

2020 1. Dönem Finansed Takas Saklama Operasyon İşlemleri Kitabı Güncellemeleri

Sy.	Eski Hali	Yeni Hali																																																																														
39	<p>Serbest Virman</p> <p>Kaydi Serbest Virman: Fon/Ortaklıklar adına açılan hesaplar, MKK sisteminde Takasbank üyesi altında müşteri hesabı niteliğindedir ve Takasbank nezdinde bulunan Fon/Ortaklık saklama hesapları bu hesaplarda izlenmektedir. Fon/Ortaklık hesabından yapılacak virman işlemi, fon/ortaklıklar tarafından Takas Ekranları kullanılarak gerçekleştirilir. Yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları adına yapılan işlemlere ilişkin borç kayıtları işleme aracılık eden üye ve menkul kıymet bazında sistem tarafından otomatik olarak oluşturulur. Otomatik oluşturulan virman kayıtları toplam satış miktarı kadar olmakta, netleştirilme yapılmamaktadır. Otomatik olarak oluşturulan virman kaydının tamamının gerçekleştirilmesi gerekmeyip, kısmi virman yapılması mümkündür. Borç kaydı dışında virman yapılmak istenmesi halinde; virman işlemi Takasbank'ın onayı ile gerçekleşir. İşleme onay verilmesi için fon kurulundan veya fon kurucusundan işlemin sebebini açıklayan bir yazı talep edilmektedir</p>	<p>Serbest Virman</p> <p>Kaydi Serbest Virman: Fon/Ortaklıklar adına açılan hesaplar, MKK sisteminde Takasbank üyesi altında müşteri hesabı niteliğindedir ve Takasbank nezdinde bulunan Fon/Ortaklık saklama hesapları bu hesaplarda izlenmektedir. Fon/Ortaklık hesabından yapılacak virman işlemi, fon/ortaklıklar tarafından Takas Ekranları kullanılarak gerçekleştirilir. Yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları adına yapılan işlemlere ilişkin borç kayıtları işleme aracılık eden üye ve menkul kıymet bazında sistem tarafından otomatik olarak oluşturulur. Otomatik oluşturulan virman kayıtları <i>toplam satış miktarı</i> kadar olmakta, netleştirilme yapılmamaktadır. Otomatik olarak oluşturulan virman kaydının tamamının gerçekleştirilmesi gerekmeyip, kısmi virman yapılması mümkündür. Borç kaydı dışında virman yapılmak istenmesi halinde; virman işlemi Takasbank'ın onayı ile gerçekleşir.</p>																																																																														
53	<p>VIOP Takas İşlemleri Normal İşlem Gününe İlişkin İşlem Saatleri</p> <table border="0"> <tr> <td>Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati</td> <td style="text-align: right;">08:00</td> </tr> <tr> <td>Nakit Takas Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)</td> <td style="text-align: right;">15:00</td> </tr> <tr> <td>Kar Dağıtım Son Saati</td> <td style="text-align: right;">15:05</td> </tr> <tr> <td>TL Teminat Çekme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">15:40</td> </tr> <tr> <td>Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">15:40</td> </tr> <tr> <td>Pay Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)</td> <td style="text-align: right;">16:45</td> </tr> <tr> <td>ELÜS Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)</td> <td style="text-align: right;">17:00</td> </tr> <tr> <td>TL Dışı Teminat Çekme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">18:15</td> </tr> <tr> <td>Teminat Yatırma Son Saati</td> <td style="text-align: right;">18:15</td> </tr> <tr> <td>Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">19:20+</td> </tr> <tr> <td>Opsiyon Kullanım Talimatı Son Saati</td> <td style="text-align: right;">19:20</td> </tr> <tr> <td>Uzlaşma Fiyatı İlanı</td> <td style="text-align: right;">18:15</td> </tr> <tr> <td>Otomatik Opsiyon Kullanım Saati (nakdi uzlaşmalı)</td> <td style="text-align: right;">19:20</td> </tr> <tr> <td>Teminat Tamamlama Çağrısı</td> <td style="text-align: right;">19:30+</td> </tr> <tr> <td>Hesap Güncelleme İşlemi</td> <td style="text-align: right;">19:30+</td> </tr> <tr> <td>Takas Ekranındaki (TVİS) Gün Sonu İşlemleri</td> <td style="text-align: right;">21:30+</td> </tr> <tr> <td>Çoklu Hesaplara Ait Pozisyonların Bildirilmesi</td> <td style="text-align: right;">21:00</td> </tr> </table>	Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati	08:00	Nakit Takas Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15:00	Kar Dağıtım Son Saati	15:05	TL Teminat Çekme Son Saati	15:40	Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati	15:40	Pay Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)	16:45	ELÜS Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)	17:00	TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	18:15	Teminat Yatırma Son Saati	18:15	Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati	19:20+	Opsiyon Kullanım Talimatı Son Saati	19:20	Uzlaşma Fiyatı İlanı	18:15	Otomatik Opsiyon Kullanım Saati (nakdi uzlaşmalı)	19:20	Teminat Tamamlama Çağrısı	19:30+	Hesap Güncelleme İşlemi	19:30+	Takas Ekranındaki (TVİS) Gün Sonu İşlemleri	21:30+	Çoklu Hesaplara Ait Pozisyonların Bildirilmesi	21:00	<table border="1"> <tr> <td>Nema Dağıtım</td> <td style="text-align: right;">07:30</td> </tr> <tr> <td>Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati</td> <td style="text-align: right;">08:00</td> </tr> <tr> <td>Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati</td> <td style="text-align: right;">08:15 (T+1)</td> </tr> <tr> <td>Eksi nakit kapama son saati</td> <td style="text-align: right;">11:00</td> </tr> <tr> <td>Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)</td> <td style="text-align: right;">15:00</td> </tr> <tr> <td>TL Teminat Çekme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">15:40</td> </tr> <tr> <td>Nemalandırma Son Saati</td> <td style="text-align: right;">15:40</td> </tr> <tr> <td>Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">15:40</td> </tr> <tr> <td>ELÜS Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)</td> <td style="text-align: right;">17:00</td> </tr> <tr> <td>TL Dışı Teminat Çekme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">18:15</td> </tr> <tr> <td>Teminat Yatırma Son Saati</td> <td style="text-align: right;">18:15</td> </tr> <tr> <td>MKK'da açılan hesapların BISTECH'e gönderilme son saati</td> <td style="text-align: right;">18:15</td> </tr> <tr> <td>Uzlaşma Fiyatı İlanı</td> <td style="text-align: right;">19:00</td> </tr> <tr> <td>Opsiyon Kullanım Talimatı Son Saati</td> <td style="text-align: right;">19:20</td> </tr> <tr> <td>Otomatik Opsiyon Kullanımını Reddetme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">19:20</td> </tr> <tr> <td>BISTECH Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati</td> <td style="text-align: right;">19:20+</td> </tr> <tr> <td>Kesinleşmiş Kar/Zarar Hesaplama Saati (Günsonu döngüsü)</td> <td style="text-align: right;">19:20+</td> </tr> <tr> <td>Akşam döngüsü başlangıcı</td> <td style="text-align: right;">19:30</td> </tr> <tr> <td>Hesap Güncellemesi (Karların Eklenmesi/Zarar Tahsilatı) (Akşam döngüsü sonunda)</td> <td style="text-align: right;">19:30+</td> </tr> <tr> <td>Teminat Tamamlama Çağrısı (Akşam döngüsü sonunda)</td> <td style="text-align: right;">19:30+</td> </tr> <tr> <td>Çoklu Hesaplara Ait Pozisyonların Bildirilmesi</td> <td style="text-align: right;">21:00</td> </tr> <tr> <td>Takas Ekranındaki (TVİS) Gün Sonu İşlemleri</td> <td style="text-align: right;">21:30+</td> </tr> </table>	Nema Dağıtım	07:30	Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati	08:00	Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati	08:15 (T+1)	Eksi nakit kapama son saati	11:00	Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15:00	TL Teminat Çekme Son Saati	15:40	Nemalandırma Son Saati	15:40	Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati	15:40	ELÜS Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)	17:00	TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	18:15	Teminat Yatırma Son Saati	18:15	MKK'da açılan hesapların BISTECH'e gönderilme son saati	18:15	Uzlaşma Fiyatı İlanı	19:00	Opsiyon Kullanım Talimatı Son Saati	19:20	Otomatik Opsiyon Kullanımını Reddetme Son Saati	19:20	BISTECH Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati	19:20+	Kesinleşmiş Kar/Zarar Hesaplama Saati (Günsonu döngüsü)	19:20+	Akşam döngüsü başlangıcı	19:30	Hesap Güncellemesi (Karların Eklenmesi/Zarar Tahsilatı) (Akşam döngüsü sonunda)	19:30+	Teminat Tamamlama Çağrısı (Akşam döngüsü sonunda)	19:30+	Çoklu Hesaplara Ait Pozisyonların Bildirilmesi	21:00	Takas Ekranındaki (TVİS) Gün Sonu İşlemleri	21:30+
Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati	08:00																																																																															
Nakit Takas Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15:00																																																																															
Kar Dağıtım Son Saati	15:05																																																																															
TL Teminat Çekme Son Saati	15:40																																																																															
Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati	15:40																																																																															
Pay Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)	16:45																																																																															
ELÜS Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)	17:00																																																																															
TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	18:15																																																																															
Teminat Yatırma Son Saati	18:15																																																																															
Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati	19:20+																																																																															
Opsiyon Kullanım Talimatı Son Saati	19:20																																																																															
Uzlaşma Fiyatı İlanı	18:15																																																																															
Otomatik Opsiyon Kullanım Saati (nakdi uzlaşmalı)	19:20																																																																															
Teminat Tamamlama Çağrısı	19:30+																																																																															
Hesap Güncelleme İşlemi	19:30+																																																																															
Takas Ekranındaki (TVİS) Gün Sonu İşlemleri	21:30+																																																																															
Çoklu Hesaplara Ait Pozisyonların Bildirilmesi	21:00																																																																															
Nema Dağıtım	07:30																																																																															
Teminat Yatırma-Çekme Başlangıç Saati	08:00																																																																															
Bir önceki iş günü eksi nakit nedeniyle dağıtılmayan karın dağıtım başlangıç saati	08:15 (T+1)																																																																															
Eksi nakit kapama son saati	11:00																																																																															
Marjin Kapama Son Saati (Temerrüt Başlangıç Saati)	15:00																																																																															
TL Teminat Çekme Son Saati	15:40																																																																															
Nemalandırma Son Saati	15:40																																																																															
Nemalandırma Talimatı Verme Son Saati	15:40																																																																															
ELÜS Fiziki Teslimat Son Saati (Tem. Başlangıç Saati)	17:00																																																																															
TL Dışı Teminat Çekme Son Saati	18:15																																																																															
Teminat Yatırma Son Saati	18:15																																																																															
MKK'da açılan hesapların BISTECH'e gönderilme son saati	18:15																																																																															
Uzlaşma Fiyatı İlanı	19:00																																																																															
Opsiyon Kullanım Talimatı Son Saati	19:20																																																																															
Otomatik Opsiyon Kullanımını Reddetme Son Saati	19:20																																																																															
BISTECH Hesap Açma/İlişkilendirme Son Saati	19:20+																																																																															
Kesinleşmiş Kar/Zarar Hesaplama Saati (Günsonu döngüsü)	19:20+																																																																															
Akşam döngüsü başlangıcı	19:30																																																																															
Hesap Güncellemesi (Karların Eklenmesi/Zarar Tahsilatı) (Akşam döngüsü sonunda)	19:30+																																																																															
Teminat Tamamlama Çağrısı (Akşam döngüsü sonunda)	19:30+																																																																															
Çoklu Hesaplara Ait Pozisyonların Bildirilmesi	21:00																																																																															
Takas Ekranındaki (TVİS) Gün Sonu İşlemleri	21:30+																																																																															

55-56	<p>Müşterek hesapların almış olduğu pozisyon sayıları, hesabın bağlı olduğu <u>ortak sayısına bölünmeden hesaplanır.</u></p> <p>Sicil bazında pozisyon limitleri, Piyasa’da yaşanan gelişmeler ve Borsa İstanbul’un görüşü alınarak <u>Genel Müdür tarafından 5 katına kadar arttırılabilir.</u></p>	<p>Müşterek hesapların almış olduğu pozisyon sayıları, <u>tek bir sicil üzerinden takip edilir.</u></p> <p>Sicil bazında pozisyon limitleri, Piyasa’da yaşanan gelişmeler ve Borsa İstanbul’un görüşü alınarak <u>Genel Müdür tarafından 5 katına kadar arttırılabilir.</u></p> <p>Piyasa yapıcı hesaplar için limit uygulaması yapılmaz.</p> <p>Öz sermaye halinde ilgili dayanak varlık pozisyon limiti yeniden hesaplanır.</p>
58	<p>9.3.1. Kar ve Zararın Hesaplara Yansıtılması</p> <p>Seans kapanışından sonra vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ait gün sonu uzlaşma fiyatları belirlenir ve Takasbank tarafından, piyasada yapılan işlemler sonucunda oluşan <u>zararlar ve prim borçları ile kârlar ve prim alacakları işlemlerin gerçekleştiği günün (T) sonunda, tüm hesaplara yansıtılır.</u> Toplam değerlenmiş teminatı, bulunması gereken teminat seviyesinin altına düşen hesaplar için Takasbank tarafından sağlanan üye ekranlarına mesaj ve raporlama yoluyla “teminat tamamlama çağrısı” yapılır.</p> <p>Pozisyonlar dolayısıyla elde edilen kârlar, ilgili hesaplara T gününden başlayarak T+1 günü “Kar dağıtım son saati”ne kadar dağıtılır. Dağıtım için Takasbank kar zarar havuzunda eksik bakiyenin olması durumunda kârlar, kar alacağı en düşükten en yükseğe doğru bir sıralama yapılarak kısmen dağıtılır.</p>	<p>9.3.1. Kar ve Zararın Hesaplara Yansıtılması</p> <p>Seans kapanışından sonra vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ait gün sonu uzlaşma fiyatları belirlenir ve Takasbank tarafından, piyasada yapılan işlemler sonucunda oluşan <u>zararlar ve prim borçları ile kârlar ve prim alacakları işlemlerin gerçekleştiği günün (T) sonunda, tüm hesaplara yansıtılır.</u> Toplam değerlenmiş teminatı, bulunması gereken teminat seviyesinin altına düşen hesaplar için Takasbank tarafından sağlanan üye ekranlarına mesaj ve raporlama yoluyla “teminat tamamlama çağrısı” yapılır.</p> <p>Pozisyonlar dolayısıyla elde edilen kârlar, ilgili hesaplara T gününden başlayarak T+1 günü “Eksi nakit kapama son saati”ne kadar dağıtılır. Dağıtım için Takasbank kar zarar havuzunda eksik bakiyenin olması durumunda kârlar, kar alacağı en düşükten en yükseğe doğru bir sıralama yapılarak kısmen dağıtılır.</p>
58-59	<p>9.4.1.1. İşlem teminatı olarak kabul edilebilecek kıymetler</p> <p>Üyeler tarafından, işlem teminatı yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla aşağıdaki varlıklar kullanılabilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Nakit Türk Lirası ✓ Konvertibl döviz, ✓ Devlet İç Borçlanma Senedi, ✓ İpotek teminatlı menkul kıymet, ipoteğe dayalı menkul kıymet, varlık teminatlı menkul kıymet, varlığa dayalı menkul kıymet ✓ BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri, ✓ Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları, ✓ Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları, ✓ T.C. Hazine Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, ✓ Borsalarda işlem gören standartta altın, 	<p>9.4.1.1. İşlem teminatı olarak kabul edilebilecek kıymetler</p> <p>Üyeler tarafından, işlem teminatı yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla aşağıdaki varlıklar kullanılabilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Nakit Türk Lirası ✓ Konvertibl döviz, ✓ Devlet İç Borçlanma Senedi, ✓ T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond) ✓ İpotek teminatlı menkul kıymet, ipoteğe dayalı menkul kıymet, varlık teminatlı menkul kıymet, varlığa dayalı menkul kıymet ✓ BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri, ✓ Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları, ✓ Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları, ✓ T.C. Hazine Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, ✓ Borsalarda işlem gören standartta altın, ✓ Borsa İstanbul AŞ payları.

59	<p>Tablo: ViOP İşlem Teminatı Değerleme Katsayıları</p> <table border="1"> <tr><td>Nakit Türk Lirası</td><td>1,00</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Döviz (USD)</td><td>0,92</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Döviz (EUR)</td><td>0,93</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Devlet İç Borçlanma Senetleri</td><td>0,91</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı İTMK, İDMK, VTMK, VDMK</td><td>0,91</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı HMMVKŞ Kira Sertifikası (Sukuk)</td><td>0,88</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Pay (BIST-30 İçerisinden)</td><td>0,76</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Pay (BIST-100 İçerisinden)</td><td>0,70</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Hisse Senedi Şemsiye Fon</td><td>0,82</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Borçlanma Araçları Şemsiye Fon</td><td>0,88</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Borsalarda İşlem Gören Altın</td><td>0,83</td></tr> </table>	Nakit Türk Lirası	1,00	Nakit Dışı Döviz (USD)	0,92	Nakit Dışı Döviz (EUR)	0,93	Nakit Dışı Devlet İç Borçlanma Senetleri	0,91	Nakit Dışı İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0,91	Nakit Dışı HMMVKŞ Kira Sertifikası (Sukuk)	0,88	Nakit Dışı Pay (BIST-30 İçerisinden)	0,76	Nakit Dışı Pay (BIST-100 İçerisinden)	0,70	Nakit Dışı Hisse Senedi Şemsiye Fon	0,82	Nakit Dışı Borçlanma Araçları Şemsiye Fon	0,88	Nakit Dışı Borsalarda İşlem Gören Altın	0,83	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Teminat Çeşidi</th> <th>Değerleme Katsayısı</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Nakit Türk Lirası</td><td>%100</td></tr> <tr><td>Konvertibl Döviz(USD)</td><td>%94</td></tr> <tr><td>Konvertibl Döviz(EUR)</td><td>%95</td></tr> <tr><td>Konvertibl Döviz(GBP)</td><td>%93</td></tr> <tr><td>Devlet İç Borçlanma Senedi</td><td>0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92</td></tr> <tr><td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)</td><td>5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86</td></tr> <tr><td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)</td><td>5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85</td></tr> <tr><td>T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları</td><td>0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90</td></tr> <tr><td>BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri</td><td>BIST 30 %86, BIST 100 %82</td></tr> <tr><td>Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları</td><td>%89</td></tr> <tr><td>Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları</td><td>%89</td></tr> <tr><td>Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın</td><td>%91</td></tr> <tr><td>İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler</td><td>0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90</td></tr> <tr><td>Borsa İstanbul A.Ş. payları</td><td>%100</td></tr> </tbody> </table>	Teminat Çeşidi	Değerleme Katsayısı	Nakit Türk Lirası	%100	Konvertibl Döviz(USD)	%94	Konvertibl Döviz(EUR)	%95	Konvertibl Döviz(GBP)	%93	Devlet İç Borçlanma Senedi	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	BIST 30 %86, BIST 100 %82	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	%89	Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	%91	İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	Borsa İstanbul A.Ş. payları	%100	
Nakit Türk Lirası	1,00																																																						
Nakit Dışı Döviz (USD)	0,92																																																						
Nakit Dışı Döviz (EUR)	0,93																																																						
Nakit Dışı Devlet İç Borçlanma Senetleri	0,91																																																						
Nakit Dışı İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0,91																																																						
Nakit Dışı HMMVKŞ Kira Sertifikası (Sukuk)	0,88																																																						
Nakit Dışı Pay (BIST-30 İçerisinden)	0,76																																																						
Nakit Dışı Pay (BIST-100 İçerisinden)	0,70																																																						
Nakit Dışı Hisse Senedi Şemsiye Fon	0,82																																																						
Nakit Dışı Borçlanma Araçları Şemsiye Fon	0,88																																																						
Nakit Dışı Borsalarda İşlem Gören Altın	0,83																																																						
Teminat Çeşidi	Değerleme Katsayısı																																																						
Nakit Türk Lirası	%100																																																						
Konvertibl Döviz(USD)	%94																																																						
Konvertibl Döviz(EUR)	%95																																																						
Konvertibl Döviz(GBP)	%93																																																						
Devlet İç Borçlanma Senedi	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92																																																						
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86																																																						
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85																																																						
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90																																																						
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	BIST 30 %86, BIST 100 %82																																																						
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89																																																						
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	%89																																																						
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	%91																																																						
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90																																																						
Borsa İstanbul A.Ş. payları	%100																																																						
61	<p>(i) Hesabın teminat tamamlama çağrısına konu başlangıç teminatı yükümlülüğüyle, pozisyon kapatılması sonrası hesaplanan opsiyon prim değeri hariç başlangıç teminatı farkının, yatırılan nakit teminata eklenmesi suretiyle bulunacak büyüklüğün, teminat tamamlama çağrısı değerinden büyük olması gerekir.</p>	<p>(i) Hesabın teminat tamamlama çağrısına konu başlangıç teminatı yükümlülüğüyle, pozisyon kapatılması sonrası bir önceki güne ait gün sonu risk dizinleri ile hesaplanan opsiyon prim değeri hariç başlangıç teminatı farkının, yatırılan nakit teminata eklenmesi suretiyle bulunacak büyüklüğün, teminat tamamlama çağrısı değerinden büyük olması gerekir.</p>																																																					
63	<p>Tablo: ViOP Garanti Fonuna Katkı Payı Teminatları ve Değerleme Katsayıları</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nakit/Nakit-dışı Katkı Payı Çeşidi</th> <th>Değerleme Katsayısı</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Nakit TL</td><td>1,00</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Döviz (USD/ EUR/ GPB)</td><td>0,92/0,93 /0,93</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Devlet İç Borçlanma Senetleri</td><td>0,91</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı İTMK, İDMK, VTMK, VDMK</td><td>0,91</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu</td><td>0,88</td></tr> <tr><td>Nakit Dışı Hisse Senedi Şemsiye Fonu</td><td>0,82</td></tr> </tbody> </table>	Nakit/Nakit-dışı Katkı Payı Çeşidi	Değerleme Katsayısı	Nakit TL	1,00	Nakit Dışı Döviz (USD/ EUR/ GPB)	0,92/0,93 /0,93	Nakit Dışı Devlet İç Borçlanma Senetleri	0,91	Nakit Dışı İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0,91	Nakit Dışı Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	0,88	Nakit Dışı Hisse Senedi Şemsiye Fonu	0,82	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Teminat Çeşidi</th> <th>Değerleme Katsayısı</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Nakit Türk Lirası</td><td>%100</td></tr> <tr><td>Konvertibl Döviz(USD)</td><td>%94</td></tr> <tr><td>Konvertibl Döviz(EUR)</td><td>%95</td></tr> <tr><td>Konvertibl Döviz(GBP)</td><td>%93</td></tr> <tr><td>Devlet İç Borçlanma Senedi</td><td>0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92</td></tr> <tr><td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)</td><td>5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86</td></tr> <tr><td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)</td><td>5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85</td></tr> <tr><td>T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları</td><td>BIST 30 %86, BIST 100 %82</td></tr> <tr><td>BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri</td><td>BIST 30 %86, BIST 100 %82</td></tr> <tr><td>Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları</td><td>%89</td></tr> <tr><td>Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları</td><td>%89</td></tr> <tr><td>Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın</td><td>%91</td></tr> </tbody> </table>	Teminat Çeşidi	Değerleme Katsayısı	Nakit Türk Lirası	%100	Konvertibl Döviz(USD)	%94	Konvertibl Döviz(EUR)	%95	Konvertibl Döviz(GBP)	%93	Devlet İç Borçlanma Senedi	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	BIST 30 %86, BIST 100 %82	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	BIST 30 %86, BIST 100 %82	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	%89	Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	%91													
Nakit/Nakit-dışı Katkı Payı Çeşidi	Değerleme Katsayısı																																																						
Nakit TL	1,00																																																						
Nakit Dışı Döviz (USD/ EUR/ GPB)	0,92/0,93 /0,93																																																						
Nakit Dışı Devlet İç Borçlanma Senetleri	0,91																																																						
Nakit Dışı İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0,91																																																						
Nakit Dışı Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	0,88																																																						
Nakit Dışı Hisse Senedi Şemsiye Fonu	0,82																																																						
Teminat Çeşidi	Değerleme Katsayısı																																																						
Nakit Türk Lirası	%100																																																						
Konvertibl Döviz(USD)	%94																																																						
Konvertibl Döviz(EUR)	%95																																																						
Konvertibl Döviz(GBP)	%93																																																						
Devlet İç Borçlanma Senedi	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92																																																						
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86																																																						
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85																																																						
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	BIST 30 %86, BIST 100 %82																																																						
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	BIST 30 %86, BIST 100 %82																																																						
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89																																																						
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	%89																																																						
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	%91																																																						

		İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90																																																																																																																																																																																																										
		Borsa İstanbul A.Ş. payları	%100																																																																																																																																																																																																										
64	<p>9.6. Temerrüt Süreci</p> <p>Aşağıdaki durumların varlığı halinde, başkaca bir ihbara gerek kalmaksızın ilgili üyenin temerrüde düştüğü kabul edilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Takasbank tarafından açık pozisyonlara ilişkin hesap güncellemesi yapılmasından sonra oluşan teminat tamamlama yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi, ✓ Paya dayalı fiziki teslimata konu sözleşmelere ilişkin takas yükümlülüğü Borsa Pay Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde, ELÜS'e dayalı fiziki teslimata konu sözleşmelerde ise vade sonunu takip eden beşinci işlem günü saat 17:00'a (yarım iş günlerinde 14:00) kadar yerine getirilmemesi ✓ Yatırılmış garanti fonu ve ilave garanti fonu katkı payları tamamlama yükümlülüklerinin ilgili süreler içerisinde yerine getirilmemesi, ✓ Üyenin yükümlülüklerinin Takasbank tarafından kapatılmasına karar verilmesi. 	<p>9.6. Temerrüt Süreci</p> <p>Aşağıdaki durumların varlığı halinde, başkaca bir ihbara gerek kalmaksızın ilgili üyenin temerrüde düştüğü kabul edilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Takasbank tarafından açık pozisyonlara ilişkin hesap güncellemesi yapılmasından sonra oluşan teminat tamamlama yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi, ✓ Eksi nakit kapama yükümlülüğünün süresi içinde yerine getirilmemesi, ✓ Paya dayalı fiziki teslimata konu sözleşmelere ilişkin takas yükümlülüğü Borsa Pay Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde, ELÜS'e dayalı fiziki teslimata konu sözleşmelerde ise vade sonunu takip eden beşinci işlem günü saat 17:00'a (yarım iş günlerinde 14:00) kadar yerine getirilmemesi ✓ Yatırılmış garanti fonu ve ilave garanti fonu katkı payları tamamlama yükümlülüklerinin ilgili süreler içerisinde yerine getirilmemesi, ✓ Üyenin yükümlülüklerinin Takasbank tarafından kapatılmasına karar verilmesi. 																																																																																																																																																																																																											
65	9.6.3. Temerrüt Faizi			9.6.3. Temerrüt Cezası																																																																																																																																																																																																									
67	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Pay</th> <th>BAP</th> <th>VIOP</th> <th>Bist</th> <th>ÖPP</th> <th>Swap</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>İşlem Teminat Çeşidi</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>PP</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nakit Türk Lirası</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Döviz (USD, EUR, GBP)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Devlet İç Borçlanma Senetleri</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>HMVKŞ Kira Sertifikası</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>BIST 30 Pay Senedi</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>BIST 100 Pay Senedi</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Borçlanma Araçları Şem.Fon Payı</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Euro Bond (TC Hazine Dış Borçlanma Araçları)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Teminat Mektubu</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>İTMK, İDMK, VTMK, VDMK</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> </tbody> </table>		Pay	BAP	VIOP	Bist	ÖPP	Swap	İşlem Teminat Çeşidi				PP			Nakit Türk Lirası	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Döviz (USD, EUR, GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Devlet İç Borçlanma Senetleri	✓	✓	✓	✓	✓	✓	HMVKŞ Kira Sertifikası	✓	✓	✓	✓		✓	BIST 30 Pay Senedi	✓	✓	✓		✓		BIST 100 Pay Senedi	✓	✓	✓				Borçlanma Araçları Şem.Fon Payı	✓	✓	✓				Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	✓	✓	✓				Euro Bond (TC Hazine Dış Borçlanma Araçları)	✓	✓				✓	Teminat Mektubu		✓					Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	✓	✓	✓		✓	✓	İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	✓	✓	✓		✓	✓	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Pay</th> <th>BAP</th> <th>VIOP</th> <th>Bist</th> <th>ÖPP</th> <th>Swap</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>İşlem Teminat Çeşidi</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>PP</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nakit Türk Lirası</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Döviz (USD, EUR, GBP)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Devlet İç Borçlanma Senetleri</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro Tahvil (Eurobond)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>HMVKŞ Kira Sertifikası</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>BIST 100 Pay Senedi</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Borçlanma Araçları Şem.Fon Payı</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>İTMK, İDMK, VTMK, VDMK</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Borsa İstanbul AŞ Payları</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>Teminat Mektubu</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>G7 ülkeleri tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri ile Euro tahviller</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> </tr> </tbody> </table>		Pay	BAP	VIOP	Bist	ÖPP	Swap	İşlem Teminat Çeşidi				PP			Nakit Türk Lirası	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Döviz (USD, EUR, GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Devlet İç Borçlanma Senetleri	✓	✓	✓	✓	✓	✓	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro Tahvil (Eurobond)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	HMVKŞ Kira Sertifikası	✓	✓	✓	✓	✓	✓	BIST 100 Pay Senedi	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Borçlanma Araçları Şem.Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	✓	✓	✓	✓	✓	✓	İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Borsa İstanbul AŞ Payları	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Teminat Mektubu		✓					G7 ülkeleri tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri ile Euro tahviller						✓
	Pay	BAP	VIOP	Bist	ÖPP	Swap																																																																																																																																																																																																							
İşlem Teminat Çeşidi				PP																																																																																																																																																																																																									
Nakit Türk Lirası	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Döviz (USD, EUR, GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Devlet İç Borçlanma Senetleri	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
HMVKŞ Kira Sertifikası	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																																																																																																							
BIST 30 Pay Senedi	✓	✓	✓		✓																																																																																																																																																																																																								
BIST 100 Pay Senedi	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																										
Borçlanma Araçları Şem.Fon Payı	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																										
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																										
Euro Bond (TC Hazine Dış Borçlanma Araçları)	✓	✓				✓																																																																																																																																																																																																							
Teminat Mektubu		✓																																																																																																																																																																																																											
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	✓	✓	✓		✓	✓																																																																																																																																																																																																							
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	✓	✓	✓		✓	✓																																																																																																																																																																																																							
	Pay	BAP	VIOP	Bist	ÖPP	Swap																																																																																																																																																																																																							
İşlem Teminat Çeşidi				PP																																																																																																																																																																																																									
Nakit Türk Lirası	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Döviz (USD, EUR, GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Devlet İç Borçlanma Senetleri	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro Tahvil (Eurobond)	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
HMVKŞ Kira Sertifikası	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
BIST 100 Pay Senedi	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Borçlanma Araçları Şem.Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Borsa İstanbul AŞ Payları	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																																																																																																							
Teminat Mektubu		✓																																																																																																																																																																																																											
G7 ülkeleri tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri ile Euro tahviller						✓																																																																																																																																																																																																							

İşlem Teminat Çeşidi	Pay	BAP	ViOP	Bist	ÖPP	Swap
Nakit Türk Lirası	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Döviz (USD, EUR, GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Döviz (GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	✓	✓	✓	✓	✓	✓
HMVKŞ Kira Sertifikası	✓	✓	✓	✓	✓	✓
BIST 30 Pay Senedi	✓	✓	✓	✓	✓	✓
BIST 100 Pay Senedi	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borçlanma Araçları Şem.Fon Pay	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Euro Bond (TC Hazine Dış Borçlanma Araçları)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Teminat Mektubu	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	✓	✓	✓	✓	✓	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	✓	✓	✓	✓	✓	✓

İşlem Teminat Çeşidi	Pay	BAP	ViOP	Bist	ÖPP	Swap
Nakit Türk Lirası	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Döviz (USD, EUR, GBP)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	✓	✓	✓	✓	✓	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro Tahvil (Eurobond)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
HMVKŞ Kira Sertifikası	✓	✓	✓	✓	✓	✓
BIST 100 Pay Senedi	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borçlanma Araçları Şem.Fon Pay	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	✓	✓	✓	✓	✓	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Borsa İstanbul AŞ Payları	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Teminat Mektubu	✓	✓	✓	✓	✓	✓
G7 ülkeleri tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri ile Euro tahviller	✓	✓	✓	✓	✓	✓

10.3.1. ViOP'ta Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

İşlem teminatları ve garanti fonu katkı payı olarak teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları aşağıda yer alan tabloda verilmiştir.

İşlem Teminat Çeşidi	Min.	Maks.	Değerleme Kat Sayısı.	Garanti Fonuna Kabul Edilen
Nakit Türk Lirası	% 50	% 100	1	✓
Döviz (USD, EUR, GBP)	0	%50	0,92/ 0,93/ 0,93	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0	%50	0,91	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0	%50	0,91	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	0	%25	0,82	✓
Borçlanma Araçları Şem.Fon Pay	0	%50	0,88	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0	%50	0,91	✓

10.3.1. ViOP'ta Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

İşlem teminatları ve garanti fonu katkı payı olarak teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları aşağıda yer alan tabloda verilmiştir.

Varlık Türü	Grup Limit	Alt Grup Limit (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Değerleme Kat Sayısı	Garanti Fonu Kabul
Nakit Türk Lirası	En Fazla % 100	-	% 100	✓
Konvertibl Döviz (USD)	En Fazla % 50	-	% 94	✓
Konvertibl Döviz (EUR)	En Fazla % 50	-	% 95	✓
Konvertibl Döviz (GBP)	En Fazla % 50	-	% 93	✓
Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla % 50	% 50 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - USD)	En Fazla % 50	% 50 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - EUR)	En Fazla % 50	% 50 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85	✓
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	En Fazla % 50	% 40 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	✓

HMVKŞ Kira Sertifikası	0	%50	0,88		BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla % 50	% 75	BIST 30 %86, BIST 100 %82	v
BIST 30 Pay Senedi	0	%25	0,76		Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	% 20	%89	v
BIST 100 Pay Senedi	0	%25	0,70		Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	% 20	%89	v
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	0	%25	0,83		Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla % 25		% 91	
					İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipotēğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	%40	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	v
					Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-	% 100	v

10.3.2. Pay Piyasası Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

İşlem teminatları ve garanti fonu katkı payı olarak teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları aşağıda yer alan tabloda verilmiştir.

İşlem Teminat Çeşidi	Mi n.	M ak s	Değerleme Kat Sayısı.	Garanti Fonuna Kabul Edilen
Nakit Türk Lirası	% 10	% 100	1,00	✓
Döviz (USD EUR GBP)	0	%90	0,94 0,95 0,93	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0	%90	0-1 yıl 0,97 1-5 yıl 0,93 5 ve üzeri 0,92	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0	%50	0-1 yıl 0,95 1-5 yıl 0,91 5 ve üzeri 0,90	✓
Eurobond- USD	0	%90	5 yıla kadar 0,93 5-10 yıl 0,93 10-30 yıl 0,89 30 ve üzeri 0,86	✓
Eurobond- EUR	0	%90	5 yıla kadar 0,93 5-10 yıl 0,91 10-30 yıl 0,88 30 ve üzeri 0,85	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	0	%40	0,89	✓
Borçlanma Araçları Şem.Fon Pay	0	%20	0,89	✓
HMVKŞ Kira Sertifikası	0	%50	0,88	✓
BIST 30 Pay Senedi	0	%40	0,86	✓
BIST 100 Pay Senedi	0	%40	0,82	✓
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	0	%25	0,91	✓
Borsa İstanbul AŞ Payları	0	%50	1,00	✓

10.3.2. Borçlanma Araçları Piyasası Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

İşlem teminatları ve garanti fonu katkı payı olarak teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları aşağıda yer alan tabloda verilmiştir.

İşlem Teminat Çeşidi	Min.	Maks	Değerleme Kat Sayısı.	Garanti Fonuna Kabul Edilen
Nakit Türk Lirası	0	% 100	1	✓
Döviz (USD /EUR/GBP)	0	%100	0,92/ 0,93/ 0,93	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0	%100	0,91	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0	%50	0,91	✓
Eurobond	0	%90	0,83	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fon Payı	0	%40	0,82	✓
Borçlanma Araçları Şem.Fon Pay	0	%40	0,88	✓
HMVKŞ Kira Sertifikası	0	%90	0,88	✓
BIST 30 Pay Senedi	0	%20	0,76	✓
BIST 100 Pay Senedi	0	%20	0,70	✓
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	0	%25	0,83	
Teminat Mektubu	0	%75	1	✓

10.3.3. BIST Para Piyasası Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

Hem işlem teminatı hem de garanti fonu katkı payı açısından diğer MKT olunan piyasalardan farklı olarak BİST Para Piyasasında tesis edilmesi gereken en az Türk Lirası oranı uygulanmamaktadır.

Bu piyasada teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları aşağıda yer alan tabloda verilmiştir.

İşlem Teminat Çeşidi	Min.	Maks	Değerleme Kat Sayısı.	Garanti Fonuna Kabul Edilen
Nakit Türk Lirası	0	% 100	1	✓
Döviz (USD/EUR/GBP)	0	% 100	0,95	✓
DİBS	0	% 100	0,95	✓
HMVKŞ Kira Sertifikası	0	% 100	0,95	✓

10.3.3. BIST Para Piyasası Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

Hem işlem teminatı hem de garanti fonu katkı payı açısından diğer MKT olunan piyasalardan farklı olarak BİST Para Piyasasında tesis edilmesi gereken en az Türk Lirası oranı uygulanmamaktadır.

Bu piyasada teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları aşağıda yer alan tabloda verilmiştir.

Varlık Türü	Grup Limit	Alt Grup Limit (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Değerleme Kat Sayısı	Garanti Fonu Kabul
Nakit Türk Lirası	En Fazla % 100	-	%100	✓
Konvertibl Döviz (USD)	En Fazla % 100	-	% 94	✓

İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0	%50	0,91	✓
TC.Hazine Dış Borçlanma Araçları	0	%50	0,83	
Borsada İşlem Gören Altın	0	%50	0,83	

Konvertibl Döviz (EUR)	En Fazla % 100	-	% 95	✓
Konvertibl Döviz (GBP)	En Fazla % 100	-	% 93	✓
Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla % 100	% 35 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - USD)	En Fazla % 100	% 35 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - EUR)	En Fazla % 100	% 35 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85	✓
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	En Fazla % 50	% 40 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	✓
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla % 90	20%	BIST 30 %86, BIST 100 %82	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	20%	%89	✓
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	20%	%89	✓
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla % 25	-	%91	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	En Fazla %50	%40	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	✓
Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-	% 100	✓

10.3.4. ÖPP'de Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

Merkezi karşı taraf hizmeti verilen Ödünç Pay Piyasası'nda işlem teminatları ve garanti fonu katkı payı olarak teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları

10.3.4. ÖPP'de Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

Merkezi karşı taraf hizmeti verilen Ödünç Pay Piyasası'nda işlem teminatları ve garanti fonu katkı payı olarak teminata kabul edilen varlıklar ile bu varlıklara ilişkin kompozisyon sınırları

İşlem Teminat Çeşidi	Min.	Maks	Değerleme Kat Sayısı.	Garanti Fonuna Kabul Edilen
Nakit Türk Lirası	%30	% 100	1	✓
Döviz (USD veya EUR)	0	% 70	0,92/ 0,93	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0	% 70	0,91	✓
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	0	% 70	0,83	✓
BIST 30 Pay Senedi	0	%40	0,76	

ÖPP'de teminata alınacak tek bir payın piyasa değeri, hesaplanan azami toplam değerlenmiş pay senedi tutarının %35'ini geçemez. Ödünç verilmesi durumunda teminat şartı aranmaz.

Varlık Türü	Grup Limit	Alt Grup Limit (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Değerleme Kat Sayısı	Garanti Fonu Kabul
Nakit Türk Lirası	En Fazla % 100	-	%100	✓
Konvertibl Döviz (USD)	En Fazla % 70	-	% 94	✓
Konvertibl Döviz (EUR)	En Fazla % 70	-	% 95	✓
Konvertibl Döviz (GBP)	En Fazla % 70	-	% 93	✓
Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla % 70	% 50 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - USD)	En Fazla % 70	% 50 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86	✓
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - EUR)	En Fazla % 70	% 50 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85	✓
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	En Fazla % 50	% 40 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	✓
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla % 70	% 75	BIST 30 %86, BIST 100 %82	✓
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	% 20	%89	✓
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	20%	%89	✓
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla % 25	-	%91	✓
İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	En Fazla %50	%40	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	✓
Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-	% 100	✓

ÖPP'de teminata alınacak tek bir payın piyasa değeri, hesaplanan azami toplam değerlenmiş pay senedi

tutarının %75'ini geçemez. Ödünç verilmesi durumunda teminat şartı aranmaz.

10.3.5. SWAP Piyasası'nda Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

Türk Lirası nakit dışında teminata kabul edilecek diğer varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri için aşağıda verilen tabloda belirtilen oranlar uygulanır.

Takasbank Yönetim Kurulu teminat olarak kabul edilecek yeni varlıklar ve bu varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye veya belirlenmiş olanlar da dâhil kompozisyon limitlerinde değişiklik yapmaya yetkilidir.

İşlem Teminat Çeşidi	Maks	Değerleme Kat Sayısı.	Garanti Fonuna Kabul Edilen
Nakit Türk Lirası	% 100	1	✓
Döviz (USD /EUR/ GBP)	%90	0,92/ 0,93/ 0,93	✓
Devlet İç Borçlanma Senetleri	%90	0,91	✓
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	%50	0,91	✓
Euro Tahvil	%90	0,83	✓
HMVKŞ Kira Sertifikası	%50	0,88	✓
Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	%25	0,83	✓

10.3.5. SWAP Piyasası'nda Teminata Kabul Edilen Varlıklar ve Kompozisyon Sınırları

Türk Lirası nakit dışında teminata kabul edilecek diğer varlıklar ve bunlara ilişkin kompozisyon limitleri için aşağıda verilen tabloda belirtilen oranlar uygulanır.

Takasbank Yönetim Kurulu teminat olarak kabul edilecek yeni varlıklar ve bu varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye veya belirlenmiş olanlar da dâhil kompozisyon limitlerinde değişiklik yapmaya yetkilidir.

Varlık Türü	Grup Limit	Alt Grup Limit (Grup Limiti Yüzdesi Olarak)	Değerleme Kat Sayısı	Garanti Fonu Kabul
Nakit Türk Lirası	En Fazla % 100	-	%100	v
Konvertibl Döviz (USD)	En Fazla % 100	-	% 94	v
Konvertibl Döviz (EUR)	En Fazla % 100	-	% 95	v
Konvertibl Döviz (GBP)	En Fazla % 100	-	% 93	v
Devlet İç Borçlanma Senedi	En Fazla % 100	% 35 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92	v
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - USD)	En Fazla % 100	% 35 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86	v
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - EUR)	En Fazla % 100	% 35 (ISIN Bazında)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85	v
T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	En Fazla % 50	% 40 (ISIN Bazında)	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	v
BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	En Fazla % 90	% 20	BIST 30 %86, BIST 100 %82	v
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	% 20	%89	v

Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	En Fazla % 50	20%	%89	v
Borsada İşlem Gören Standartta Altın	En Fazla % 25	-	%91	v
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	En Fazla %50	%40	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90	v
Borsa İstanbul A.Ş. payları	En Fazla %50	-	% 100	v
ABD tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri	En Fazla %50	-	5 Yıla kadar %94 5-10 Yıl %94 10-30 Yıl %91 30 ve üzeri %88	v
Almanya tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri	En fazla %50	%50	5 Yıla kadar %94 5-10 Yıl %94 10-30 Yıl %92 30 ve üzeri %91	v

SWAP Piyasası'nda G7 ülkeleri tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri ile Euro tahviller arasından yalnızca ABD ve Almanya ülkelerinden ihraç edilen iç borçlanma senetleri ve Euro tahviller teminat olarak kabul edilecektir.

İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler için % 40 olarak belirlenen "Alt Grup Limiti" bu kıymetlerin piyasada teminat olarak kabul edilmeye başlandıkları tarihten itibaren 1 yıl süresince 31.12.2019 tarihine kadar 100% olarak uygulanır.

ViOP, BAP, Pay Piyasası, ÖPP ve Swap Piyasası'nda teminata kabul edilen varlıkların değerlendirilmesinde kullanılan katsayılar

Teminat Çeşidi	Değerleme Katsayısı
Türk Lirası	1,00
USD/EUR/GBP	0,92/0,93/0,93
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0,91
İTMK, İDMK, VTMK, VDMK	0,91
Eurotahvil	0,83
HMVKŞ Kira Sertifikası	0,88
Pay (BİST-30 Endeksine Dahil)	0,76

ViOP, BAP, Pay Piyasası, ÖPP ve Swap Piyasası'nda teminata kabul edilen varlıkların değerlendirilmesinde kullanılan katsayılar

Teminat Çeşidi	Teminat Değerleme Katsayısı
Nakit Türk Lirası	%100
Konvertibl Döviz (USD)	% 94
Konvertibl Döviz (EUR)	% 95
Konvertibl Döviz (GBP)	% 93
Devlet İç Borçlanma Senedi	0-1 Yıl %97 1-5 Yıl %93 5 ve üzeri %92
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - USD)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %93 10-30 Yıl %89 30 ve üzeri %86
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond - EUR)	5 Yıla kadar %93 5-10 Yıl %91 10-30 Yıl %88 30 ve üzeri %85

Pay (BİST-100 Endeksine Dahil)	0,70	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90
Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payı	0,82	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	BIST 30 %86, BIST 100 %82
Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payı	0,88	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89
Teminat Mektubu (TL)	1,00	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	%89
Borsada işlem gören standartta altın	0,83	Borsada İşlem Gören Standartta Altın	%91
		İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0-1 Yıl %95 1-5 Yıl %91 5 Yıl ve üzeri %90
		Borsa İstanbul A.Ş. payları	% 100
		Teminat Mektubu	% 100
		ABD tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri	5 Yıla kadar %94 5-10 Yıl %94 10-30 Yıl %91 30 ve üzeri %88
		Almanya tarafından ihraç edilen iç borçlanma senetleri	5 Yıla kadar %94 5-10 Yıl %94 10-30 Yıl %92 30 ve üzeri %91