

E. YATIRIMCI HESAPLARI VE HESAP AÇILIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN İLKELER

E.2- Sistemde Kullanılacak Operasyonel Hesaplar

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
1. MKS'de üyeler tarafından gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin olarak kullanılacak hesaplar bunların kullanım amaçları aşağıda yer almaktadır. • Acente Saklamacı İşlem Hesabı (Takas Amaçlı) (7 sınıflı): Alım satım yetkisi olmayan sadece saklama yetkisi olan acenta hizmeti veren kurumların BİAŞ'da alım satım işlemlerini gerçekleştirmek üzere yatırım kuruluşları altında açılan hesaplardır. • Ak Temerrüt Havuz Hesabı (13 sınıflı - AKTEH): Takas yükümlülüğünü yerine getirmeyen müşterilerin işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan havuz hesaplarıdır. Üye kodu tanımlandığında otomatik olarak açılır.	-1. MKS'de üyeler tarafından gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin olarak kullanılacak hesaplar bunların kullanım amaçları aşağıda yer almaktadır. • Acente Saklamacı İşlemci - Saklamacı Üye Takas İşlem Hesabı (Takas Amaçlı) (7 sınıflı): Alım satım yetkisi olmayan sadece saklama yetkisi olan acenta hizmeti veren kurumların BİAŞ'da alım satım işlemlerini gerçekleştirmek üzere yatırım kuruluşları altında açılan hesaplardır. Genel ve doğrudan takas üyesi olmayan işlemci ve MKK'da saklamacı olan üyelerin takas işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla genel takas üyesi nezdinde açılan hesaptır. • Ak Temerrüt Havuz Hesabı (13 sınıflı - AKTEH): Takas yükümlülüğünü yerine getirmeyen müşterilerin işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan havuz hesaplarıdır. Üye kodu tanımlandığında otomatik olarak açılır.	Takas İstanbul'un pay piyasasında Merkezi Karşı Taraf (MKT) olması ile birlikte MKT yönetmeliği doğrultusunda işlemci kurumların genel takas üyeleri üzerinden MKS'de takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla kullanılacak hesaplardır. Temerrüt işlemleri yatırımcı bazında takip edilmediğinden söz konusu hesaplar kullanımdan kaldırılmıştır.

• Takasbank Temerrüt Havuz Hesabı (15 sınıflı -TBTEH): Takasbank'ın üye temerrüt işlemlerini sonuçlandırmak amacıyla MKS'de Takasbank (TVS) üyesi altında otomatik tanımlanan havuz hesabıdır. • Saklamacı Kurum Netleştirme Havuzu (16 sınıflı -İşlemci kurum+NETHVZ): Acente kurumda takas işlemlerinin tamamlanması amacıyla kullanılan havuz hesaplarıdır. İşlemci yatırım kuruluşu altında "Acente Saklamacı İşlem Hesabı" • Saklamacı Kurum Temerrüt Havuzu (26 sınıflı -İşlemci üye kodu + TEMHVZ): Acente kurum temerrüt işlemlerinin sonuçlandırılması için tanımlanmış havuz hesaplarıdır. İşlemci yatırım kuruluşu altında "Acente Saklamacı İşlem Hesabı" tanımlandığında saklamacı kurum altında otomatik olarak açılır.	• Takasbank Temerrüt Havuz Hesabı (15 sınıflı -TBTEH): Takasbank'ın üye temerrüt işlemlerini sonuçlandırmak amacıyla MKS'de Takasbank (TVS) üyesi altında otomatik tanımlanan havuz hesabıdır. • <u>İşlemci - Saklamacı Kurum Üye Netleştirme Havuzu (16 sınıflı -İşlemci kurum Genel Takas Üyesi+NETHVZ):</u> Acente kurumda takas işlemlerinin tamamlanması amacıyla kullanılan havuz hesaplarıdır. İşlemci yatırım kuruluşu altında "Acente Saklamacı İşlem Hesabı" <u>Genel Takas üyesi üzerinden takası gerçekleştirilecek işlemci - saklamacı üye işlemlerinin netleştirilmesi amacıyla kullanılan havuz hesabıdır.</u> • Saklamacı Kurum Temerrüt Havuzu (26 sınıflı -İşlemci üye kodu + TEMHVZ): Acente kurum temerrüt işlemlerinin sonuçlandırılması için tanımlanmış havuz hesaplarıdır. İşlemci yatırım kuruluşu altında "Acente Saklamacı İşlem Hesabı" tanımlandığında saklamacı kurum altında otomatik olarak açılır.	Takas ve temerrüt işlemlerinin takası tek bir havuz hesabı üzerinden gerçekleştirildiğinden söz konusu hesap kaldırılmıştır. Takas İstanbul'un pay piyasasında Merkezi Karşı Taraf (MKT) olması ile birlikte MKT yönetmeliği doğrultusunda işlemci kurumların genel takas üyeleri üzerinden MKS'de takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla kullanılacak hesaplardır. Takas ve temerrüt işlemlerinin takası tek bir havuz hesabı üzerinden gerçekleştirildiğinden söz konusu hesap kaldırılmıştır.
--	---	---

• Takasbank Repo Temerrüt Havuz Hesabı (37 sınıflı TRTEH): Pay Senedi Repo Pazarına ilişkin temerrüt işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan, Takasbank A.Ş. altında açılmış havuz hesabıdır. • Repo Temerrüt Havuz Hesabı (40 Sınıflı RPTEH): BİAŞ Pay Senedi Repo Pazarı işlemleri takası sonucu oluşan temerrüt işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan havuz hesaplarıdır. Üye kodu tanımlandığında otomatik olarak açılır.	• Takasbank Repo Temerrüt Havuz Hesabı (37 sınıflı TRTEH): Pay Senedi Repo Pazarına ilişkin temerrüt işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan, Takasbank A.Ş. altında açılmış havuz hesabıdır. • Repo Temerrüt Havuz Hesabı (40 Sınıflı RPTEH): BİAŞ Pay Senedi Repo Pazarı işlemleri takası sonucu oluşan temerrüt işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan havuz hesaplarıdır. Üye kodu tanımlandığında otomatik olarak açılır. • <u>OSBA MKT Üye Temerrüt Hesabı - FIDFCCBBXXX (51 Sınıflı) :</u> Takasbank tarafından OSBA'lara ilişkin Merkezi Karşı Taraf olunan kıymetlerin takas işlemlerinin sonuçlanmadığı durumda, kıymet yükümlülüğünü yerine getiren ancak alacağını alamayan üyelerin kıymetlerinin gün sonunda aktarıldığı ilgili üye kodu ile bağlantılı hesaptır. • <u>OSBA MKT Olunmayan Kıymetler Üye Temerrüt Hesabı - FIDFNCOSXXX (52 Sınıflı) :</u> Takasbank tarafından OSBA'lara ilişkin Merkezi Karşı Taraf olunmayan kıymetlerin takas işlemlerinin sonuçlanmadığı durumda, kıymet yükümlülüğünü yerine getiren ancak alacağını alamayan üyelerin kıymetlerinin gün sonunda aktarıldığı ilgili üye kodu ile bağlantılı hesaptır.	Takas ve temerrüt işlemlerinin takası tek bir havuz hesabı üzerinden gerçekleştirileceğinden söz konusu hesap kaldırılmıştır. Takas ve temerrüt işlemlerinin takası tek bir havuz hesabı üzerinden gerçekleştirileceğinden söz konusu hesap kaldırılmıştır. Bistech Faz 2+ geçişi ile birlikte Takas İstanbul'un Borçlanma Araçları Piyasası (BAP)'nda MKT rolü sebebiyle açılacak üye temerrüt hesaplarıdır. Bistech Faz 2+ geçişi ile birlikte Takas İstanbul'un BAP'nda MKT olunmayan kıymetlerin temerrüt işlemleri amacıyla kullanılacak hesaplardır.
--	---	--

	• <u>Pay Repo Üye Temerrüt Hesabı - FIDFCCPRXXX (53 Sınıflı) :</u> Pay Repo işlemlerine ilişkin takas işlemlerinin sonuçlanmadığı durumda, kıymet yükümlülüğünü yerine getiren ancak alacağını alamayan üyelerin kıymetlerinin gün sonunda aktarıldığı ilgili üye kodu ile bağlantılı hesaptır. • <u>Takasbank Pay Repo Takas Havuz Hesabı - TRTAH (54 Sınıflı) :</u> Pay Senedi Repo Pazarına ilişkin takas işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan, Takas İstanbul nezdinde açılmış havuz hesabıdır. • <u>OSBA MKT Olunmayan Kıymetler Takasbank Takas Havuz Hesabı - OTHNC (55 Sınıflı) :</u> Merkezi Karşı Taraf olunmayan OSBA'ların takas işlemlerinin sonuçlandırılması amacıyla kullanılan, Takasbank nezdinde açılmış havuz hesabıdır. • <u>Pay Piyasası MKT Olunmayan Kıymetler Üye Takas Havuz hesabı - AKNCH (56 Sınıflı) :</u> Pay piyasasında Merkezi Karşı Taraf olunmayan kıymetlere ilişkin takas işlemlerinin tamamlanması amacıyla üyeler nezdinde kullanılan havuz hesaplarıdır.	Bistech Faz 2+ geçişi ile birlikte BAP Pay repo pazarında üyelerin temerrüt işlemleri amacıyla kullanılacak hesaplardır. Bistech Faz 2+ geçişi ile birlikte BAP Pay repo pazarında üyelerin takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi için kullanılacak takas havuz hesaplarıdır. Bistech Faz 2+ geçişi ile birlikte BAP'ta MKT olunmayan OSBA'ların takas işlemlerinde kullanılacak takas havuz hesabıdır. Pay piyasasında MKT olunmayan kıymetlerin takas işlemlerinin gerçekleştirilebilmesi amacıyla üye nezdinde açılan havuz hesaplarıdır.
--	--	--

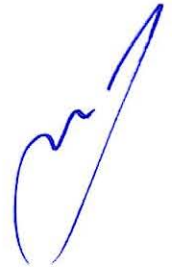
	• <u>Pay Piyasası MKT Olunmayan Kıymetler Üye Temerrüt Hesabı – EQDFNCHSXXX (57 Sınıflı) : Pay Piyasasında Merkezi Karşı Taraf olunmayan kıymetlere ilişkin takas işlemlerinin sonuçlanmadığı durumda, kıymet yükümlülüğünü yerine getiren ancak alacağını alamayan üyelerin kıymetlerinin gün sonunda Takasbank nezdinde tutulduğu ilgili üyeler ile bağlantılı hesaplardır.</u>	Pay piyasasında MKT olunmayan kıymetlerin temerrüt işlemlerinde kullanılacak hesaplardır.
--	---	---



F. KIYMET VİRMANLARI VE VİRMANA İLİŞKİN İLKELER

F. 6 - Takas Amaçlı Virman (TAV) Alım Satım İşlemlerinin Sonuçlandırılması

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
	<u>-13- Takasbank'ın pay piyasasında Merkezi Karşı Taraf (MKT) hizmeti vermediği kıymetlere ilişkin Takas süreci MKT hizmeti verilenden ayrı yürütülmekte olup, bu doğrultuda işlem bilgileri alım satım (net/brüt), düzeltme (net/brüt), ve temerrüt dosyasında ayrıştırılmış olarak Takasbank tarafından MKK'ya bildirilir. İlgili kıymetlerin borç kapatma işlemlerinde kıymetler, yatırımcı hesaplarının TAVB alt hesabından Üye altındaki AKNCH (Aracı Kurum MKT Olunmayan Takas Havuz Hesabı) hesabının SERB alt hesabına, buradan da Takasbank altındaki TBTAH (Takas Havuz Hesabı)'ın SERB alt hesabına aktarılır. İlgili kıymetler için üyelere alacak aktarımı yapıldığında kıymetler Takasbank altındaki TBTAH Takas Havuz Hesabının SERB alt hesabından üyeler nezdindeki AKNCH hesabının SERB alt hesabına, buradan da yatırımcı hesabının SERB alt hesabına aktarılır.</u>	Pay piyasasında MKT olunmayacak kıymetlerin takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla süreç geliştirilmiştir.



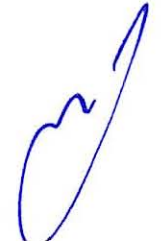
F. 6. 4 - Takas Amaçlı Virmanda Genel Takas Üyesi Kurum -Takas Üyesi Olmayan İşlemci Kuruluş İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
	<u>-3. Takas üyesi olmayan işlemci kurumun MKT hizmeti almadığı kıymetlerin takas işlemlerinde, borca konu kıymetler işlemci üyenin yatırımcı hesaplarının TAVB alt hesabından işlemci üyenin netleştirme havuz hesabının SERB alt hesabına oradan da genel takas üyesinin altında işlemci üyenin takas işlemleri için açılan 7 sınıflı işlemci hesabının SERB alt hesabına genel takas üyesinin belirlediği transfer politikası doğrultusunda otomatik veya üyenin onayıyla aktarılır. Bu hesaptan kıymetler genel takas üyesinin AKNCH hesabının SERB alt hesabına uğratarak TBTAH Takasbank takas havuz hesabına aktarılarak borçlar kapatılır. Takas üyesi olmayan işlemci kurumun alacakları ise TBTAH Takasbank takas havuz hesabından genel takas üyesinin AKNCH hesabının SERB alt hesabına uğratarak genel takas üyesindeki işlemci hesabının SERB alt hesabına, oradan da işlemci üyenin altındaki netleştirme havuzuna işlemci üyenin belirlediği transfer politikası doğrultusunda otomatik veya üyenin onayıyla aktarılır. Alacaklar netleştirme havuzundan işlemci üyenin yatırımcı hesaplarının SERB alt hesabına aktarılır.</u>	Takas üyesi olmayan ancak işlemci ve MKK'da saklayıcı olan üyelerin MKT olunmayan kıymetlerdeki takas işlemlerinin genel takas üyesi üzerinden gerçekleştirilebilmesi amacıyla iş süreci geliştirilmiştir.

F. 6. 7 - Takas Amaçlı Virmanda Özel Sektör Tahvili İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
1. Borç kapatma işlemleri, kıymetlerin, üye OTH hesaplarından ya da yatırımcı hesaplarından Takasbank'ın (TVS üyesi) MKK nezdindeki OTH hesabına OSBA borç kapatma ekranı kullanılarak aktarılmasıyla gerçekleştirilir. 2. Alacak dağıtımı: kıymet borçlu üyelerin kıymet borçlarını, nakit borçlu üyelerin nakit borçlarını kapatmalarının ardından Takasbank tarafından kıymetler, Takasbank'ın MKK nezdindeki OTH hesabından alacaklı üyelerin yine MKK nezdindeki OTH hesaplarına, Takasbank tarafından aktarılır. Kıymetlerin üyenin OTH hesabından alacaklı yatırımcı hesaplarına aktarımı ise üyeler tarafından gerçekleştirilir.	1. Borç kapatma işlemleri, <u>Takasbank tarafından MKT olunan kıymetler için</u> kıymetlerin, <u>üyeler tarafından üye OTH hesaplarından</u> ya da yatırımcı hesaplarından Takasbank'ın (TVS üyesi) MKK nezdindeki OTH hesabına, <u>Takasbank tarafından MKT olunmayan kıymetler için ise yine üyeler tarafından OTH ya da yatırımcı hesaplarından Takasbank'ın OTHNC hesabına</u> OSBA borç kapatma ekranı kullanılarak aktarılmasıyla gerçekleştirilir. <u>Üyeler tarafından hatalı takas havuz hesaplarına aktarılan kıymetler Takasbank tarafından üyelerin OTH hesaplarına iade edilir.</u> 2. Alacak dağıtımı: kıymet borçlu üyelerin kıymet borçlarını, nakit borçlu üyelerin nakit borçlarını kapatmalarının ardından Takasbank tarafından kıymetler, ları ise Takasbank'ın <u>bildirimini ardından MKS'de Takasbank tarafından MKT olunan kıymetler için Takasbank'ın OTH hesabından, MKT olunmayan kıymetler için ise Takasbank'ın OTHNC hesabından MKK nezdindeki OTH hesabından alacaklı</u> üyelerin yine MKK nezdindeki OTH hesaplarına, Takasbank tarafından aktarılır. Kıymetlerin üyenin OTH hesabından alacaklı yatırımcı hesaplarına aktarımı ise üyeler tarafından gerçekleştirilir.	Bistech Faz 2+ geçişi ile birlikte Takasbank Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören bazı borçlanma araçlarında MKT olacağından MKT olunan ve olunmayan borçlanma araçlarının takas süreçlerinin ayrıştırılması sebebiyle geliştirme yapılmıştır. Bistech Faz 2+ geçişi ile birlikte Takasbank Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören bazı borçlanma araçlarında MKT olacağından MKT olunan ve olunmayan borçlanma araçlarının takas süreçlerinin ayrıştırılması sebebiyle geliştirme yapılmıştır.

3. Üye kurumlar ve Takasbank altında tanımlı OTH ve OTH hesaplarında gün sonu itibariyle kıymet kalmaması gerekmektedir.	3. Üye'lerin altında tanımlı OSTH kurumlar—ve Takasbank altında tanımlı OSTHNC ve OTH hesaplarında gün sonu itibariyle kıymet kalmaması gerekmektedir. 4. <u>Kıymet borcunu kapatan ancak alacağını alamayan üyelerin kıymetleri gün sonunda Takasbank tarafından MKS'de OTH ve OTHNC takas havuz hesaplarından Takasbank altında üye kodları ve ilgili kıymetlerde MKT hizmeti verilip verilmediği ile bağlantılı olarak kullanılan temerrüt hesaplarına aktarılır. Söz konusu kıymetler bu hesaplardan ilgili üye hesaplarına Takasbank kullanıcıları tarafından aktarılır.</u>	Havuz hesapları MKT olunan ve olunmayan olarak ayrıştırılmıştır. Takasbank'ın borçlanma araçları piyasasında bazı pazar ve kıymetlerde MKT olması ile birlikte günsonunda takas havuzlarında kalan kıymetleri kendi nezdinde üyeler ile bağlantılı temerrüt hesaplarında geçici olarak tutabilecektir.
---	---	--



F. 6. 8 - Takas Amaçlı Virmanlarda Brüt Takas İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
	<u>-7- Takasbank'ın pay piyasasında Merkezi Karşı Taraf (MKT) hizmeti vermediği kıymetlere ilişkin Brüt Takas süreci MKT hizmeti verilenden ayrı yürütülmekte olup, bu doğrultuda alım satım ve düzeltme ve temerrüt brüt işlem kayıtları Takasbank tarafından MKK'ya ayrıştırılmış olarak bildirilir. MKT olunmayan kıymetlerin brüt borç kapatmalarında kıymetler yatırımcı hesaplarının TAVB alt hesaplarından AKNCH (Aracı Kurum MKT Olunmayan Takas Havuz Hesabı) hesabının BRUT alt hesabına, oradan da Takasbank altındaki TBTAH (Takas Havuz Hesabı)'nın SERB alt hesabına aktarılır. MKT olunmayan brüt takasa konu kıymetler için üyelere alacak aktarımı yapıldığında kıymetler, Takasbank altındaki TBTAH Takas Havuz Hesabının SERB alt hesabından üyeler nezdindeki AKNCH hesabının BRUT alt hesabına, buradan da yatırımcı hesabının SERB alt hesabına aktarılır.</u> <u>8- Takasbank'ın pay piyasasında MKT hizmeti vermediği kıymetlere ilişkin takas üyesi olmayan, işlemci ve MKS'de saklama yapan üyelerin takas işlemleri genel takas üyeleri üzerinden gerçekleştirilirken işlemci üyenin borçlu olduğu kıymetler önce yatırımcı hesabının TAVB alt hesabından netleştirme hesabının SERB alt hesabına oradan da genel takas üyesi altında işlemci için açılmış hesabın SERB alt hesabına genel takas üyesinin belirlediği transfer politikası doğrultusunda otomatik veya üyenin onayıyla aktarılır. Sonrasında işlem hesabının SERB alt hesabından genel takas üyesinin AKNCH hesabının BRUT alt hesabına uğratarak TBTAH Takasbank takas havuz hesabının SERB</u>	Pay piyasasında MKT olunmayacak kıymetlerin brüt takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla süreç geliştirilmiştir. Pay piyasasında MKT olunmayacak kıymetlere ilişkin takas üyesi olmayan işlemci üyelerin brüt takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla süreç geliştirilmiştir.

	<u>alt hesabına aktarıldığında Takasbank'a MKS'de kapatılan borç bakiyesi bildirilir. Takasbank tarafından alacak aktarımı yapıldığında ise kıymetler TBTAH Takasbank takas havuz hesabının SERB alt hesabından genel takas üyesinin AKNCH hesabının BRUT alt hesabına uğratarak yine aynı üyenin işlemci kurum hesabının SERB alt hesabına oradan da işlemci üyenin nezdindeki netleştirme havuzunun SERB alt hesabına işlemci üyenin belirlediği transfer politikası doğrultusunda otomatik veya üyenin onayı ile aktarılır. Alacaklar netleştirme havuzunun SERB alt hesabından son olarak yatırımcı hesabının SERB alt hesabına aktarılır.</u>	
--	---	--

F.6.9 - Temerrüt İşlemlerine İlişkin İlkeler

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
	<u>7- Takasbank tarafından pay piyasasında MKT hizmeti verilmeyen kıymetlere ilişkin temerrüt süreci MKT hizmeti verilenden ayrı yürütülmekte olup, MKS'de her iki temerrüt süreci aynı hesaplar üzerinden sonuçlandırılır ancak Takasbank'a bildirimleri ayrı yapılır.</u>	Pay piyasasında MKT olunmayacak kıymetlere ilişkin temerrüt süreci geliştirilmiştir.

F. 7 – Pay Senedi Repo Pazarı İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
1 . BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Pay Senedi Repo Pazarında BİAŞ'ın belirlediği payların geri alım vaadi ile satımı ve geri satım vaadi ile alımı yapılabilmekte olup, işlem sonrası repocu ve ters repocu tarafların payların borçlandırılması/alacaklandırılması ve vade sonunda payların müşteri hesabına teslimi süreçleri Merkezi Kaydi Sistem (MKS)'de Pay Senedi Repo Pazarı Alım Satım Uygulamaları üzerinden sonuçlandırılmaktadır. İşlemler Takasbank tarafından iletilen işlem bilgileri doğrultusunda oluşturulan talimatlarla sonuçlandırılacaktır. Ayrıca söz konusu pazardaki işlemlerin yeniden değerlemesi sonucunda istenebilecek değer düşüş karşılığı olan menkul kıymetlerin MKK nezdindeki Takasbank'ın ilgili hesabına aktarımı Takasbank sisteminden iletilen talimatla sağlanır.	1 . BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Pay Senedi Repo Pazarında BİAŞ'ın belirlediği payların geri alım vaadi ile satımı ve geri satım vaadi ile alımı yapılabilmekte olup, işlem sonrası repocu ve ters repocu tarafların payların borçlandırılması/alacaklandırılması ve vade sonunda payların müşteri hesabına teslimi süreçleri Merkezi Kaydi Sistem (MKS)'de Pay Senedi Repo Pazarı Alım Satım Uygulamaları üzerinden sonuçlandırılmaktadır. İşlemler Takasbank tarafından iletilen işlem bilgileri doğrultusunda oluşturulan talimatlarla sonuçlandırılacaktır. Ayrıca söz konusu pazardaki işlemlerin yeniden değerlemesi sonucunda istenebilecek değer düşüş karşılığı olan menkul kıymetlerin MKK nezdindeki Takasbank'ın ilgili hesabına aktarımı Takasbank sisteminden iletilen talimatla sağlanır.	Pay repo pazarında Takasbank Faz 2+ geçişi ile birlikte MKT olacağından ve genel bir teminatlandırma uygulanacağından ilgili pazarda değer düşüş karşılığı menkul kıymet gönderimine gerek kalmayacaktır.

F.7.1 – Pay Senedi Repo Pazarı Alım Satım İşlemleri Takası Amaçlı Virmanlar

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
2 . Portföy adına yapılan işlemlerin hesap bilgisi yatırım kuruluşlarının Takasbank'a iletecekleri MKS'de 4 sınıflı olarak açılmış AK portföy hesabı olmalıdır. Eğer portföy hesabı Takasbank'a iletilmemiş ise hesap bilgisi AKHATAP hesabı (Yatırım kuruluşu Hata Portföy Hesabı) olarak kabul edilir. 3 . Müşteri detayında iletilen hesap numarası 15 karakterden büyük ise hesap bilgisi AKHATAP hesabı olarak kabul edilir. 4 . Fon detayında iletilen sözleşmeler için hesap numara bilgisi fon kodu olarak belirlenir. 5 . Takasbank tarafından müşteri (hesap) bazında netleştirme yapılacak olup, hesap numara bilgisi AKHATAP hesabı olan sözleşmeler kendi içerisinde netleştirilirler. 6 . MKS'de yapılacak hesap kontrolü sonucunda hata alan hesapların işlemleri AKHATAP hesabına yönlendirilir. 7 . Takasbank tarafından iletilen müşteri bazında net alım satım dosyasındaki hesap numara bilgisi	2 . Portföy adına yapılan işlemlerin hesap bilgisi yatırım kuruluşlarının Takasbank'a iletecekleri MKS'de 4 sınıflı olarak açılmış AK portföy hesabı olmalıdır. Eğer portföy hesabı Takasbank'a iletilmemiş ise hesap bilgisi AKHATAP hesabı (Yatırım kuruluşu Hata Portföy Hesabı) olarak kabul edilir. 3 . Müşteri detayında iletilen hesap numarası 15 karakterden büyük ise hesap bilgisi AKHATAP hesabı olarak kabul edilir. 4 . Fon detayında iletilen sözleşmeler için hesap numara bilgisi fon kodu olarak belirlenir. 5 . Takasbank tarafından müşteri (hesap) bazında netleştirme yapılacak olup, hesap numara bilgisi AKHATAP hesabı olan sözleşmeler kendi içerisinde netleştirilirler. 6-2 . MKS'de yapılacak hesap kontrolü sonucunda hata alan hesapların işlemleri AKHATAP hesabına yönlendirilir. 7 . Takasbank tarafından iletilen müşteri bazında net alım satım dosyasındaki hesap numara bilgisi fon	BISTECH Faz 2+ geçişi ile beraber Pay Senedi Repo Pazarı uygulama ve kullanılan takas havuzlarında değişiklikler olacaktır.

fon kodu olarak iletilen işlemler için, MKS'de yatırım kuruluşlarınezdindeki ilgili fon koduna tanımlanmış işlemci hesapları (8 sınıflı) kullanılır. 8 . Hesap bazında borç kapatma, alacak aktarım talimatları ve yatırım kuruluşu bazında borç kapatma talimatları alım satım bilgileri MKS'ye işlendiğinde otomatik olarak oluşturulur. 9 . Yatırımcı hesaplarından borç kapatılırken pay senetleri TAVB (Takas Amaçlı Virman Alt Hesabı)'na aktarılmaz. 10 . Pay Senedi Repo Pazarı için Alım Satım onayı yapılmadan yatırımcı hesaplarından borç kapatma ve yatırımcı hesaplarına alacak aktarımı sağlanamaz. 11 . MKS'de borç kapatma ve alacak aktarımlarının sağlanabilmesi için yatırım kuruluşları altında yer alan havuz niteliğindeki RPTAH (Repo Takas Havuz Hesabı) ve Takasbank (TVS) altındaki OTH (Özel Sektör Tahvili Takas Havuz Hesabı) hesapları kullanılır. 12 . MKS'de otomatik oluşturulan talimatlar ile pay yatırımcı hesaplarının SERB (serbest) alt hesabından üyenin RPTAH hesabına ve sonrasında TVS altında yer alan OTH hesabına aktarılır. Üye bazında aktarım bilgisi Takasbank sistemine iletilir. 13 . Takasbank üye bazında alacak aktarım bilgisini MKS'ye iletir. İletilen bilgi doğrultusunda kıymetler, MKS'de TVS altındaki OTH hesabından	kodu olarak iletilen işlemler için, MKS'de yatırım kuruluşlarınezdindeki ilgili fon koduna tanımlanmış işlemci hesapları (8 sınıflı) kullanılır. <u>38</u> . Hesap bazında borç kapatma, alacak aktarım talimatları ve yatırım kuruluşu bazında borç kapatma talimatları alım satım bilgileri MKS'ye işlendiğinde otomatik olarak oluşturulur. <u>49</u> . Yatırımcı hesaplarından borç kapatılırken pay senetleri TAVB (Takas Amaçlı Virman Alt Hesabı)'na aktarılmaz. <u>540</u> . Pay Senedi Repo Pazarı için Alım Satım onayı yapılmadan yatırımcı hesaplarından borç kapatma ve yatırımcı hesaplarına alacak aktarımı sağlanamaz <u>644</u> . MKS'de borç kapatma ve alacak aktarımlarının sağlanabilmesi için yatırım kuruluşları altında yer alan havuz niteliğindeki RPTAH (Repo Takas Havuz Hesabı) ve Takasbank (TVS) altındaki OTH <u>TRTAH</u> (Özel Sektör Tahvili <u>Takasbank Pay Repo</u> Takas Havuz Hesabı) hesapları kullanılır. <u>742</u> . MKS'de otomatik oluşturulan talimatlar ile paylar yatırımcı hesaplarının SERB (serbest) alt hesabından üyenin RPTAH hesabına ve sonrasında TVS altında yer alan <u>TRTAH</u> OTH hesabına aktarılır. Üye bazında aktarım bilgisi Takasbank sistemine iletilir. <u>843</u> . Takasbank üye bazında alacak aktarım bilgisini MKS'ye iletir. İletilen bilgi doğrultusunda kıymetler, MKS'de TVS altındaki <u>TRTAH</u> OTH hesabından	
---	---	--

yatırım kuruluşunun RPTAH hesabına aktarılır. Yatırımcı bazında oluşturulan alacak talimatları doğrultusunda kıymetler yatırımcı hesaplarına otomatik olarak aktarılır. 14 . MKS'de hata olarak AKHATAP hesabına yönlendirilen alım satım bilgileri, yatırımcı bazında borç/alacak bilgileri ve yatırım kuruluşu bazında net borç/alacak bilgileri MKS'de yatırım kuruluşlarına raporlanır. 15 . Otomatik olarak oluşturulan talimatlara ilişkin öncelikler üyeler tarafından değiştirilebilir.	yatırım kuruluşunun RPTAH hesabına aktarılır. Yatırımcı bazında oluşturulan alacak talimatları doğrultusunda kıymetler yatırımcı hesaplarına otomatik olarak aktarılır. <u>914</u> . MKS'de hata olarak AKHATAP hesabına yönlendirilen alım satım bilgileri, yatırımcı bazında borç/alacak bilgileri ve yatırım kuruluşu bazında net borç/alacak bilgileri MKS'de yatırım kuruluşlarına raporlanır. <u>1015</u> . Otomatik olarak oluşturulan talimatlara ilişkin öncelikler üyeler tarafından değiştirilebilir. <u>11 . Kıymet borcunu kapatan ancak alacağını alamayan üyelerin Takasbank pay repo takas havuzunda kalan payları gün sonunda Takasbank tarafından MKS'de Takasbank nezdinde üye kod bilgisi ile bağlantılı olarak açılan üye temerrüt hesaplarına aktarılır. Bu kıymetler Takasbank kullanıcıları tarafında temerrüt sürecinde ilgili üye takas havuz hesaplarına aktarılırlar.</u>	
--	---	--



F.7.2 - Temerrüt İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
2 . Üye bazında sonuçlandırılan temerrüt sürecinde yatırım kuruluşları altında yer alan AKTEMHES hesabı ve MKS'de TVS (Takasbank) üyesi altında yer alan TRTEH (Takasbank Repo Temerrüt Havuz Hesabı) hesabı kullanılır. 3 . Takas günü akşamı Takasbank tarafından yatırım kuruluşu bazında temerrüt bilgileri MKS'ye iletilmekte olup, bu bilgiler doğrultusunda temerrüt borçlusu hesaplardan AKTEMHES hesabına kıymet transferi yoluyla borçlu olunan pay aktarıldığında kurumun temerrüt borcu otomatik olarak kapatılır. 1. 4 . Takasbank temerrüt alacaklısı yatırım kuruluşlarınatemerrüt alacağı aktardığında alacaklı olunan payları TVS altındaki TRTEH hesabından yatırım kuruluşunun AKTEMHES hesabına aktarılır. Yatırım kuruluşu AKTEMHES hesabından temerrüt alacaklısı yatırımcı hesabına payları kıymet transferi yoluyla aktarması gerekir.	2 . Üye bazında sonuçlandırılan temerrüt sürecinde yatırım kuruluşları altında yer alan AKTEMHES hesabı ve MKS'de TVS (Takasbank) üyesi altında yer alan TRTAEH (Takasbank Repo <u>Takasemerrüt</u> Havuz Hesabı) hesabı kullanılır. <u>Pay repo takas ve temerrüt işlemleri aynı Takasbank takas havuz hesabı (TRTAH) üzerinden gerçekleştirilir.</u> 3 . Takas Temerrüt günü akşamı <u>sabahi</u> Takasbank tarafından yatırım kuruluşu bazında temerrüt bilgileri MKS'ye iletilmekte olup, bu bilgiler doğrultusunda temerrüt borçlusu hesaplardan <u>paylar</u> <u>üyeler tarafından</u> AKTEMHES hesabına kıymet transferi yoluyla borçlu olunan pay aktarıldığında <u>edildiğinde kıymetler Takasbank'ın TRTAH hesabına otomatik olarak aktarılarak</u> kurumun temerrüt borcu <u>MKS'de otomatik olarak</u> kapatılır. 4 . Takasbank temerrüt alacaklısı yatırım kuruluşlarına temerrüt alacağını aktardığında alacaklı olunan payları <u>MKS'de</u> TVS altındaki TRTAEH hesabından yatırım kuruluşunun <u>önceAKTEMHES-TRTAH</u> hesabına aktarılır. <u>Yatırım kuruluşuoradan da</u> AKTEMHES hesabınaadan <u>aktarılır.</u> <u>Temerrüt alacaklarının</u> ı <u>yatırım kuruluşu tarafından</u> yatırımcı hesaplarına <u>payları</u> kıymet transferi yoluyla <u>aktarılması</u> gerekir. <u>Bir üyenin aynı</u>	BISTECH Faz 2+ geçişi ile beraber Pay Senedi Repo Pazarı uygulama ve kullanılan takas havuzlarında değişiklikler olacaktır.

5 . Yatırım kuruluşu günbaşı net temerrüt borç alacak bilgisi MKS'de raporlanabilmektedir.	<u>paydan hem takas hem de temerrüt alacağı olduğu durumda takas alacakları temerrüt alacaklarından önceliklidir ve temerrüt talimatlarının öncelikleri üyeler tarafından değiştirilemez.</u> 5 . Yatırım kuruluşu günbaşı-net temerrüt borç alacak bilgisi MKS'de raporlanabilmektedir. <u>6 . Pay senedi repo takas ve temerrüt işlemleri aynı takas havuz hesabı üzerinden gerçekleştirildiği için BISTECH sisteminde takas ve temerrüt borç/alacakları mahsup edilebilmekte olup, bu durumda mahsuplar MKS'ye yansıtılmadığından söz konusu borç ve alacaklar MKS'de kapanmamış olarak izlenebilmektedir.</u> <u>7 . Takasbank tarafından takas günü sonunda üye temerrüt hesaplarına aktarılan kıymetler temerrüt günü üye takas havuz hesaplarına aktarıldığı durumda, ilgili üyenin aynı zamanda söz konusu kıymetten temerrüt borcu da Takasbank tarafından bildirilmiş ise aktarılan adet kadar üyenin temerrüt borç kapatma talimat adedi azaltılır.</u>	
---	---	--

F. 9. 2 - Takas Tanımlı Şartlı Virman

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME / YENİ	GEREKÇE
1 . Üyeler, şartlı virman talimatlarını iletirken şartlı virman işlemlerini takas tanımlı hale getirebilmektedirler. Takas tanımlı olması ile; takasa olan borçlarının şartlı virman alacakları ile karşılanması veya şartlı virman borçlarının takas alacakları ile karşılanması mümkün olmaktadır. Daha önceden takas tanımlı olarak tanımlanmayan şartlı virman talimatlarının daha sonradan da takas tanımlı yapılabilmesi mümkün olmaktadır. Bu durumda normal şartlı virman blokaj mesajı olarak önceden gelen talimat Takasbank'tan gelen iptal mesajıyla sonlandırılır ve takasa tanımlı olan yeni bir şartlı virman blokaj mesajı MKS'ye iletilir. 2 . Takas Borcunun şartlı virman Alacakları İle Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKK sisteminde talimatlarda bildirilen hesaplara ilişkin kontroller (hesabın doğruluğu, varlığı gibi) yapılarak daha sonra takasa tanımlanan kıymet miktarı hem yatırımcı bazında hemde üye bazında net takas borç kayıtlarıyla karşılaştırılır. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas borç bilgisine eşit ya da küçük ise takasa tanımlılık kayıtları oluşturulur. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas borç bilgisinden fazla ise blokaj mesajlarına hata dönülerek tanımlılık sağlanamaz. Şartlı virman borçlu üyenin SBLK hesabına kıymetlerin aktarılması ile şartlı virman prosedürü tamamlandığında, şartlı virman	1 . Üyeler, şartlı virman talimatlarını iletirken şartlı virman işlemlerini takas tanımlı hale getirebilmektedirler. Takas tanımlı olması ile; takasa olan borçlarının şartlı virman alacakları ile karşılanması veya şartlı virman borçlarının takas alacakları ile karşılanması mümkün olmaktadır. Daha önceden takas tanımlı olarak tanımlanmayan şartlı virman talimatlarının daha sonradan da takas tanımlı yapılabilmesi mümkün olmaktadır. Bu durumda normal şartlı virman blokaj mesajı olarak önceden gelen talimat Takasbank'tan gelen iptal mesajıyla sonlandırılır ve takasa tanımlı olan yeni bir şartlı virman blokaj mesajı MKS'ye iletilir. 2 . Takas Borcunun şartlı virman Alacakları İle Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKK sisteminde talimatlarda bildirilen hesaplara ilişkin kontroller (hesabın doğruluğu, varlığı gibi) yapılarak daha sonra takasa tanımlanan kıymet miktarı hem yatırımcı bazında hemde üye bazında net takas borç kayıtlarıyla karşılaştırılır. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas borç bilgisine eşit ya da küçük ise takasa tanımlılık kayıtları oluşturulur. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas borç bilgisinden fazla ise blokaj mesajlarına hata dönülerek tanımlılık sağlanamaz. Şartlı virman borçlu üyenin SBLK hesabına kıymetlerin aktarılması ile şartlı virman prosedürü tamamlandığında, şartlı virman	Takas İstanbul tarafından şartlı virman işlemlerinde takasa tanımlılık fonksiyonu kaldırılmıştır.

alacaklı (takas borçlu) müşterinin serbest hesabına gelen bakiye ile üyenin takas borcunun kapatılması sağlanır.

3 . Şartlı Virman Borcunun Takas Alacakları ile Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKS'de talimatlarda bildirilen hesaplara ilişkin kontroller (hesabın doğruluğu, varlığı gibi) yapılarak daha sonra takasa tanımlanan kıymet miktarı hem yatırımcı bazında hem de üye bazında net takas alacak kayıtlarıyla karşılaştırılır. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas alacak bilgisine eşit ya da küçük ise takasa tanımlılık kayıtları oluşturulur. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas alacak bilgisinden fazla ise blokaj mesajlarına hata dönülerek tanımlılık sağlanamaz. Müşterinin takas alacağı serbest hesabına uğrayarak otomatik olarak SBLK hesabına aktarılır. Şartlı virman prosedürü tamamlanır.

~~alacaklı (takas borçlu) müşterinin serbest hesabına gelen bakiye ile üyenin takas borcunun kapatılması sağlanır.~~

~~3 . Şartlı Virman Borcunun Takas Alacakları ile Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKS'de talimatlarda bildirilen hesaplara ilişkin kontroller (hesabın doğruluğu, varlığı gibi) yapılarak daha sonra takasa tanımlanan kıymet miktarı hem yatırımcı bazında hem de üye bazında net takas alacak kayıtlarıyla karşılaştırılır. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas alacak bilgisine eşit ya da küçük ise takasa tanımlılık kayıtları oluşturulur. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas alacak bilgisinden fazla ise blokaj mesajlarına hata dönülerek tanımlılık sağlanamaz. Müşterinin takas alacağı serbest hesabına uğrayarak otomatik olarak SBLK hesabına aktarılır. Şartlı virman prosedürü tamamlanır.~~