

Genel Mektup : 1960

İstanbul, 08/03/2024

## FON PLATFORMLARI EKİBİ

Konu : Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) Uygulama Esasları Değişikliği Hk.

İlgili : Aracı Kurumlar  
Bankalar  
Katılım Bankaları  
Portföy Yönetim Şirketleri

Sayın Genel Müdür,

TEFAS'ta yarım iş günlerine ilişkin hükümlerin detaylandırılması ve nemalandırma sürecine ilişkin hükümlerin diğer piyasalar ile yeknesak hale getirilmesi çerçevesinde Uygulama Esasları'nda değişikliğe gidilmiştir.

Gerçekleştirilen değişiklik ve güncellemelere ilişkin karşılaştırma tablosu ekte yer almakta olup söz konusu değişiklikleri içeren "Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu Uygulama Esasları"na Bankamız internet sitesinden ([www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr)) ulaşılacaktır.

Saygılarımızla,

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

Ek :TEFAS Uygulama Esasları Karşılaştırma Tablosu (3 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSMK9RZJSU> 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](http://www.takasbank.com.tr) Kep Adresi : [takasbank@hs01.kep.tr](mailto:takasbank@hs01.kep.tr)

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



## Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu Uygulama Esasları Değişiklikleri Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Mevcut	Madde İçeriği - Yeni
<p><b>Tanımlar ve kısaltmalar</b> <b>MADDE 3-</b></p> <p><b>g) Kira Sertifikası:</b> Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi tarafından ihraç edilen TL ödemeli kira sertifikalarını,</p>	<p><b>Tanımlar ve kısaltmalar</b> <b>MADDE 3-</b></p> <p><b>g) Kira Sertifikası:</b> T.C. Hazinesi Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. Şirketi tarafından ihraç edilen TL ödemeli kira sertifikalarını,</p>
<p><b>Başvuru prosedürü</b> <b>MADDE 5-</b></p> <p>(1)Platform’da işlem yapacak kuruluşların, Takasbank’a hitaben yazılmış bir başvuru yazısı ekinde, ilgili kuruluşun temsil ve ilzama yetkili imza sahiplerince imzalanmış 4 üncü maddede belirtilen sözleşme veya taahhünameyi Takasbank’a teslim etmeleri gerekir.</p>	<p><b>Başvuru prosedürü</b> <b>MADDE 5-</b></p> <p>(1) Platform’da işlem yapacak kuruluşların, <del>Takasbank’a hitaben yazılmış bir başvuru yazısı ekinde,</del> ilgili kuruluşun temsil ve ilzama yetkili imza sahiplerince imzalanmış 4 üncü maddede belirtilen sözleşme veya taahhünameyi Takasbank’a teslim etmeleri gerekir.</p>
<p><b>İşlem ve fonlama limiti tahsisi ile teminatlar</b> <b>MADDE 19-</b></p> <p>(4) “TEFAS Borç Kapatma Hesabı”nda bulunan TL tutarlar Takasbank Hazine Ekibi tarafından en iyi gayret gösterilerek nemalandırılır. Nemalandırma, Takasbank Hazine limitleri dâhilinde yapılır ve günün piyasa koşullarına göre nakitlerin değerlendirilememesi durumunda nema ödenmez.</p> <p>(5) Nemalandırma işlemi saat 15:45’deki “TEFAS Nakit Borç Kapatma Hesabı” TL bakiyesi üzerinden yapılır. Saat 15:45’de nemalandırılacak tutar içine alınan TL tutarın, bu saatten sonra çıkışına izin verilmez. Saat</p>	<p><b>İşlem ve fonlama limiti tahsisi ile teminatlar</b> <b>MADDE 19-</b></p> <p>(4) “TEFAS Borç Kapatma Hesabı”nda bulunan <b>nakit</b> TL tutarlar, <b>varsa zorunlu karşılık olarak tesis edilecek kısmı düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden, kredi riski ve likidite koşulları dikkate alınarak, Takasbank tarafından mümkün olan en iyi koşullarla nemalandırılır. Nemalandırma işlemi, nemaya konu tutarın bankalara depo ya da mevduat olarak yatırılması ile repo işlemine konu edilmesi suretiyle, Takasbank limitleri dâhilinde yapılır. Takasbank nemalandırma amacıyla nakit teminatları organize para piyasalarına da plase edebilir. Olağandışı piyasa koşullarında nemalandırma yapılmayabilir. Piyasa koşulları nedeniyle Takasbank tarafından nemalandırma yapılamaması halinde nema ödenmez. TL tutarlar Takasbank Hazine Ekibi tarafından en iyi gayret gösterilerek nemalandırılır. Nemalandırma, Takasbank Hazine limitleri dâhilinde yapılır ve günün piyasa koşullarına göre nakitlerin değerlendirilememesi durumunda nema ödenmez.</b></p> <p>(5) Nemalandırma işlemi saat 15.45’deki “TEFAS Nakit Borç Kapatma Hesabı” TL bakiyesi üzerinden yapılır. Saat 15.45’de nemalandırılacak tutar içine alınan TL tutarın, bu saatten sonra çıkışına izin verilmez. Saat 15.45’den sonra bu hesaba aktarılan TL tutarlar ise nemalandırılacak tutara ilave edilmez. <b>Yarım iş günlerinde</b></p>

## Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu Uygulama Esasları Değişiklikleri Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Mevcut	Madde İçeriği - Yeni
<p>15:45’den sonra bu hesaba aktarılan TL tutarlar ise nemalandırılacak tutara ilave edilmez.</p> <p>(7)“TEFAS Yabancı Para Nakit Borç Kapatma Hesabı”nda bulunan yabancı para tutarlar nemalandırılmaz.</p> <p>(8) Platform’a iletilen her alım talimatı için üye bazında işlem limiti kontrolü yapılır. İşlem limiti aşağıdaki şekilde hesaplanır:</p> <p><b>İşlem Limiti</b> = Kullanılabilecek fonlama limiti + TL ve yabancı para nakit borç kapatma hesap bakiyesi + valör günü gelen TL satış talimatları toplamı - eşleşen alım talimatları toplamı</p> <p>(13) Yabancı para birimi üzerinden verilen alım talimatlarında işlem limiti talimat tutarının, TCMB döviz satış kuru üzerinden TL karşılığı kadar azaltılır. Yabancı para birimi üzerinden verilen satış talimatlarında ise TCMB döviz alış kuru üzerinden TL karşılığı kadar arttırılır.</p>	<p>nemalandırma son saati 12.10 olup, bu saatten sonra yatırılan TL teminatlar nemalandırılmaz.</p> <p>(7) “TEFAS Yabancı Para Nakit Borç Kapatma Hesabı”nda bulunan yabancı para tutarlar nemalandırılmaz.</p> <p>(8) Nema istemeyen üyelerin bu taleplerini Takasbank’a yazılı olarak iletmeleri gerekmektedir.</p> <p>(8) (9) Platform’a iletilen her alım talimatı için üye bazında işlem limiti kontrolü yapılır. İşlem limiti aşağıdaki şekilde hesaplanır:</p> <p><b>İşlem Limiti</b> = Kullanılabilecek fonlama limiti + TL ve yabancı para nakit borç kapatma hesap bakiyesi + valör günü gelen TL satış talimatları toplamı - eşleşen alım talimatları toplamı</p> <p>(13) (14) Yabancı para birimi üzerinden verilen alım talimatlarında işlem limiti talimat tutarının, TCMB döviz satış kuru üzerinden TL karşılığı kadar azaltılır. <del>Yabancı para birimi üzerinden verilen satış talimatlarında ise TCMB döviz alış kuru üzerinden TL karşılığı kadar arttırılır.</del></p>

## Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu Uygulama Esasları Değişiklikleri Karşılaştırma Tablosu

Madde İçeriği – Mevcut	Madde İçeriği - Yeni																																																								
<p><b>Temerrüt esasları</b> <b>MADDE 22-</b></p> <p>(6) Fon payı fiyatı bildirim yükümlülüğünü Takasbank'ın belirlediği saat itibarıyla sisteme tanımlamayı geç yerine getiren Operatör Üye geç bildirim yaptığı her bir gün için aşağıdaki tabloda belirtilen maktu gecikme bedelini ödemekle yükümlüdür.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 20px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">YÜKÜMLÜLÜK TÜRÜ</th> <th style="text-align: center;">SAAT ARALIĞI</th> <th style="text-align: center;">KATSA YI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;"><b>NAKİT TL</b></td> <td style="text-align: center;">15:00-15:30</td> <td style="text-align: center;">0.5</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">15:30'dan sonra aynı gün valörüyle</td> <td style="text-align: center;">1</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">Valör tarihinden sonra</td> <td style="text-align: center;">2</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><b>NAKİT YABANCI PARA</b></td> <td style="text-align: center;">15:45-16:30</td> <td style="text-align: center;">0.5</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">16:30'dan sonra aynı gün valörüyle</td> <td style="text-align: center;">1</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">Valör tarihinden sonra</td> <td style="text-align: center;">2</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><b>FON PAYI FİYAT BİLDİRİMİ</b></td> <td style="text-align: center;">Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması</td> <td style="text-align: center;">500 TL</td> </tr> </tbody> </table>	YÜKÜMLÜLÜK TÜRÜ	SAAT ARALIĞI	KATSA YI	<b>NAKİT TL</b>	15:00-15:30	0.5		15:30'dan sonra aynı gün valörüyle	1		Valör tarihinden sonra	2	<b>NAKİT YABANCI PARA</b>	15:45-16:30	0.5		16:30'dan sonra aynı gün valörüyle	1		Valör tarihinden sonra	2	<b>FON PAYI FİYAT BİLDİRİMİ</b>	Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması	500 TL	<p><b>Temerrüt esasları</b> <b>MADDE 22-</b></p> <p>(6) Fon payı fiyatı bildirim yükümlülüğünü Takasbank'ın belirlediği saat itibarıyla sisteme tanımlamayı geç yerine getiren Operatör Üye geç bildirim yaptığı her bir gün için aşağıdaki tabloda belirtilen maktu gecikme bedelini ödemekle yükümlüdür.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 20px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">YÜKÜMLÜLÜK TÜRÜ</th> <th style="text-align: center;">TAM İŞ GÜNÜ SAAT ARALIĞI</th> <th style="text-align: center;">YARIM İŞ GÜNÜ SAAT ARALIĞI</th> <th style="text-align: center;">KATSA YI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;"><b>NAKİT TL</b></td> <td style="text-align: center;">15.00-15.30</td> <td style="text-align: center;">12.30-13.00</td> <td style="text-align: center;">0.5</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">15.30'dan sonra aynı gün valörüyle</td> <td style="text-align: center;">13.00'dan sonra aynı gün valörüyle</td> <td style="text-align: center;">1</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">Valör tarihinden sonra</td> <td style="text-align: center;">Valör tarihinden sonra</td> <td style="text-align: center;">2</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><b>NAKİT YABANCI PARA</b></td> <td style="text-align: center;">15.45-16.30</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">0.5</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">16.30'dan sonra aynı gün valörüyle</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">1</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">Valör tarihinden sonra</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">2</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><b>FON PAYI FİYAT BİLDİRİMİ</b></td> <td style="text-align: center;">Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması</td> <td style="text-align: center;">Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması</td> <td style="text-align: center;">500 TL</td> </tr> </tbody> </table>	YÜKÜMLÜLÜK TÜRÜ	TAM İŞ GÜNÜ SAAT ARALIĞI	YARIM İŞ GÜNÜ SAAT ARALIĞI	KATSA YI	<b>NAKİT TL</b>	15.00-15.30	12.30-13.00	0.5		15.30'dan sonra aynı gün valörüyle	13.00'dan sonra aynı gün valörüyle	1		Valör tarihinden sonra	Valör tarihinden sonra	2	<b>NAKİT YABANCI PARA</b>	15.45-16.30	-	0.5		16.30'dan sonra aynı gün valörüyle	-	1		Valör tarihinden sonra	-	2	<b>FON PAYI FİYAT BİLDİRİMİ</b>	Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması	Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması	500 TL
YÜKÜMLÜLÜK TÜRÜ	SAAT ARALIĞI	KATSA YI																																																							
<b>NAKİT TL</b>	15:00-15:30	0.5																																																							
	15:30'dan sonra aynı gün valörüyle	1																																																							
	Valör tarihinden sonra	2																																																							
<b>NAKİT YABANCI PARA</b>	15:45-16:30	0.5																																																							
	16:30'dan sonra aynı gün valörüyle	1																																																							
	Valör tarihinden sonra	2																																																							
<b>FON PAYI FİYAT BİLDİRİMİ</b>	Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması	500 TL																																																							
YÜKÜMLÜLÜK TÜRÜ	TAM İŞ GÜNÜ SAAT ARALIĞI	YARIM İŞ GÜNÜ SAAT ARALIĞI	KATSA YI																																																						
<b>NAKİT TL</b>	15.00-15.30	12.30-13.00	0.5																																																						
	15.30'dan sonra aynı gün valörüyle	13.00'dan sonra aynı gün valörüyle	1																																																						
	Valör tarihinden sonra	Valör tarihinden sonra	2																																																						
<b>NAKİT YABANCI PARA</b>	15.45-16.30	-	0.5																																																						
	16.30'dan sonra aynı gün valörüyle	-	1																																																						
	Valör tarihinden sonra	-	2																																																						
<b>FON PAYI FİYAT BİLDİRİMİ</b>	Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması	Fiyat bildirim son saati sonrası yapılması veya hiç yapılmaması	500 TL																																																						