti ve Fon limiti "Takasbank Üye Uygulamaları Takasbank Para Piyasası Emir Giriş" ekranı üzerinden takip edilebilecektir.

Ayrıca TPP Prosedürü'nde Euro tahvillerin teminata yatırılma süreçlerinde güncelleme yapılmıştır. Limit tahsisi kapsamında yapılan yeni düzenlemeler ile diğer güncellemelere ilişkin karşılaştırma tablosu, limit kullanımına dair örnek hesaplama ve açıklamalar ekte yer almaktadır.

İlgili değişiklikler 10/07/2023 tarihinden itibaren uygulamaya alınacak olup, aynı tarih itibarıyla değişiklikleri içeren Takasbank Para Piyasası Prosedürü'ne, Takasbank internet sitesi üzerinden (www.takasbank.com.tr) erişim sağlanabilecektir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.Zehra Zeynep ÖÇAL
DirektörGökhan ELİBOL
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :

- 1- TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (6 Sayfa)
- 2- Örnek Alış Limit Boşluğu Hesaplaması (1 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSA5VJC21B> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 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



TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MEVCUT HALİ	YENİ HALİ
<p>Tanımlar ve kısaltmalar</p> <p>MADDE 6-</p> <p>(1) Bu Prosedür’de geçen;</p> <p>.....</p> <p>d) Gün Başı Bilgileri Raporu: Güncel tarih itibarıyla TPP’de işlem yapmaya yetkili üyelerin; TPP için tahsis edilen limitini, alış limit boşluğunu, satış limitini, teminat tamamlama çağrılarını, teminat bilgilerini, kritik vadeli teminatlarını, borç/alacak durumları ile net borç veya alacağına ait bilgilerini içeren raporu,</p> <p>e) Kanun: Sermaye Piyasası Kanunu’nu,</p> <p>f) Kamu kaynağı: Kamu Haznedarlığı Yönetmeliği kapsamında tanımlanan kurumlar ile Türkiye Varlık Fonu A.Ş. ve bağlı şirketleri ile Türkiye Varlık Fonu ve bünyesinde kurulan alt fonlara ait kaynaklar,</p>	<p>Tanımlar ve kısaltmalar</p> <p>MADDE 6-</p> <p>(1) Bu Prosedür’de geçen;</p> <p>.....</p> <p>d) Gün Başı Bilgileri Raporu: Güncel tarih itibarıyla TPP’de işlem yapmaya yetkili üyelerin; TPP için tahsis edilen limitlerini, alış limit boşluğunu boşluklarını, satış limitini, teminat tamamlama çağrılarını, teminat bilgilerini, kritik vadeli teminatlarını, borç/alacak durumları ile net borç veya alacağına ait bilgilerini içeren raporu,</p> <p>e) Kanun: Sermaye Piyasası Kanunu’nu,</p> <p>f) Kamu kaynağı: Kamu Haznedarlığı Yönetmeliği kapsamında tanımlanan kurumlar ile Türkiye Varlık Fonu A.Ş. ve bağlı şirketleri ile Türkiye Varlık Fonu ve bünyesinde kurulan alt fonlara ait nakit kaynaklar,</p>
<p>Limitler ve işlem sınırları</p> <p>MADDE 11-</p> <p>(1) Takasbank, üyelere “TPP limiti” tahsis eder. Söz konusu limit Takasbank’ın taahhüdü değildir.</p> <p>(2) Takasbank tarafından belirlenen TPP limiti sistemde tanımlı olup, Takasbank, üyelere tahsis edilen TPP limitlerinde gerekli gördüğü durumlarda değişiklik yapma hakkına sahiptir.</p> <p>(3) Alış limiti;</p> <p>a) TPP limitinden fazla olamaz.</p>	<p>Limitler ve işlem sınırları</p> <p>MADDE 11-</p> <p>(1) Takasbank, üyelere “TPP limiti” ve üye talebine istinaden yatırım fonu ve yatırım ortaklıkları ile kamu kaynağı kullanımı için “Fon Limiti” tahsis eder. Söz konusu limitler Takasbank’ın taahhüdü değildir.</p> <p>(2) Takasbank tarafından belirlenen TPP limiti ve Fon limiti sistemde tanımlı olup, Takasbank, üyelere tahsis edilen TPP-limitlerinde gerekli gördüğü durumlarda değişiklik yapma hakkına sahiptir.</p>

<p>b) TPP limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur.</p> <p>c) Üyenin kullanılabilir teminatı dahilinde kullanılır.</p> <p>ç) Üye alış emri girerken anapara ve faiz toplamına karşılık gelen teminat yeterliliği Takasbank tarafından kontrol edilir.</p> <p>(4) Satış limiti;</p> <p>a) Üyenin, TPP limiti ile vadesi gelen satış işlemi toplamından, toplam alışlarının düşülmesi ile bulunur.</p> <p>b) Seans içinde üyenin Takasbank nezdindeki serbest hesabından yapılan borç kapama tutarı kadar artar.</p> <p>c) Blokeli Satış Emri'nden etkilenmez.</p> <p>(5) Üyelere gün başında bildirilen alış ve satış limitleri birbirinden bağımsız olarak, gün içinde verilen alış ve satış emirleri kadar azalır.</p> <p>Üyeler TPP limitlerini, ve bu limit üzerinden hesaplanan alış ve satış limitlerini, gün başı itibarıyla "Gün Başı Bilgileri" raporundan, işlem ve teminat hareketleriyle güncellenen limitleri ise "Emir Giriş Ekranı" ve "Risk Bloke Raporu"ndan takip edebilirler.</p>	<p>(3) Fon limiti, TPP limitinden ayrı olup, portföy ve müşteri işlemlerinde kullanılmaz.</p> <p>(2)(4) TPP limiti ve fon limiti toplamı "TPP Toplam Limit" olarak ifade edilir.</p> <p>(3)(5) Alış limiti;</p> <p>a) Portföy ve müşteri adına yapılan işlemlerde TPP limitinden, yatırım fonu, yatırım ortaklıkları ve kamu kaynağı adına yapılan işlemlerde ise TPP limiti ve fon limiti toplamından (TPP Toplam Limitinden) fazla olamaz. TPP limitinden fazla olamaz.</p> <p>b) Portföy/müşteri adına yapılacak alış işlemlerinde, TPP limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur. Yatırım fonu, yatırım ortaklıkları ve kamu kaynağı adına yapılacak alış işlemlerinde ise, TPP Toplam Limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur.</p> <p>c) Üyenin kullanılabilir teminatı dahilinde kullanılır.</p> <p>ç) Üye alış emri girerken anapara ve faiz toplamına karşılık gelen teminat yeterliliği Takasbank tarafından kontrol edilir.</p> <p>(4)(6) Satış limiti;</p> <p>a) Üyenin, TPP limiti ile vadesi gelen satış işlemi toplamından, toplam alışlarının düşülmesi ile bulunur.</p> <p>b) Seans içinde üyenin Takasbank nezdindeki serbest hesabından yapılan borç kapama tutarı kadar artar.</p> <p>c) Blokeli Satış Emri'nden etkilenmez.</p> <p>(5)(7) Üyelere gün başında bildirilen alış ve satış limitleri birbirinden bağımsız olarak, gün içinde verilen alış ve satış emirleri kadar azalır.</p> <p>(6)(8) Üyeler TPP limitlerini, ve bu limit üzerinden hesaplanan alış ve satış limitlerini, gün başı itibarıyla "Gün Başı Bilgileri" raporundan, işlem ve teminat hareketleriyle güncellenen limitleri</p>
--	---

	ise “Emir Giriş Ekranı” ve “Risk Bloke Raporu”ndan takip edebilirler.
Emirlerin değiştirilmesi MADDE 19- (1) Limitli emirlerden tamamen veya hiç karşılanmamış olup pasifte bekleyen kısımları temsilciler tarafından seans içinde her an değiştirilebilir. (2) Limitli emrin gerçekleşmeyen kısmında; müşteri tipi, yatırım ortaklığı ve yatırım fonu ile kamu kaynakları kodu, oran ve tutarda yapılan değişiklikler emrin numarasını değiştirir ve önceliğini kaybettirir. (3) Alış emirlerinin oran ve tutar değişikliklerinde sisteme girilebilmesi için emrin verildiği üyenin yeterli teminatı bulunmalıdır. (4) Emrin sadece tutarı azaltılıyorsa, emrin numarası değişmez ve emir önceliğini kaybetmez.	Emirlerin değiştirilmesi MADDE 19- (1) Limitli emirlerden tamamen veya hiç karşılanmamış olup pasifte bekleyen kısımları temsilciler tarafından seans içinde her an değiştirilebilir. (2) Limitli emrin gerçekleşmeyen kısmında; müşteri tipi, yatırım ortaklığı ve yatırım fonu ile kamu kaynakları kodu, oran ve tutarda yapılan değişiklikler emrin numarasını değiştirir ve önceliğini kaybettirir. a) Müşteri tipi “Fon/YO”dan, “Portföy” veya “Müşteri” olarak değiştirilmek istendiğinde, TPP limiti üzerinden hesaplanan alış limiti dikkate alınır. a)b) Müşteri tipi “Portföy” veya “Müşteri”den, “Fon/YO” olarak değiştirilmek istendiğinde, TPP Toplam Limiti üzerinden hesaplanan alış limiti dikkate alınır. (3) Alış emirlerinin oran ve tutar değişikliklerinde sisteme girilebilmesi için emrin verildiği üyenin yeterli teminatı bulunmalıdır. (4) Emrin sadece tutarı azaltılıyorsa, emrin numarası değişmez ve emir önceliğini kaybetmez.
İşlemlerin bildirim ve izlenmesi MADDE 23- (1) Üyeler sisteme girilen emirlerine ve gerçekleşen işlemlerine ait bilgileri, Takasbank üye uygulamaları vasıtasıyla ilgili rapor ve ekranlardan takip ederler. Raporlar ile ilgili detaylı bilgileri içeren kullanıcı kılavuzuna Takasbank üye uygulamaları üzerindeki Takasbank Para Piyasası İşlemleri Menüsünden ulaşılabilir.	İşlemlerin bildirim ve izlenmesi MADDE 23- (1) Üyeler sisteme girilen emirlerine ve gerçekleşen işlemlerine ait bilgileri, Takasbank üye uygulamaları vasıtasıyla ilgili rapor ve ekranlardan takip ederler. Raporlar ile ilgili detaylı bilgileri içeren kullanıcı kılavuzuna Takasbank üye uygulamaları üzerindeki Takasbank Para Piyasası İşlemleri Menüsünden ulaşılabilir.

<p>(2) Her sabah, alış limiti boşluğu ve satış limiti, teminatların değerlemesi, temerrüt durumları, kritik vadeli teminatları ve net borç ve alacak bakiyeleri üyelere “Gün Başı Bilgileri” raporu ile bildirilir.</p> <p>.....</p>	<p>(2) Her sabah, alış limiti boşluklarığ ve satış limiti, teminatların değerlemesi, temerrüt durumları, kritik vadeli teminatları ve net borç ve alacak bakiyeleri üyelere “Gün Başı Bilgileri” raporu ile bildirilir.</p> <p>.....</p>
<p>İşlemlerin iptali ve düzeltilmesi</p> <p>MADDE 24-</p> <p>.....</p> <p>(3) Müşteri tipinin hatalı girilmesi sonucu gerçekleşen işlemlere ilişkin düzeltme işlemleri üye tarafından ekranlardan veya TPP’ye aynı gün yazılı olarak talebin iletilmesiyle Takasbank tarafından yapılır. Değişiklikler aşağıdaki şekilde yapılır;</p> <p>a) Emrin müşteri tipi; portföy, müşteri veya Fon/YO türleri arasında değiştirilebilir.</p> <p>b) Emrin müşteri tipinin Fon/YO olması durumunda, yatırım fonu, yatırım ortaklığı ve kamu kaynağı kodu değiştirilebilir.</p>	<p>İşlemlerin iptali ve düzeltilmesi</p> <p>MADDE 24-</p> <p>.....</p> <p>(3) Müşteri tipinin hatalı girilmesi sonucu gerçekleşen işlemlere ilişkin düzeltme işlemleri üye tarafından ekranlardan veya TPP’ye aynı gün yazılı olarak talebin iletilmesiyle Takasbank tarafından yapılır. Değişiklikler aşağıdaki şekilde yapılır;</p> <p>a) Emrin müşteri tipi; portföy, müşteri veya Fon/YO türleri arasında değiştirilebilir.</p> <p>b) Emrin müşteri tipi “Fon/YO”dan “Portföy” veya “Müşteri” olarak değiştirilecekse, TPP limiti üzerinden hesaplanan alış limiti dikkate alınarak değişikliğe izin verilir.</p> <p>c) Emrin müşteri tipi “Portföy” veya “Müşteri”den, “Fon/YO” olarak değiştirilecekse, TPP Toplam Limiti üzerinden hesaplanan alış limiti dikkate alınarak değişikliğe izin verilir.</p> <p>b)—d) Emrin müşteri tipinin Fon/YO olması durumunda, yatırım fonu, yatırım ortaklığı ve kamu kaynağı kodu değiştirilebilir.</p>
<p>Teminat yatırma, çekme ve değiştirme</p> <p>MADDE 27-</p> <p>.....</p> <p>(13) Euro tahvillerin teminat olarak verilmesi durumunda;</p> <p>a) Teminat olarak verilen Euro tahvillerin Takasbank’ın Euroclear nezdindeki 15512 no’lu hesabına gönderilmesinden sonra, ilgili</p>	<p>Teminat yatırma, çekme ve değiştirme</p> <p>MADDE 27-</p> <p>.....</p> <p>(13) Euro tahvillerin teminat olarak verilmesi durumunda;</p> <p>a) Teminat olarak verilen Euro tahvillerin Takasbank’ın Euroclear Bank (BIC:MGTCBEBEXX) nezdindeki 15512</p>

kıymetlerin üyenin Takasbank nezdindeki serbest teminat deposuna kaydedilebilmesi için, kıymeti gönderen üye tarafından Takasbank'a serbest (free) format SWIFT mesajı (MT199, 299 veya 599) veya yazılı talimat iletilmesi gerekmektedir. Yazılı talimat veya serbest format SWIFT mesajı, üyenin menkul kıymet muhabiri Euroclear ise Türkiye saati ile 16.30'a kadar, Clearstream ise 14.00'a kadar Global Saklama ve Numaralandırma Ekibi e-posta adresine (glo@takasbank.com.tr) veya Takasbank BIC koduna (TVSBTRISXXX) gönderilmelidir. İlgili saatler sonrasında gönderilecek talimatlara ilişkin transferler ertesi gün valörlü olarak işleme alınır. Yazılı talimat aslı en geç 5 iş günü içinde Takasbank'a teslim edilmelidir. Söz konusu talimatlarda üyenin menkul kıymet muhabiri, ilgili muhabirdeki hesap numarası, talimata konu olan kıymetlerin ISIN kodu, nominal miktar ve valör tarihi ile kıymetlerin Takasbank nezdinde hangi üyenin 5080- Euro tahvil teminat deposuna gönderildiği belirtilmelidir.

- b) Takasbank tarafından ilgili üyenin Takasbank Uluslararası Takas ve Saklama İşlemleri menüsündeki 5080-Euro tahvil Teminat Deposu hesabına aktarılan söz konusu kıymetler, üye tarafından Takasbank üye uygulamaları kullanılarak 5081-TPP Teminat Proje Deposu hesabına aktarılır.
- c) Teminat çıkışı sonucunda 5080-Euro tahvil Teminat Deposu Hesabı'na aktarılan kıymetlerin üyenin kendi menkul kıymet muhabiri nezdindeki hesabına transferi için Takasbank Global Saklama ve Numaralandırma Ekibi'ne yazılı talimat veya serbest format SWIFT mesajı (MT 199, 299 veya 599) gönderilmesi gerekmektedir. Yazılı talimat veya serbest format SWIFT mesajı, tam iş günlerinde üyenin menkul kıymet muhabiri Clearstream ise Türkiye saati ile 14.00'a kadar, Euroclear ise saat 16.30'a kadar; yarım iş günlerinde ise üyenin menkul kıymet muhabiri Euroclear ise Türkiye saati ile 10.30'a, Clearstream ise 10.00'a kadar Global Saklama ve Numaralandırma Ekibi e-posta adresine (glo@takasbank.com.tr) veya Takasbank BIC koduna (TVSBTRISXXX) gönderilmelidir. İlgili saatler sonrasında gönderilecek talimatlara ilişkin transferler ertesi gün valörlü olarak işleme alınır. Yazılı talimat aslı en geç 5 iş günü içinde Takasbank'a teslim edilmelidir. Söz konusu talimatlarda üyenin menkul kıymet muhabiri, muhabirdeki hesap numarası, talimata konu olan

no'lu hesabına gönderilmesinden sonra, ilgili kıymetlerin üyenin Takasbank nezdindeki serbest teminat deposuna kaydedilebilmesi için, kıymeti gönderen üye tarafından Takasbank'a serbest (free) format SWIFT mesajı (MT199, 299 veya 599) veya yazılı talimat iletilmesi gerekmektedir. Yazılı talimat veya serbest format SWIFT mesajı, **tam iş günlerinde** üyenin menkul kıymet muhabiri Euroclear ise Türkiye saati ile 16.30'a kadar, Clearstream ise 14.00'a kadar; **yarım iş günlerinde ise üyenin menkul kıymet muhabiri Euroclear ise Türkiye saati ile 10.30'a, Clearstream ise 10.00'a kadar** Global Saklama ve Numaralandırma Ekibi e-posta adresine (glo@takasbank.com.tr) veya Takasbank BIC koduna (TVSBTRISXXX) gönderilmelidir. İlgili saatler sonrasında gönderilecek talimatlara ilişkin transferler ertesi gün valörlü olarak işleme alınır. Yazılı talimat aslı en geç 5 iş günü içinde Takasbank'a teslim edilmelidir. Söz konusu talimatlarda üyenin menkul kıymet muhabiri, ilgili muhabirdeki hesap numarası, talimata konu olan kıymetlerin ISIN kodu, nominal miktar ve valör tarihi ile kıymetlerin Takasbank nezdinde hangi üyenin 5080- Euro tahvil teminat deposuna gönderildiği belirtilmelidir.

- b) Takasbank tarafından ilgili üyenin Takasbank Uluslararası Takas ve Saklama İşlemleri menüsündeki 5080-Euro tahvil Teminat Deposu hesabına aktarılan söz konusu kıymetler, üye tarafından Takasbank üye uygulamaları kullanılarak 5081-TPP Teminat Proje Deposu hesabına aktarılır.
- c) Teminat çıkışı sonucunda 5080-Euro tahvil Teminat Deposu Hesabı'na aktarılan kıymetlerin üyenin kendi menkul kıymet muhabiri nezdindeki hesabına transferi için Takasbank Global Saklama ve Numaralandırma Ekibi'ne yazılı talimat veya serbest format SWIFT mesajı (MT 199, 299 veya 599) gönderilmesi gerekmektedir. Yazılı talimat veya serbest format SWIFT mesajı, **tam iş günlerinde** üyenin menkul kıymet muhabiri Clearstream ise Türkiye saati ile 14.00'a kadar, Euroclear ise saat 16.30'a kadar; **yarım iş günlerinde ise üyenin menkul kıymet muhabiri Euroclear ise Türkiye saati ile 10.30'a, Clearstream ise 10.00'a kadar** Global Saklama ve Numaralandırma Ekibi e-posta adresine

<p>kıymetlerin ISIN kodu, nominal miktar ve valör tarihi belirtilmelidir.</p>	<p>(glo@takasbank.com.tr) veya Takasbank BIC koduna (TVSBTRISXXX) gönderilmelidir. İlgili saatler sonrasında gönderilecek talimatlara ilişkin transferler ertesi gün valörlü olarak işleme alınır. Yazılı talimat aslı en geç 5 iş günü içinde Takasbank'a teslim edilmelidir. Söz konusu talimatlarda üyenin menkul kıymet muhabiri, muhabirdeki hesap numarası, talimata konu olan kıymetlerin ISIN kodu, nominal miktar ve valör tarihi belirtilmelidir.</p>
---	---

Örnek Alış Limit Boşluğu Hesaplaması

	Limit tutarı (TL)	Açıklama
TPP Toplam Limit	5,000,000,000	TPP limiti ve Fon limiti toplamıdır.
Fon Limiti	1,000,000,000	Sadece Fon/YO/kamu kaynağı işlemleri için kullanılabilir.
TPP Limiti	4,000,000,000	Portföy, müşteri ve Fon/YO/kamu kaynağı işlemleri için kullanılabilir.

İlgili tarihteki;

- Toplam Alışlar (Portföy, müşteri, Fon/YO, kamu kaynağı alış işlemlerinin tamamı) = 3,000,000,000
- Vadesi Gelen Alışlar (Portföy, müşteri, Fon/YO, kamu kaynağı alış işlemlerinin tamamı) = 500,000,000

İlgili Tarihte;	Örnek Hesaplama	Açıklama
Portföy/Müşteri Alış Limit Boşluğu	1,500,000,000 = 4,000,000,000 – 3,000,000,000 + 500,000,000	<ul style="list-style-type: none">• TPP limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur.• TPP Limitinden fazla olamaz.
Fon/YO Alış Limit Boşluğu	2,500,000,000 = 5,000,000,000 – 3,000,000,000 + 500,000,000	<ul style="list-style-type: none">• TPP Toplam Limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur.• TPP Toplam Limitinden fazla olamaz.