

HİZMETE ÖZEL

EK: BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI PROSEDÜRÜ DEĞİŞİKLİKLERİ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

MEVCUT DÜZENLEME	KABUL EDİLEN DÜZENLEME
9.1.4 Kesin Alım Satım Pazarı Valör Süreleri (1) Pazar’da emirler aynı gün veya ileri gün valörlü olabilir. Valör süresi; sermaye piyasası aracı tanımı bazında Genel Müdürlük tarafından belirlenip duyurulanlar hariç, DİBS işlemlerinde en fazla 90 gün, Hazine tarafından ihraç edilen altın tahvilleri ve altına dayalı kira sertifikası işlemlerinde en fazla 7 gün, diğer sermaye piyasası araçlarında ise en fazla 30 gündür. Temiz fiyat üzerinden işlem gören borçlanma araçlarının işlemiş faizinin hesaplanmasının mümkün olmadığı valörler ve TÜFE’ye endeksli tahvillerin referans endeks ilan edilmemiş dönemlerine ait valörler için emir iletilemez. BIST TLREF endeksine dayalı olarak kupon ödeyen ve Ek 1’de yer alan Tip 10C menkul kıymet tipine uygun olarak ihraç edilen borçlanma araçlarında, kupon ödeme tarihinin işlem günü olmaması durumunda, ilgili kıymette, söz konusu kupon ödeme tarihinden önceki işlem gününde ileri valörlü emir iletilemez. ...	9.1.4 Kesin Alım Satım Pazarı Valör Süreleri (1) Pazar’da emirler aynı gün veya ileri gün valörlü olabilir. Valör süresi; sermaye piyasası aracı tanımı bazında Genel Müdürlük tarafından belirlenip duyurulanlar hariç, DİBS işlemlerinde en fazla 90 gün, Hazine tarafından ihraç edilen altın tahvilleri ve altına dayalı kira sertifikası işlemlerinde en fazla 7 gün, diğer sermaye piyasası araçlarında ise en fazla 30 gündür. Temiz fiyat üzerinden işlem gören borçlanma araçlarının işlemiş faizinin hesaplanmasının mümkün olmadığı valörler ve TÜFE’ye endeksli tahvillerin referans endeks ilan edilmemiş dönemlerine ait valörler için emir iletilemez. ...
9.3.1 Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarının İşleyişi ... (3) İşleme konu sermaye piyasası araçları başlangıç valöründe Takasbank’a teslim edilerek takas yükümlülüğü yerine getirilir. Bu sermaye piyasası araçları ters repo yapan üyeye teslim edilir.	9.3.1 Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarının İşleyişi ... (3) İşleme konu sermaye piyasası araçları başlangıç valöründe Takasbank’a teslim edilerek takas yükümlülüğü yerine getirilir. Bu sermaye piyasası araçları <u>ters repo yapan üye adına bitiş valörüne kadar bloke bir hesapta saklamada tutulur.</u>

HİZMETE ÖZEL

EKLER

EK 1- FİYAT TİPLERİ VE FİYAT GETİRİ HESAPLAMALARI 1- TANIMLAR

2- FORMÜLLER

No	Formül
...	...
5.2	$\text{Endeks Katsayısı} = \left(\frac{TLREFENDEKS_{T-m}}{TLREFENDEKS_{k-m}} \right)^{\frac{GGS}{EG}}$ Kupon ödeme tarihinin işlem günü olmadığı durumlarda, kupon ödeme tarihinden sonraki ilk iş gününde T+0 valörlü işlemler için; $\text{Endeks Katsayısı} = \left(\frac{TLREFENDEKS_{T-m+1 \text{ iş günü}}}{TLREFENDEKS_{k-m}} \right)^{\frac{GGS}{EG}}$
...	...

Kısaltmalar	Tanımlar
...	...
T	Valör tarihi
k	Valör tarihinden bir önceki kupon tarihi (valör tarihi ilk kupon tarihinden önce ise, vade başlangıç tarihi)
m	Referans alınacak TLREF oran veya TLREF endeks için kaç iş günü önceki değerin esas alınacağını belirten gecikme parametresi
EG	“T - m” den bir sonraki iş günü ile “k - m”den bir sonraki iş günü arasındaki takvim gün sayısı (Kupon ödeme tarihinin işlem günü olmadığı durumlarda, kupon ödeme tarihinden sonraki ilk iş gününde T+0 valörlü işlemler için; “T - m” den iki sonraki iş günü ile “k - m”den bir sonraki iş günü arasındaki takvim gün sayısı)

- VKG, DGS, DGS2, DG, KGS ve GGS hesaplamalarında;
 - Gün sayım konvansiyonu ACTACT ISMA, ACT365 veya ACT364 ise gerçek gün sayısı kullanılır.
 - Gün sayım konvansiyonu EU30360 veya US30360 ise (D2-D1)+30(M2-M1)+360(Y2-Y1) formülü kullanılır.

EKLER

EK 1- FİYAT TİPLERİ VE FİYAT GETİRİ HESAPLAMALARI 1- TANIMLAR

2- FORMÜLLER

No	Formül
...	...
5.2	$\text{Endeks Katsayısı} = \left(\frac{TLREFENDEKS_{T-m}}{TLREFENDEKS_{k-m}} \right)^{\frac{GGS}{EG}}$ Kupon ödeme tarihinin işlem günü olmadığı durumlarda, valörü kupon ödeme tarihinden sonraki ilk iş gününe denk gelen işlemler için; $\text{Endeks Katsayısı} = \left(\frac{TLREFENDEKS_{(T-m)}}{TLREFENDEKS_{(k-m)-1 \text{ iş günü}}} \right)^{\frac{GGS}{EG}}$
...	...

Kısaltmalar	Tanımlar
...	...
T	Valör tarihi
k	Valör tarihinden bir önceki kupon tarihi (valör tarihi ilk kupon tarihinden önce ise, vade başlangıç tarihi)
m	Referans alınacak TLREF oran veya TLREF endeks için kaç iş günü önceki değerin esas alınacağını belirten gecikme parametresi
EG	“T - m” den bir sonraki iş günü ile “k - m”den bir sonraki iş günü arasındaki takvim gün sayısı (Kupon ödeme tarihinin işlem günü olmadığı durumlarda, valörü kupon ödeme tarihinden sonraki ilk iş gününe denk gelen işlemler için; “T - m” den bir sonraki iş günü ile “k - m” arasındaki takvim gün sayısı))

- VKG, DGS, DGS2, DG, KGS ve GGS hesaplamalarında;
 - Gün sayım konvansiyonu ACTACT ISMA, ACT365 veya ACT364 ise gerçek gün sayısı kullanılır.
 - Gün sayım konvansiyonu EU30360 veya US30360 ise (D2-D1)+30(M2-M1)+360(Y2-Y1) formülü kullanılır.