

Genel Mektup : 1907

İstanbul, 01/09/2023

TEMİNAT ve TEMERRÜT YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Prosedürü'nde Gerçekleştirilen Değişiklikler Hk.

İlgili : Bankalar ve Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda risk ve teminat yönetiminin daha etkin hale getirilmesini sağlamak adına Takasbank'ın Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda Yürüteceği Merkezi Karşı Taraf Hizmetine İlişkin Takas Esasları Prosedürü'nde güncellemeler yapılmıştır.

Bu kapsamda, pay teminatları için sırasıyla %50 ve %100 olan grup ve alt grup limitleri %40 ve %75 olarak revize edilmiştir.

Ayrıca, fiziki teslimat sürecinde oluşabilecek risklerin en aza indirilmesini teminen pay vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde her dayanak varlık için MKK tarafından açıklanan fiili dolaşımdaki pay miktarının %50'sine denk gelen piyasa bazında pozisyon limit değeri %25 olarak değiştirilmiştir.

25.09.2023 günü ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak değişikliklere ilişkin karşılaştırma tablosu ekte yer almakta olup değişikliklerin işlendiği güncel prosedürlere web sitemizde yer alan "Mevzuat" başlığı altındaki "Prosedürler" bölümünden erişilebilir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Avşar R. SUNGURLU
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek :BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Prosedür Karşılaştırma Tablosu (4 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BS5K47S1K5> 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



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

Mevcut	Önerilen																		
<p>Piyasa bazında pozisyon limiti</p> <p>MADDE 25- (1) Piyasa bazında pozisyon limiti, aynı dayanak varlığa bağlı tüm sözleşmeler için piyasadaki açık pozisyon toplamının karşılık gelebileceği azami dayanak varlık sayısıdır.</p> <p>(2) <i>(Değişik: 06.10.2022 tarihli ve 1821 sayılı Genel Mektup ile)</i> Pay vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde piyasa bazında pozisyon limiti, her dayanak varlık için MKK tarafından açıklanan fiili dolaşımdaki pay miktarının %50’sine denk gelecek dayanak varlık sayısıdır. Piyasa bazında pozisyon limitleri aylık olarak güncellenir. Ancak ilgili dayanak varlıkta özsermaye halleri olması durumunda, günlük olarak bildirilen fiili dolaşımdaki pay miktarına göre güncelleme yapılır.</p>	<p>Piyasa bazında pozisyon limiti</p> <p>MADDE 25- (1) Piyasa bazında pozisyon limiti, aynı dayanak varlığa bağlı tüm sözleşmeler için piyasadaki açık pozisyon toplamının karşılık gelebileceği azami dayanak varlık sayısıdır.</p> <p>(2) <i>(Değişik 01.09.2023 tarihli ve 1906 sayılı Genel Mektup ile)</i> Pay vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde piyasa bazında pozisyon limiti, her dayanak varlık için MKK tarafından açıklanan fiili dolaşımdaki pay miktarının %50’ine denk gelecek dayanak varlık sayısıdır. Piyasa bazında pozisyon limitleri aylık olarak güncellenir. Ancak ilgili dayanak varlıkta özsermaye halleri olması durumunda, günlük olarak bildirilen fiili dolaşımdaki pay miktarına göre güncelleme yapılır.</p>																		
<p>İşlem teminatı kompozisyonu ve değerlendirme katsayıları</p> <p>MADDE 45- (1) <i>(Değişik: 05.11.2020 tarihli ve 1654 sayılı Genel Mektup ile)</i> Piyasa’da hesaplanan toplam teminat gereksiniminin en az % 50’sinin Türk Lirası teminattan oluşması gerekir. Yönetim Kurulu Piyasa’daki gelişmelere göre bu oranı değiştirmeye yetkilidir. Türk Lirası dışında teminata kabul edilecek diğer varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri için aşağıda verilen tabloda belirtilen oranlar uygulanır. Kompozisyon limitleri, yatırılmış TL ve diğer teminat bakiyelerinin toplamı üzerinden uygulanır. Takasbank Yönetim Kurulu teminat olarak kabul edilecek yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye veya bu Prosedür ile belirlenmiş olanlar da dahil kompozisyon limitlerinde değişiklik yapmaya yetkilidir.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar</th> <th style="text-align: center;">Grup Limiti</th> <th style="text-align: center;">Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nakit Türk Lirası</td> <td style="text-align: center;">En Fazla %100</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)</td> <td style="text-align: center;">En Fazla %50</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Nakit Türk Lirası	En Fazla %100	-	Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %50	-	<p>İşlem teminatı kompozisyonu ve değerlendirme katsayıları</p> <p>MADDE 45- (1) <i>(Değişik 01.09.2023 tarihli ve 1906 sayılı Genel Mektup ile)</i> Piyasa’da hesaplanan toplam teminat gereksiniminin en az %50’sinin Türk Lirası teminattan oluşması gerekir. Yönetim Kurulu Piyasa’daki gelişmelere göre bu oranı değiştirmeye yetkilidir. Türk Lirası dışında teminata kabul edilecek diğer varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri için aşağıda verilen tabloda belirtilen oranlar uygulanır. Kompozisyon limitleri, yatırılmış TL ve diğer teminat bakiyelerinin toplamı üzerinden uygulanır. Takasbank Yönetim Kurulu teminat olarak kabul edilecek yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye veya bu Prosedür ile belirlenmiş olanlar da dahil kompozisyon limitlerinde değişiklik yapmaya yetkilidir.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar</th> <th style="text-align: center;">Grup Limiti</th> <th style="text-align: center;">Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nakit Türk Lirası</td> <td style="text-align: center;">En Fazla %100</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)</td> <td style="text-align: center;">En Fazla %50</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Nakit Türk Lirası	En Fazla %100	-	Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %50	-
İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)																	
Nakit Türk Lirası	En Fazla %100	-																	
Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %50	-																	
İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)																	
Nakit Türk Lirası	En Fazla %100	-																	
Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %50	-																	

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

Mevcut			Önerilen		
Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla %50	%50(ISIN bazlı)	Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla %50	%50(ISIN bazlı)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	En Fazla %50	%50(ISIN bazlı)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	En Fazla %50	%50(ISIN bazlı)
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından ihraç edilen kira sertifikaları,	En Fazla %50	%25(ISIN bazlı)	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından ihraç edilen kira sertifikaları,	En Fazla %50	%25(ISIN bazlı)
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla %50	100%	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla % 50 40	100 75%
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla %25	-	Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla %25	-
İpotek teminatl menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%	İpotek teminatl menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%
Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-	Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-

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

Mevcut			Önerilen		
<p>Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler MADDE 55- (6) (Değişik: 05.11.2020 tarihli ve 1654 sayılı Genel Mektup ile), Bulunması gereken katkı payı toplamının en az % 30’luk kısmının nakit Türk Lirası olması zorunludur. Nakit dışı teminatın kompozisyon sınırı hesaplaması toplam yatırılmış katkı payı üzerinden yapılır. Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilecek varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. Takasbank Yönetim Kurulu garanti fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıkların kompozisyon limitlerini piyasa koşullarına göre değiştirmeye ve yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye yetkilidir.</p>			<p>Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilebilecek kıymetler MADDE 55- (6) (Değişik 01.09.2023 tarihli ve 1906 sayılı Genel Mektup ile) Bulunması gereken katkı payı toplamının en az % 30’luk kısmının nakit Türk Lirası olması zorunludur. Nakit dışı teminatın kompozisyon sınırı hesaplaması toplam yatırılmış katkı payı üzerinden yapılır. Garanti fonuna katkı payı olarak kabul edilecek varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. Takasbank Yönetim Kurulu garanti fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıkların kompozisyon limitlerini piyasa koşullarına göre değiştirmeye ve yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye yetkilidir.</p>		
Garanti Fonu’na Kabul Edilebilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Garanti Fonu’na Kabul Edilebilecek Varlıklar	Grup Limiti	Alt Grup Limiti (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)
Nakit Türk Lirası	En Fazla %100	-	Nakit Türk Lirası	En Fazla %100	-
Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %70	-	Konvertibl Döviz(USD/EUR/GBP)	En Fazla %70	-
Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla %70	%50(ISIN bazlı)	Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla %70	%50(ISIN bazlı)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	En Fazla %70	%50(ISIN bazlı)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond)	En Fazla %70	%50(ISIN bazlı)
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından ihraç edilen kira sertifikaları,	En Fazla %70	%25(ISIN bazlı)	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından ihraç edilen kira sertifikaları,	En Fazla %70	%25(ISIN bazlı)
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla %50	%75	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla %5040	%75

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

Mevcut			Önerilen		
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla %50	20%
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla %25	-	Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla %25	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%	İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	40%
Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-	Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-