

Genel Mektup : 2166

İstanbul, 29/08/2026

PARA PİYASASI EKİBİ

Konu : Takasbank Para Piyasası 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,

Takasbank Para Piyasası (TPP) Prosedürü'nde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de yaptığı düzenlemeler de göz önüne alınarak etkin risk yönetimi ve piyasa işletiminin sürekliliği kapsamında bazı güncellemeler yapılmıştır. Bu minvalde TPP'de işlem yapacak olan üyelerimizin işlem yapabileceği vade türleri "Günlük (O/N)" ve "Haftalık" olacak şekilde belirlenmiştir. Mevcut TPP açık sözleşmelerindeki vadeler, vade sonuna kadar geçerliliğini koruyacak olup yeni sözleşmeler için yukarıda ifade edilen güncel vade yapısı uygulanacaktır.

Bunun yanı sıra; Ülkemizdeki organize para piyasalarından biri olan TPP'de oluşan ve gösterge niteliğindeki ortalama günlük (O/N) faiz oranının, istikrarlı ve güvenilir bir faiz oranı olma niteliğinin devamlılığını teminen, TPP'ye iletilecek olan emirlerin alt sınır ve üst sınır faiz oranları olarak Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın gecelik (O/N) borç alma ve borç verme faiz oranlarının kullanılmasına karar verilmiştir.

Bahse konu değişiklikler 31/08/2026 tarihinden itibaren uygulamaya alınacak olup, aynı tarih itibarıyla güncel TPP Prosedürü'ne Takasbank internet sitesinden (www.takasbank.com.tr) ulaşılabilecektir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Gökhan ELİBOL
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :TPP Prosedür Değişikliği Karşılaştırma Tablosu



TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

Mevcut Hali	Yeni Hali
Vade MADDE 14- (1) Yapılan işlemlerin vadesi; a) 2 aya kadar her gün, b) 2, 3 ve 6 ay vadeleri ile bu vadelerin öncesinde ve sonrasındaki üç iş günü vadeli olabilir.	Vade MADDE 14- (1) Yapılan işlemlerin vadesi; <u>Günlük (O/N) ve Haftalık a) 2 aya kadar her gün, b) 2, 3 ve 6 ay vadeleri ile bu vadelerin öncesinde ve sonrasındaki üç iş günü vadeli</u> olabilir.

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

Emrin unsurları MADDE 16- (1) Emrin aşağıda belirtilen zorunlu alanları doldurulmak zorundadır: a) Müşteri Tipi: “Portföy”, “Müşteri” veya “Fon/YO” (Fon/Kamu Kaynağı) olabilir. Fon veya kamu kaynağı için emir verildiğinde ilgili fon veya kamu kaynağının kodu belirtilir. b) Emir Tipi: “Alış”, “Satış” ve “Blokeli Satış” olabilir. c) Emir Türü: “Limitli”, “Limitli Gerçekleşmezse İptal Et”, “Limitli Kalanı İptal Et”, “Piyasa” veya “Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et” olabilir. ç) Emrin Süresi: Bu Prosedürün 14 üncü maddesinde sayılan vade türlerinden olabilir. d) Faiz Oranı: Yapılan işlemlerin faiz oranı taraflarca serbestçe belirlenir. Faiz oranı; “Limitli”, “Limitli Gerçekleşmezse İptal Et” ve “Limitli Kalanı İptal Et” emirleri için tanımlanır. Diğer emir türlerinde faiz oranı girilmez. Emir faiz adımları %0,05 (onbinde 5) ve katlarıdır. Faiz hesaplanırken, 1 yıl=365 gün olarak alınır. e) Emrin Tutarı: İşlem yapılabilecek asgari tutar 5.000.-TL olup 1.000.-TL’nin katları olarak artırılabilir.	Emrin unsurları MADDE 16- (1) Emrin aşağıda belirtilen zorunlu alanları doldurulmak zorundadır: a) Müşteri Tipi: “Portföy”, “Müşteri” veya “Fon/YO” (Fon/Kamu Kaynağı) olabilir. Fon veya kamu kaynağı için emir verildiğinde ilgili fon veya kamu kaynağının kodu belirtilir. b) Emir Tipi: “Alış”, “Satış” ve “Blokeli Satış” olabilir. c) Emir Türü: “Limitli”, “Limitli Gerçekleşmezse İptal Et”, “Limitli Kalanı İptal Et”, “Piyasa” veya “Piyasa Gerçekleşmezse İptal Et” olabilir. ç) Emrin Süresi: Bu Prosedürün 14 üncü maddesinde sayılan vade türlerinden olabilir. d) Faiz Oranı: Yapılan işlemlerin faiz oranı taraflarca <u>TCMB tarafından ilan edilen gecelik(O/N) faiz oranları dikkate alınarak borç alma faizi alt sınır, borç verme faizi üst sınır olacak şekilde</u> serbestçe belirlenir. Faiz oranı; “Limitli”, “Limitli Gerçekleşmezse İptal Et” ve “Limitli Kalanı İptal Et” emirleri için tanımlanır. Diğer emir türlerinde faiz oranı girilmez. Emir faiz adımları %0,05 (onbinde 5) ve katlarıdır. Faiz hesaplanırken, 1 yıl=365 gün olarak alınır. e) Emrin Tutarı: İşlem yapılabilecek asgari tutar 5.000.-TL olup 1.000.-TL’nin katları olarak artırılabilir.
--	--

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

Emirlerin eşleşmesi MADDE 22- ... (5) a) İletilen emirlerin aynı kuruluş tarafından karşılanması ile ilgili bekleme süresi 15 saniyedir. b) 15 saniye geçmeden iletilen karşıt emir, diğer üyelerin emirleri ile karşılaşabilecek orandaysa, bu üyelerin emirleri ile tamamen veya kısmen gerçekleşir; emrin kalan kısmı otomatik olarak iptal olur. ...	Emirlerin eşleşmesi MADDE 22- ... (5) a) İletilen emirlerin aynı kuruluş tarafından karşılanması ile ilgili bekleme süresi 6015 saniyedir. b) 6015 saniye geçmeden iletilen karşıt emir, diğer üyelerin emirleri ile karşılaşabilecek orandaysa, bu üyelerin emirleri ile tamamen veya kısmen gerçekleşir; emrin kalan kısmı otomatik olarak iptal olur. ...
Teminat olarak kabul edilebilecek varlıklar MADDE 27- (1) TPP’de kullanılabilecek teminat türleri aşağıda belirtilmiştir: a) Nakit (TL, ABD Doları ve Euro) b) Devlet İç Borçlanma Senedi c) Takasbank tarafından belirlenen ve Borsa’da işlem gören paylar ç) Teminat Mektubu d) Yatırım Fonu Katılma Belgesi e) T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Eurotahvil f) Banka tahvil ve bonoları g) T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ğ) Borsalarda işlem gören standartta altın h) Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ı) Borsa payları	Teminat olarak kabul edilebilecek varlıklar MADDE 27- (1) TPP’de kullanılabilecek teminat türleri aşağıda belirtilmiştir: a) Nakit (TL, ABD Doları ve Euro) b) Devlet İç Borçlanma Senedi c) Takasbank tarafından belirlenen ve Borsa’da işlem gören paylar ç) Teminat Mektubu d) Yatırım Fonu Katılma Belgesi de) T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Eurotahvil ef) Banka tahvil ve bonoları fg) T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları gğ) Borsalarda işlem gören standartta altın ğh) Varlığa Dayalı Menkul Kıymet hı) Borsa payları

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

Teminat yatırma, çekme ve değiştirme MADDE 28- ... (8) Pay, yatırım fonu katılma belgesi, banka bono/tahvil, varlığa dayalı menkul kıymet ve Borsa payı teminat işlemleri, MKK nezdindeki hesaplar üzerinde virman hareketi yaratır. Bu varlıklara ilişkin teminat yatırma işlemi yapılabilmesi için ilgili üyenin MKK nezdinde portföy hesabı (4 hesap sınıflı) veya yatırımcı hesabı (1 hesap sınıflı) bulunması gerekir. ... (11) Borsa’da işlem gören payların teminat olarak verilmesi durumunda; a) Teminata alınan paylar BIST-100 endeksi içerisindeki paylar ile sınırlıdır. b) Takasbank, belirtilen payların her biri için teminata kabul edilebilmenin üst sınırını belirler. c) Teminata alınan paylar adet ve katları şeklindedir. ç) Üyenin iştiraki veya ortağı olduğu şirketlere ait paylar o üye için teminata kabul edilmez. ... (13) Banka bono/tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlerin teminat olarak verilmesi durumunda; a) TL cinsinden ihraç edilmiş olanlar teminata kabul edilir. b) Takasbank limitleri dahilinde kabul edilir. c) Takasbank, her bir ihraççı bazında teminata kabul edilebilecek toplam banka bono ve tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin üst sınırları belirler. ç) Üyenin bağlı olduğu grup veya holding bankalarına ait banka bono ve tahviller ile varlığa dayalı menkul kıymetler o üye için teminata kabul edilmez. d) Teminat yatırma işlemlerinden önce Para Piyasası Ekibi ile irtibat kurularak, ihraççının limit uygunluğunun teyit edilmesi gerekmektedir. e) Teminat yatırma talebinin Bankamıza ulaşmasından en geç bir iş günü sonrası ilgili kıymet teminata alınır. (14) Yatırım fonları katılma belgelerinin teminat olarak verilmesi durumunda; üyeler aynı gruba veya holdinge bağlı şirket veya bankaların	Teminat yatırma, çekme ve değiştirme MADDE 28- ... (8) Pay, yatırım fonu katılma belgesi, banka bono/tahvil, varlığa dayalı menkul kıymet ve Borsa payı teminat işlemleri, MKK nezdindeki hesaplar üzerinde virman hareketi yaratır. Bu varlıklara ilişkin teminat yatırma işlemi yapılabilmesi için ilgili üyenin MKK nezdinde portföy hesabı (4 hesap sınıflı) veya yatırımcı hesabı (1 hesap sınıflı) bulunması gerekir. ... (11) Borsa’da işlem gören payların teminat olarak verilmesi durumunda; a) Teminata alınan paylar BIST-100 endeksi içerisindeki paylar ile sınırlıdır. b) Takasbank, belirtilen payların her biri için teminata kabul edilebilmenin üst sınırını belirler. c) Teminata alınan paylar adet ve katları şeklindedir. ç) Üyenin iştiraki veya ortağı olduğu şirketlere ait paylar o üye için teminata kabul edilmez. <u>d) SPK veya Borsa İstanbul kararı ile Kredili Alım ve Açığa Satış kapsamından çıkarılan menkul kıymetler teminata kabul edilmez.</u> ... (13) Banka bono/tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlerin teminat olarak verilmesi durumunda; a) <u>Mevduat bankaları ve kamu sermayeli bankalar tarafından</u> TL cinsinden ihraç edilmiş olanlar teminata kabul edilir. b) Takasbank limitleri dahilinde kabul edilir. c) Takasbank, her bir ihraççı bazında teminata kabul edilebilecek toplam banka bono ve tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin üst sınırları belirler. ç) Üyenin bağlı olduğu grup veya holding bankalarına ait banka bono ve tahviller ile varlığa dayalı menkul kıymetler o üye için teminata kabul edilmez.
---	--

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

kurucusu veya yöneticisi oldukları yatırım fonu katılma belgelerini teminata veremezler. Şemsiye fon türü hisse senedi, borçlanma araçları ve para piyasası yatırım fonu dışında olan yatırım fonu katılma belgeleri teminata kabul edilmez.

d) Teminat yatırma işlemlerinden önce Para Piyasası Ekibi ile irtibat kurularak, ihraççının limit uygunluğunun teyit edilmesi gerekmektedir.

e) Teminat yatırma talebinin Bankamıza ulaşmasından en geç bir iş günü sonrası ilgili kıymet teminata alınır.

~~(14) Yatırım fonları katılma belgelerinin teminat olarak verilmesi durumunda; üyeler aynı gruba veya holdinge bağlı şirket veya bankaların kurucusu veya yöneticisi oldukları yatırım fonu katılma belgelerini teminata veremezler. Şemsiye fon türü hisse senedi, borçlanma araçları ve para piyasası yatırım fonu dışında olan yatırım fonu katılma belgeleri teminata kabul edilmez.~~

Teminat grupları, değerlendirme katsayıları ve üst limit oranları

MADDE 29-

...

(3) Teminat değerlendirilmesinde kullanılacak teminat grup bilgileri, değerlendirme katsayıları, grup ve kıymet bazında üst limit oranları aşağıda belirtilmiştir:

Teminat Grubu	Teminat Tipi	Vade Kalan Süre/Endeks	Değerleme Katsayısı	Grup Üst Limit Oran (%)	Kıymet Bazında Üst Limit Oran (%)
1	Altın		0,88	25,00	100,00
2	Borsa Payları		1,00	100,00	100,00
3	Devlet İç Borçlanma Senedi – TL ödemeli	0-1 yıl	0,94	100,00	100,00
		1-5 yıl	0,81		
		5 yıl üzeri	0,79		
	Eurotahvil, Devlet İç Borçlanma	0-5 yıl	0,89		
		5-10 yıl	0,89		

Teminat grupları, değerlendirme katsayıları ve üst limit oranları

MADDE 29-

...

(3) Teminat değerlendirilmesinde kullanılacak teminat grup bilgileri, değerlendirme katsayıları, grup ve kıymet bazında üst limit oranları aşağıda belirtilmiştir:

Teminat Grubu	Teminat Tipi	Vade Kalan Süre/Endeks	Değerleme Katsayısı	Grup Üst Limit Oran (%)	Kıymet Bazında Üst Limit Oran (%)
1	Altın		0,88	2550,00	100,00
2	Borsa Payları		1,00	100,00	100,00
3	Devlet İç Borçlanma Senedi – TL ödemeli	0-1 yıl	0,94	100,00	100,00
		1-5 yıl	0,81		
		5 yıl üzeri	0,79		
	Eurotahvil,	0-5 yıl	0,89		

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

4	Senedi ve Kira Sertifikası – USD ödemeli	10-30 yıl	0,88	100,00	100,00
		30 yıl üzeri	0,86		
4	Eurotahvil, Devlet İç Borçlanma Senedi ve Kira Sertifikası – EUR ödemeli	0-5 yıl	0,89	100,00	100,00
		5-10 yıl	0,85		
		10-30 yıl	0,66		
		30 yıl üzeri	0,66		
5	Kira Sertifikası – TL ödemeli	0-1 yıl	0,92	100,00	100,00
		1-5 yıl	0,79		
		5 yıl üzeri	0,77		
6	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	1.Grup	0,82-0,72	90,00	20,00
		2.Grup		60,00	20,00
		3.Grup		40,00	20,00
7	Nakit EUR		0,89	100,00	100,00
7	Nakit USD		0,90	100,00	100,00
7	Nakit TL		1,00	100,00	100,00
8	Banka Bonosu / Tahvili		0,73	50,00	40,00
9	Teminat Mektubu		1,00	100,00	100,00

4	Devlet İç Borçlanma Senedi ve Kira Sertifikası – USD ödemeli	5-10 yıl	0,89	100,00	100,00
		10-30 yıl	0,88		
		30 yıl üzeri	0,86		
4	Eurotahvil, Devlet İç Borçlanma Senedi ve Kira Sertifikası – EUR ödemeli	0-5 yıl	0,89	100,00	100,00
		5-10 yıl	0,85		
		10-30 yıl	0,66		
		30 yıl üzeri	0,66		
5	Kira Sertifikası – TL ödemeli	0-1 yıl	0,92	100,00	100,00
		1-5 yıl	0,79		
		5 yıl üzeri	0,77		
6	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	1.Grup	0,82-0,72	90 50,00	20,00
		2.Grup		60 30,00	20,00
		3.Grup		40 20,00	20,00
7	Nakit EUR		0,89	100,00	100,00
7	Nakit USD		0,90	100,00	100,00
7	Nakit TL		1,00	100,00	100,00
8	Banka Bonosu / Tahvili		0,73	50 25,00	40,00

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

10	Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0-1 yıl	0,92	50,00	40,00
		1-5 yıl	0,79		
		5 yıl üzeri	0,77		
11	Yatırım Fonu Katılma Belgesi	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	0,87	50,00	20,00
		Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	0,96		
		Para Piyasası Şemsiye Fonu	0,98		

9	Teminat Mektubu		1,00	100,00	100,00
10	Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0-1 yıl	0,92	50,00	40,00
		1-5 yıl	0,79		
		5 yıl üzeri	0,77		
11	Yatırım Fonu Katılma Belgesi	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	0,87	50,00	20,00
		Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	0,96		
		Para Piyasası Şemsiye Fonu	0,98		

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

Teminat değerlemesi MADDE 30- (1) Takasbank her gün sonunda aşağıda belirtilen fiyatlarla teminatların değerlemesini yapar: a) Paylar için; değerlemenin yapıldığı güne ait Borsa İstanbul Pay Piyasası son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyat, eğer Borsa’da işlem gerçekleşmemişse son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması, en iyi alış veya en iyi satış emirlerinden birinin olmaması halinde işlem gördüğü en son seans ağırlıklı ortalama fiyat, b) DİBS’ler için; değerlemenin yapıldığı güne ait Takasbank verim eğrisi kullanılarak belirlenen teorik fiyat, bu fiyatlara ulaşamadığında ise TCMB’ce belirlenen devlet iç borçlanma senetlerinin gösterge niteliğindeki günlük değerleri, c) Yabancı paralar için; değerlemenin yapıldığı gün, ertesi gün için belirlenen TCMB döviz alış kuru, ç) Yatırım fonu katılma belgeleri için; o gün ilan edilen fiyat, ... Garanti fonu katkı payı olarak kabul edilebilecek varlıklar MADDE 37- (1) Garanti Fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıklar aşağıda tabloda gösterilmektedir. Takasbank garanti fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıkların kompozisyon limitlerini piyasa koşullarına göre değiştirmeye ve yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye yetkilidir. Teminat mektubu garanti fonu katkı payı olarak kabul edilmemektedir.	Teminat değerlemesi MADDE 30- (1) Takasbank her gün sonunda aşağıda belirtilen fiyatlarla teminatların değerlemesini yapar: a) Paylar için; değerlemenin yapıldığı güne ait Borsa İstanbul Pay Piyasası son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyat, eğer Borsa’da işlem gerçekleşmemişse son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması, en iyi alış veya en iyi satış emirlerinden birinin olmaması halinde işlem gördüğü en son seans ağırlıklı ortalama fiyat, b) DİBS’ler için; değerlemenin yapıldığı güne ait Takasbank verim eğrisi kullanılarak belirlenen teorik fiyat, bu fiyatlara ulaşamadığında ise TCMB’ce belirlenen devlet iç borçlanma senetlerinin gösterge niteliğindeki günlük değerleri, c) Yabancı paralar için; değerlemenin yapıldığı gün, ertesi gün için belirlenen TCMB döviz alış kuru, ç) Yatırım fonu katılma belgeleri için; o gün ilan edilen fiyat, ... Garanti fonu katkı payı olarak kabul edilebilecek varlıklar MADDE 37- (1) Garanti Fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıklar aşağıda tabloda gösterilmektedir. Takasbank garanti fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıkların kompozisyon limitlerini piyasa koşullarına göre değiştirmeye ve yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye yetkilidir. Teminat mektubu garanti fonu katkı payı olarak kabul edilmemektedir.
--	--

Garanti Fonu’na Kabul Edilebilecek Varlıklar	Vade Kalan Süre	Grup Üst Limit Oran (%)	Kıymet Bazında Üst Limit Oran (%)
Altın		25,00	100,00
Borsa Payları		100,00	100,00
	0-1 yıl	100,00	35,00
	1-5 yıl		

Garanti Fonu’na Kabul Edilebilecek Varlıklar	Vade Kalan Süre	Grup Üst Limit Oran (%)	Kıymet Bazında Üst Limit Oran (%)
Altın		2550,00	100,00
Borsa Payları		100,00	100,00
	0-1 yıl		

TAKASBANK PARA PİYASASI PROSEDÜRÜ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

Devlet İç Borçlanma Senedi – TL, USD ve EUR ödemeli	5 yıl üzeri			Devlet İç Borçlanma Senedi – TL, USD ve EUR ödemeli	1-5 yıl	100,00	35,00
	5 yıl üzeri				5 yıl üzeri		
Eurotahvil	0-5 yıl	100,00	35,00	Eurotahvil	0-5 yıl	100,00	35,00
	5-10 yıl				5-10 yıl		
	10-30 yıl				10-30 yıl		
	30 yıl üzeri				30 yıl üzeri		
Kira Sertifikası	0-1 yıl	100,00	25,00	Kira Sertifikası	0-1 yıl	100,00	25,00
	1-5 yıl				1-5 yıl		
	5 yıl üzeri				5 yıl üzeri		
Pay		90,00	20,00	Pay	1.Grup	90 50,00	20,00
Nakit EUR		100,00	100,00		2.Grup	60 30,00	20,00
Nakit USD		100,00	100,00		3.Grup	40 20,00	20,00
Nakit TL		100,00	100,00	Nakit EUR		100,00	100,00
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0-1 yıl	50,00	40,00	Nakit USD		100,00	100,00
	1-5 yıl			Nakit TL		100,00	100,00
	5 yıl üzeri			Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0-1 yıl	50,00	40,00
Yatırım Fonu Katılma Belgesi		50,00	20,00		1-5 yıl		
					5 yıl üzeri		
				Yatırım Fonu Katılma Belgesi		50,00	20,00