



**DEVLET İÇ BORÇLANMA SENETLERİ  
ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI  
UYGULAMA TALİMATI**

**PIYASALAR GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
HAZİNE İŞLEMLERİ MÜDÜRLÜĞÜ**

**Ankara  
Temmuz 2013**

## İÇİNDEKİLER

I. KAPSAM .....	1
II. AMAÇ .....	1
III. DİBS ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI'NA KATILMA KOŞULLARI .....	1
IV. DİBS ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI'NIN ÇALIŞMA ESASLARI .....	2
1. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Konumu .....	2
2. İşleme Konu Kıymetler .....	2
3. İşlem Vadesi .....	2
4. Kıymet Bazında Ödünç Alma Limiti ve Toplam Limit.....	2
5. Bankalara Limit Tahsisi ve Kullanımı.....	2
6. Piyasanın Çalışma Saatleri .....	3
7. Piyasa İşlemleri .....	3
8. Ödünç Alma / Verme Oranı.....	5
9. Teminat Blokajı.....	5
10. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Komisyonu.....	5
11. Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV).....	6
12. Piyasada Gerçekleşen İşlem Teyidleri.....	6
13. Yaptırımlar .....	7
14. Diğer Hususlar.....	7
V. DİBS ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI TEMİNATLARI.....	8

# **DİBS ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI UYGULAMA TALİMATI**

## **I. KAPSAM**

Bu talimat, Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) Ödünç İşlemleri Piyasası işlemlerine taraf olan bankaların uyması gereken kuralları içermektedir. Bu talimatta açıklık bulunmayan hallerde, genel hükümler ile bankacılık sisteminde genel kabul görmüş kurallar ve standartlar uygulanacaktır.

## **II. AMAÇ**

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (Bankamız) bünyesinde kurulmuş bulunan DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası, bankalararası DİBS piyasalarının derinleşmesi çerçevesinde Piyasa Yapıcılığı Sistemi'nin bir destekleyici unsuru olmak kaydı ile bankacılık sisteminde atıl tutulan DİBS'lerin daha verimli kullanılmasını sağlamak amacıyla, DİBS fazlası olup bunu kısa dönemde plase etmek isteyen bankalar ile DİBS ihtiyacı bulunup bu ihtiyacını karşılamak isteyen Piyasa Yapıcısı bankaların birbirleriyle karşılaştırıldığı bir piyasadır.

## **III. DİBS ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI'NA KATILMA KOŞULLARI**

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine) tarafından Piyasa Yapıcısı olarak seçilen bankalar ödünç DİBS alma ve verme işlemlerine taraf olabilecekler, Piyasa Yapıcısı olarak yetkilendirilmeyen bankalar, sadece ödünç DİBS veren taraf olabileceklerdir. Kurumsal ve bireysel yatırımcılar ile diğer finansal kurumlar ise, özel mevzuatlarında yer alan kısıtlamalar saklı kalmak kaydıyla, bankalar aracılığı ile ödünç veren taraf olabileceklerdir.

Piyasada işlem yapmak isteyen bankaların;

- a) Bankamızın Açık Piyasa İşlemleri, Bankalararası Para Piyasası ve Döviz ve Efektif Piyasası Müdürlüklerinde işlem yapma yetkilerine sahip olmaları,
- b) EFT III / EMKT II üyesi olmaları,
- c) İmzalayarak notere onaylattıkları DİBS Ödünç İşlemleri Taahhütnamesini Bankamıza göndermeleri,
- d) Piyasada işlem yapacak birimlerinin adı, adresi, telefon, ve telefaks numaraları ile işlem yapmaya yetkili elemanlarının isim, unvanlarını imza sirkülerini de kapsayacak şekilde Bankamız, Hazine İşlemleri Müdürlüğü'ne yazılı olarak bildirmeleri

gerekmektedir.

Ayrıca, piyasada işlemler DİBS ve Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından ihraç edilen kira sertifikası (kira sertifikası) teminatları karşılığında gerçekleştirileceğinden, piyasada işlem yapmak isteyen Piyasa Yapıcısı bankaların, Bankamız EMKT bünyesinde “DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası Teminat Deposu” (021) açtırmaları gerekmektedir.

#### IV. DİBS ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI'NIN ÇALIŞMA ESASLARI

##### 1. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Konumu

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda Bankamız işlemlere taraf olmayıp, sadece aracı sıfatıyla bulunmaktadır. Söz konusu piyasada yapılan işlemler nedeniyle ortaya çıkan yükümlülüklerin ilgili taraflarca zamanında ve tam olarak yerine getirilmemesi durumunda ortaya çıkacak zarardan Bankamız sorumlu tutulamayacaktır.

##### 2. İşleme Konu Kıymetler

Piyasada sadece Hazine tarafından ölçüt ihraç (benchmark) olarak kabul edilen DİBS'ler ödünç alma/verme işlemlerine konu olacaktır. Hazine tarafından ölçüt olmaktan çıkarılan kıymetler ile gerçekleştirilmiş ve vadesi gelmemiş işlemler, işlemin vadesine kadar devam edecektir.

##### 3. İşlem Vadesi

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda 1 Hafta, 2 Hafta, 1 Ay ve 3 Ay'lık vadelerde işlem yapılabilecek, maksimum vade, ödünce konu olan DİBS'in itfası ya da kupon ödemesinden bir gün önce olacaktır. Piyasada ileri valörlü işlem yapılamayacaktır.

##### 4. Kıymet Bazında Ödünç Alma Limiti ve Toplam Limit

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda Hazine tarafından ihraç edilen her bir ölçüt DİBS stokunun % 5'i kıymet bazında ödünç alma limitidir. Kıymet bazında ödünç alma limiti toplamları, piyasanın toplam işlem yapabilme limiti olacaktır. Buna göre, söz konusu toplam limit, her bir ölçüt DİBS ihracından sonra artacaktır.

##### 5. Bankalara Limit Tahsisi ve Kullanımı

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda işlem yapmak isteyen her Piyasa Yapıcısı banka için ödünç alabilme limiti kıymet bazında belirlenecektir. Piyasa Yapıcısı bankaların ödünç DİBS alma limitleri, hesaplama tarihinden önceki 3 aylık dönemde (son 91 gün) Hazine'nin Türk Lirası cinsi DİBS ihraçlarında aldıkları ve itfa edilmemiş tutarlar toplamının oransal payları

dikkate alınarak hesaplanacaktır. Her bir banka için elde edilecek oranın DİBS bazında piyasada ödünç alabilme limiti ile çarpılması sonucunda Piyasa Yapıcısı bankanın kıymet bazında ödünç alabilme limiti belirlenecektir. Söz konusu limitler aynı kriter çerçevesinde 3 ayda bir yeniden değerlendirilecektir. Limit artırım durumunda, Piyasa Yapıcısı bankanın bu imkanını bildirimle birlikte hemen kullanabilmesi mümkün olabilecektir. Limit düşürülmesi durumunda ise bildirim sırasında Piyasa Yapıcısı bankanın outstanding işlem stoku yeni limitten fazla ise bankanın limiti işlem vadeleri geldikçe düşürülecektir.

Her banka için saptanacak DİBS ödünç alabilme limitleri bankalara ayrı ayrı bildirilecek ve her bir işlem için bankaların limit durumları takip edilerek, ödünç DİBS alabilme limitinden ödünç aldığı tutar düşülecektir.

## 6. Piyasanın Çalışma Saatleri

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nın çalışma saatleri 11:00 – 12:00 ve 13:00 – 15:00 olacaktır.

## 7. Piyasa İşlemleri

- a) Piyasada teklifler nominal 500.000 TL ve katları olarak verilecektir.
- b) DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda ödünç veren konumunda olan bankaların tekliflerinin işleme konulabilmesi için teklif edilen tutardaki DİBS'i, EMKT nezdinde açılacak olan Bankamızın "DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası Deposu" (016) hesabına "Kıymet Aktarım İşlemi-D06" (İstanbul Şubesi) mesajı ile önceden göndermeleri, ödünç DİBS almak isteyen Piyasa Yapıcısı bankaların taleplerinin işleme konulabilmesi için ise Bankamız nezdinde, bankalar adına açılacak olan (021) no'lu teminat depolarına "Depolar Arası Aktarım İşlemi-D07" mesajı ile gönderecekleri teminata konu olacak DİBS'leri ve/veya kira sertifikalarını bulundurmaları gerekmektedir.
- c) İşlem yapacak bankalar, taleplerini/tekliflerini TCMB Ödeme Sistemleri İhale Sistemi (İHS) üzerinden "Katılımcı Piyasa İşlemleri DİBS Teklifi" mesajı ile Bankamıza ileteceklerdir. Bankalar "Giriş" ve "İptal" olmak üzere iki tür mesaj gönderebileceklerdir. Gönderilmiş talep/teklif mesajlarında sonradan değiştirme yapmak mümkün olmayacaktır. Bu teklif/talepler ilgili banka tarafından iptal edilmedikçe geçerliliğini koruyacaktır. Bankaların teklifleri/talepleri her an gerçekleşmiş olabileceğinden, iptal mesajları gönderildiğinde, daha önce yaptıkları tekliflerin/taleplerin tamamının gerçekleşmiş olması halinde bu iptal işlemi geçersiz sayılacak, ancak talebin/teklifin kısmen gerçekleşmesi durumunda kalan kısım için

iptal işlemi yapılabilecektir. Karşılaşmayan teklif ve talepler gün sonunda otomatik olarak iptal edilecektir.

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda, işlemler bilgisayar ortamında otomatik olarak karşılaştırılmaktadır. Sistemin etkin işlemlerini sağlamak amacıyla bankaların gönderecekleri taleplerini/tekliflerini, iptal ettirilmediği sürece değişmeyecek olan ve taleplerine/tekliflerine ilişkin DİBS Teklifi mesajı yaratılırken verilen mesaj sorgu numarası ile takip etmeleri gerekmektedir.

İHS'nin geçici bir süre için hizmet verememesi durumunda işlem yapacak bankalar, taleplerini/tekliflerini Bankamız, Hazine İşlemleri Müdürlüğü'nün 507 51 60 - 64 (5 Hat) numaralı telefonlarına bildireceklerdir.

- d) DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda en cazip talep en yüksek orana sahip ödünç DİBS alma talebi, en cazip teklif ise en düşük orana sahip DİBS ödünç verme teklifidir. Piyasa işlemleri ile ilgili en son bilgiler Reuters Servisi aracılığıyla tüm sisteme bildirilecek, ancak sistemde kopukluk ya da gecikme olması halinde Bankamızdaki bilgiler her türlü işlem için geçerli olacaktır. Ölçüt DİBS'lerle ilgili, piyasada bekleyen en iyi talep ve teklifler ile en son gerçekleşen işlemlere ait bilgiler katılımcılara, Reuters sisteminde Bankamıza ait "CBTU", "CBTV" sayfaları kullanılarak verilecektir. Piyasada bekleyen diğer talep/teklifler aynı sayfalarla ilgili derinlik sayfalarından ("CBTW" ve "CBTX") izlenebilecektir.
- e) Reuters ekranındaki bilgileri gören ya da Bankamızı arayarak en son verileri öğrenen banka, bu tekliften daha düşük oran ile ödünç DİBS vermek üzere mesaj gönderdiğinde bir önceki ödünç verme teklifine ait bilgilerin yerini daha cazip yeni teklif alacaktır. Aynı şekilde, daha yüksek orandan ödünç DİBS alma talebi gönderdiğinde ekranda bir önceki ödünç alma talebine ait bilgiler, yerini yeni talebe bırakacaktır. Böylelikle piyasanın devamlılığı sağlanmış olacaktır. Bir katılımcının talebi/teklifi hiç bir zaman kendi teklifiyle/talebiyle eşleşmeyecektir.
- f) Sistemde talep ve tekliflerin karşılaştırılması için DİBS tanımının ve işlem vadesinin birebir uyuşması gerekmektedir. Talep/teklif edilen ödünç oranlarının birbirine eşit olması şart değildir. Girilen talebe/teklife göre daha iyi ya da aynı olan ödünç oranından (bekleyen teklif/talep oranından) işlem gerçekleşecektir. Aynı ödünç oranından bekleyen talep/tekliflerde ise işlemin karşılaşmasında emir zamanı öncelikli olacaktır.
- g) Bir bankanın bildirdiği ödünç alma/verme işlemi oranından ödünç DİBS almak veya vermek istediği tutarların sadece bir bölümünün piyasada kabul görmesi

durumunda bankalar talep ve tekliflerinin kısmen karşılanmış olma halini kabul edecektir.

- h) Ödünç DİBS alan Piyasa Yapıcısı banka, ödünç almış olduğu DİBS'i, işlem vadesinde en geç saat 10:30'a kadar EMKT nezdindeki Bankamızın "DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası Deposu" (016) hesabına aktarmak zorundadır. Ödünç DİBS alma bedelini ise yine işlem vadesinde en geç saat 10:30'a kadar "TCMB'ye Piyasa Ödemesi-K15" mesajı ile EFT sistemi aracılığıyla gönderecektir. Bu işlemler için kullanılacak mesajlarda şube kodu (02) İstanbul Şubesi olarak girilecektir.

## 8. Ödünç Alma / Verme Oranı

Ödünç alma/verme oranının belirlenmesinde rekabetçi piyasa koşulları geçerli olacaktır. Buna göre, katılımcılar ödünç almak ya da vermek istedikleri DİBS'in nominal tutarı ile birlikte, bu tutar üzerinden hesaplanacak olan ödünç alma/verme oranını talep/teklif edeceklerdir. Talep/teklif edilecek oranların yıllık bazda (basit) tanımlanması gerekmektedir. Hesaplamalarda bir yıl 365 gün olarak kabul edilecektir.

## 9. Teminat Blokajı

Ödünç DİBS alan bankanın teminatına vadede yükümlülüğünü yerine getirinceye kadar ödünç aldığı DİBS'in Resmi Gazete'de yayımlanan fiyatı esas alınarak hesaplanan net değeri toplamı üzerinden Bankamız tarafından belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak blokaj konulacaktır.

Teminat olarak bloke tutulan DİBS'ler ile kira sertifikaları Resmi Gazete'de yayımlanan fiyatlar esas alınarak hesaplanacak ve gün başında Bankamız tarafından yine Resmi Gazete'de yayımlanan fiyatlar üzerinden yeniden değerlendirilecek, teminatın eksik kalması durumunda ise ilave teminat talep edilecektir. Bu talep ilgili banka tarafından ek teminatın istendiği gün en geç saat 10:30'a kadar karşılanacak, karşılanmaması durumunda ise bankanın piyasada yeni işlem yapması mümkün olmayacaktır. Teminatın eksikliğinin ortaya çıktığı gün dahil olmak üzere iki iş günü içerisinde teminat eksikliğini tamamlamayan banka işlem vadesinde yükümlülüğünü yerine getirmemiş kabul edilecektir.

## 10. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Komisyonu

Piyasada yapılan işlemlerden Bankamızca alınacak komisyon tutarı, her işlem için o günkü Resmi Gazete değeri üzerinden hesaplanan net tutarın Bankamızca belirlenecek bir oranında olup, her iki taraftan da ayrı ayrı alınacaktır.

Söz konusu işlemlerde uygulanmakta olan komisyon oranı % 0 olup, bu oranı değiştirmeye Bankamız yetkilidir.

#### 11. Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV)

Piyasada ödünç DİBS veren bankanın alacağı gelir üzerinden hesaplanacak BSMV, işlem vadesinde ödünç DİBS alan Piyasa Yapıcısı bankadan tahsil edilerek ödünç DİBS veren banka hesabına aynı gün valörle alacak kaydedilecektir. Bu tutar ilgili vergi dairesine DİBS ödünç veren banka tarafından süresinde yatırılacaktır.

Ayrıca, piyasada gerçekleştirilen işlemlerden Bankamızca komisyon alınması durumunda, söz konusu komisyon üzerinden hesaplanacak BSMV de bankalardan ayrıca tahsil edilecektir.

#### 12. Piyasada Gerçekleşen İşlem Teyidleri

İşlem teyidleri günlük olarak yapılacak ve aynı gün İHS üzerinden "TCMB Piyasa İşlemleri Bildirim Mesajı" ile gönderilecektir. "Taahhütname"nin 10. maddesine göre DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'ndaki işlemler, Bankamızca bankalara gönderilecek teyit mesajları ile gerçekleşmiş sayılacaktır.

Gönderilen teyit mesajlarında aşağıdaki bilgiler yer alacaktır:

##### - "Ödünç DİBS alana"

- a: Mesaj Sorgu Numarası,
- b: Kıymetin Tanımı,
- c: İşlem Tarihi,
- d: Başlangıç Valörü,
- e: Bitiş Valörü (Vade Tarihi),
- f: DİBS Ödünç Oranı (%),
- g: Nominal Tutar,
- h: Vade Türü,
- i: DİBS Ödünç Bedeli,
- j: DİBS Ödünç Bedeli BSMV,
- k: TCMB Komisyon Bedeli,
- l: TCMB Komisyon Bedeli BSMV.

##### - "Ödünç DİBS verene"

- a: Mesaj Sorgu Numarası,
- b: Kıymetin Tanımı,
- c: İşlem Tarihi,



- d: Başlangıç Valörü,
- e: Bitiş Valörü (Vade Tarihi),
- f: DİBS Ödünç Oranı (%),
- g: Nominal Tutar,
- h: Vade Türü,
- i: DİBS Ödünç Bedeli,
- j: DİBS Ödünç Bedeli BSMV,
- k: TCMB Komisyon Bedeli,
- l: TCMB Komisyon Bedeli BSMV.

### 13. Yaptırımlar

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'ndan ödünç DİBS alan bir banka, vadesinde DİBS'i iade etmeyip, ödünç DİBS alma bedelini ödemediği takdirde, ilgili bankanın teminat deposunda işlem karşılığında bloke olarak tutulan teminat ikincil piyasada nakde çevrilecek ve öncelikle söz konusu DİBS piyasadan karşılanmaya çalışılacaktır. DİBS'in ikincil piyasadan karşılanamaması durumunda, Hazine Piyasa'nın işleyişinin sürdürülebilmesini teminen, teminat olarak tutulan DİBS'lerin ve/veya kira sertifikalarının işlemiş faiz / kira getirisi ödenerek veya piyasa koşullarından, piyasa fiyatının oluşmaması halinde ise Resmi Gazete fiyatından erken itfasını gerçekleştirecek ve ödünç DİBS alma bedeli, komisyon ile BSMV tutarları düşüldükten sonra kalan tutar karşılığında ödünç işlemine konu olan DİBS'lerin tamamını, işlemiş faiz / kira getirisi veya piyasa koşulları piyasa fiyatının oluşmaması halinde ise Resmi Gazete fiyatı dikkate alınarak belirlenecek fiyattan ihraç edecektir. Bu doğrultuda, bankanın yükümlülüğünü yerine getirmesini teminen bankanın nezdimizdeki her türlü hesaplarına da el konulabilecektir. Yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle ödünç alan bankadan ödünç DİBS alma bedeli iki katı olarak tahsil edilecek ve bu bedel üzerinden hesaplanacak BSMV de alınacaktır.

Bu uygulamalara ek olarak, DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda yükümlülüğünü yerine getiremeyen bankanın piyasa ve/veya piyasaların tümünde işlem yapma yetkisi, geçici veya sürekli olarak kaldırılabilir.

### 14. Diğer Hususlar

EFT sisteminin geçici bir süre için hizmet verememesi durumunda, Piyasa'da işlem yapacak bankaların işlem yapma yetkisi verdikleri personelin işlem yapma yetkilerinin kaldırıldığı

tarafımıza yazılı olarak bildirilmedikçe, Piyasa'da gerçekleştirilen her türlü işlemi talimatımız çerçevesinde banka için belirlenen limitler çerçevesinde yapabileceklerdir.

## V. DİBS ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ PİYASASI TEMİNATLARI

**1. DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda ödünç almak isteyen Piyasa Yapıcısı bankalar yapmak istedikleri işlemler karşılığında, aşağıda belirtilen oranlarda DİBS ve/veya kira sertifikasını teminat olarak tesis edeceklerdir:**

- Vadesine 1 yıldan az kalan TL cinsinden DİBS'ler ve/veya kira sertifikaları için % 120 Blokaj,
- Vadesine 1 yıldan az kalan, yurt içinde ihraç edilen "Dövizli / Dövizle Endeksli Kıymetler için % 120 Blokaj,
- Vadesine 1 yıldan çok kalan TL cinsinden DİBS'ler ve/veya kira sertifikaları için % 120 Blokaj,
- Vadesine 1 yıldan çok kalan, yurt içinde ihraç edilen "Dövizli / Dövizle Endeksli Kıymetler için % 120 Blokaj.

**2. DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda işlem yapan Piyasa Yapıcısı bankaların teminat deposuna teslim ettikleri DİBS'lere ve/veya kira sertifikalarına blokaj konulurken, yukarıda belirtilen kıymet türü sıralaması esas alınacak, ayrıca kıymet türü bazında da vadeye en yakın olandan başlanacaktır.**

**3. Piyasa Yapıcısı bankanın teminat olarak bloke tutulan DİBS'lerin ve/veya kira sertifikalarının değerinin gün başında yeniden değerlendirilmesi sonucunda istenilen oranların tutturulamaması durumunda, halihazırda bloke edilen DİBS ve/veya kira sertifikası tutarı, bloke tutulması zorunlu DİBS ve/veya kira sertifikası tutarından %5 oranına kadar eksik ise ilave teminat talep edilmeyecektir. Söz konusu eksik tutarın %5'den fazla olması durumunda ise ilgili bankadan gün başında, eksik tutarın tamamını karşılayacak ilave teminat talep edilecektir. Bununla birlikte, gün başında yukarıda belirtilen oranda eksik teminatı olan Piyasa Yapıcısı bankanın gün içinde ödünç alma talebinde bulunabilmesi için teminatını madde (1)'de belirtilen oranlara erişene kadar artırması gerekmektedir.**

**4. Piyasa Yapıcısı bankalar, EMKT nezdinde bulunan teminat depolarına, her türlü giriş ve çıkışlar için Bankamız, Hazine İşlemleri Müdürlüğü'nden onay alacaklardır.**

**5. DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'na teminat olarak yatırılan kıymetlerin ne kadarlık ödünç DİBS alabilme limitine tekabül ettiği, Bankamızca belirlenen blokaj oranları da dikkate**

alınarak, söz konusu DİBS'lerin ve/veya kira sertifikalarının Bankamızca günlük olarak Resmi Gazete'de yayımlanan değerleri üzerinden hesaplanacaktır.

**6.** DİBS'ler ile kira sertifikaları, vadesine 1 iş günü kalıncaya kadar teminat olarak kabul edilecektir.

**7.** DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası'nda ayrıştırılmış DİBS'lerin ve/veya kira sertifikalarının teminat olarak kabul edilebilmesi, kıymetin anapara ve tüm kuponlarının teminat deposuna aktarılması ile mümkün olacaktır. Anapara ya da ayrı ayrı kuponlar teminat olarak kabul edilmeyecektir.

**8.** Teminat olarak üzerinde kupon taşıyan Devlet Tahvili verilmiş ise, kupon ödeme dönemlerinden 1 iş günü önce teminat olarak verilen DİBS'ler Piyasa Yapıcısı banka tarafından değiştirilecektir. Benzer şekilde teminat olarak üzerinde kira getirisi taşıyan kira sertifikası verilmiş ise, kira ödeme dönemlerinden 1 iş günü önce teminat olarak verilen kira sertifikaları da Piyasa Yapıcısı banka tarafından değiştirilecektir. Ayrıca, bu kuponlara ve/veya kira getirilerine ait mali servis işlemlerinden ilgili banka sorumlu olacaktır

**9.** Bankalarca ödünç vermek üzere EMKT sistemi ile gönderilmiş olan ancak piyasada talep olmaması nedeniyle ödünç verilememiş olan DİBS'ler, piyasanın kapanış saatinde ilgili bankanın 501 no'lu Serbest Depo hesabına otomatik olarak aktarılacaktır.

DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası işlemleri ile ilgili bilgi ve danışma için;

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası  
Piyasalar Genel Müdürlüğü  
Hazine İşlemleri Müdürlüğü  
Telefonlar: (312) 507 51 60 – 64  
Faks: (312) 507 51 99