



BIST-KYD ENDEKSLERİ KURAL SETİ

İÇİNDEKİLER

| | |
|--|-----------|
| 1. GİRİŞ VE AMAÇ..... | 3 |
| 1.1. Giriş..... | 3 |
| 1.1.1. Finansal Ölçütler Komitesi..... | 3 |
| 1.1.2. BIST-KYD Endeksleri Komitesi..... | 3 |
| 1.1.3. Endeks Kural Setinde Yapılan Değişiklikler | 4 |
| 1.2. Amaç..... | 4 |
| 2. KISALTMALAR VE TANIMLAR..... | 4 |
| 2.1. Kısaltmalar | 4 |
| 2.2. Tanımlar ve Terimler | 5 |
| 3. HESAPLANAN ENDEKSLER | 7 |
| 3.1. BIST-KYD Borçlanma Araçları Endeksleri | 7 |
| 3.1.1. BIST-KYD DİBS Endeksleri..... | 7 |
| 3.1.2. BIST-KYD DİBS Değişken Endeksleri | 9 |
| 3.1.3. BIST-KYD TÜFE Endeksleri..... | 11 |
| 3.1.4. BIST-KYD ÖSBA Endeksleri..... | 12 |
| 3.1.5. BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri..... | 14 |
| 3.1.6. BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri | 15 |
| 3.2. BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri | 17 |
| 3.2.1. BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | 17 |
| 3.2.2. BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksleri | 19 |
| 3.2.3. BIST-KYD TÜFE Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | 20 |
| 3.2.4. BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD Endeksleri | 21 |
| 3.3. BIST-KYD Repo Endeksleri | 22 |
| 3.4. BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri | 23 |
| 3.5. BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri..... | 23 |
| 3.6. BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri | 24 |
| 3.7. BIST-KYD Fon Endeksleri..... | 24 |
| 4. AĞIRLIKLANDIRMA YÖNTEMİ..... | 25 |
| 5. HESAPLAMA YÖNTEMİ..... | 25 |
| 5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama Yöntemi | 25 |
| 5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi | 26 |
| 5.3. BIST-KYD Repo Endeksleri Hesaplama Yöntemi | 27 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 5.4. | BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri Hesaplama Yöntemi | 27 |
| 5.5. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri Hesaplama Yöntemi | 28 |
| 5.6. | BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri Hesaplama Yöntemi | 28 |
| 5.7. | BIST-KYD Fon Endeksleri Hesaplama Yöntemi | 28 |
| 5.8. | BIST-KYD Endeksleri Veri Hassasiyetleri | 28 |
| 6. | ENDEKS DEĞERLERİNDE GERİYE DÖNÜK DÜZELTME | 29 |
| 7. | YÜRÜRLÜK | 29 |
| 8. | EKLER | 29 |
| | EK-1 Endeks Listesi | 30 |

1. GİRİŞ VE AMAÇ

1.1. Giriş

Borsa İstanbul, bu Kural Seti kapsamında hesaplanan tüm endekslerin üzerinde tam kontrol sahibi olup söz konusu endekslerin oluşturulmasına, hesaplanmasına ve yayımlanmasına ilişkin tüm süreçlerden ve Uluslararası Menkul Kıymetler Komisyonları Örgütü'nün (IOSCO) "Finansal Ölçütlere İlişkin Temel İlkeleri"ne uyumundan sorumludur. Borsa İstanbul tarafından hesaplanmakta olan Finansal Ölçütlerin IOSCO'nun söz konusu ilkelerine uyumuna ilişkin bilgilere Borsa İstanbul kurumsal web sitesi, Endeksler – IOSCO Prensiplerine Uyum sayfasından erişilebilir. BIST-KYD Endeksleri'nin sürekliliğinin sağlanmasına yönelik iş ve işlemler Borsa İstanbul Endeks Direktörlüğü tarafından yürütülür.

Endekslerin kapsamında yer alan kıymetlere ilişkin listeler Borsa İstanbul tarafından bu Kural Seti çerçevesinde belirlenir ve hesaplamalarda kullanılır. Veri eksikliği veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alacak kıymetlerin belirlenememesi halinde endeksler son liste ile hesaplanmaya devam eder. Herhangi bir endeks için hesaplamaya katılacak borçlanma aracı bulunmaması durumunda ilgili endeks son hesaplandığı güne ait değerle devam ettirilir.

1.1.1. Finansal Ölçütler Komitesi

Finansal Ölçütler Komitesi (FÖK), Borsa İstanbul A.Ş. IOSCO Prensiplerine Uyumlu Finansal Ölçütler Yönergesi'nin "Kontrol sistemi" başlıklı 8 inci ve "Gözetim fonksiyonu" başlıklı 9 uncu maddelerinde açıklanan kontrol ve gözetim fonksiyonlarını ifa etmek üzere, Finansal Ölçütlerin kontrolü ve gözetimi kapsamında değerlendirebilecek her konuda görüş ve öneri oluşturmak amacıyla Borsa İstanbul tarafından oluşturulmuştur.

FÖK, Finansal Ölçüt hesaplama faaliyetinin tüm aşamalarına ilişkin yönetim ve iç gözetim sorumluluğunu üstlenir. FÖK'ün görev ve sorumlulukları temel olarak, finansal ölçütlerin belirlenmesine ve ilanına, finansal ölçütlerin oluşturulmasına, kural setlerinin belirlenmesine, finansal ölçütlerin hesaplanmasına, finansal ölçütlerin yayımlanmasına ve dağıtılmasına, finansal ölçütlerin operasyonlarının yürütülmesine ilişkin olarak Borsa İstanbul A.Ş. Finansal Ölçütler Yönetim Prosedürü'nün 4. maddesinde belirtilen Karar Mercii'ne sunulmak üzere görüş oluşturmaktır. Komite, her dört ayda bir en az bir defa toplanır. Komite'nin tüm görev ve sorumlulukları ile üyelik yapısı Borsa İstanbul A.Ş. Finansal Ölçütler Yönetim Prosedürü'nün 5. maddesinde açıklanmaktadır. İlgili düzenlemelere Borsa İstanbul kurumsal web sitesi, Endeksler – IOSCO Prensiplerine Uyum sayfasından erişilebilmektedir.

1.1.2. BIST-KYD Endeksleri Komitesi

BIST-KYD Endeksleri Komitesi (Komite), BIST-KYD Endeksleri'nin hesaplanmasına ve sürekliliğinin sağlanmasına yönelik faaliyetleri gözetmek, piyasada meydana gelen gelişmeler, ortaya çıkan yeni ihtiyaçları ve talepleri göz önünde bulundurarak, yeni endeksler oluşturmak veya mevcut bazı endekslerin

hesaplanmasına son vermek dahil olmak üzere endeks Kural Setinde gerekli değişiklikleri yapmak amacıyla oluşturulmuştur. Komitede alınan kararlar tavsiye niteliğinde olup, oy çokluğu ile alınır ve Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü'nün onayıyla kesinleşir.

Komite, Borsa İstanbul A.Ş. ve KYD Bilgi Yönetimi ve İletişim A.Ş.'den 3'er kişi olmak üzere toplam 6 kişiden oluşur. Komite yılda en az 2 defa, Komite üyelerinin belirleyeceği tarihlerde toplanır. Komite üyelerinin gerekli görmesi halinde ilave toplantılar yapılabilir.

1.1.3. Endeks Kural Setinde Yapılan Değişiklikler

Kural Seti, her bir endeksin ölçmeyi hedeflediği değişimi en iyi şekilde yansıtmaya devam etmesini sağlamak için FÖK ve BIST KYD Endeksleri Komitesi tarafından düzenli olarak gözden geçirilir.

Finansal Ölçütlerin gözetimi kapsamında yapılan gözden geçirmeler (periyodik olan veya olmayan) sonucunda ve/veya Lisanslı Kullanıcıların veya Finansal Ölçüt Yararlanıcılarının talepleri sonucunda Kural Setinde güncelleme ihtiyacı ortaya çıkabilir. Borsa İstanbul, Kural Setini gözden geçirmek ve ihtiyaç haline Finansal Ölçüt Yararlanıcılarının görüşlerini almak için yazılı politikalar ve Komitelerden oluşan bir yönetim ve gözetim yapısı oluşturmuştur.

Kural Setinde yapılmasına karar verilen tüm değişiklikler, uygulamaya alınmadan önce, gerekçeleriyle ve ilgili diğer açıklamalarla birlikte, Borsa İstanbul kurumsal web sitesi, Endeksler – Kural Setleri ve Değişiklikleri sayfasında kamuya açıklanır.

Kural Seti kapsamında düzenlenmemiş konularda yapılacak uygulama FÖK ve BIST-KYD Endeksleri Komitesinin teklifiyle Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü tarafından belirlenir ve duyurulur.

1.2. Amaç

BIST–KYD Endeksleri, borçlanma araçları, kira sertifikaları, repo, altın, mevduat, kar payı, fon gibi farklı yatırım araçlarının günlük getirilerinin ölçülmesi amacıyla oluşturulmuştur.

2. KISALTMALAR VE TANIMLAR

2.1. Kısaltmalar

Bu Kural Setinde yer alan;

- BAP: Borçlanma Araçları Piyasasını,
- Borsa, Borsa İstanbul: Borsa İstanbul A.Ş.'yi,
- BVAL: Bloomberg Finance L.P. şirketi tarafından sunulan “Bloomberg Valuation Service”i,
- BIST TLREF Endeksi: TLREF getirisini takip edebilmek amacıyla hesaplanan BIST TLREF Endeksini,
- DİBS: T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yurt içi piyasada ihraç edilen Devlet İç Borçlanma Senetlerini,

- EVDS: Elektronik Veri Dağıtım Sistemini,
- EUR: Avro'yu,
- FÖK: Finansal Ölçütler Komitesi'ni,
- HMB: T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığını,
- HMKVŞ: T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Varlık Kiralama Anonim Şirketi,
- ISIN: Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodunu (International Securities Identification Number),
- KYD: KYD Bilgi Yönetimi ve İletişim A.Ş.'yi,
- KMKTP: Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasasını,
- Kural Seti: BIST-KYD Endeksleri Kural Setini,
- LBMA: Londra Külçe Piyasası Birliği'ni,
- Takasbank: Takasbank A.Ş.'yi,
- TCMB: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasını,
- TKBB: Türkiye Katılım Bankaları Birliğini,
- TL: Türk Lirası'nı,
- TLREF: Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranını,
- ÖSBA: Özel sektör tarafından ihraç edilmiş olan Özel Sektör Borçlanma Araçlarını,
- USD: Amerikan Doları'nı,

ifade eder.

2.2. Tanımlar ve Terimler

Bu Kural Setinde yer alan;

- Actual/Actual Gün Konvansiyonu: Faiz hesaplamalarında gerçek gün sayımını kullanır. Her ay ve yılın gerçek gün sayısını,
- Değişken Faizli Borçlanma Aracı: Değişken bir referans oranına göre faiz ödeyen bir borçlanma aracını,
- Endeks: Düzenli olarak bir formül veya başka bir hesaplama yöntemi uygulanarak veya kapsamındaki varlık, fiyat, getiri veya oranlar (tahmini fiyatlar veya faiz oranları, bekleyen emirler veya diğer değer veya gözlemler dahil) kullanılmak suretiyle değerlendirilerek belirlenen ve yayımlanan veya kullanıma sunulan göstergelerini,
- Eurobond: Yabancı bir ülkede, genellikle döviz cinsinden ihraç edilen, uluslararası piyasalarda işlem gören borçlanma aracını,

- Fiksing: Belirli bir finansal aracın değerinin sabitlendiği, genellikle günün belirli bir saatine referansla gerçekleşen fiyatlandırma süreci,
- Finansal Ölçüt: Belirli bir formül veya hesaplama yöntemi kullanılarak düzenli olarak hesaplanan; kullanıcılara ücret karşılığı veya ücretsiz olarak sunulan; bir sermaye piyasası aracının, finansal sözleşmenin veya ürünün değerinin belirlenmesinde, getirilerinin izlenmesinde, bunlara dayanarak yapılacak ödemenin tutarının belirlenmesinde, varlık dağılımının veya portföyün belirlenmesinde veya performans primlerinin hesaplanmasında kullanılan; Borsanın Yöneticisi olduğu Endeks, fiyat, oran ve benzerlerini,
- Fon Birim Pay Fiyatı: Bir yatırım fonunun birim payının değerini,
- Gün Konvansiyonu: Belirli bir kıymet için tahakkuk eden faizi veya diğer nakit akış analizleri hesaplamak için kullanılan takvim gün kurallarını,
- Günlük Getiri: Bir varlığın veya yatırımın belirli bir gün içindeki getirisini,
- Halka Arz: Bir şirketin veya varlığın halka açılması ve genel yatırımcılara satışa sunulmasını,
- İskontolu Borçlanma Aracı: İhraç tarihinde iskonto edilmiş fiyat ile satılan, vadesi boyunca herhangi bir kupon ödemesi olmayan ve vade tarihinde anapara ödemesi yapan sabit getirili borçlanma aracını,
- İşlemiş Faiz: Son kupon tarihi ile endeks tarihi arasında bir tahvile tahakkuk eden faiz tutarını,
- İtfa: İtfa, kıymetin ihracı sırasında belirlenen vade tarihinde kıymetin işlemiş faizi ve anaparasının geri ödenmesi durumu,
- Kira Sertifikaları: Her türlü varlık ve hakkın finansmanını sağlamak amacıyla varlık kiralama şirketi tarafından ihraç edilen ve sahiplerinin bu varlık veya haktan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan menkul kıymetini,
- Kirli Fiyat: Menkul kıymetin işlemiş faizini de içeren fiyatını,
- Kupon Oranı: Tahvil veya bono gibi sabit getirili menkul kıymetlerin belirli periyotlarda ödediği faiz oranını,
- Macaulay Süresi: Bir yatırımcının bir tahvilin bugünkü değerindeki nakit akışlarını elde etmesi için vadeye kalan ağırlıklı ortalama sürenin ölçüsünü,
- Mevduat Faizi Oranı: Bankaların mevduat hesaplarına uyguladığı faiz oranını,
- Nominal Miktar: Bir finansal aracın üzerinde yazılı olan nominal değeri, anaparasını,
- Repo: Repo, bir menkul kıymetin başlangıç valöründe geri alım vaadiyle satılması, bitiş valöründe ise menkul kıymetin geri alınmasını,
- ROT: Rekabetçi olmayan teklifi,

- T+0 Valör: Bir finansal işlemin gerçekleştiği gün,
- T+1 Valör: Bir finansal işlemin gerçekleştiği günü takip eden ilk iş gününü ifade eder. İşlemin etki tarihi bir sonraki iş gününü,
- Takas Fiyatı: Takas fiyatı işlemin takas tutarının hesaplanmasında kullanılan fiyatını,
- Temerrüt: Temerrüt, kıymetin kupon veya anapara ödeme tarihi geldiğinde ödemesinin yapılmaması durumunu,
- Temiz Fiyat: Menkul kıymetin işlemiş faizini içermeyen fiyatını,
- Ters repo: Ters repo, bir menkul kıymetin başlangıç valöründe geri satım vaadiyle alınması, bitiş valöründe ise menkul kıymetin geri satılmasını,
- TÜFE'ye Endekli Devlet Tahvilleri: Vadeleri boyunca Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) üzerine Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sabit bir reel getiriye garanti eden kuponlu tahvillerini,
- Vade: Vade, sonunda enstrümanın artık mevcut olmayacağı ve anaparanın faiziyle birlikte geri ödeneceği sınırlı bir dönemini,
- Vade Başlangıç Tarihi: Borçlanma araçlarında işlemiş faizin tahakkuk etmeye başladığı tarihini,
- Vadeye Kadar Getiri: Bir tahvilin vadeye kadar tutulacağı varsayılarak hesaplanan iç getiri oranını,
- Valör: Gerçekleştirilen işlemlere ilişkin takas tarihini,
- 30/360 Gün Konvansiyonu: Faiz hesaplamalarında kullanılan bir gün sayım yöntemidir. Her ayın 30 gün, her yılın ise 360 gün olarak kabul edildiği bir sistemi, ifade eder.

3. HESAPLANAN ENDEKSLER

3.1. BIST-KYD Borçlanma Araçları Endeksleri

3.1.1. BIST-KYD DİBS Endeksleri

Amaç: BIST-KYD DİBS Endeksleri, BAP'ta işlem gören, HMB tarafından TL cinsi ihraç edilmiş kuponsuz (iskontolu) ve sabit kuponlu DİBS getirilerini farklı vadeler bazında yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: HMB tarafından TL cinsi ihraç edilmiş kuponsuz (iskontolu) ve sabit kuponlu DİBS'ler Endeksler kapsamına alınırken, HMB tarafından ikrazen ihraç edilen özel tertip ihraçları Endekslerin kapsamına alınmaz. Endekslere sadece kupon ve anaparası birlikte işlem gören DİBS'ler dahil edilmektedir.

Endekslerin Fiyat Valörü: BIST-KYD DİBS Endeksleri'nin T+0 valörlü fiyatlar ile T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan iki farklı versiyonu olup, bu versiyonlar EK-1 Endeks Listesi'nde yer almaktadır.

Endekslerin Vade Kırılımı: Endeksler oluşturulan vade ayırımına göre iki ana gruba ayrılmaktadır. Birinci grupta daha kısa vade aralıkları için hesaplanan EK-1 Endeks Listesi'nde yer alan 91 Gün, 182 Gün, 365 Gün, 547 Gün ve Tüm Endeksleri bulunurken, ikinci grupta daha uzun vade aralıkları için hesaplanan Kısa, Orta, Uzun Endeksleri bulunmaktadır. Endekslerin vade yapıları EK-1 Endeks Listesi'nde yer almaktadır. Kuponlu DİBS'lerin vadelerinin hesaplanmasında "Macaulay Süresi" yöntemi ile bulunan vadeler dikkate alınmaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerin hesaplanmasında BAP Kesin Alım Satım Normal Emirler Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda gerçekleşen ağırlıklı ortalama takas fiyatları dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda, endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatlara kendinden kendine işlemler, özel işlem bildirimleri, takası dışarıda olan işlemler ve iptal edilen işlemler dahil edilmemektedir. T+0 valörlü fiyatlardan hesaplanan endekslerde, aynı gün valörlü işlemlerin seans sonrası yapılan işlem iptalleri endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatları etkilemekte ve endeks hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

Endekslerin kapsamındaki kıymetlerin işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatı, bu fiyattan hesaplanan getirinin vade sonuna kadar devam edeceği varsayımıyla ilettilerek bulunan ağırlıklı ortalama takas fiyatı kullanılır.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kıymetler vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ihraç fiyatıyla, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde 1 iş günü ilettilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. Vade başlangıç tarihinden sonraki ilk iş gününden itibaren kıymetin getirisi endekslere yansır. İlgili kıymet işlem görmemesi halinde, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 1 iş günü ilettilerek, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ise vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 2 iş günü ilettilerek hesaplanan fiyatla değerlendirilir.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

Nominal Miktarlar: DİBS'lerin toplam nominal miktarı, HMB tarafından düzenlenen ihalelerde yapılan toplam satışları ifade eder. Bu kapsama kamuya ve piyasa yapıcılara ROT yoluyla yapılan satışlar, ihale ile yapılan satışlar (piyasa yapıcı ve diğer), ihale sonrası satışlar, TAP, değişim ihaleleri yoluyla yapılan satışlar, geri alım

ihaleleri ve halka arz yoluyla yapılan satışlar dahildir. Yeniden ihraç olan DİBS'lerin nominal miktarları valör tarihinde satılan nominal miktar kadar arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım nominal miktarı kadar azaltılır.

3.1.2. BIST–KYD DİBS Değişken Endeksleri

Amaç: BIST-KYD DİBS Değişken Endeksleri, BAP'ta işlem gören HMB tarafından TL cinsi ihraç edilmiş değişken faizli kuponlu DİBS'ler ile kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen DİBS'lerin getirilerini bir bütün olarak yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: HMB tarafından TL cinsi ihraç edilmiş değişken faizli kuponlu DİBS'ler ile kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen DİBS'ler Endeksler kapsamına alınırken, HMB tarafından ikrazen ihraç edilen özel tertip ihraçları Endekslerin kapsamına alınmaz. Endekslere sadece kupon ve anaparası birlikte işlem gören DİBS'ler dahil edilmektedir.

Endekslerin Fiyat Valörü: BIST-KYD DİBS Değişken Endeksleri'nin T+0 valörlü fiyatlar ile T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan iki farklı versiyonu olup, bu versiyonlar EK-1 Endeks Listesi'nde yer almaktadır.

Endekslerin Vade Kırılımı: Endekslerde vade ayrımı yapılmamaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerin hesaplanmasında BAP Kesin Alım Satım Normal Emirler Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda gerçekleşen ağırlıklı ortalama takas fiyatları dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda, endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatlara kendinden kendine işlemler, özel işlem bildirimleri, takası dışarıda olan işlemler ve iptal edilen işlemler dahil edilmemektedir. T+0 valörlü fiyatlardan hesaplanan endekslerde, aynı gün valörlü işlemlerin seans sonrası yapılan işlem iptalleri endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatları etkilemekte ve endeks hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

Endekslerin kapsamındaki kıymetlerin işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatı, bu fiyattan hesaplanan getirinin vade sonuna kadar devam edeceği varsayımıyla ilettilerek bulunan ağırlıklı ortalama takas fiyatı kullanılır.

Kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen değişken faizli DİBS'lerin vadeye kadar getirilerinin hesaplanmasında, bu kural setinin "5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama Yöntemi" maddesinde belirtilen şekilde hesaplanan kupon oranı, varsa sonraki ödenecek kupon oranları için de aynı kalacağı varsayımıyla ilgili borçlanma aracının nakit akışlarına katılır. Kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenmeyen değişken faizli DİBS'lerin vadeye kadar getirilerinin hesaplanmasında, miktarı kesinleşen en ileri tarihli kupon oranı, varsa sonraki ödenecek kupon oranları için de aynı kalacağı varsayımıyla ilgili borçlanma aracının nakit akışlarına katılır.

Kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen DİBS'lerin işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatı, günlük olarak bu kural setinin "5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama Yöntemi" maddesinde belirtilen şekilde tahmin edilen dönemsel kupon oranları kullanılarak hesaplanan getirinin vade sonuna kadar devam edeceği varsayımıyla ilerletilerek bulunan ağırlıklı ortalama takas fiyatı kullanılır.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kıymetler vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ihraç fiyatıyla, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde 1 iş günü ilerletilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. Vade başlangıç tarihinden sonraki ilk iş gününden itibaren kıymetin getirisi endekslere yansır. İlgili kıymet işlem görmemesi halinde, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 1 iş günü ilerletilerek, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ise vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 2 iş günü ilerletilerek hesaplanan fiyatla değerlendirilir. Kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen DİBS'lerde işlem görmemesi halinde fiyat ilerletmede ise ilerletme yapılan gün bu kural setinin "5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama Yöntemi" maddesinde belirtilen şekilde hesaplanmış son güncel kupon oranı kullanılır.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

Nominal Miktarlar: DİBS'lerin toplam nominal miktarı, HMB tarafından düzenlenen ihalelerde yapılan toplam satışları ifade eder. Bu kapsama kamuya ve piyasa yapıcılara ROT yoluyla yapılan satışlar, ihale ile yapılan satışlar (piyasa yapıcı ve diğer), ihale sonrası satışlar, TAP, değişim ihaleleri yoluyla yapılan satışlar, geri alım ihaleleri ve halka arz yoluyla yapılan satışlar dahildir. Yeniden ihraç olan DİBS'lerin nominal miktarları valör tarihinde satılan nominal miktar kadar arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım nominal miktarı kadar azaltılır.

3.1.3. BIST-KYD TÜFE Endeksleri

Amaç: BIST-KYD TÜFE Endeksleri, BAP'ta işlem gören, HMB tarafından TL cinsi ihraç edilmiş TÜFE Endekli DİBS'lerin getirilerini bir bütün halinde yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: HMB tarafından TL cinsi ihraç edilmiş TÜFE Endekli DİBS'ler Endeksler kapsamına alınırken, HMB tarafından ikrazen ihraç edilen özel tertip ihraçları Endekslerin kapsamına alınmaz.

Endekslerin Fiyat Valörü: BIST-KYD TÜFE Endeksleri'nin T+0 valörlü fiyatlar ile T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan iki farklı versiyonu olup, bu versiyonlar EK-1 Endeks Listesi'nde yer almaktadır.

Endekslerin Vade Kırılımı: Endekslerde vade ayrımı yapılmamaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerin hesaplanmasında BAP Kesin Alım Satım Normal Emirler Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda gerçekleşen ağırlıklı ortalama takas fiyatları dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda, endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatlara kendinden kendine işlemler, özel işlem bildirimleri, takası dışarıda olan işlemler ve iptal edilen işlemler dahil edilmemektedir. T+0 valörlü fiyatlardan hesaplanan endekslerde, aynı gün valörlü işlemlerin seans sonrası yapılan işlem iptalleri endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatları etkilemekte ve endeks hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

TÜFE Endekli borçlanma araçlarının işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde, kirli fiyat üzerinden hesaplanan vadeye kadar getiri ile ilerletilerek bulunan fiyatlar kullanılır. İlerletilmiş kirli fiyat, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde o güne ait HMB tarafından TÜFE'ye endekli devlet tahvilleri için açıklanan referans endeksler (enflasyon katsayısı) ile, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde bir sonraki iş gününe ait enflasyon katsayısı ile çarpılarak ilgili TÜFE'nin ilerletilmiş ağırlıklı ortalama takas fiyatı bulunur.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kıymetler vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ihraç fiyatıyla, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde 1 iş günü ilerletilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. Vade başlangıç tarihinden sonraki ilk iş gününden itibaren kıymetin getirisi endekslere yansır. İlgili kıymet işlem görmemesi halinde, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 1 iş günü ilerletilerek, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ise vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 2 iş günü ilerletilerek hesaplanan fiyatla değerlendirilir.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesi ve TÜFE endeksliyse enflasyon katsayısıyla çarpılmış olarak) son kez endekste yer alır.

Nominal Miktarlar: TÜFE Endeksli DİBS'lerin toplam nominal miktarı, HMB tarafından düzenlenen ihalelerde yapılan toplam satışları ifade eder. Bu kapsama kamuya ve piyasa yapıcılara ROT yoluyla yapılan satışlar, ihale ile yapılan satışlar (piyasa yapıcı ve diğer), ihale sonrası satışlar, TAP, değişim ihaleleri yoluyla yapılan satışlar, geri alım ihaleleri ve halka arz yoluyla yapılan satışlar dahildir. Yeniden ihraç olan TÜFE Endeksli DİBS'lerin nominal miktarları valör tarihinde arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım nominal miktarı kadar azaltılır.

3.1.4. BIST-KYD ÖSBA Endeksleri

Amaç: BIST-KYD ÖSBA Endeksleri, BAP'ta işlem gören, Türk şirketleri tarafından halka arz veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla TL cinsi ihraç edilmiş, özel sektör borçlanma araçlarının getirilerini yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: BIST-KYD OSBA SABIT ve BIST-KYD OSBA SABIT T1 endekslerinin kapsamına iskontolu ve sabit kuponlu özel sektör borçlanma araçları dahil edilirken, BIST-KYD OSBA DEĞİSKEN ve BIST-KYD OSBA DEĞİSKEN T1 endekslerinin kapsamına değişken faizli kuponlu özel sektör borçlanma araçları ile kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen değişken faizli kuponlu özel sektör borçlanma araçlarını dahil edilmektedir. Endekslerin kapsamına, ihraç tutarı en az 500 milyon TL olan, anapara ödemesi vade sonunda bir seferde yapılan ve vadesinden önce itfa edilemeyen ÖSBA'lar dahil edilmektedir.

TÜFE Endeksli ÖSBA'lar, varlığa dayalı menkul kıymetler (VDMK), yapılandırılmış borçlanma araçları (YBA), öz sermaye katkılı sermaye benzeri tahviller, paya dönüştürülebilir tahviller, içinde opsiyon barındıran diğer tüm borçlanma araçları ve vade başlangıç tarihinde veya kupon ödeme tarihinde bir sonraki kupon oranı belli olmayıp da kupon ödeme gününde getiri karşılaştırması yapılarak kupon ya da kupon ek getirisi belirlenen veya kupon ya da kupon ek getirisi için minimum/maksimum sınırlama bulunduran kıymetler endekslerin kapsamı dışında tutulmaktadır. Ayrıca, vade başlangıç tarihinde veya kupon ödeme tarihinde bir sonraki kupon oranı belli olmayan ve BIST TLREF Endeksi getirisine göre kupon oranı belirlenen kıymetler içinden de endekslerin kapsamına sadece, hesaplamalarda 365 gün konvansiyonu kullanan ve kupon ödeme tarihleri hafta sonu veya resmi tatil gününe denk gelmeyen kıymetler dahil edilmektedir.

Endekslerin Fiyat Valörü: BIST-KYD ÖSBA Endeksleri'nin T+0 valörlü fiyatlar ile T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan iki farklı versiyonu olup, bu versiyonlar EK-1 Endeks Listesi'nde yer almaktadır.

Endekslerin Vade Kırılımı: Endekslerde vade ayırımı yapılmamaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerin hesaplanmasında BAP Kesin Alım Satım Normal Emirler Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda gerçekleşen ağırlıklı ortalama takas fiyatları dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda, endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatlara kendinden kendine işlemler, özel işlem bildirimleri, takası dışarıda olan işlemler ve iptal edilen işlemler dahil edilmemektedir. T+0 valörlü fiyatlardan hesaplanan endekslerde, aynı gün valörlü işlemlerin seans sonrası yapılan işlem iptalleri endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatları etkilemekte ve endeks hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

Endekslerin kapsamındaki kıymetlerin işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatı, bu fiyattan hesaplanan getirinin vade sonuna kadar devam edeceği varsayımıyla iletılarak bulunan ağırlıklı ortalama takas fiyatı kullanılır.

BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksleri'nde yer alan ve kupon oranı BIST TLREF Endeks getirisine göre belirlenen değişken faizli özel sektör borçlanma araçlarının vadeye kadar getirilerinin hesaplanmasında, bu kural setinin "5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama Yöntemi" maddesinde belirtilen şekilde hesaplanan kupon oranı, varsa sonraki ödenecek kupon oranları için de aynı kalacağı varsayımıyla ilgili borçlanma aracının nakit akışlarına katılır. BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksleri'nde yer alan ve kupon oranı BIST TLREF Endeks getirisine göre belirlenmeyen değişken faizli özel sektör borçlanma araçlarının vadeye kadar getirilerinin hesaplanmasında, miktarı kesinleşen en ileri tarihli kupon oranı, varsa sonraki ödenecek kupon oranları için de aynı kalacağı varsayımıyla ilgili borçlanma aracının nakit akışlarına katılır.

Kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen borçlanma araçlarının işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatı, günlük olarak bu kural setinin "5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama Yöntemi" maddesinde belirtilen şekilde tahmin edilen dönemsel kupon oranları kullanılarak hesaplanan getirinin vade sonuna kadar devam edeceği varsayımıyla iletılarak bulunan ağırlıklı ortalama takas fiyatı kullanılır.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kıymetler ilk kez vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ihraç fiyatıyla, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde 1 iş günü iletirilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. İhraç tarihi itibarıyla ihraç bilgileri mevcut olmayan kıymetler ise ihraç bilgilerinin mevcut olduğu günden geçerli olmak üzere ihraç fiyatından iletirilerek T+0 ve T+1 endeksler için ayrı ayrı bulunan fiyatlarla endekslere alınır. Kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen kıymetlerde ise ihraç bilgilerinin mevcut olduğu günden geçerli olmak üzere ihraç fiyatından iletirmede, iletirme yapılan gün, bu kural setinin "5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama

Yöntemi” maddesinde belirtilen şekilde hesaplanmış son güncel kupon oranı kullanılır. Endekslerdeki getirisi ihraç bilgilerinin mevcut olduğu günden sonraki ilk iş gününden itibaren başlar. İlgili kıymet işlem görmemesi halinde endekslerde ihraç fiyatından ilerletilerek hesaplanan T+0 ve T+1 fiyatlarla değerlendirilir.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin “4. Ağırlıklandırma Yöntemi” maddesinde anlatılmaktadır

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin “5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi” maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

Endeksler kapsamında yer alan, kupon veya anapara ödemesi gerçekleştirilemeyen borçlanma araçları için aşağıdaki şartlar geçerlidir:

- Yeniden yapılandırılmadığı için veya yeniden yapılandırılmasına rağmen Borsa’da işlem görmek için gerekli şartları sağlamadığı için kottan çıkanlar, kottan çıkış tarihi itibarıyla kapsamında buldukları tüm endekslerden “sıfır değerle” çıkarılır.
- Yeniden yapılandırılan ve Borsa’da işlem görmek için gerekli şartları sağlayanlar, kapsamında buldukları endekslerdeki son değerleriyle değerlendirilir. Bu kapsamda yeniden yapılandırma nedeniyle verilen yeni ISIN’lı kıymetler ile eski ISIN’lı kıymetlerden Borsa İstanbul Kesin Alım Satım Pazarı’nda veya Gözaltı Pazarı’nda işlem görmeye devam edenler, diğer endeks kurallarını da sağlamaları koşuluyla ilgili endekslerde kalmaya devam eder.

Nominal Miktarlar: Yeniden ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarının nominal miktarları valör tarihinde arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım miktarı kadar azaltılır.

3.1.5. BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri

Amaç: BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri, HMB tarafından yurt dışında USD cinsi ve EUR cinsi ihraç edilen eurobond’ların günlük USD cinsi ve EUR cinsi getirilerini ve bu getirilerin TCMB tarafından saat 15:30’da gösterge niteliğinde belirlenen döviz alış kuruyla hesaplanan TL cinsi getirilerini yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi’nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: HMB tarafından yurt dışında ihraç edilmiş USD cinsi eurobond’lar USD endekslere ve HMB tarafından yurt dışında ihraç edilmiş EUR cinsi eurobond’lar EUR endekslere dahil edilir.

Endekslerin Fiyat Valörü: Endeksler T+0 valörlü fiyatlar ile hesaplanmaktadır.

Endekslerin Vade Kırılımı: BIST-KYD KAMU EUROBOND USD ve BIST-KYD KAMU EUROBOND EUR ve bu endekslerin TL versiyonlarında vade ayrımı yapılmamaktadır. Vade ayrımı yapılmayan bu endekslere ilave olarak, USD cinsinden ihraç edilmiş kamu eurobond'ların vadeye kalan gün sayılarına göre 3 farklı versiyonu olup ve bu üç endeksin getirilerinin TCMB tarafından 15:30'da gösterge niteliğinde açıklanan döviz alış kurlarından TL'ye çevrilmesiyle bulunan getirilerinden hesaplanan (TL) versiyonları da hesaplanmaktadır. Endekslerin vade yapıları EK-1 Endeks Listesi'nde gösterilmiştir.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerde Bloomberg BVAL Londra 12:00 pm fiksing saatinde oluşan (Yarım günlerde Tokyo 05:00 pm fiksing saatinde oluşan) BVAL orta fiyatlara (BVAL Mid Price) işlemiş kupon faizleri ilave edilerek bulunan kirli fiyatlar kullanılır.

Endeks kapsamındaki kıymetlerin BVAL fiyatlarının aynı kalması veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde endeksler kullanılan en son BVAL orta fiyatlara işlemiş kupon faizleri eklenerek bulunan fiyatlarla hesaplanmaya devam eder.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kamu eurobond'ları ilk kez vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere ihale fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. Vade başlangıç tarihinden sonraki ilk iş gününden itibaren kıymetin getirisi endekslere yansır.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

Nominal Miktarlar: Yeniden ihraç olan kamu eurobond'larının nominal miktarları valör tarihinde satılan nominal miktar kadar arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım nominal miktarı kadar azaltılır.

Gün Konvansiyonu: USD cinsi ihraç edilmiş eurobond'ların işlemiş faizlerinin hesaplanmasında 30/360 gün konvansiyonu, EUR cinsi ihraç edilmiş eurobond'ların işlemiş faizlerinin hesaplanmasında ise Actual/Actual gün konvansiyonu kullanılmaktadır.

3.1.6. BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri

Amaç: BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri, Türk şirketleri tarafından yurt dışında USD cinsinden ihraç edilen eurobond'ların günlük USD cinsi getirilerini ve bu getirilerin TCMB tarafından saat 15:30'da gösterge

niteliğinde belirlenen döviz alış kuruyla hesaplanan TL cinsi getirilerini yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: Endeksler kapsamına, sadece REG S satış yöntemi ile ihraç edilmiş eurobond'lardan veya hem 144A hem de REG S satış yöntemi ile ihraç edilmiş eurobond'ların REG S özelliğine sahip olanlarından, ihraç tutarı en az 300 milyon USD olan, anapara ödemesi vade sonunda bir seferde yapılan ve vadesinden önce itfa edilemeyen (bullet bonds) eurobond'lar dahil edilmektedir. Türk şirketleri tarafından USD cinsi yurt dışında ihraç edilen kira sertifikaları, iflas veya tasfiye halinde ödenme önceliği diğer borçlanma araçlarına göre geride olan borçlanma araçları (Subordinated debt instruments) ve kupon veya anapara ödemelerinde temerrüt durumuna düşen eurobond'lar ile Bloomberg BVAL fiyatlaması olmayan eurobond'lar Endeksler kapsamına dahil edilmemektedir. Hem 144A hem de REG S satış yöntemiyle ihraç edilmiş eurobond'ların satış yönteminden bağımsız dolaşımdaki toplam nominal miktarı dikkate alınır.

Endeksler kapsamında yer alan eurobond'ların (kalıcı ISIN), nominal miktarlarını artırmak amacıyla ihraç edilen ek eurobond'ları (geçici ISIN) varsa, bu geçici ISIN'lar da nominal tutarından bağımsız olarak Dönemsel Endeks Çalışması sırasında endeksler kapsamına dahil edilir.

Dönemsel Endeks Çalışması: BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri için Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül ve Ekim-Aralık olmak üzere yılda 4 endeks dönemi bulunmaktadır. Dönemsel değerlendirme çalışması sonucunda belirlenen endeks değişiklikleri, her bir endeks döneminin ilk işlem gününden itibaren geçerli olmak üzere yapılır. Dönemsel değerlendirme çalışmalarında, her bir endeks döneminden önceki 7. iş günü akşamı itibarıyla ihraç edilmiş kıymetler dikkate alınır. Endeks kapsamındaki değişiklikler en geç, endeks döneminden önceki 3. iş gününde Borsa İstanbul kurumsal web sitesinde duyurulur.

Endekslerin Fiyat Valörü: Endeksler T+0 valörlü fiyatlar ile hesaplanmaktadır.

Endekslerin Vade Kırılımı: Endekslerde vade ayrımı yapılmamaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerde Bloomberg BVAL Londra 12:00 pm fiksing saatinde oluşan (Yarım günlerde Tokyo 05:00 pm fiksing saatinde oluşan) BVAL orta fiyatlara (BVAL Mid Price) işlemiş kupon faizleri ilave edilerek bulunan kirli fiyatlar kullanılır. 144A ve REG S satış yöntemi ile ihraç edilmiş kıymetlerin REG S özelliği taşıyan ISIN'ına ait BVAL fiyatı kullanılır.

Endeks kapsamındaki kıymetlerin BVAL fiyatlarının aynı kalması veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde endeksler kullanılan en son BVAL orta fiyatlara işlemiş kupon faizleri eklenerek bulunan fiyatlarla hesaplanmaya devam eder.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin “5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi” maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri kapsamında yer alan bir kıymetin temerrüde düşmesi durumunda söz konusu kıymet temerrüde düştüğü günden geçerli olmak üzere endeks kapsamından çıkarılır. Temerrüt durumu ortadan kalksa dahi bir sonraki endeks dönemine kadar ilgili kıymet endeks kapsamına tekrar dahil edilmez. Endekste bir kıymet itfa olduğunda endeksten çıkar, yerine başka bir kıymet alınmaz. Endekse girişler sadece 3 ayda bir yapılan dönemsel değerlendirme çalışması sonucuna göre yeni endeks dönemi başından itibaren olur.

BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri kapsamında yer alan bir kıymet, geri alım yoluyla kısmi itfa olursa ve nominal tutarı 300 milyon ABD Doları'nın altına düşerse ilk dönemsel değerlemede endekslerden çıkarılır.

Nominal Miktarlar: Yeniden ihraç olan ve kısmi itfa edilen özel sektör eurobond'larının nominal miktarları, endeks dönemsel değerlendirme çalışmalarında tespit edilerek, her bir endeks döneminin ilk işlem gününden itibaren geçerli olmak üzere değiştirilir.

Endeksler kapsamında yer alan eurobond'ların (kalıcı ISIN) nominal miktarlarını artırmak amacıyla ihraç edilen ek eurobond'ların (geçici ISIN) birleşme günündeki endeks hesaplamalarında, geçici ISIN'lı kıymet kalıcı ISIN'lı kıymetin fiyatıyla değerlendirilir. Ertesi günkü endeks hesaplamalarından itibaren dikkate alınmak üzere geçici ISIN'a ait nominal miktar kalıcı ISIN'a ait nominal miktara eklenerek birleşme işlemi endeks hesaplamaları açısından tamamlanmış olur. **Gün Konvansiyonu:** Endekslerin kapsamına giren borçlanma araçlarının işlemiş faizlerinin hesaplanmasında 30/360 gün konvansiyonu kullanılmaktadır.

3.2. BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri

3.2.1. BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri

Amaç: BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri, BAP'ta işlem gören, HMKŞ tarafından TL cinsi ihraç edilmiş kira sertifikalarının getirilerini bir bütün olarak ölçmek amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: HMKŞ tarafından doğrudan satış veya ihale yoluyla ihraç edilen (ikrazen ihraç edilen özel tertip ihraçları hariç) TL cinsi kira sertifikaları (iskontolu ve kupon oranı sabit olanlar dahil, TÜFE endekli kira sertifikaları hariç) Endeksler kapsamına alınır.

Endekslerin Fiyat Valörü: BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri'nin T+0 valörlü fiyatlar ile T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan iki farklı versiyonu olup, endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Vade Kırılımı: Vade ayrımı yapılmayan BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endekslerine ilave olarak, TL cinsinden ihraç edilmiş kamu kira sertifikalarının getirilerini farklı vadeler bazında yansıtmak amacıyla 3 farklı vadede endeks hesaplanmaktadır. Endekslerin vade yapıları EK-1 Endeks Listesi'nde gösterilmiş olup vade ayrımı yapılan kira sertifikalarının vadelerinin hesaplanmasında "Macaulay Süresi" yöntemi kullanılmaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerin hesaplanmasında BAP Kesin Alım Satım Normal Emirler Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda gerçekleşen ağırlıklı ortalama takas fiyatları dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda, endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatlara kendinden kendine işlemler, özel işlem bildirimleri, takası dışarıda olan işlemler ve iptal edilen işlemler dahil edilmemektedir. T+0 valörlü fiyatlardan hesaplanan endekslerde, aynı gün valörlü işlemlerin seans sonrası yapılan işlem iptalleri endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatları etkilemekte ve endeks hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

Endekslerin kapsamındaki kıymetlerin işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatı, bu fiyattan hesaplanan getirinin vade sonuna kadar devam edeceği varsayımıyla iletılarak bulunan ağırlıklı ortalama takas fiyatı kullanılır.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kıymetler vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ihraç fiyatıyla, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde 1 iş günü iletirilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. Vade başlangıç tarihinden sonraki ilk iş gününden itibaren kıymetin getirisi endekslere yansır. İlgili kıymet işlem görmemesi halinde, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 1 iş günü iletirilerek, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ise vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 2 iş günü iletirilerek hesaplanan fiyatla değeri.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

Nominal Miktarlar: Yeniden ihraç olan kamu kira sertifikaları nominal miktarları valör tarihinde satılan nominal miktar arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım nominal miktarı kadar azaltılır.

3.2.2. BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksleri

Amaç: BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksleri, BAP'ta işlem gören, Türk şirketleri tarafından, TL cinsinde ihraç edilmiş kira sertifikalarının getirilerini bir bütün olarak ölçmek amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: Türk şirketleri tarafından halka arz veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edilen, ihraç tutarı en az 500 milyon TL özel sektör kira sertifikaları (iskontolu ve kupon oranı sabit olanlar dahil, TÜFE endeksli kira sertifikaları hariç) Endeksler kapsamına alınır.

Endekslerin Fiyat Valörü: BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksleri'nin T+0 valörlü fiyatlar ile T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan iki farklı versiyonu olup, endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Vade Kırılımı: BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksleri'nde vade ayırımı yapılmamaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerin hesaplanmasında BAP Kesin Alım Satım Normal Emirler Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda gerçekleşen ağırlıklı ortalama takas fiyatları dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda, endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatlara kendinden kendine işlemler, özel işlem bildirimleri, takası dışarıda olan işlemler ve iptal edilen işlemler dahil edilmemektedir. T+0 valörlü fiyatlardan hesaplanan endekslerde, aynı gün valörlü işlemlerin seans sonrası yapılan işlem iptalleri endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatları etkilemekte ve endeks hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

Endekslerin kapsamındaki kıymetlerin işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatı, bu fiyattan hesaplanan getirinin vade sonuna kadar devam edeceği varsayımıyla ilerletilerek bulunan ağırlıklı ortalama takas fiyatı kullanılır.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kıymetler ilk kez vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ihraç fiyatıyla, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde 1 iş günü ilerletilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. İhraç tarihi itibarıyla ihraç bilgileri mevcut olmayan kıymetler ise ihraç bilgilerinin mevcut olduğu günden geçerli olmak üzere ihraç fiyatından ilerletilerek T+0 ve T+1 endeksler için ayrı ayrı bulunan fiyatlarla endekslere alınır. Endekslerdeki getirisi ihraç bilgilerinin mevcut olduğu günden sonraki ilk iş gününden itibaren başlar. İlgili kıymet işlem görmemesi halinde endekslerde ihraç fiyatından ilerletilerek hesaplanan T+0 ve T+1 fiyatlarla değerlendirilir.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin “5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi” maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları endeksleri kapsamında yer alan, kupon veya anapara ödemesi gerçekleştirilemeyen kira sertifikaları için aşağıdaki şartlar geçerlidir:

- Yeniden yapılandırılmadığı için veya yeniden yapılandırılmasına rağmen Borsa’da işlem görmek için gerekli şartları sağlamadığı için kottan çıkanlar, kottan çıkış tarihi itibarıyla kapsamında buldukları tüm endekslerden “sıfır değerle” çıkarılır.
- Yeniden yapılandırılan ve Borsa’da işlem görmek için gerekli şartları sağlayanlar, kapsamında buldukları endekslerdeki son değerleriyle değerlendirilir. Bu kapsamda yeniden yapılandırma nedeniyle verilen yeni ISIN’lı kıymetler ile eski ISIN’lı kıymetlerden Borsa İstanbul Kesin Alım Satım Pazarı’nda veya Gözaltı Pazarı’nda işlem görmeye devam edenler, diğer endeks kurallarını da sağlamaları koşuluyla ilgili endekslerde kalmaya devam eder.

Nominal Miktarlar: Yeniden ihraç olan özel sektör kira sertifikaları nominal miktarları valör tarihinde arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım miktarı kadar azaltılır.

3.2.3. BIST-KYD TÜFE Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri

Amaç: BIST-KYD TÜFE Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri, BAP’ta işlem gören, TL cinsi ihraç edilmiş TÜFE Endeksli Kamu Kira Sertifikalarının getirilerini bir bütün halinde yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi’nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: HMKŞ tarafından TL cinsi ihraç edilmiş TÜFE Endeksli Kamu Kira Sertifikaları Endeksler kapsamına alınırken, ikrazen ihraç edilen özel tertip ihraçları Endekslerin kapsamına alınmaz.

Endekslerin Fiyat Valörü: BIST-KYD TÜFE Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri’nin T+0 valörlü fiyatlar ile T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan iki farklı versiyonu olup, endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi’nde yer verilmiştir.

Endekslerin Vade Kırılımı: Endekslerde vade ayrımı yapılmamaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerin hesaplanmasında BAP Kesin Alım Satım Normal Emirler Pazarı ve Gözaltı Pazarı’nda gerçekleşen ağırlıklı ortalama takas fiyatları dikkate alınmaktadır.

Bu kapsamda, endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatlara kendinden kendine işlemler, özel işlem bildirimleri, takası dışarıda olan işlemler ve iptal edilen işlemler dahil edilmemektedir. T+0 valörlü fiyatlardan hesaplanan endekslerde, aynı gün valörlü işlemlerin seans sonrası yapılan işlem iptalleri endeks hesaplamalarında kullanılan fiyatları etkilemekte ve endeks hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

TÜFE Endeksli kira sertifikalarının işlem görmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde, kirli fiyat üzerinden hesaplanan vadeye kadar getiri ile ilerletilerek bulunan fiyatlar kullanılır. İlerletilmiş kirli fiyat, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde o güne ait HMB tarafından TÜFE'ye endeksli kira sertifikaları için açıklanan referans endeksler (enflasyon katsayısı) ile, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde bir sonraki iş gününe ait enflasyon katsayısı ile çarpılarak ilgili TÜFE'nin ilerletilmiş ağırlıklı ortalama takas fiyatı bulunur.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: Kıymetler, vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ihraç fiyatıyla, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde 1 iş günü ilerletilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. Vade başlangıç tarihinden sonraki ilk iş gününden itibaren kıymetin getirisi endekslere yansır. İlgili kıymet işlem görmemesi halinde, T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 1 iş günü ilerletilerek, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde ise vade başlangıç tarihinde geçerli ihale fiyatından 2 iş günü ilerletilerek hesaplanan fiyatla değerlendirilir.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: İtfa olan kıymetler; T+0 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinde veya resmi tatile denk geliyorsa takip eden iş gününde, T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesiyle ve TÜFE endeksliyse enflasyon katsayısıyla) son kez endekste yer alır.

Nominal Miktarlar: Yeniden ihraç olan TÜFE kamu kira sertifikalarının nominal miktarları valör tarihinde arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım miktarı kadar azaltılır.

3.2.4. BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD Endeksleri

Amaç: BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD Endeksleri, HMB tarafından yurt dışında USD cinsi ihraç edilen kira sertifikalarının günlük getirilerini ve bu getirilerin TCMB tarafından saat 15:30'da gösterge niteliğinde

belirlenen döviz alış kuruyla hesaplanan TL cinsi getirilerini yansıtmak amacıyla oluşturulmuştur. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: HMKVŞ tarafından yurt dışında ihraç edilmiş USD cinsi kira sertifikaları Endekslerin kapsamına dahil edilmektedir.

Endekslerin Fiyat Valörü: Endekslerin kapsamına giren USD cinsinden kamu kira sertifikalarının işlemiş faizleri T+1 valörlü hesaplanmaktadır.

Endekslerin Vade Kırılımı: Endekslerde vade ayırımı yapılmamaktadır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: Endekslerde Bloomberg BVAL Londra 12:00 pm fiksing saatinde oluşan (Yarım günlerde Tokyo 05:00 pm fiksing saatinde oluşan) BVAL orta fiyatlara (BVAL Mid Price) işlemiş kupon faizleri ilave edilerek bulunan kirli fiyatlar kullanılır.

Endeks kapsamındaki kıymetlerin BVAL fiyatlarının aynı kalması veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerin kapsamında yer alan kıymetlerin fiyatlarına erişilememesi halinde endeksler kullanılan en son BVAL orta fiyatlara işlemiş kupon faizleri eklenerek bulunan fiyatlarla hesaplanmaya devam eder.

Endeks Kapsamına Kıymet Dahil Edilirken Kullanılan Fiyatlar: İlk kez vade başlangıç tarihinden geçerli olmak üzere 1 iş günü ilerletilmiş ihraç fiyatıyla ilgili endekslere dahil edilir. Vade başlangıç tarihinden sonraki ilk iş gününden itibaren kıymetin getirisi endekslere yansır.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler piyasa değeri ile ağırlıklıdır. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: T+1 valörlü fiyatlar kullanılarak hesaplanan endekslerde itfa tarihinden önceki iş gününde itfa tutarıyla (varsa kupon ödemesiyle) son kez endekste yer alır.

Nominal Miktarlar: Yeniden ihraç olan kıymetlerin nominal miktarları valör tarihinde arttırılır. Geri alım ihalelerinde ise geri alımı yapılan kıymetin toplam nominal miktarı, valör gününden geçerli olmak üzere geri alım miktarı kadar azaltılır.

Gün Konvansiyonu: 30/360 gün konvansiyonu kullanılmaktadır.

3.3. BIST-KYD Repo Endeksleri

Amaç: BIST-KYD Repo Endeksleri, BAP Repo-Ters Repo Pazarı'nda gerçekleşen gecelik repo işlemlerinin getirisini brüt ve net repo olarak ölçmek amacıyla iki farklı tipte oluşturulmuştur. Ters repo işleminin getirisi bir sonraki iş günü elde edileceğinden, endeksler bir sonraki iş günü elde edilecek getiriye yansıtmaktadır. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: BIST-KYD Repo Endeksleri'nin hesaplanmasında BAP Repo-Ters Repo Normal Emirler Pazarı'nda gerçekleşen aynı gün başlangıç valörlü ve sadece TL cinsi DİBS teminatlı gecelik repo işlemlerinin ağırlıklı ortalama gecelik faiz oranları kullanılır.

İlgili pazarda işlem gerçekleşmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerde kullanılan faiz oranlarına erişilememesi halinde endeksler kullanılan en son faiz oranları ile hesaplanmaya devam eder.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.3. BIST-KYD Repo Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

3.4. BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri

Amaç: BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri KMKTP gerçekleşen altın işlemlerinin ağırlıklı ortalama ve son işlem fiyatlarından olmak üzere 2 farklı tipte hesaplanmaktadır. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri'nin hesaplanmasında KMKTP'de aynı gün valörlü USD/ONS cinsinde gerçekleşen en az 995/1000 saflıkta, LBMA içi ve dışı, ana kasa özellikteki standart 1 KG külçe Altın işlemlerinin TL/KG bazına dönüştürülmüş ağırlıklı ortalama ve son işlem fiyatları kullanılır. Endekslerin hesaplanmasında fiksing işlemleri dikkate alınmaz.

İlgili işlemlerin gerçekleşmemesi veya olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle endekslerde kullanılan fiyatlara erişilememesi halinde endeksler kullanılan en son fiyatlar ile hesaplanmaya devam eder.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.4. BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

3.5. BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri

Amaç: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri, 1 aya kadar vadeli mevduatlara uygulanan brüt faiz oranlarından, TL, USD ve EUR cinsinden 3 ayrı tipte hesaplanmaktadır. Endeks hesaplamalarında, TCMB'nin EVDS web sayfasında yayımladığı, "Bankalarca Açılan Mevduatlara Uygulanan Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranları" dikkate alınmaktadır. 1 aylık vadenin vadeden önce bozulmasının, elde edilen gecelik mevduat faizinin kaybına yol açmadığı varsayılmaktadır. Endeksler bir sonraki iş günü elde edilecek getiriyi yansıtmaktadır. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi'nde yer verilmiştir.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri'nin hesaplanmasında kullanılacak mevduat faizi oranları, TCMB'nin EVDS web sayfasında yayımladığı TL, USD ve EUR cinsi 1 aya kadar vadeli "Bankalarca Açılan Mevduatlara Uygulanan Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranları" dikkate alınarak belirlenir. Oranlar, haftalık periyotlarla ilan edilmekte olup, endeks hesaplamalarında, yeni oranın ilan edildiği güne kadar ilan edilen son oran dikkate alınır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin “5.5. BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri Hesaplama Yöntemi” maddesinde anlatılmaktadır.

3.6. BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri

Amaç: BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri, 1 aylık vade için açılan TL, USD ve EUR katılım hesaplarına dağıtılan brüt kar payı oranlarından sağlanan getiriyi ölçmek amacıyla oluşturulmuştur. Endekslerin hesaplanmasında kullanılan kar payı oranları dağıtılmış kar payı oranları olup, endeks getirilerinin hesaplanmasında bu oranların aynı kalacağı varsayılmaktadır. 1 aylık vadenin vadeden önce bozulmasının, elde edilen kar payı getirisinin kaybına yol açmadığı varsayılmaktadır. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi’nde yer verilmiştir.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri’nin hesaplanmasında kullanılacak kar payı oranları, TKBB kurumsal web sitesindeki “Kar Payı Oranları” sayfasında yayımlanan, 1 aylık vade için dağıtılan TL, USD ve EUR cinsindeki brüt kar payı oranları dikkate alınarak belirlenir. Oranlar, haftalık periyotlarla ilan edilmekte olup, endeks hesaplamalarında, yeni oranın ilan edildiği güne kadar ilan edilen son oran dikkate alınır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin “5.6. BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri Hesaplama Yöntemi” maddesinde anlatılmaktadır.

3.7. BIST-KYD Fon Endeksleri

Amaç: BIST-KYD Fon Endeksleri, 50’şer adet borçlanma aracı ve hisse senedi yatırım fonundan oluşan fon portföylerinin getiri performanslarını ölçmek amacıyla 2 tipte hesaplanmaktadır. Takasbank tarafından ilan edilen ve endeks hesaplamalarında kullanılan fon verileri, bir önceki iş günü kapanış itibarıyla oluşan veriler olduğundan, endeksler bir önceki iş günü elde edilen getiriyi yansıtmaktadır. Bu endekslerin kodları ve adlarına EK-1 Endeks Listesi’nde yer verilmiştir.

Endekslerin Bileşenleri: Takasbank tarafından ilan edilen borçlanma aracı ve hisse senedi yatırım fon verileri kullanılır.

Dönemsel Endeks Çalışması: Fon endeksleri için Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül ve Ekim-Aralık olmak üzere yılda 4 endeks dönemi bulunmaktadır. Her bir endeks döneminden önceki 5. iş gününde, Takasbank tarafından ilan edilen fon verileri (önceki iş gününe ait veriler) kullanılarak dönemsel değerlendirme yapılır ve takip eden endeks döneminde endekslerde yer alacak fonlar belirlenir.

Dönemsel değerlemede, Takasbank verilerinde yer alan şemsiye fon bilgisine göre “Borçlanma Araçları Fonu” ve “Hisse Senedi Fonu” olarak sınıflanan fonlar ayrı ayrı, fon toplam değerlerine göre büyükten küçüğe sıralanır. Şemsiye fonu olmamasına rağmen borsa yatırım fonları da fon türüne göre ilgili sıralamalara dahil edilir. Bu sıralamalarda yer alan en büyük 50 fon ilgili endekste yer alır. Aynı fon toplam değerine sahip iki fon

varsa fon katılma belgesi adedi büyük olan fona öncelik verilir. Dönemsel değerlendirme sonucu oluşan yeni fon listeleri en geç ilgili endeks döneminden önceki 3. iş gününde Borsa İstanbul kurumsal web sitesinde ilan edilir ve takip eden endeks dönemi boyunca kullanılır.

Endekslerde Kullanılan Fiyatlar ve Veri Hiyerarşisi: BIST-KYD Fon Endeksleri'nin hesaplanmasında, fonların Takasbank tarafından ilan edilen TL cinsindeki fon birim pay fiyatları ve fon katılma belgesi adetleri kullanılır. Endekslerin kapsamındaki fonların olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle birim pay fiyatlarına erişilememesi halinde son işlem gününde oluşan fon birim pay fiyatları ve fon katılma belgesi adetleri kullanılır.

Ağırlıklandırma Yöntemi: Endeksler eşit ağırlıklı endekslerdir. Endekslerin getirisi, kapsamında bulunan fonların getirilerinin aritmetik ortalamasına eşittir. Kıymetlerin ağırlıklandırma yöntemi bu kural setinin "4. Ağırlıklandırma Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerin Hesaplanma Yöntemi: Bu kural setinin "5.7. BIST-KYD Fon Endeksleri Hesaplama Yöntemi" maddesinde anlatılmaktadır.

Endekslerden Çıkarma: BIST-KYD Fon Endeksleri'nde, Endeks Dönemi içinde endekste yer alan herhangi bir fonun tasfiyesi, içinde yer aldığı endeksin kapsamı dışında bir fona dönüşmesi veya kod değişikliği olması durumunda ilgili fon bir sonraki Endeks Dönemine kadar alınmamak üzere endekslerden çıkarılır.

4. AĞIRLIKLANDIRMA YÖNTEMİ

BIST-KYD Borçlanma Araçları Endeksleri, piyasa değeri ile ağırlıklandırılmış endekslerdir. Kıymetlerin piyasa değeri, borçlanma araçları için toplam nominal miktarın ağırlıklı ortalama takas fiyatıyla çarpılması suretiyle bulunmaktadır. BIST-KYD Fon Endeksleri eşit ağırlıklı endekslerdir. Endekslerin getirisi, kapsamında bulunan fonların getirilerinin aritmetik ortalamasına eşittir.

5. HESAPLAMA YÖNTEMİ

5.1. Kupon Oranı BIST TLREF Endeksi Getirisine Göre Belirlenen Kıymetlerde Kupon Hesaplama Yöntemi

Kupon oranı BIST TLREF Endeksi getirisine göre belirlenen kıymetlerin kupon tarihinde ödeyeceği dönemsel kupon oranı, kupon hesaplamasına esas dönemin başlangıç ve bitiş günlerindeki BIST TLREF Endeksi değerleri kullanılarak aşağıdaki formülle bulunur. Kupon hesaplamasına esas dönemin başlangıç ve bitiş günleri, kıymetin vade başlangıç tarihi ya da geçmiş en yakın kupon tarihinin k iş günü öncesi ile gelecek en yakın kupon tarihinin k iş günü öncesidir (k ihraççı tarafından belirlenir).

$$\text{Kupon Tarihinde Ödenecek Dönemsel Kupon Oranı (\%)} = \left(\frac{\text{BIST TLREF}_{\text{Bitiş}}}{\text{BIST TLREF}_{\text{Başlangıç}}} - 1 \right) \times 100 + \left(\text{Ek Getiri} * \frac{n_1}{365} \right)$$

$\text{BIST TLREF}_{\text{Başlangıç}}$: Kupon hesaplamasına esas dönemin başlangıç günündeki BIST TLREF Endeksi

BIST TLREF_{Bitiş} : Kupon hesaplamasına esas dönemin bitiş günündeki BIST TLREF Endeksi

Ek Getiri : Yıllık ek getiri oranı (%)

n_1 : Kupon dönemi gün sayısı

Kıymetlerin kupon tarihinde ödenecek dönemsel kupon oranının henüz belli olmadığı kupon dönemi içindeki hesaplamalarda ise kupon oranı, kupon hesaplamasına esas dönemin başlangıç tarihi ile hesaplamanın yapıldığı gün için açıklanan BIST TLREF Endeksi değerleri kullanılarak hesaplanan getiri aşağıdaki formülde gösterildiği şekilde bileşik getiri yöntemine göre dönemselleştirilerek tahmin edilir ve bu oranın takip eden kuponlar için de aynı kalacağı varsayılır.

$$\text{Kupon Dönemi içindeki Dönemsel Kupon Oranı (\%)} = \left(\left(\frac{\text{BIST TLREF}_{\text{Bitengün}}}{\text{BIST TLREF}_{\text{Başlangıç}}} \right)^{\frac{n_1}{n_2}} - 1 \right) \times 100 + (\text{Ek Getiri} * n_1/365)$$

BIST TLREF_{Bitengün} : Biten iş günündeki BIST TLREF Endeksi

BIST TLREF_{Başlangıç} : Kupon hesaplamasına esas dönemin başlangıç günündeki BIST TLREF Endeksi

Ek Getiri : Yıllık ek getiri oranı (%)

n_1 : Kupon dönemi gün sayısı

n_2 : Biten iş gününden bir sonraki iş günü ile kupon hesaplamasına esas dönem başlangıcından bir sonraki iş günü arasındaki takvim günü sayısı

5.2. BIST-KYD Borçlanma Araçları ve BIST-KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Hesaplama Yöntemi

BIST-KYD Borçlanma Araçları, BIST-KYD Kira Sertifikaları, BIST-KYD TÜFE Kamu Kira Sertifikaları ve BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD Endeksleri aşağıdaki şekilde hesaplanmaktadır:

$$\text{Endeks}_t = \text{Endeks}_{t-1} \times \left(1 + \frac{\sum_{i=1}^n w_{i,t-1} \times a_{i,t} \times r_{i,t}}{\sum_{i=1}^n w_{i,t-1} \times a_{i,t}} \right)$$

Endeks_t: t günü endeks değeri

$w_{i,t-1}$: i borçlanma aracının t-1 (bir önceki iş günü) günü piyasa değeri $w_{i,t-1} = N_{i,t-1} \times P_{i,t-1}$

$N_{i,t-1}$: i borçlanma aracının t-1 günü toplam nominal miktarı

$P_{i,t-1}$: i borçlanma aracının t-1 günü ağırlıklı ortalama takas fiyatı

$r_{i,t}$: i borçlanma aracının t gününde bir önceki iş gününe göre getirisi

n: Endekse dahil olan borçlanma aracı sayısı

$a_{i,t}$: i borçlanma aracının t günü için vade katsayısı (%)

Vade katsayısı, BIST-KYD DİBS 91 Gün, BIST-KYD DİBS 91 Gün T1, BIST-KYD DİBS 182 Gün, BIST-KYD DİBS 182 Gün T1, BIST-KYD DİBS 365 Gün, BIST-KYD DİBS 365 Gün T1, BIST-KYD DİBS 547 Gün ve BIST-KYD DİBS 547 Gün T1 haricindeki endeksler için 1 olarak kabul edilmektedir. Vade katsayısı, ilgili borçlanma aracının dahil olduğu endeks içindeki vadelere göre aşağıdaki tablo kullanılarak bulunmaktadır.

| BIST-KYD DİBS Endeksleri | 91 Gün | 182 Gün | 365 Gün | 547 Gün |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vade Katsayısı (%) | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Vadeye Kalan Gün Sayısı |
| 10 | 0-21 ve 159-180 | 122-136 ve 227-242 | 243-273 ve 458-488 | 365-410 ve 684-729 |
| 20 | 22-44 ve 136-158 | 137-152 ve 212-226 | 274-304 ve 427-457 | 411-456 ve 638-683 |
| 30 | 45-67 ve 113-135 | 153-167 ve 197-211 | 305-334 ve 397-426 | 457-502 ve 592-637 |
| 40 | 68-112 | 168-196 | 335-396 | 503-591 |

5.3. BIST-KYD Repo Endeksleri Hesaplama Yöntemi

BIST-KYD Repo endeksleri aşağıdaki şekilde hesaplanmaktadır:

$$\text{Endeks}_t = \text{Endeks}_{t-1} \times \left[1 + R \times (1 - S) \times \frac{g}{365} \right]$$

Endeks_t : t günü ilgili repo endeksi değeri

R: Repo/Ters Repo pazarında t günü oluşan gecelik ağırlıklı ortalama brüt faiz oranı

g : t iş günü ile t + 1 iş günü arasındaki gün sayısı (Repo vadesi)

S : Repo işlemi vergi oranı (Brüt Repo Endeksinde S vergi oranı 0 olarak alınmaktadır)

5.4. BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri Hesaplama Yöntemi

Endeksin değeri, KMKTP'de aynı gün valörlü USD/ONS cinsindeki fiyatların TL/KG cinsine dönüştürülmüş değerlerini ifade eder. Endekslerin hesaplanmasında aşağıdaki formül kullanılmaktadır:

$$\text{Altın Endeksi}_t = \text{Altın Endeksi}_{\text{başlangıç}} * \left(\frac{\text{Fiyat}_t}{\text{Fiyat}_{\text{başlangıç}}} \right)$$

Altın Endeksi_t : Altın Endeksinin t günü değeri

$\text{Altın Endeksi}_{\text{başlangıç}}$: Altın Endeksinin başlangıç değeri

Fiyat_t : t günü aynı gün valörlü USD/ONS cinsindeki işlemlerin TL/kg bazına dönüştürülmüş ağırlıklı ortalama veya son işlem fiyatı

$\text{Fiyat}_{\text{başlangıç}}$: Endeks başlangıç tarihinde aynı gün valörlü USD/ONS cinsindeki işlemlerin TL/kg bazına dönüştürülmüş ağırlıklı ortalama veya kapanış fiyatı

USD/ONS cinsindeki işlemlerin TL/KG cinsine dönüştürülmesinde aşağıdaki formül kullanılmaktadır:

$$\text{Fiyat}_t = \text{Fiyat} \times \text{Kur} \times \text{ÇK}$$

Fiyat: KMKTP'de aynı gün valörlü USD/ONS cinsindeki işlemlerin ağırlıklı ortalama veya kapanış fiyatı

Kur: TCMB tarafından 15: 30'da gösterge niteliğinde ilan edilen USD alış kuru

ÇK: 1/0.0311034768 ons/kilogram çevrim katsayısı

5.5. BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri Hesaplama Yöntemi

TL, USD ve EUR cinsi ayrı ayrı olmak üzere TCMB'nin EVDS web sayfasında yayımladığı, "Bankalarca Açılan Mevduatlara Uygulanan Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranları" 30/365'le çarpılır, bulunan Aylık Getiri'den Mevduat Getirisi aşağıdaki formül yardımıyla bulunur:

$$\text{Mevduat Getirisi} = (1 + \text{Aylık Getiri})^{g/30}$$

g: t iş günü ile t + 1 iş günü arasındaki gün sayısı

Bir önceki endeks değeri, bulunan Mevduat Getirisi oranında artırılarak bugünkü endeks değeri bulunur.

$$ME_t = ME_{t-1} \times \text{Mevduat Getirisi}$$

ME_t : t günü ilgili mevduat endeksi değeri (TL, USD, EUR)

5.6. BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri Hesaplama Yöntemi

TL, USD ve EUR cinsinden ayrı ayrı olmak üzere, TKBB kurumsal web sitesindeki "Kar Payı Oranları" sayfasında yayımlanan brüt kar payı oranlarından oluşturulan veri serisinin medyanı, 30/365'le çarpılır, bulunan Aylık Getiri'den Kar Payı Getirisi aşağıdaki formül yardımıyla bulunur:

$$\text{Kar Pay Getirisi} = (1 + \text{Aylık Getiri})^{g/30}$$

g: t iş günü ile t + 1 iş günü arasındaki gün sayısı

Bir önceki endeks değeri, bulunan Kar Payı Getirisi oranında artırılarak bugünkü endeks değeri bulunur.

$$KPE_t = KPE_{t-1} \times \text{Kar Payı Getirisi}$$

KPE_t : t günü ilgili kar payı endeksi değeri (TL, USD, EUR)

5.7. BIST-KYD Fon Endeksleri Hesaplama Yöntemi

BIST-KYD Fon Endeksleri'nin hesaplanmasında aşağıdaki formül kullanılmaktadır:

$$\text{Endeks}_t = \text{Endeks}_{t-1} \times \left(1 + \frac{\sum_{i=1}^n r_{i,t}}{n}\right)$$

Endeks_t : t günü ilgili fon endeksinin değeri

n : endeksteeki fon sayısı

$r_{i,t}$: i yatırım fonunun t gününde bir önceki iş gününe göre birim pay fiyatı üzerinden hesaplanan getirisi

5.8. BIST-KYD Endeksleri Veri Hassasiyetleri

Endekslerin hesaplanmasında ve yayımlanmasında aşağıdaki tabloda belirtilen veri hassasiyetleri uygulanır.

| VERİ HASSASİYETLERİ | |
|---------------------|---------------------------|
| Endeks Değerleri | Tam sayıdan sonra 5 hane |
| Vade Katsayısı | Tam sayıdan sonra 12 hane |

6. ENDEKS DEĞERLERİNDE GERİYE DÖNÜK DÜZELTME

Eş anlı hesaplanmış ve yayımlanmış endeks değerlerinde geriye dönük düzeltme yapılmaz. Gün sonunda hesaplanmış ve yayımlanmış endeks değerlerinde geriye dönük düzeltme ancak Borsa İstanbul Genel Müdürlük kararı ile yapılabilir.

7. YÜRÜRLÜK

Bu Kural Seti 03.05.2024 tarihinde yürürlüğe girer. Kural Setinin güncel versiyonu, Borsa İstanbul kurumsal web sitesi, Endeksler –Kural Setleri ve Değişiklikleri sayfasından teyit edilmelidir.

8. EKLER

Bu Kural Seti kapsamındaki Endekslerin Listesi Ek 1'deki tabloda yer almaktadır.

EK-1 Endeks Listesi

| Endeks Grubu | Endeks Adı | Endeks Kodu | ISIN Kodu | Kur | Valör | Vadeye Kalan Gün Sayısı* | Hesaplanma ve Yayımlanma Sıklığı | Endeks Başlangıç Değeri | Endeks Başlangıç Tarihi |
|-----------------------------------|---|-------------|--------------|-----|-------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 91 GUN | TD91G | TRAXIST02059 | TL | T+0 | 0 – 180 | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2001 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 91 GUN T1 | TD91GT1 | TRAXIST02653 | TL | T+1 | 0 – 180 | 10 saniyede 1** | 1788.07497 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 182 GUN | T182G | TRAXIST02067 | TL | T+0 | 122 – 242 | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2001 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 182 GUN T1 | T182GT1 | TRAXIST02661 | TL | T+1 | 122 – 242 | 10 saniyede 1** | 2292.31324 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 365 GUN | T365G | TRAXIST02075 | TL | T+0 | 243 – 488 | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2001 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 365 GUN T1 | T365GT1 | TRAXIST02679 | TL | T+1 | 243 – 488 | 10 saniyede 1** | 2124.90919 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 547 GUN | T547G | TRAXIST02083 | TL | T+0 | 365 – 729 | 10 saniyede 1** | 100 | 30.12.2005 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS 547 GUN T1 | T547GT1 | TRAXIST02687 | TL | T+1 | 365 – 729 | 10 saniyede 1** | 464.34168 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS TUM | TDTUM | TRAXIST02091 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2001 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS TUM T1 | TDTUMT1 | TRAXIST02729 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 1708.08974 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS KISA | TKISA | TRAXIST02109 | TL | T+0 | 0 – 365 | 10 saniyede 1** | 100 | 31.05.2010 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS KISA T1 | TKISAT1 | TRAXIST02695 | TL | T+1 | 0 – 365 | 10 saniyede 1** | 240.92092 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS ORTA | TORTA | TRAXIST02117 | TL | T+0 | 366 – 1095 | 10 saniyede 1** | 100 | 31.05.2010 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS ORTA T1 | TORTAT1 | TRAXIST02703 | TL | T+1 | 366 – 1095 | 10 saniyede 1** | 212.52444 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS UZUN | TUZUN | TRAXIST02125 | TL | T+0 | 1096 ve üzeri | 10 saniyede 1** | 100 | 31.05.2010 |
| BIST-KYD DİBS Endeksleri | BIST-KYD DİBS UZUN T1 | TUZUNT1 | TRAXIST02711 | TL | T+1 | 1096 ve üzeri | 10 saniyede 1** | 192.21549 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD DİBS Değişken Endeksleri | BIST-KYD DİBS DEGISKEN | TDDEG | TRAXIST03206 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 1000 | 12.06.2020 |
| BIST-KYD DİBS Değişken Endeksleri | BIST-KYD DİBS DEGISKEN T1 | TDDEGT1 | TRAXIST03214 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 1000 | 12.06.2020 |
| BIST-KYD TÜFE Endeksleri | BIST-KYD TUFE | TTUFE | TRAXIST02133 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2010 |
| BIST-KYD TÜFE Endeksleri | BIST-KYD TUFE T1 | TTUFET1 | TRAXIST02737 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 262.20983 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD ÖSBA Endeksleri | BIST-KYD OSBA SABIT | OSABT | TRAXIST02166 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2010 |
| BIST-KYD ÖSBA Endeksleri | BIST-KYD OSBA SABIT T1 | OSABTT1 | TRAXIST02760 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 250.80824 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD ÖSBA Endeksleri | BIST-KYD OSBA DEGISKEN | ODEGS | TRAXIST02174 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2010 |
| BIST-KYD ÖSBA Endeksleri | BIST-KYD OSBA DEGISKEN T1 | ODEGST1 | TRAXIST02778 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 288.44064 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND USD | EBUSD | TRAXIST02208 | USD | T+0 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 100 | 31.12.2002 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) | EUSTL | TRAXIST02216 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 100 | 31.12.2002 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND 0-5 YIL USD | EBUSDK | TRAXIST03024 | USD | T+0 | 0-1825 | Günde bir kez | 379.63748 | 20.12.2019 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND 0-5 YIL USD (TL) | EUSTLK | TRAXIST03032 | TL | T+0 | 0-1825 | Günde bir kez | 1365.47308 | 20.12.2019 |

| Endeks Grubu | Endeks Adı | Endeks Kodu | ISIN Kodu | Kur | Valör | Vadeye Kalan Gün Sayısı* | Hesaplanma ve Yayınlanma Sıklığı | Endeks Başlangıç Değeri | Endeks Başlangıç Tarihi |
|--|--|-------------|--------------|-----|-------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND 5-15 YIL USD | EBUSDO | TRAXIST03065 | USD | T+0 | 1826-5475 | Günde bir kez | 379.63748 | 20.12.2019 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND 5-15 YIL USD (TL) | EUSTLO | TRAXIST03073 | TL | T+0 | 1826-5475 | Günde bir kez | 1365.47308 | 20.12.2019 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND 15+ YIL USD | EBUSDU | TRAXIST03040 | USD | T+0 | 5476 ve üzeri | Günde bir kez | 379.63748 | 20.12.2019 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND 15+ YIL USD (TL) | EUSTLU | TRAXIST03057 | TL | T+0 | 5476 ve üzeri | Günde bir kez | 1365.47308 | 20.12.2019 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND EUR | EBEUR | TRAXIST02224 | EUR | T+0 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 100 | 31.12.2002 |
| BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksleri | BIST-KYD KAMU EUROBOND EUR (TL) | EEUTL | TRAXIST02232 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 100 | 31.12.2002 |
| BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri | BIST-KYD OSBA EUROBOND USD | EOSBA | TRAXIST02547 | USD | T+0 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 100 | 31.10.2016 |
| BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksleri | BIST-KYD OSBA EUROBOND USD (TL) | EOSTL | TRAXIST02562 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 100 | 31.10.2016 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI | KDEVL | TRAXIST02141 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 100 | 28.06.2013 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI T1 | KDEVL T1 | TRAXIST02745 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 171.74533 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI KISA | KDEV LK | TRAXIST04154 | TL | T+0 | 0-365 | 10 saniyede 1** | 319.35626 | 23.02.2023 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI KISA T1 | KDEV LK T1 | TRAXIST04147 | TL | T+1 | 0-365 | 10 saniyede 1** | 299.43936 | 23.02.2023 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ORTA | KDEV LO | TRAXIST04139 | TL | T+0 | 366-1095 | 10 saniyede 1** | 319.35626 | 23.02.2023 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ORTA T1 | KDEV LOT1 | TRAXIST04162 | TL | T+1 | 366-1095 | 10 saniyede 1** | 299.43936 | 23.02.2023 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI UZUN | KDEV LU | TRAXIST04121 | TL | T+0 | 1096 ve üzeri | 10 saniyede 1** | 319.35626 | 23.02.2023 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI UZUN T1 | KDEV LUT1 | TRAXIST04113 | TL | T+1 | 1096 ve üzeri | 10 saniyede 1** | 299.43936 | 23.02.2023 |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI | KOZEL | TRAXIST02158 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 100 | 28.06.2013 |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI T1 | KOZEL T1 | TRAXIST02752 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 202.73097 | 27.06.2019 |
| BIST-KYD TÜFE Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD TUFE KAMU KIRA SERTİFİKALARI | TTUFEK | TRAXIST04097 | TL | T+0 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 1000 | 06.01.2023 |

| Endeks Grubu | Endeks Adı | Endeks Kodu | ISIN Kodu | Kur | Valör | Vadeye Kalan Gün Sayısı* | Hesaplanma ve Yayımlanma Sıklığı | Endeks Başlangıç Değeri | Endeks Başlangıç Tarihi |
|--|--|-------------|--------------|-----|-------|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| BIST-KYD TÜFE Kamu Kira Sertifikaları Endeksleri | BIST-KYD TUFE KAMU KIRA SERTIFIKALARI T1 | TTUFEKT1 | TRAXIST04105 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | 10 saniyede 1** | 1000 | 06.01.2023 |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları USD Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI USD T1 | KKUST1 | TRAXIST03263 | USD | T+1 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 1000 | 02.04.2021 |
| BIST-KYD Kira Sertifikaları USD Endeksleri | BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI USD (TL) T1 | KKUSTLT1 | TRAXIST03255 | TL | T+1 | Tüm Vadeler | Günde bir kez | 1000 | 02.04.2021 |
| BIST-KYD Repo Endeksleri | BIST-KYD REPO (BRUT) | REPBR | TRAXIST02182 | TL | | | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2002 |
| BIST-KYD Repo Endeksleri | BIST-KYD REPO (NET) | REPNT | TRAXIST02190 | TL | | | 10 saniyede 1** | 100 | 31.12.2002 |
| BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri | BIST-KYD ALTIN FIYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA | ATORT | TRAXIST02240 | TL | | | 09:00 - 16:00 (Yarım günlerde 09:00 - 13:00) saatleri arasında 10 saniyede 1 | 23318.25 | 17.02.2006 |
| BIST-KYD Altın Fiyat Endeksleri | BIST-KYD ALTIN FIYAT KAPANIS | ATKAP | TRAXIST02257 | TL | | | 09:00 - 16:00 (Yarım günlerde 09:00 - 13:00) saatleri arasında 10 saniyede 1 | 28812.46 | 29.12.2006 |
| BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri | BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL | MEVTL | TRAXIST02265 | TL | | | Günde bir kez | 100 | 31.05.2010 |
| BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri | BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD | MEVUS | TRAXIST02273 | USD | | | Günde bir kez | 100 | 31.05.2010 |
| BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksleri | BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT EUR | MEVEU | TRAXIST02281 | EUR | | | Günde bir kez | 100 | 31.05.2010 |
| BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri | BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL | KARTL | TRAXIST02299 | TL | | | Günde bir kez | 100 | 28.06.2013 |
| BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri | BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI USD | KARUS | TRAXIST02307 | USD | | | Günde bir kez | 100 | 28.06.2013 |
| BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksleri | BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI EUR | KAREU | TRAXIST02315 | EUR | | | Günde bir kez | 100 | 28.06.2013 |
| BIST-KYD Fon Endeksleri | BIST-KYD HISSE SENEDI FON | FHISE | TRAXIST02539 | TL | | | Günde bir kez | 100 | 31.12.2015 |
| BIST-KYD Fon Endeksleri | BIST-KYD BORCLANMA ARAÇLARI FON | FBORC | TRAXIST02521 | TL | | | Günde bir kez | 100 | 31.12.2015 |

* Vadeye kalan gün bilgisi, endeks kapsamındaki kıymetler için endeks hesaplamasında kullanılan vadeye kalan gün hesaplama tekniğine göre hesaplanmış değeri ifade etmektedir.

** Endekste yer alan kıymetlerin işlem gördüğü pazarın açık olduğu saatlerde hesaplanma ve yayımlanma sıklığını göstermektedir.

