

Belge	Türü	Duyuru
	Sayısı	2021/ 97
	Konusu	Fiziki Teslimatlı Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) Vadeli İşlem Sözleşmelerinin Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda İşleme Açılması Hk.
	Onay Tarihi	23/12 /2021
	Hazırlayan	Türev Piyasalar Operasyon Direktörlüğü
	Dağıtım	VIOP Üyeleri, Veri Yayın Kuruluşları (VYK), Yazılım Sağlayan Kuruluşlar

Sn.Yetkili

Fiziki Teslimatlı Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) Vadeli İşlem Sözleşmelerinin Borsamız Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VIOP) Ek-1'de yer alan sözleşme unsurları ile işleme açılması planlanmaktadır. Sözleşmelerin işleme açılış tarihi ve dayanak varlık olacak DİBS'ler daha sonra duyurulacaktır.

Bu kapsamda, BISTECH üye serbest test ortamına (üyeler için 10.57.3.8 - veri yayın kuruluşları için 10.57.3.17/185.76.203.244) Ek-2'deki örnek dayanak varlık kodu üzerinden belirlenen tanımlamalar yapılacak olup testlerin üyelerimiz, veri yayın kuruluşları ve yazılım sağlayan kuruluşlar tarafından özenli bir şekilde yürütülmesi önem arz etmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.



Korkmaz ERGUN
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ekler:

Ek-1:Fiziki Teslimatlı Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) Vadeli İşlem Sözleşmeleri Taslak Sözleşme Unsurları (2 sayfa).

Ek-2:BISTECH Üye Serbest Test Ortamına Yapılacak Tanımlamalar (1 sayfa).

Ek-3:Fiziki Teslimatlı Devlet İç Borçlanma Senedi Vadeli İşlem Sözleşmesi İşlemi Örneği (1 sayfa).

**Ek-1: Fiziki Teslimatlı Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) Vadeli İşlem Sözleşmeleri
Taslak Sözleşme Unsurları**

Dayanak Varlık	Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem gören ve Borsa tarafından belirlenen Devlet İç Borçlanma Senetleri.
Sözleşme Büyüklüğü	Nominal Değer= 100.000 TL Sözleşme Büyüklüğü= 1.000
Fiyat Kotasyonu ve Minimum Fiyat Adımı	Fiyat, 100 birim üzerinden, işlemiş faizi içermeyen temiz fiyat olarak virgülden sonra üç basamak olacak şekilde işlem sistemine girilir. (Örnek: 99,373, 99,374 vb.) Minimum fiyat adımı 0,001'dir. Minimum fiyat adımının değeri 1 TL'dir.
Vade Ayları	Mart, Haziran, Eylül ve Aralık. Piyasada aynı anda, içinde bulunulan aya en yakın iki vade aya ait sözleşmeler işlem görür.
Uzlaşma Şekli	Fiziki teslimat.
Günlük Uzlaşma Fiyatı	Seans sonunda hesapların güncellenmesinde kullanılan günlük uzlaşma fiyatı aşağıdaki şekilde hesaplanır ve en yakın fiyat adımına yuvarlanır: a) Seans sona ermeden önceki son 10 dakika içerisinde gerçekleştirilen tüm işlemlerin miktar ağırlıklı ortalama fiyatı günlük uzlaşma fiyatı olarak belirlenir. b) Eğer son 10 dakika içerisinde 10'dan az işlem yapıldıysa, seans içerisinde geriye dönük olarak bulunan son 10 işlemin miktar ağırlıklı ortalama fiyatı alınır. c) Seans içerisinde 10'dan az işlem yapıldıysa, seans içerisinde gerçekleştirilen tüm işlemlerin miktar ağırlıklı ortalama fiyatı, d) Seans içerisinde hiç işlem yapılmamışsa, bir önceki günün uzlaşma fiyatı günlük uzlaşma fiyatı olarak belirlenir. Seans sonunda yukarıda belirtilen yöntemlere göre günlük uzlaşma fiyatının hesaplanamaması veya hesaplanan fiyatın piyasayı doğru yansıtmaması durumunda, aşağıda belirtilen yöntemler tek başına ya da birlikte kullanılarak günlük uzlaşma fiyatı tespit edilebilir. a) Seans sonundaki en iyi alış ve satış kotasyonlarının ortalaması, b) Dayanak varlığın fiyatı dikkate alınarak hesaplanacak "teorik" fiyat. Özel İşlem Bildirimleri yukarıdaki hesaplamalara dahil edilmez. Uzlaşma Fiyatı Komitesi tarafından günlük uzlaşma fiyatının değiştirilme durumu saklıdır.



Vade Sonu Uzlaşma Fiyatı	Son işlem gününde dayanak varlık olarak kabul edilen ilgili Devlet İç Borçlanma Senedinin T+1 valör için hesaplanan ağırlıklı ortalama temiz fiyatı vade sonu uzlaşma fiyatı olarak kabul edilir. Son işlem gününde, spot piyasada seansın kısmen veya tamamen kapalı olması veya açık olup da fiyat oluşmaması durumunda vade sonu uzlaşma fiyatı, Uzlaşma Fiyatı Komitesi tarafından belirlenir. Fiziki teslimata esas fiyat, uzlaşma fiyatına işlemiş faizin eklenmesi suretiyle bulunan kirli fiyattır.
Son İşlem Günü	Her vade ayının son iş günü. Yurtiçi piyasalarda resmi tatil nedeniyle yarım gün olması durumunda son işlem günü bir önceki iş günüdür.
Vade Sonu	Her vade ayının son iş günü. Yurtiçi piyasalarda resmi tatil nedeniyle yarım gün olması durumunda vade sonu bir önceki iş günüdür.
Takas Süresi	Takas süresi T+1 olarak uygulanır. Zararlar hesaplardan T günü sonunda tahsil edilir, karlar hesaplara T günü sonunda aktarılır.
Baz Fiyat ve Günlük Fiyat Değişim Limiti	Baz fiyat, günlük fiyat değişim limitlerinin hesaplanmasında kullanılan ve sözleşmenin işleme açıldığı gün Uzlaşma Fiyatı Komitesi tarafından belirlenen fiyat, diğer işlem günleri için ise bir önceki günün uzlaşma fiyatıdır. Günlük fiyat değişim limiti, her bir sözleşme için belirlenen baz fiyatın $\pm\%10$'udur. Bu yöntemle hesaplanan alt veya üst limitin fiyat adımına tekabül etmemesi halinde üst limit bir alt fiyat adımına, alt limit ise bir üst fiyat adımına yuvarlanır.
İşlem Saatleri	09:30 – 18:15
İşlem Teminatı Esasları	Takas Mevzuatı çerçevesinde belirlenir.

Handwritten signature

Ek-2: BISTECH Üye Serbest Test Ortamına Yapılacak Tanımlamalar

Geçerlilik Tarihi	İlgili Piyasa	Tanımlama	Açıklama
24/12/2021	VIOP	Pazar	D_BO
24/12/2021	VIOP	Pazar Segmenti	BOP
27/12/2021	VIOP	Sözleşme Tipi	D_BO_FPD
	VIOP	Dayanak Varlık	TRT110226T13
27/12/2021	VIOP	Sözleşme Sınıfı	DE_TRT110226T13_FPD
28/12/2021	VIOP	Sözleşme	F_TRT110226T13_1221 F_TRT110226T13_0322



Ek-3: Fiziki Teslimatlı Devlet İç Borçlanma Senedi Vadeli İşlem Sözleşmesi İşlemi Örneği

Dayanak	TRT110226T13
Kupon Faizi	%5,3 (6 aylık Dönemsel)
Son Ödenen Kupon Tarihi	18/08/2021
Vadeli İşlem Sözleşmesi	F_TRT110226T13_1221
VİS Nominal Değeri	100.000 TL
VİS Sözleşme Büyüklüğü	1.000
Vadeli Sözleşmenin Vade Sonu	31/12/2021
Fiziki Takas Tarihi (Valör)	03/01/2022
Alış Fiyatı (temiz fiyat)	68,000
Alış Miktarı	1
İşlem Hacmi	Miktar * Nominal = 1 x 100.000= 100.000
İşlemiş Faiz	Kupon Faizi (%) *(Valör-Son Ödenen Kupon Tarihi) /Kupon dönemi gün sayısı= 5,3*(138/182)= 4,01868 (1/100.000)*100.000*Miktar (1/100.000)* 100.000*1=1 TL
Borsa Payı	69,000
Gün Sonu Uzlaşma Fiyatı(temiz fiyat)	(Uzlaşma Fiyatı-Alım Fiyatı)*Sözleşme Büyüklüğü (69,000-68,000)*1.000=1.000 TL
Kar	69,550
Vade Sonu Uzlaşma Fiyatı	69,550+4,01868=73,56868
Takas Fiyatı (kırli fiyat)	Takas Fiyatı * Miktar*Sözleşme Büyüklüğü 73,56868*1*1.000=73.568,68 TL
Takas Tutarı	Vade sonunu takip eden iş günü, kısa pozisyon taşıyan taraf 100.000 TL nominal değerli dayanak DİBS teslim eder. Uzun pozisyon taşıyan taraf 73.568,68 TL ödeme yapar.
Vade Sonu İşlemleri	

