

Cevaplarda şu işaretlerin tekrarını dileriz :

B.02.2.TCM.0.10.01.00-010.07.01/

Konu: H MVKŞ Tarafından İhraç Edilen Kira
Sertifikalarına İlişkin API Uygulama
Talimatı Değişiklikleri

İlgi: Nisan 2004 tarihli Açık Piyasa İşlemleri Uygulama Talimatı

Sayın Genel Müdürün Dikkatine;

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi (H MVKŞ) tarafından ihraç edilen Türk lirası cinsi kira sertifikaları ile açık piyasa işlemleri yapılabilmesini, açık piyasa işlemlerine taraf olmak isteyen aracı kurumların üye olabilmeleri ve üyeliğini devam ettirebilmeleri için TCMB nezdinde H MVKŞ tarafından yurt içinde ihraç edilmiş kira sertifikalarını da bulundurabilmelerini ve H MVKŞ tarafından yurt içinde ve yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının açık piyasa işlemlerine teminat olarak kabul edilmesini kararlaştırmıştır.

Bu çerçevede, Açık Piyasa İşlemleri Uygulama Talimatı'nda;

“III. Açık Piyasa İşlemlerine Katılma Koşulları, B- Aracı Kurumlar” bölümünde;

“iii) Merkez Bankası nezdindeki Devlet İç Borçlanma Senetleri Bloke Deposunda Resmi Gazete fiyatları ile değerlendirilmiş, ödenmiş sermayelerinin en az % 10'unu karşılayacak tutarda DİBS bulundurmaları,” şeklindeki düzenleme, “iii) Merkez Bankası nezdindeki Devlet İç Borçlanma Senetleri ve Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi (H MVKŞ) Tarafından Yurt

İçinde İhraç Edilen Kira Sertifikaları Bloke Deposunda Resmi Gazete fiyatları ile değerlendirilmiş, ödenmiş sermayelerinin en az % 10'unu karşılayacak tutarda DİBS veya HMVKŞ tarafından yurt içinde ihraç edilmiş kira sertifikası bulundurmaları," olarak;

"IV. Açık Piyasa İşlem Çeşitleri" bölümünde;

"Bu talimat çerçevesinde gerçekleştirilecek açık piyasa işlemleri aşağıdadır. Mevcut uygulamada, likidite senetleri ihraç ve erken itfa işlemleri dışındaki işlemler, sadece DİBS karşılığı gerçekleştirilir..." şeklindeki düzenleme, "Bu talimat çerçevesinde gerçekleştirilecek açık piyasa işlemleri aşağıdadır. Mevcut uygulamada, likidite senetleri ihraç ve erken itfa işlemleri dışındaki işlemler, Türk lirası cinsi DİBS veya HMVKŞ tarafından ihraç edilen Türk lirası cinsi kira sertifikaları karşılığı gerçekleştirilir..." olarak;

"VI. Açık Piyasa İşlemleri Çalışma Esasları" bölümünde,

"**B-** Ayrıştırılmış kuponlu kıymetler repo/ters repo işlemlerinde ayrıştırılmış hali ile anapara ve kupon olarak ayrı ayrı kullanılır, birlikte kullanılamaz." şeklindeki düzenleme, "**B-** Ayrıştırılmış kuponlu kıymetler/ kira sertifikaları repo/ters repo işlemlerinde ayrıştırılmış hali ile anapara ve kupon/ kira ödemesi olarak ayrı ayrı kullanılır, birlikte kullanılamaz." olarak;

"**C-** ...Kupon ödemesi repo/ters repo işlemi dönemine ya da vadesine rastlayan kıymetler repo/ters repo işlemlerinde kullanılamaz." şeklindeki düzenleme, "**C-** ...Kupon/kira ödemesi repo/ters repo işlemi dönemine ya da vadesine rastlayan kıymetler repo/ters repo işlemlerinde kullanılamaz." şeklinde;

"VII. Açık Piyasa İşlemleri Teminat Sistemi, A- Genel Esaslar" bölümünde;

"...Teminat olarak kabul edilecek kıymetler aşağıdaki gibidir:

- a) Her türlü DİBS,
- b) Merkez Bankası likidite senetleri,
- c) Döviz ve efektif depoları (sadece bankalar için),
- d) Yabancı devletler ve hazinelerince ihraç edilmiş bono ve tahviller,

- e) Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilmiş Eurobondlar,” şeklindeki düzenleme,
“...Teminat olarak kabul edilecek kıymetler aşağıdaki gibidir:
- a) Her türlü DİBS,
b) HMVKŞ tarafından yurt içinde ve yurt dışında ihraç edilen kira sertifikaları,
c) Merkez Bankası likidite senetleri,
d) Döviz ve efektif depoları (sadece bankalar için),
e) Yabancı devletler ve hazinelerince ihraç edilmiş bono ve tahviller,
f) Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilmiş Eurobondlar,” olarak;

“VII. Açık Piyasa İşlemleri Teminat Sistemi, B- Teminatlara İlişkin Esaslar”

bölümünde;

“i) DİBS ve Likidite Senetleri

a) Açık piyasa işlemleri yapmaya yetkili bankalar için, EMKT Sisteminde Açık Piyasa İşlemleri Teminat Deposu açılacaktır. Repo işlemlerinden kaynaklanan teminat yükümlülükleri için yatırmak istedikleri her türlü DİBS ve likidite senetlerini söz konusu depoya aktaracaklardır. Aracı kurumlar ise mevcut teminat depolarını kullanmaya devam edeceklerdir.

...

d) Kuponlu kıymetler teminat olarak kullanıldıklarında, kupon vade tarihindeki kupon bedelleri bankaların EFT hesaplarına, aracı kurumlar için Takasbank’ın EFT hesabına aktarılacaktır.” şeklindeki düzenleme,

“i) DİBS, HMVKŞ Tarafından Yurt İçinde İhraç Edilen Kira Sertifikaları ve Likidite Senetleri

a) Açık piyasa işlemleri yapmaya yetkili bankalar için, EMKT Sisteminde Açık Piyasa İşlemleri Teminat Deposu açılacaktır. Repo işlemlerinden kaynaklanan teminat yükümlülükleri için yatırmak istedikleri her türlü DİBS, HMVKŞ tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikaları ve

likidite senetlerini söz konusu depoya aktaracaklardır. Aracı kurumlar ise mevcut teminat depolarını kullanmaya devam edeceklerdir.

...

d) Kuponlu kıymetler/Kira sertifikaları teminat olarak kullanıldıklarında, kupon/kira ödeme vade tarihindeki kupon/kira bedelleri bankaların EFT hesaplarına, aracı kurumlar için Takasbank'ın EFT hesabına aktarılacaktır.” olarak;

“iii) Hazine Müsteşarlığınca İhraç Edilen Eurobondlar ve Yabancı Devlet ve Hazinelerince İhraç Edilen Bono ve Tahviller

Kuruluşlar, yabancı devlet ve/veya hazine tahvil ve bonoları (treasury bills, treasury notes and bonds) ile Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Eurobondları teminat olarak kullanmak amacıyla Merkez Bankası ile arasında “Senet Saklama Anlaşması” bulunan Merkez Bankası yurtdışı muhabirlerine aşağıdaki koşulları sağlamak kaydıyla yatırabileceklerdir:

...

d) Söz konusu kıymetlerin faiz getirileri teminat sahibi kuruluşlara yansıtılacaktır.” şeklindeki düzenleme,

“iii) Hazine Müsteşarlığınca İhraç Edilen Eurobondlar, HMKŞ Tarafından Yurt Dışında İhraç Edilen Kira Sertifikaları ve Yabancı Devlet ve Hazinelerince İhraç Edilen Bono ve Tahviller

Kuruluşlar, yabancı devlet ve/veya hazine tahvil ve bonoları (treasury bills, treasury notes and bonds) ile Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Eurobondları ve HMKŞ tarafından yurt dışında ihraç edilmiş kira sertifikalarını teminat olarak kullanmak amacıyla Merkez Bankası ile arasında “Senet Saklama Anlaşması” bulunan Merkez Bankası yurtdışı muhabirlerine aşağıdaki koşulları sağlamak kaydıyla yatırabileceklerdir:

...

d) Söz konusu kıymetlerin faiz/kira getirileri teminat sahibi kuruluşlara yansıtılacaktır.” olarak;

“VII. Açık Piyasa İşlemleri Teminat Sistemi, C- Teminat İskonto Oranları”

bölümünde;

“Açık piyasa işlemlerinde bankalar ve aracı kurumlar için geçerli teminat iskonto oranlarını gösteren tablo aşağıdaki şekilde:

TEMİNAT ÇEŞİTLERİ	İSKONTO ORANLARI	
	ARACI KURUM İŞLEMLERİ	BANKALAR REPO İŞLEMLERİ
VADESİNE 182 GÜN VE DAHA AZ KALMIŞ DİBS ve HMKŞ TARAFINDAN YURT İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKASI	0.10	0.06
VADESİNE 183 GÜN VE DAHA FAZLA VE 366 GÜNDEN AZ KALMIŞ DİBS ve HMKŞ TARAFINDAN YURT İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKASI	0.15	0.10
VADESİNE 366 GÜN VE DAHA FAZLA KALMIŞ DİBS ve HMKŞ TARAFINDAN YURT İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKASI	0.25	0.20
LİKİDİTE SENETLERİ	0.10	0.06
DÖVİZ DEPOLARI		0.05
EFEKTİF DEPOLARI		0.10
VADESİNE 365 GÜN VE DAHA AZ KALMIŞ YABANCI BONO VE TAHVİLLER	0.15	0.10
VADESİNE 365 GÜNDEN ÇOK KALMIŞ YABANCI BONO VE TAHVİLLER	0.20	0.15
VADESİNE 365 GÜN VE DAHA AZ KALMIŞ EUROBONDLAR ve HMKŞ TARAFINDAN YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI	0.15	0.10
VADESİNE 365 GÜNDEN ÇOK KALMIŞ EUROBONDLAR ve HMKŞ TARAFINDAN YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI	0.25	0.20

“VIII. Açık Piyasa İşlemlerinde Kullanılacak Formüller ve Örnekler, D- Repo İşlemleri İçin Teminat Sistemi” bölümünde;

“i) DİBS, likidite senetleri, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığınca yurtdışında ihraç edilen Eurobondlar, döviz/efektif depoları ve Merkez Bankasınca kabul edilecek yabancı devletlerce ihraç edilen bono ve tahviller teminat olarak kabul edilecektir.

ii) Repo işlemlerine kabul edilen kıymetler ile teminat olarak kabul edilecek kıymetlerin piyasa değerlerinin (DİBS ve likidite senetleri için Resmi Gazete değerleri) VII. Bölüm'deki oranlar ile iskonto edilmiş toplam değerleri, repo işlemleri tutarı ile faizleri toplamından az olamayacaktır." şeklindeki düzenleme,

"i) DİBS, HMKVŞ tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikaları, likidite senetleri, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığınca yurtdışında ihraç edilen Eurobondlar, HMKVŞ tarafından yurt dışında ihraç edilen kira sertifikaları, döviz/efektif depoları ve Merkez Bankasınca kabul edilecek yabancı devletlerce ihraç edilen bono ve tahviller teminat olarak kabul edilecektir.

ii)Repo işlemlerine kabul edilen kıymetler ile teminat olarak kabul edilecek kıymetlerin piyasa değerlerinin (DİBS, HMKVŞ tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikaları ve likidite senetleri için Resmi Gazete değerleri) VII. Bölüm'deki oranlar ile iskonto edilmiş toplam değerleri, repo işlemleri tutarı ile faizleri toplamından az olamayacaktır." olarak;

değiştirilmiştir.

Tereddüt edilen konularla ilgili olarak Piyasalar Genel Müdürlüğü Açık Piyasa İşlemleri Müdürlüğü'nün (312) 507 50 80-89 numaralı telefonlarından bilgi alınabilecektir.

Bilgilerinizi rica ederiz.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI
İdare Merkezi