

İstanbul, 29 Temmuz 2009

2009/1058

GENEL MEKTUP
No:605

SAYIN ÜYEMİZ,

Devlet İç Borçlanma Senetlerinin (DİBS) ve likidite senetlerinin kaydileştirilmesi projesi çerçevesinde repo-ters repo işlemleri konusunda Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile yapılan ortak çalışma neticesinde hazırlanan “Repo – Ters Repo İşlemlerinin Üye Bazında Takibine İlişkin Esaslar” başlıklı taslak rapor ekte iletilmektedir.

Taslağa ilişkin görüş ve önerilerinizin 3 Ağustos 2009 Pazartesi gününe kadar Birliğimize gönderilmesi hususunu bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

İlkay ARIKAN
GENEL SEKRETER

Ek: Repo – Ters Repo İşlemlerinin Üye Bazında Takibine İlişkin Esaslar Taslak Raporu

**REPO – TERS REPO İŞLEMLERİNİN ÜYE BAZINDA
TAKİBİNE İLİŞKİN ESASLAR**

TASLAK RAPOR

24.07.2009

Repo – Ters Repo müşteri işlemlerinin üye bazında izlenmesine ilişkin uygulama esasları.

A. GENEL ESASLAR

1. Repo - ters repo işlemleri hak sahibi hesaplarında izlenmeksizin Takasbank sisteminde üye bazında farklı tipte hesaplar altında izlenecektir.
2. İMKB repo-ters repo kıymetlerinin takası mevcut uygulamadaki şekliyle yürütülecektir.
3. Repo-ters repo işlemlerindeki kontrol ve/veya izleme ve raporlama fonksiyonu Takasbank tarafından yürütülecektir

B. HESAP YAPISI

Takasbank sisteminde aracı kurum ve banka hesap yapısında herhangi bir değişiklik olmayacak, menkul kıymetler üye hesabı altında amaçlarına göre detaylandırılan çeşitli alt hesaplarda takip edilmeye devam edilecektir.

C. İŞLEM TARAFLARINA VE TÜRLERİNE GÖRE İŞLEYİŞ

1. **Bankalar ve Aracı Kurumların Müşterileri ile Yaptıkları Repo İşlemleri:**
 - a. Yetkili kuruluşlar, İMKB dışında müşterileri ile gerçekleştirdikleri repo işlemlerine konu edilen kıymetleri TCMB tarafından Resmi Gazetede ilan edilen fiyatlar dikkate alınarak Takasbank sisteminde hem Bankalar hem de Aracı Kurumlar için açılmış olan 106 nolu Repo Bloke Depo Hesaplarında vade sonuna kadar bloke edeceklerdir (TCMB nezdindeki repo teminat depolarının kapatılarak kıymetlerin Takasbank'a devri halinde; bankalar, TCMB nezdinde vadesi gelmemiş repolar karşılığında bulunan 106 nolu depo hesaplarında muhafaza ettikleri kıymetleri Elektronik Menkul Kıymet Transfer (EMKT) sistemi aracılığı ile Takasbank'ın TCMB nezdindeki 007 nolu müşteri işlemleri depo hesabına devredeceklerdir. TCMB nezdindeki

Takasbank hesabına devredilen kıymetler ilgili üyenin Takasbank nezdindeki 501 nolu Serbest Depo Hesabına otomatik olarak aktarılacak, bankalar ise bu kıymetleri Takasbank Tahvil Otomasyon Sistemi aracılığı ile Takasbank nezdindeki kendilerine ait 106 nolu Repo Bloke Depo Hesabına aktaracaklardır).

- b. Aracı kurumlarda olduğu gibi bankalar da, borsa dışında müşterileri ile yapmış oldukları repo işlemleri karşılığı olan menkul kıymetleri Takasbank nezdindeki 106 nolu “Repo Bloke Deposuna” günlük olarak aktaracaklardır. Söz konusu kıymetler TCMB nezdinde ise, aktarım EMKT sistemi vasıtasıyla önce Takasbank nezdindeki 501 nolu “Serbest Deposuna” yapılacak, buradan da Takasbank “Tahvil Otomasyon Sistemi” üzerinden 106 nolu depoya aktarılacaktır. Takasbank sistemi üye uzaktan erişimine saat 21:00’a kadar açık tutulduğundan üyeler Takasbank nezdindeki aktarım işlemlerini bu saate kadar yapabileceklerdir .
- c. Müşterinin, repoya konu kıymetlerinin başka bir yetkili kuruluştaki saklanması talebi halinde 112 nolu Repo Emanet Bloke hesabı kullanılacaktır.

2. Bankalar ve Aracı Kurumların Müşterileri ile Yaptıkları Ters Repo İşlemleri:

Müşterileri ile gerçekleştirdikleri ters repo işlemlerinde mevcut uygulama devam edecektir.

3. Bankalar ve Aracı Kurumların Kendi Aralarında Yaptıkları Repo ve Ters Repo İşlemleri:

Banka ve Aracı Kurumlar kendi aralarında gerçekleştirdikleri Repo ve Ters Repo işlemleri sonucunda işlem karşılığı verilen kıymetleri MKK, TCMB veya TVS nezdindeki hesaplarında saklayabileceklerdir. Ancak ters repo karşılığı alınan kıymetlerin müşteri repo işlemlerinde kullanılması durumunda kıymetlerin ters repo yapan kurumun Takasbank nezdindeki hesaplarına aktarılması gerekecektir.

4. **Bankalar ve Aracı Kurumların İMKB’de Yaptıkları Repo ve Ters Repo İşlemleri:**

İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında ters repo işlemi ile alınan kıymetler TVS sisteminde 1101 nolu Ters Repo Bloke Depo Hesabında bloke edilecektir.

5. **Zincirleme Repo: Bankalar ve Aracı Kurumların İMKB’den Ters Repo ile Aldıkları Kıymetleri Müşterilerine Repolamaları:**

Ters repo ile alınarak 1101 nolu depoda tutulan kıymetlerin Müşteri repo işlemlerinde kullanılması halinde 1103 nolu Ters Repo Müşteri Repo Bloke hesabına, müşterinin kıymetleri başka bir yetkili kuruluştaki bloke olarak tutmak istemesi halinde ise 113 nolu Repo Emanet Bloke Hesabına aktarılacaktır.

D.İŞLEM ZAMANLARI

Banka ve Aracı kurumların TCMB ve/veya MKK nezdinde bulunan kıymetlerini repo-ters repo işlemlerinde kullanmaları halinde repo karşılığı kıymetleri Takasbank’ın TCMB nezdindeki depo hesabına EMKT sisteminin kapanış saatine kadar aktarabileceklerdir. Takasbank sisteminde müşteri repo işlemleri karşılığı kıymetleri 106) nolu repo bloke depo hesabına aktarımlarını saat 21:00’e kadar yapabilmeleri mümkün olacaktır.

E. BİLDİRİM VE KONTROL ESASLARI

- a. Aracı Kuruluşların repo-ters repo bildirim işlemlerini Takasbank sisteminde saat 21:00’e kadar yapabilmeleri mümkün olacaktır.
- b. Aracı Kuruluşların Takasbank sistemine müşteri bazında yaptıkları repo bildirimleri sonucu doğan repo bloke yükümlülükleri toplamı, aracı kuruluşların Takasbank nezdindeki 106 ve 1103 nolu repo bloke depoları ile toplu bazda karşılaştırılarak, bloke miktarı, menkul kıymet tanımları, menkul kıymet değerlemeleri kontrol edilecek ve eksik ya da farklılıklar günlük bazda raporlanabilecektir. Ayrıca, bildirilen her bir işlem bazında, (müşteri numarası bazında her bir işlem ayrı ayrı bildirilecektir) üyenin TCMB Resmi

Gazete fiyatlarına göre yeterli tutarda kıymet bildirimini yapıp yapmamış olduğu da aynı yazılım ile kontrol edilerek, işlemin Valör1 tutarını karşılamayan kıymet bildirimleri de raporlanabilecektir.

- c. Takasbank sisteminde üretilen söz konusu raporlar, SPK'ya, BDDK'ya, TCMB'ye, diđer düzenleyici ve denetleyici otoritelere elektronik ortamda sağlanabilecektir.