

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI
PIYASALAR GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
PARA PİYASALARI MÜDÜRLÜĞÜ



BANKALARARASI PARA PİYASASI
UYGULAMA TALİMATI

ANKARA
TEMMUZ, 2007

İÇİNDEKİLER

I. AMAÇ	1
II. KAPSAM	1
III. YASAL DAYANAK	1
IV. TANIMLAR VE KISALTMALAR	3
V. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİNE TARAF OLMA KOŞULLARI	5
VI. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİ	6
A. İŞLEM ÇEŞİTLERİ.....	6
B. GENEL ESASLAR.....	6
C. İŞLEM ESASLARI.....	12
a) Yeni Türk Lirası (YTL) Depo İşlemleri.....	12
b) Geç Likidite Penceresi (GLP) İşlemleri.....	13
c) Yeni Türk Lirası (YTL) Depo Alım İhalesi İşlemleri.....	15
d) Gün İçi Limit (GİL) İşlemleri.....	17
VII. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİ TEMİNAT SİSTEMİ	17
A. TEMİNAT ÇEŞİTLERİ.....	17
B. GENEL ESASLAR.....	18
C. TEMİNAT ESASLARI.....	19
a) Döviz Depoları.....	19
b) Efektif Depoları.....	20
c) Yabancı Devlet Bono ve Tahvilleri ile Eurobond'lar.....	20
d) Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) ve Likidite Senetleri.....	21

VIII. YÜRÜRLÜK.....	23
IX. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİNDE KULLANILAN FORMÜLLER VE ÖRNEKLER.....	24
A. YTL DEPO VE GÜN İÇİ LİMİT (GİL) İŞLEMLERİNDE LİMİT HESAPLAMA VE BLOKAJ SİSTEMİ	24
B. GEÇ LİKİDİTE PENCERESİ (GLP) İŞLEMLERİNDE LİMİT HESAPLAMA VE BLOKAJ SİSTEMİ	28
C. FAİZ VE CEZAİ FAİZ HESAPLAMA.....	32
X. EKLER	
1. BANKALARARASI PARA PİYASASI TAAHHÜTNAMESİ.....	33
2. BANKA TANITIM FORMU.....	36
3. BANKALARARASI PARA PİYASASI TEMİNAT ÇEŞİTLERİ, FAZLA BULUNDURMA ORANLARI VE BLOKAJ SIRALAMA LİSTESİ.....	37

BANKALARARASI PARA PİYASASI UYGULAMA TALİMATI¹

I. AMAÇ

Bu talimatın amacı, para politikası hedefleri doğrultusunda para arzının ve ekonominin likiditesinin etkin bir şekilde düzenlenmesi amacıyla, Merkez Bankasının bünyesindeki Bankalararası Para Piyasasında, açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirdiği Yeni Türk Lirası depo işlemleri ile Merkez Bankasının nihai kredi mercii fonksiyonu çerçevesinde sisteme gün içi ve gün sonu kredi verilmesi işlemlerine ilişkin uygulama esaslarını belirlemektir.

II. KAPSAM

Merkez Bankası bünyesindeki Bankalararası Para Piyasasına katılan bankalar bu talimat hükümlerine tabidir.

Bu talimatta özel bir kuralın bulunmadığı hususlarda bankacılık sisteminde geçerliliğini koruyan genel kabul görmüş kurallar ve standartlar uygulanacaktır.

III. YASAL DAYANAK

Merkez Bankası bünyesindeki Bankalararası Para Piyasasında gerçekleştirilen Yeni Türk Lirası depo alınması ve verilmesi işlemleri 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'nun 52'nci ve 56'ncı maddeleri, Merkez Bankasının nihai kredi mercii fonksiyonu çerçevesinde sisteme gün içi ve gün sonu kredi verilmesi işlemleri ise söz konusu Kanun'un 40'inci madde I-a bendi uyarınca yürütülmektedir.

“Madde 52- Banka, para politikasının hedefleri çerçevesinde, para arzının ve ekonominin likiditesinin etkin bir şekilde düzenlenmesi amacıyla, Türk Lirası karşılığında menkul kıymet kesin alım satımı, geri alım vaadi ile satım ve geri satım vaadi ile alım işlemleri, menkul kıymetlerin ödünç alınıp verilmesi, Türk Lirası depo alınması ve

¹ Bu talimata Merkez Bankası internet sitesi (www.tcmb.gov.tr), “Banka Hakkında / Mevzuat / Piyasalar / Talimatlar” bölümünden ulaşılabilir.

verilmesi gibi açık piyasa işlemlerini yapabilir ve bu işlemlere aracılık edebilir. Bankaca başvurulacak açık piyasa işlemleri ile bu işlemlerle ilgili usul ve esaslar, açık piyasa işlemlerine konu olacak yüksek likiditeye sahip ve az riskli araçlar Bankaca belirlenir.

Banka, açık piyasa işlemleri çerçevesinde kendi nam ve hesabına vadesi 91 günü aşmayan, ikincil piyasada alınıp satılabilen likidite senetleri ihraç edebilir. Ancak, likidite senetlerinin devamlı bir alternatif yatırım aracı olma niteliği kazanmasının engellenmesi, ihraçlarının sadece açık piyasa işlemlerinin etkinliğinin artırılması amacıyla sınırlı tutulması hususları göz önünde bulundurulur. Bankanın geri alım vaadi ile satım ve geri satım vaadi ile alım işlemleri ile Türk Lirası depo işlemlerinin anlaşma süresi 91 günü aşamaz, sürenin başlangıcı işlemlerin valör tarihidir.

Banka, bu madde kapsamına giren işlemlerle ilgili kurum ve kuruluşları; bankalar ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre belirlenen aracı kurumlar arasından işlemin özelliğini göz önünde bulundurarak tespit etmeye yetkilidir.

Açık piyasa işlemleri, yalnızca para politikası amaçları için yürütülür ve Hazineye, kamu kurum ve kuruluşları ile diğer kurum ve kuruluşlara kredi amacıyla yapılamaz.”

“Madde 56- Banka, Hazine ile kamu kurum ve kuruluşlarına avans veremez ve kredi açamaz, Hazine ile kamu kurum ve kuruluşlarının ihraç ettiği borçlanma araçlarını birincil piyasadan satın alamaz.

Banka, bu Kanunla yetki verilen işlemler dışında avans veremez ve kredi açamaz, vereceği avans ve açacağı kredi teminatsız veya karşılıksız olamaz, her ne şekilde olursa olsun kefil olamaz ve doğrudan kendisi ile ilgili işlemler dışında teminat veremez.”

“Madde 40-I-a) Banka, nihai kredi mercii sıfatıyla ödeme sisteminde aksamalara sebep olabilecek geçici likidite sıkışıklıklarını ve finansal piyasaların etkin bir şekilde çalışmasını engelleyebilecek teknik kaynaklı ödeme sorunlarını gidermek amacıyla, sisteme, teminat karşılığında gün içi veya gün sonu kredi imkanı sağlayabilir.”

IV. TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu talimatta;

Merkez Bankası: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasını,

Hazine Müsteşarlığı: T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığını,

Banka: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na tabi mevduat bankaları ve katılım bankaları ile kalkınma ve yatırım bankalarını,

YTL Depo İşlemleri: Bankaların, Merkez Bankasının ilan ettiği faiz oranlarından YTL borç alma ve borç verme işlemlerini,

YTL Depo Alım İhalesi İşlemleri: Merkez Bankasının ihale yöntemi ile gerçekleştirdiği YTL borç alma işlemlerini,

Geç Likidite Penceresi (GLP) İşlemleri: Merkez Bankasının nihai kredi mercii sıfatıyla gecelik vadede (LON) gerçekleştirdiği gün sonu YTL borç verme ve borç alma işlemlerini,

Gün İçi Limit (GİL) İşlemleri: Merkez Bankası tarafından bankalara gün sonunda geri ödenmek üzere, gün içinde sağlanan borçlanma imkanını,

Bankalararası Para Piyasası: Merkez Bankası bünyesinde faaliyet gösteren ve katılımcı bankaların Merkez Bankası ile YTL depo, YTL depo alım ihalesi, GLP ve GİL işlemlerini gerçekleştirdikleri piyasayı,

Borç Alabilme Limiti (BAL): Merkez Bankasının her banka için ayrı ayrı belirlediği ve bankanın Bankalararası Para Piyasasında Merkez Bankasından borç alabileceği en yüksek tutarı,

Geleneksel (Çoklu Fiyat) İhale Yöntemi: İhaleyi kazanan bankaların işlemlerinin kendi teklif ettikleri faiz oranlarından gerçekleştirildiği ihale türünü,

Elektronik Fon Transfer (EFT) Sistemi: Katılımcıları arasında Yeni Türk Lirası aktarımı ve mutabakatının elektronik ortamda, kaydi ve gerçek zamanlı olarak yapılmasını ve bu işlemlere ilişkin gerekli belge ve raporların üretilmesini sağlayan sistemi,

Elektronik Menkul Kıymet Transfer (EMKT) Sistemi: Katılımcıları arasında menkul kıymet aktarımı ve mutabakatının elektronik ortamda, kaydi ve gerçek zamanlı olarak yapılmasını ve bu işlemlere ilişkin gerekli belge ve raporların üretilmesini sağlayan sistemi,

Bankalararası Para Piyasası Teminat Deposu (903 numaralı depo): EMKT Sistemine üye olan bankaların bu sistemde, EMKT Sistemine üye olmayanların ise Merkez Bankasının İstanbul ve/veya Ankara Şubeleri nezdinde açtırdıkları ve YTL depo ve GİL işlemleri için tesis ettikleri teminatların tutulduğu hesabı,

Bankalararası Para Piyasası GLP Teminat Deposu (019 numaralı depo): EMKT Sistemine üye olan bankaların bu sistemde, EMKT Sistemine üye olmayanların ise Merkez Bankasının İstanbul ve/veya Ankara Şubeleri nezdinde açtırdıkları ve GLP işlemleri için tesis ettikleri teminatların tutulduğu hesabı,

Likidite Senetleri: Merkez Bankasının açık piyasa işlemleri çerçevesinde, vadesi 91 günü geçmeyecek şekilde kendi nam ve hesabına ihraç ettiği senetleri,

DEPO-AKTR: Banka tarafından EMKT Merkezine gönderilen, bankanın ISIN kodunu ve miktarını belirttiği kıymetin kendisine ait bir depodan yine kendisine ait başka bir depoya aktarmak istediğini belirten mesajı,

HABR-PARA: Merkez Bankası tarafından Bankalararası Para Piyasasında borç veren bankaya işlem bazında gönderilen teyit mesajını,

HABR-GENL: Merkez Bankası tarafından Bankalararası Para Piyasasında işlem saatleri sona erdikten sonra gönderilen ve bankanın tüm işlemlerini kapsayan teyit mesajını,

HABR-TKLF: Merkez Bankası tarafından yapılan ihaleler için teklif göndermek isteyen banka tarafından kullanılan mesajı,

MERB-PAR1: Bankalararası Para Piyasasında borç veren bankanın işlem gününde, borç alan bankanın ise geri ödeme gününde ilgili tutarı Merkez Bankasına iletmek için kullandığı mesajı,

MERB-PAR2: Merkez Bankası tarafından Bankalararası Para Piyasasında borç alan bankaya valör tarihinde, borç veren bankaya ise vade tarihinde faiziyle birlikte fon aktarımı amacıyla kullanılan mesajı,

YETK-OLUR: Merkez Bankasından EMKT Merkezine gönderilen, ilgili depolar arası kıymet aktarımı için yetkinin verildiğini bildiren mesajı,

LONA: GLP'den gecelik vadede borç almış olan banka tarafından geri ödeme sırasında kullanılan referans kodunu,

LONS: GLP'de gecelik vadede borç vermek isteyen banka tarafından kullanılan referans kodunu

ifade eder.

V. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİNE TARAF OLMA KOŞULLARI

Merkez Bankasınca Bankalararası Para Piyasasında gerçekleştirilecek para piyasası işlemlerine taraf olmak isteyen bankaların;

1) Merkez Bankasınca hazırlanmış bulunan ve banka yetkililerince imzalanan Bankalararası Para Piyasası Taahhütnamesi'ni (Ek:1),

2) Ana sözleşmelerinin yayımlandığı Ticaret Sicili Gazetesi'nin aslı veya noter onaylı örneğini,

3) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından verilen kuruluş ile faaliyet izin yazılarının aslı veya noter onaylı örneğini,

4) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından verilen kuruluş ile faaliyet izinlerinin yayımlandığı Resmi Gazete'nin aslı veya noter onaylı örneğini,

5) İşlem yapmaya yetkili birimlerinin adı, adresi, telefon ve faks numaraları ile işlem yapmaya yetkili elemanlarının isim ve ünvanlarını içerecek şekilde doldurulmuş Ek: 2’de yer alan Banka Tanıtım Formu’nu

Merkez Bankası İdare Merkezi Para Piyasaları Müdürlüğüne göndermeleri,

6) Merkez Bankası Ankara Şubesinde Vadesiz Serbest Mevduat Hesabı açtırmaları,

7) EFT-EMKT Sistemine üye olan bankaların bu sistemde, üye olmayan bankaların ise Merkez Bankasının Ankara veya İstanbul Şubelerinden en az birinde Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) Serbest Deposu ile Bankalararası Para Piyasası Teminat Deposu Hesabı açtırmaları

gerekir.

VI. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİ

A. İŞLEM ÇEŞİTLERİ

Bu talimat çerçevesinde Merkez Bankası ile gerçekleştirilecek para piyasası işlemleri aşağıdadır:

- Yeni Türk Lirası (YTL) Depo İşlemleri,
- Geç Likidite Penceresi (GLP) İşlemleri,
- Yeni Türk Lirası (YTL) Depo Alım İhalesi İşlemleri,
- Gün İçi Limit (GİL) İşlemleri

B. GENEL ESASLAR

Bankalararası Para Piyasasında işlemler aşağıda belirtilen esaslara göre yürütülür:

- 1) İşlemler teminat karşılığı yapılır.

2) İşlemlerin vadesi 91 günü aşamaz.

3) YTL depo ve GLP işlemleri Merkez Bankasının ilan etmiş olduğu faiz oranlarından gerçekleştirilir. GİL işlemleri ise faizsiz ancak komisyon karşılığında gerçekleştirilir.

4) Faiz hesaplamalarında 1 yıl 360 gün olarak kabul edilir.

5) İşlemlere ilişkin çalışma saatleri ve işlem yapabilme alt limitleri Merkez Bankasınca belirlenir.

6) Bankalar, GLP işlemleri hariç, Merkez Bankasınca kendilerine tanınan BAL dahilinde işlem yapabilirler. Söz konusu limitler, bankalara ayrı ayrı bildirilir.

7) Bankaların, Bankalararası Para Piyasasında işlem yapma yetkisi verdikleri kişiler, işlem yapma yetkilerinin kaldırıldığı Merkez Bankası Para Piyasaları Müdürlüğüne yazılı olarak bildirilmedikçe, limitleri dahilinde her türlü işlemi talimatımızca belirlenen esaslar çerçevesinde yapabilirler.

8) Her işlem çeşidi için belirlenen işlem saatleri dışında işlem yapılmaz.

9) İşlem yapmak isteyen bankalar, Para Piyasaları Müdürlüğünü telefonla arayarak, borç almak veya vermek istedikleri tutarları bildirirler. Sistemin daha hızlı işlemlerini sağlamak amacıyla bankaların işlem detaylarını aşağıda belirtilen sıra ile bildirmeleri gerekir:

- a) EFT Kodu,
- b) Banka Adı,
- c) Yetkili Adı,
- d) Vade Türü,
- e) Talep/Teklif,
- f) Faiz Oranı,
- g) Tutar

10) Bankalara işlemlerle ilgili bilgi iletimi, Reuters Sistemindeki Merkez Bankasına ait CBTC, CBTD, CBTY ve CBTZ sayfaları aracılığıyla yapılır. Herhangi bir arıza ya da iletimde gecikme olması durumunda Para Piyasaları Müdürlüğündeki son bilgiler geçerlidir.

11) Borç almak isteyen bankaların, limitleri dahilinde ve yeterli teminatları bulunması koşuluyla talepleri karşılanır. Her bir işlem için bankaların limit ve teminat durumları takip edilir. Bankaların aldıkları borç tutarları, borç alabilme limitlerinden düşülür. İşlem gerçekleştikten sonra Merkez Bankası tarafından borç alan bankaya MERB-PAR2 mesajı ile borçlandığı tutar gönderilir. EFT Sistemi üyesi olmayan bankanın ise Merkez Bankası Ankara Şubesi nezdindeki Vadesiz Serbest Mevduat Hesabı borçlandığı tutar kadar alacaklandırılır.

12) Bankaların borçlarının vadesinin yeni borç alacakları tutarın valörüne rastlaması durumunda, önceki borcun faizinin ödenmesi ve işlem sırasında talep edilmesi koşuluyla O/N ve GİL'in O/N'a, LON'un LON'a mahsup edilebilmesi mümkündür.

13) Merkez Bankası şubeleri, EFT Sistemine üye olmayan bankaların havalelerini, saat 16:30'a kadar başvurmaları durumunda aynı gün valör ile gerçekleştirirler.

14) Borç vermek isteyen bankalar, borç vermek istedikleri tutarı, Merkez Bankasının Ankara Şubesi nezdindeki para piyasası işlemleri için kullandıkları hesaba MERB-PAR1 mesajı ile önceden gönderebilirler ve/veya teminatlarının o günkü değeri üzerinden grup ve tranşlara göre belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak hesaplanan ve serbest kalan kısmı kadar tutarı Merkez Bankasına borç verebilirler. İşlem gerçekleştikten sonra Merkez Bankası tarafından borç veren bankaya HABR-PARA mesajı ile gerekli bilgiler gönderilir.

15) EFT-EMKT Sistemine üye olmayan bir banka, Merkez Bankası Ankara Şubesindeki Vadesiz Serbest Mevduat Hesabı'nda bulundurduğu tutarı ve buna ek olarak serbest teminatlarının o günkü değeri üzerinden grup ve tranşlara göre belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak hesaplanan tutarı borç verebilir.

16) EFT Sistemine üye olan bankalar borç verdikleri tutarı işlemin valöründe, borç aldıkları tutarı ise işlemin vadesinde anapara ve faizi ile birlikte MERB-PAR1 mesajı ile Merkez Bankasına gönderirler. Borç veren bankanın vadede alacağı tutar ilgili bankaya faizi ile birlikte Merkez Bankası tarafından MERB-PAR2 mesajı ile ödenir. Ödemeler tek seferde ya da parçalı olarak yapılabilir.

17) Bankalarca EFT Sistemi ile gönderilmiş ancak işlem yapılmamış tutarlar, gün içinde bankanın şubeye yapacağı talep üzerine ya da gün sonunda talebe gerek olmaksızın MERB-PAR2 mesajı ile iade edilir.

Gün Sonunda Yapılacak İşlemler

18) Gerçekleştirilen işlemlerin teyitleri işlem anında, işlem saatleri sona erdikten sonra ise gerçekleştirilen tüm işlemleri kapsayacak şekilde topluca telefonla yapılır. Teyit mesajları gün sonunda EFT Sistemi HABR-GENEL mesajı ile, EFT Sistemine üye olmayan bankalara ise faks ile gönderilir. Gönderilen teyit mesajlarında aşağıdaki bilgiler yer alır:

- Borç alana

- a) Tutar,
- b) Faiz oranı,
- c) İşlem tarihi,
- d) Valör,
- e) Vade,
- f) Deponun ödeneceği hesabınız,
- g) Vade sonunda ödeme yapacağınız hesabınız

- Borç verene

- a) Tutar,
- b) Faiz oranı,

- c) İşlem tarihi,
- d) Valör,
- e) Vade,
- f) Depoyu ödeyeceğiniz hesabınız,
- g) Vade sonunda deponun ödeneceği hesabınız

19) EFT-EMKT mesajlarının kullanımına ilişkin her türlü sorumluluk bankalara ait olup, tüm mesajlarda EFT-EMKT Sistemi Kullanım Kuralları kılavuzunda belirtilen esaslara uyulması ve veri alanlarının doğru ve eksiksiz doldurulması gerekir.

20) Merkez Bankası Ankara Şubesinde, işlemlere taraf olan bankalara, Ankara Şubesi nezdindeki hesaplarıyla ilgili borçlandırma ve alacaklandırma işlemleri için dekont gönderilir.

21) Bankaların, işlemlerin gerçekleşmesini ve teyitlerini takiben, olası sorunların daha süratli çözümlenmesi için, havale ve hesap mutabakatları konusunda Merkez Bankası Ankara Şubesinin ilgili servisleri ile temasa geçmeleri gerekir.

İşlemlerle İlgili Vergi ve Komisyonlar

22) Bankalararası Para Piyasasında işlemlerden alınacak komisyon oranları Merkez Bankasınca belirlenir. GİL işlemleri için anapara üzerinden milyonda kırksekiz (% 0,0048) komisyon alınırken, diğer işlemler için komisyon oranı sıfır (% 0,0) olarak belirlenmiştir.

23) Yapılacak işlemlerde faiz geliri üzerinden hesaplanan Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) faiz geliri elde eden (borç veren) tarafın yükümlülüğünde olup, söz konusu verginin ilgili vergi dairesine faiz geliri elde eden tarafından yatırılması gerekir. Diğer taraftan, GİL işlemlerinden alınan komisyon üzerinden hesaplanan BSMV, Merkez Bankasınca GİL kullanan bankadan tahsil edilerek ilgili vergi dairesine yatırılır.

24) Bankaların, para piyasası işlemleri nedeni ile yapacakları havale, virman ve EFT-EMKT mesaj tutarları üzerinden, Merkez Bankası Tarifeler

Yönetmeliği'nin ilgili maddelerinde belirlenmiş tutar ve oranlarda komisyon ve ücret alınır.

Yükümlülüğün Yerine Getirilmemesi Durumu

25) Bankalar, Bankalararası Para Piyasasında gerçekleştirdikleri işlemlerle ilgili yükümlülüklerini EFT Sisteminin kapanış saatine kadar yerine getirmek zorundadırlar. Bankaların yükümlülüklerini belirlenen saate kadar yerine getirmemeleri halinde, talimatlarımız ve bankalarca imzalanmış bulunan Bankalararası Para Piyasası Taahhütnamesi çerçevesinde işlem yapılır.

26) Merkez Bankasından borç alan bir banka borcun vadesinde EFT Sistemi kapanış saatine kadar borcunu faiziyle birlikte geri ödememesi, borç veren bir banka ise borcun valör tarihinde verdiği borç tutarını EFT Sistemi kapanış saatine kadar ilgili hesabında bulundurmaması halinde temerrüde düşer. Bu durumda Merkez Bankası, bankanın Merkez Bankası nezdindeki tüm YTL ve döviz hesaplarına (döviz ve efektif depo teminatları dahil) el koyarak borcu tahsil eder. Söz konusu tutarların borcu karşılamaması halinde;

a) Merkez Bankası, kalan borca cezai faiz uygulayarak bankadan ertesi iş günü saat 11:30'a kadar yükümlülüğünü yerine getirmesini ister ve söz konusu borç ve cezai faizi karşılığında, bu talimatın teminatlar bölümünde açıklanan 3. tranştan hesaplanan tutar kadar teminatına bloke koyar. Merkez Bankası, gerek görürse bloke konulacak teminat tutarını 3. tranşa göre belirlenen tutarın üzerine çıkarabilir. Bankanın Merkez Bankası nezdindeki Bankalararası Para Piyasası teminat hesaplarında yeterli teminat bulunmaması halinde, Merkez Bankası nezdindeki tüm hesaplarına gerekli tutarda bloke konur.

b) Ertesi iş günü saat 11:30'a kadar borcun faiziyle birlikte ödenmemesi halinde, Merkez Bankası, bankanın bloke konulan teminatlarını nakde çevirerek yükümlülüğün yerine getirilmesini sağlar.

c) Merkez Bankası, teminatları öncelikle üçüncü şahıslara satarak nakde çevirmeye çalışır. Üçüncü şahıslara satışta teminatların bedeli Merkez Bankasınca belirlenir.

d) Merkez Bankası, teminat olarak alınmış olan DİBS ve likidite senetlerinin, üçüncü şahıslara satışının mevcut piyasa koşullarında uygun olmadığına karar vermesi halinde bu kıymetleri kendisi satın alabilir. Bu durumda, söz konusu kıymetlerin bedeli, Merkez Bankası Açık Piyasa İşlemleri Müdürlüğü işlemlerindeki temerrüt hali için belirlenen ilkelere göre hesaplanır.

e) Teminatların tamamının aynı gün nakde çevrilememesi halinde, cezai faiz uygulaması, yeteri kadar teminatın nakde çevrilerek borcun ödenmesine kadar, borcun tahsil edilemeyen kısmı için devam eder.

f) Bankalardan tahsil edilecek cezai faiz tutarı, zorunlu karşılıklara uygulanan cezai faiz esasları dahilinde belirlenir. Buna göre, mevcut durumda bu tutar, yükümlülüklerin yerine getirilmediği tarihte Merkez Bankasının ilan ettiği en yüksek gecelik borç verme faiz oranının 1,5 katsayısıyla çarpımı sonucu bulunacak oran üzerinden hesaplanır.

g) Cezai faiz uygulamasına ek olarak, Merkez Bankası bünyesindeki piyasaların herhangi birinde yükümlülüğünü yerine getiremeyen kuruluşun, söz konusu piyasaların tümünde işlem yapma yetkisi geçici veya sürekli olarak kaldırılabilir.

C. İŞLEM ESASLARI

a) Yeni Türk Lirası (YTL) Depo İşlemleri

Bu işlemler, Merkez Bankasının belirli vadeler için gün içinde ilan ettiği faiz oranlarından YTL borç almak veya borç vermek isteyen bankaların Merkez Bankası ile gerçekleştirdikleri mevduat işlemlerini ifade eder. Söz konusu işlemlere ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır:

1) YTL depo işlemleri gün içinde 10:00-12:00 ile 13:00-16:00 saatleri arasında gerçekleştirilir. Söz konusu işlemlere uygulanacak faiz oranları, Merkez Bankası

tarafından belirlenerek Reuters Sisteminin CBTC sayfasında ilan edilir. Bu sayfada faiz oranlarının yanı sıra depo işlemlerinin valör ve vade tarihleri ile gerçekleşen işlem hacimleri de yer alır.

2) Bankalar, kendilerine tahsis edilen BAL çerçevesinde, yeterli teminat bulundurmamak kaydıyla Merkez Bankasından YTL borçlanabilir, belirli bir limit sınırlaması olmaksızın teminatları dahilinde veya EFT Sistemi ile para göndermek suretiyle Merkez Bankasına YTL borç verebilirler. Bankaların borç alabilecekleri tutarlar, limitlerinin üzerinde teminat buldursalar bile BAL'larını aşamaz.

3) EFT Sistemi ile para göndererek Merkez Bankasına borç vermek isteyen bankaların, MERB-PAR1 mesajının referans bölümüne “ * ” işareti koymaları, borç alan bankaların ise borçlarını, vade tarihinde faiziyle birlikte MERB-PAR1 mesajının referans bölümüne “BALB” yazarak ödemeleri gerekmektedir.

4) YTL depo işlemlerinde en az işlem yapma tutarı 100 bin YTL ve katlarıdır.

5) Borç alan bankanın teminatlarına işlem tarihinde, vadede yükümlülüğünü yerine getirinceye kadar, anapara tutarı üzerinden grup ve tranşlara göre belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak blokaj konur.

6) Borç veren bankanın teminatlarına ise işlem tarihinde, borç verdiği tutarı Merkez Bankasına ödeyinceye kadar, anapara tutarı üzerinden grup ve tranşlara göre belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak blokaj konur.

b) Geç Likidite Penceresi (GLP) İşlemleri

GLP işlemleri, Merkez Bankasının gün sonunda; (i) nihai kredi mercii sıfatıyla ödeme sisteminde ortaya çıkabilecek sorunların önlenmesi amacıyla geçici nitelikteki likidite ihtiyaçlarının karşılanması için bankalara sağladığı borçlanma imkanı ile (ii) likidite fazlalarını değerlendirebilmeleri için bankalara sağladığı borç verme imkanı kapsar.

1) GLP işlemleri gün sonunda 16:00-17:00 saatleri arasında, zorunlu karşılıkların tesis süresinin son iş gününde ise 16:00-17:15 saatleri arasında gecelik

vadede (LON) gerçekleştirilir. Bu işlemlere uygulanacak faiz oranları, Merkez Bankası tarafından belirlenerek Reuters Sisteminin CBTC sayfasında ilan edilir. Bu işlemlere ilişkin borçlanma faiz oranı 10:00-16:00 saatleri arasında ilan edilen gecelik vadeli borçlanma faiz oranından düşük, borç verme faiz oranı ise 10:00-16:00 saatleri arasında ilan edilen gecelik vadeli borç verme faiz oranından yüksek olarak belirlenir. CBTC sayfasında LON işlemlerinin valör ve vade tarihleri ile gerçekleşen işlem hacimleri de yer alır.

2) Bankalar, Bankalararası Para Piyasası GLP Teminat Deposu'nda yeterli teminat bulundurmamak koşuluyla söz konusu LON kotasyonlarından limitsiz olarak Merkez Bankasından borçlanabilirler. Aynı şekilde, yeterli teminat bulundurmamak veya EFT Sistemi ile para göndermek suretiyle limitsiz olarak Merkez Bankasına borç verebilirler.

3) GLP işlemlerinin Merkez Bankasının nihai kredi mercii sıfatıyla gerçekleştirdiği işlemler olduğu dikkate alınarak, bankaların bu imkanı sürekli bir borçlanma kaynağı olarak değil, istisnai bir finansman kaynağı olarak görmeleri gerekmektedir. GLP'den borç almak isteyen banka, borçlanmak istediği tutarın mevcut BAL'ını aşması durumunda, söz konusu borçlanmaya ihtiyaç duymasının gerekçesini Merkez Bankasına yazılı olarak bildirir. Merkez Bankası, gerekli görmesi halinde, borçlanan bankanın GLP işlemleri konusunda ilgili kamu otoritelerini bilgilendirir ve bankayı önceden bilgilendirmek kaydıyla GLP'den borçlanma imkanını sınırlandırabilir.

4) GLP işlemlerinde en az işlem yapma tutarı 100 bin YTL ve katlarıdır.

5) Borç alan bankanın teminatlarına işlem tarihinde, vadede yükümlülüğünü yerine getirinceye kadar, anapara tutarı üzerinden bulunduğu grubun 3. tranşı için belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak blokaj konur.

6) Borç veren bankanın teminatlarına ise işlem tarihinde, borç verdiği tutarı Merkez Bankasına ödeyinceye kadar, anapara tutarı üzerinden bulunduğu grubun 3. tranşı için belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak blokaj konur.

7) EFT Sistemi ile para göndermek suretiyle borç vermek isteyen bankanın işlemi yapmadan önce, teminatlarını kullanarak borç veren bankanın da işlemin valöründe

söz konusu tutarı MERB-PAR1 mesajı ile referans bölümünde “LONS” kodunu kullanarak, borç alan bankanın ise bu tutarı faizi ile birlikte vadesinde MERB-PAR1 mesajı ile “LONA” referans kodunu kullanarak göndermesi gerekir.

c) Yeni Türk Lirası (YTL) Depo Alım İhalesi İşlemleri

Merkez Bankasının ihale yöntemi ile gerçekleştirdiği YTL depo alım işlemlerine ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır:

1) İhalelere, Bankalararası Para Piyasası işlemlerine taraf olan tüm bankalar katılabilirler.

2) İhale duyurusu Reuters Sisteminin CBTY, ihale sonucu ise CBTZ sayfasında ilan edilir.

3) İhaleye teklif verme süresi, Merkez Bankasınca ihalenin duyurulduğu CBTY sayfasında ilan edilen süre ile kısıtlıdır.

4) İhaleler esas olarak geleneksel (çoklu fiyat) ihale yöntemi ile gerçekleştirilir. Merkez Bankası gerekli gördüğü durumlarda önceden duyurarak farklı ihale yöntemleri de kullanabilir.

5) İhaleye katılmak isteyen bankalar tekliflerini, EFT Sistemi üzerinden, ihale numarası, teklif türü, faiz oranı ve tutar bilgilerini içerecek şekilde HABR-TKLF mesajı ile Merkez Bankasına iletirler. Söz konusu ihaleler için ihale kodu alanına “ 7 ” rakamı girilmelidir.

6) EFT Sistemi üyesi olmayan ve ihaleye katılmak isteyen bankalar, ihale numarası, faiz oranı ve teklif tutarı bilgilerini içeren tekliflerini, ihale saatleri içinde Para Piyasaları Müdürlüğüne telefonla bildirebilirler.

7) İhale teklifleri en az 1 milyon YTL ve katları üzerinden verilir.

8) İhalede teklif edilecek faiz oranları, yıllık bazda tam, tamın yüzde biri ve katları (Örn: XX.01, XX.02, XX.03 vb.) şeklinde tanımlanır ve bunlar dışında küsurat kullanılmaz.

9) Geleneksel ihale yönteminde, ihalenin kesildiği faiz oranında birden fazla teklif olması halinde dağıtım oransal olarak yapılır. Çıkan tutarlar 100 bin YTL ve katları olarak aşağı yuvarlanır.

10) EFT mesajındaki bilgilerin yanlış olmasından, yanlış alana girilmesinden veya başka yanlışlardan doğacak sonuçlardan bankalar sorumludur. EFT Sistemi ile alınacak ihale tekliflerinde;

- İhale kodu ve/veya numarasının yanlış olması,
- Teklif türünün yanlış olması,
- Teklif tutarının en az işlem tutarı ve katlarında olmaması,
- Teklif faizlerinin tam, tamın yüzde biri ve katları dışında küsuratlı olması,
- İhale saatleri içinde gönderilmemesi

halinde teklifler değerlendirmeye alınmaz.

11) Mükerrer teklif gönderilmesi durumunda ayırım yapılmaksızın, tekliflerin hepsi değerlendirmeye alınır. EFT Sistemi ile gönderilen tekliflere ilişkin olarak daha sonra yapılacak düzeltme talepleri kabul edilmez.

12) İhaleye katılmak isteyen EFT Sistemi üyesi bankalar, kendi EFT sistemlerinde ya da EFT Merkezinde bir sorun olması ve bunun EFT Merkezince teyit edilmesi durumunda tekliflerini, ihale saatleri içinde Merkez Bankası Para Piyasaları Müdürlüğüne telefonla bildirebilirler.

13) İhale sonuçlarına göre ihaleyi kazanan kuruluşlara işlemlere ilişkin teyit bilgileri, Merkez Bankası tarafından EFT Sistemi ya da faks aracılığıyla gönderilir.

14) İhalede kazanan bankalar ihale bedellerini, işlem valöründe en geç EFT Sistemi kapanış saatine kadar MERB-PAR1 mesajı, "IHL" referansı ve "Inter-Ihale Bedeli" açıklaması ile Merkez Bankasına ödemekle yükümlüdürler.

d) Gl İçi Limit (GL) İşlemleri

GL işlemleri, bankacılık sisteminde gün içinde oluşan acil fon ihtiyaçlarının karşılanabilmesi ve ödeme sisteminde oluşabilecek tıkanıklıkların giderilebilmesi amacıyla Merkez Bankasınca bankalara, limitleri ve teminatları dahilinde, komisyon karşılığında, gün sonunda geri ödenmek üzere, gün içinde sağlanan borçlanma imkanındır. Bu işlemlere ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır:

1) Bankalararası Para Piyasası işlemleri için bankalara tahsis edilen BAL'lar GL işlemleri için de geçerlidir. Diğer bir ifade ile, bankalara GL işlemleri için ilave limit tanınmamaktadır.

2) Bankalar, GL imkanından 9:00-15:00 saatleri arasında yararlanabilirler.

3) GL uygulamasında en az işlem yapma tutarı 100 bin YTL ve katlarıdır.

4) GL kullanımı karşılığında bankaların para piyasası işlemleri için Merkez Bankası nezdinde tesis ettikleri teminatlarına, anapara tutarı üzerinden grup ve traşlara göre belirlenen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak blokaj konur. Banka GL borcunu ödediğinde teminatları serbest bırakılır.

5) GL kullanan bankaların borçlarını, gün sonunda en geç EFT Sistemi kapanış saatine kadar MERB-PAR1 mesajı ve "GL" referansı ile Merkez Bankasına demeleri gerekmektedir.

VII. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİ TEMİNAT SİSTEMİ

A. TEMİNAT ÇEŞİTLERİ

Bankalararası Para Piyasasında işlem yapma yetkisi olan bankalar, Merkez Bankası tarafından grup ve traşlara ayrılır. Bankalar, kendileri için belirlenen grup ve traş tutarları çerçevesinde, Ek:3'te belirtilen fazla bulundurma oranlarını göz önüne alarak;

- a) Döviz depolarını,
 - b) Merkez Bankası Ankara ve/veya İstanbul Şubeleri nezdinde kendi adlarına açtırdıkları efektif depolarını,
 - c) Vade yapıları ve özellikleri Merkez Bankası İdare Merkezince değerlendirilerek kabul edilen yabancı devlet ve hazinelerince ihraç edilmiş bono ve tahvilleri,
 - d) Merkez Bankası likidite senetlerini,
 - e) DİBS'leri (YTL, döviz ve dövize endeksli),
 - f) Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilmiş Eurobond'ları
- teminat olarak tesis edebilirler.

B. GENEL ESASLAR

1) Bankalararası Para Piyasasında para piyasası işlemi yapacak bankalar, yukarıda belirtilen teminat çeşitlerinden istediklerini bu talimatta belirtilen koşullar doğrultusunda Merkez Bankasına teminat olarak verirler.

2) Teminat olarak verilen kıymetler karşılığında bankaların, kendilerine tanınan limitler çerçevesinde borçlanabilecekleri ve borç verebilecekleri tutarlar, içinde buldukları grup ve tranşlar ile teminat çeşitlerine göre Merkez Bankasınca belirlenen fazla bulundurma oranları ve blokaj sırası dikkate alınarak hesaplanır.

3) Borç alan ve/veya teminatını kullanarak borç veren bankanın teminatlarına, Ek:3'te yer alan tablodaki sıraya göre ve vadeye kalan gün sayısı en az olandan başlanarak blokaj konur.

4) Bankalar borçlanmalarına karşılık, kullandıkları borç tutarının en az yüzde 50'si oranında DİBS cinsinden teminat bulundurmak zorundadırlar.

5) Teminat olarak getirilen DİBS ve likidite senetlerinin teminat değeri hesaplanırken Merkez Bankasınca ilan edilen Resmi Gazete fiyatları esas alınır.

6) Döviz üzerinden tesis edilen teminatların YTL'ye çevrilmesinde Merkez Bankası tarafından ilan edilen gösterge niteliğindeki döviz alış kurları, efektif olarak alınan teminatların YTL'ye çevrilmesinde ise Merkez Bankası tarafından ilan edilen gösterge niteliğindeki efektif alış kurları esas alınır.

7) Bankaların borçlanmalarına karşılık bulundurdıkları teminatların değerlerinde fiyat hareketleri veya kupon ödemeleri gibi nedenlerden dolayı değişiklikler olması durumunda, teminatları borçlanmalarını tam olarak karşılamayan bankalardan, ilave teminat veya YTL getirmesi istenir. Bu yükümlülüğü kendisine bildirilen süre içerisinde yerine getiremeyen bankalar temerrüde düşmüş kabul edilir ve söz konusu bankalara temerrüde düşme halinde uygulanan kurallar dahilinde işlem yapılır.

C. TEMİNAT ESASLARI

a) Döviz Depoları

1) Bankalar, teminat olarak tesis ettikleri döviz depolarına ait dövizleri, Merkez Bankasınca seçilmiş olan Merkez Bankasının yurt dışı muhabirlerine yatırırlar.

2) Teminat olarak verilen dövizler Merkez Bankasınca uluslararası para piyasalarında değerlendirilir, sağlanan faiz gelirleri masraflar düşüldükten sonra ilgili bankalara ödenir.

3) Döviz depoları, esas olarak ABD Doları (USD) ve Euro (EUR) üzerinden tesis edilir. Merkez Bankası gerekli görürse diğer döviz cinslerini de teminat olarak kabul edebilir. Döviz depolarının vadeleri 1 aydan kısa olmamak üzere bankalarla mutabık kalınmak suretiyle belirlenir.

4) Tesis edilen döviz depoları, ilgili dövizler vade sonunda anapara ve birikmiş faiziyle birlikte geri alınmak üzere kapatılabilir ya da vadeleri uzatılabilir. Döviz depolarının teminat olarak kullanılabilmesi için vade başlangıcından, uzatma isteminde ise vade sonundan 2 iş günü önce Para Piyasaları Müdürlüğüne telefon ve yazı ile başvurulması gerekmektedir. Uzatma talep edilmediği takdirde, söz konusu depolar vade sonundan 2 iş günü önce teminat olma özelliğini yitirirler.

b) Efektif Depoları

1) Bankalar, ABD Doları (USD) ve Euro (EUR) cinsi efektiflerini teminat olarak Merkez Bankasının Ankara ve/veya İstanbul Şubelerinde kendi adlarına açtıracakları Efektif Deposu Hesabı'na yatırabilirler. Söz konusu depo hesaplarına Merkez Bankasınca faiz tahakkuk ettirilmez.

2) Merkez Bankası gerekli görürse belirleyeceği diğer para birimlerinden efektifleri de teminat olarak kabul edebilir.

3) Bankaların, Bankalararası Para Piyasasına teminat olarak vermek istedikleri efektiflerin cins ve tutarlarını Para Piyasaları Müdürlüğüne telefon ve yazı ile bildirmeleri gerekir.

4) Teminat olarak getirilen efektifler cinslerine göre ayrılmış kupürlerden oluşur, bu kupürler temiz, yıpranmamış, deste halinde, sayılmış ve bandrollü olarak, kupür dökümünü içeren bir liste ekinde Merkez Bankasının Ankara ve/veya İstanbul Şubelerine teslim edilir. Şubelerce sayımı tamamlanan efektifler bankanın Efektif Deposu Hesabı'na aktarılır ve teminat olarak kullanılmaya başlanır.

5) Bankaların Döviz ve Efektif Piyasaları için imzaladıkları Serbest Efektif Deposu Taahhütnamesi ve çalışma esasları Bankalararası Para Piyasası işlemleri için de geçerlidir.

c) Yabancı Devlet Bono ve Tahvilleri ile Eurobond'lar

1) Bankalar, vade yapıları ve özellikleri Merkez Bankasınca değerlendirilerek kabul edilen yabancı devlet ve hazinelerince ihraç edilmiş olan bono ve tahviller ile Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilmiş olan Eurobond'ları Merkez Bankasının yurt dışı muhabirleri nezdindeki senet muhafaza hesaplarına teminat olarak yatırabilirler.

2) Teminata uluslararası menkul kıymet getirecek bankaların kendilerine ait bir senet muhafaza hesabı bulundurmaları, bu hesap numaralarını Merkez Bankası Para Piyasaları Müdürlüğüne yazılı olarak bildirmeleri, teminat işlemlerinin sağlıklı yürütülebilmesi amacıyla aynı senet muhafaza hesabını kullanmaları gerekir.

3) Uluslararası menkul kıymetlerin teminata kabul edilebilmesi için; bankalar, kıymetin tanımını, ISIN kodunu, nominal değerini, döviz cinsini, Merkez Bankası hesabına aktaracakları valör tarihini, kupon faizi ve faiz dönemi bilgilerini, kıymetin teslim edileceği hesap numarasını Para Piyasaları Müdürlüğüne telefon ve yazı ile valör tarihinden en az 3 iş günü önce bildirirler. Söz konusu kıymetlere ilişkin teminat çıkış ve kupon ödemesi işlemleri için de aynı şekilde en az 3 iş günü önce Para Piyasaları Müdürlüğüne başvurulması gerekir.

4) Bu kıymetlerin günlük değerleri, piyasa değerleri takip edilerek Merkez Bankasınca belirlenir ve talep edildiğinde bu konuda ilgili bankalara bilgi verilir.

5) Eurobond'lar ile yabancı devlet ve hazine bono ve tahvilleri vadelerine 1 hafta kaldığında teminat olma özelliklerini yitirirler.

6) Bu hususlara uyulmaması halinde Merkez Bankasınca katlanılan masraflar ilgili bankalara yansıtılır.

7) Söz konusu kıymetlerin kupon getirileri teminat sahibi bankalara aktarılır.

d) Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) ve Likidite Senetleri

1) Bankalar, Merkez Bankasınca ihraç edilen likidite senetlerini, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen YTL, döviz ve dövize endeksli DİBS'leri Bankalararası Para Piyasasına teminat olarak getirebilirler.

2) EFT-EMKT Sistemi üyesi olan bankalar, DİBS ve likidite senetlerini Bankalararası Para Piyasasına teminat olarak getirebilmek için öncelikle EMKT Sisteminde Bankalararası Para Piyasası Teminat Deposu açtırırlar ve getirmek istedikleri kıymetleri bu depoya aktarırlar.

3) EFT-EMKT Sistemi üyesi olmayan bankalar ise teminat olarak getirmek istedikleri DİBS ve likidite senetlerini, Merkez Bankasının İstanbul ve/veya Ankara Şubesinde açtırdıkları Bankalararası Para Piyasası Teminat Deposu'na yatırırılar.

4) EMKT Sisteminde yer alan kıymetlerin (DİBS ve likidite senetleri) Bankalararası Para Piyasası teminat sistemine her türlü giriş ve çıkışları için bankalar taleplerini DEPO-AKTR mesajı ile Merkez Bankasına iletirler. Kıymetlerin Bankalararası Para Piyasası Teminat Deposu'na giriş ve çıkışları, Para Piyasaları Müdürlüğü yetkilileri tarafından YETK-OLUR onayı ile gerçekleştirilir.

5) EFT-EMKT Sistemi üyesi olmayan bankalar ise, DİBS ve likidite senetlerinin Merkez Bankası şubeleri nezdinde bulunan Bankalararası Para Piyasası Teminat Deposu'na her türlü giriş ve çıkışları için, Merkez Bankası Para Piyasaları Müdürlüğüne ve ilgili şubeye telefon ve yazı ile başvururlar.

6) DİBS ve likidite senetleri vadelerine 1 iş günü kaldığında teminat olma özelliğini yitirirler.

7) İşlem yapan bankaların teminat deposuna teslim ettikleri DİBS ve likidite senetlerine, diğer koşullar aynı kalmak üzere vadeye en yakın olandan başlanarak blokaj konur.

8) Bankaların para piyasası işlemleri nedeniyle EFT-EMKT Sisteminde ya da EFT-EMKT Sistemi üyesi olmayanlar için Merkez Bankası şubelerinde açılan Bankalararası Para Piyasası Teminat Depoları'ndan muhafaza ücreti alınmaz.

9) EFT-EMKT Sistemine üye olan bankaların teminat olarak getirdikleri kuponlu devlet tahvillerinin kupon ödemesi EFT Sistemi ile doğrudan bankaya yapılır.

10) EFT-EMKT Sistemine üye olmayan bankaların Merkez Bankasının Ankara ve/veya İstanbul Şubelerine teminat olarak getirdikleri kuponlu devlet tahvillerinin kupon ödemelerine ilişkin mali servis işlemlerinden ilgili bankalar sorumludur.

11) YTL cinsinden ihraç edilen DİBS'ler için geçerli olan kurallar, Hazine Müsteşarlığınca yurt içinde ihraç edilen döviz/dövizde endeksli DİBS'ler için de uygulanır.

12) Bankaların Açık Piyasa İşlemleri için imzaladıkları DİBS Serbest Depo Taahhütnamesi ve çalışma esasları Bankalararası Para Piyasası işlemleri için de geçerlidir.

VIII) YÜRÜRLÜK

Bu talimat 9 Temmuz 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girer.

Bankalararası Para Piyasası işlemleri ile ilgili bilgi ve danışma için;

PARA PİYASALARI MÜDÜRLÜĞÜ

Telefonlar:

Para piyasası işlemleri için: (312) 309 19 40-47

Teminat işlemleri için: (312) 309 19 48-49

Fax:

(312) 311 62 20

Bankalararası Para Piyasası işlemleri ile ilgili şube bağlantılı konularda bilgi ve danışma için;

ANKARA ŞUBESİ, CARİ HESAPLAR BANKALAR VE ZORUNLU KARSILIKLAR (TAKAS) SERVİSİ

Telefonlar:

(312) 309 15 93-94 - 310 55 36

(312) 310 36 46 / 26 76 - 20 54 - 20 25 - 20 46 - 20 30 - 20 54

Fax:

(312) 311 52 23 - 310 56 71

IX. BANKALARARASI PARA PİYASASI İŞLEMLERİNDE KULLANILAN FORMÜLLER VE ÖRNEKLER

A. YTL DEPO VE GÜN İÇİ LİMİT (GİL) İŞLEMLERİNDE LİMİT HESAPLAMA VE BLOKAJ SİSTEMİ

ÖRNEK: 1

Aşağıdaki örnekte, 1. Grup ve 3. Tranşta yer aldığı ve saptanan borç alabilme limitinin (BAL) 15.000.000 YTL olduğu varsayılan bir bankanın Ek:3'teki teminat çeşitlerinin tranşlara göre fazla bulundurma oranları dikkate alınarak toplam kullanılabilir limit tutarı hesaplanmıştır. Bankanın teminat deposunda bulunan kıymetlerin bugünkü değerler toplamının 32.467.520 YTL olduğu varsayılmıştır.

	<u>1. TRANS</u>	<u>2. TRANS</u>	<u>3. TRANS</u>
1. GRUP	5.000.000	10.000.000	15.000.000
Fazla Bulundurma Oranları :			
DİBS < 1 YIL	% 10	% 12.5	% 15
DİBS > 1 YIL	% 20	% 25	% 30
EUROBOND	% 20	% 25	% 30

Teminat Deposunda Bulunan Kıymetlerin Bugünkü Değerleri (YTL):

1 yıldan kısa vadeli DİBS	:	7.750.000
1 yıldan uzun vadeli DİBS	:	3.750.000
Eurobond	:	20.967.520

Toplam	:	32.467.520

Toplam Kullanılabilir Limit Tutarının Hesaplanması:

Örnekteki banka için kullanılabilir toplam limit, Ek:3'te yer alan teminat blokaj sıralaması dikkate alınarak hesaplanmıştır.

1. Traş için **5.000.000** x (1,10) = 5.500.000 YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS blokajı)

7.750.000 - 5.500.000 = 2.250.000 YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS'ten kalan bugünkü değeri)

2. Traş için 2.250.000 / (1,125) = **2.000.000** YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS'ten hesaplanan limit)

5.000.000 + 2.000.000 = 7.000.000 YTL (1. Traştan 5.000.000 YTL, 2. Traştan 2.000.000 YTL)

10.000.000 - 7.000.000 = 3.000.000 YTL (2. Traştan kalan limit tutarı)

3.000.000 x (1,25) = 3.750.000 YTL (1 yıldan uzun vadeli DİBS blokajı)

3. Traş için 20.967.520 / (1,30) = **16.128.861** YTL (Eurobond'dan hesaplanan limit)

TOPLAM KULLANILABİLİR LİMİT :

5.000.000 + 2.000.000 + 3.000.000 + 16.128.861 = 26.128.861 YTL

Banka, % 50 DİBS teminat bulundurma koşulu aranmaksızın teminatlarından hesaplanan toplam kullanılabilir limiti kadar (26.128.861 YTL) işlem katlarına göre borç verebilir.

Diğer yandan banka, saptanan BAL'ını ve toplam kullanılabilir limitini aşmamak koşuluyla, DİBS teminatlarından hesaplanan limitin (5.000.000 + 2.000.000 + 3.000.000 = 10.000.000 YTL) iki katına kadar borç alabilir. Bu örnekte banka, DİBS teminatlarından hesaplanan limitin iki katı 10.000.000 x 2 = 20.000.000 YTL olmasına rağmen, saptanan BAL'ının 15.000.000 YTL olması nedeniyle en fazla 15.000.000 YTL borç alabilir.

ÖRNEK: 2

Aşağıdaki örnekte, 1. Grup ve 3. Tranşta yer aldığı ve saptanan borç alabilme limitinin (BAL) 15.000.000 YTL olduğu varsayılan bir bankanın 14.000.000 YTL tutarında borç kullanması durumunda; Ek:3'teki teminat çeşitlerinin tranşlara göre fazla bulundurma oranları dikkate alınarak, borç tutarının en az % 50'si kadar DİBS teminat bulundurma koşuluyla, teminatlarına konulan blokaj tutarı hesaplanmıştır. Bankanın teminat deposunda bulunan kıymetlerin bugünkü değerler toplamının 32.467.520 YTL olduğu varsayılmıştır.

	<u>1. TRANŞ</u>	<u>2. TRANŞ</u>	<u>3. TRANŞ</u>
1. GRUP	5.000.000	10.000.000	15.000.000
Fazla Bulundurma Oranları :			
DİBS < 1 YIL	% 10	% 12.5	% 15
DİBS > 1 YIL	% 20	% 25	% 30
EUROBOND	% 20	% 25	% 30

Teminat deposunda bulunan kıymetlerin bugünkü değerleri (YTL):

1 yıldan kısa vadeli DİBS :	7.750.000
1 yıldan uzun vadeli DİBS :	3.750.000
Eurobond :	20.967.520

Toplam :	32.467.520

Blokaj tutarının hesaplanması :

Örnekteki banka için blokajlar, Ek:3'te yer alan teminat blokaj sıralaması dikkate alınarak hesaplanmıştır.

1. Tranş için $5.000.000 \times (1,10) = 5.500.000$ YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS blokajı)

$7.750.000 - 5.500.000 = 2.250.000$ YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS'ten kalan bugünkü değer)

2. Tranş için blokaj **2.250.000** / (1,125) = 2.000.000 YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS'ten hesaplanan limit)

5.000.000 + 2.000.000 = 7.000.000 YTL (1. Tranştan 5.000.000 YTL, 2. Tranştan 2.000.000 YTL)

14.000.000 YTL borç alan bankanın borcunun % 50'sini oluşturan 7.000.000 YTL'lik kısmı için 1 yıldan kısa vadeli DİBS teminatlarına 7.750.000 YTL (5.500.000 + 2.250.000) tutarında blokaj konmuştur. Bankanın kalan 7.000.000 YTL'lik borcu için blokaj sırasına göre 1 yıldan uzun vadeli DİBS teminatına blokaj konacaktır.

10.000.000 - 7.000.000 = 3.000.000 YTL (2. Tranştan kalan limit tutarı)

3.000.000 x (1,25) = **3.750.000** YTL (1 yıldan uzun vadeli DİBS blokajı)

7.000.000 - 3.000.000 = 4.000.000 YTL (1 yıldan uzun vadeli DİBS blokajı sonrası kalan borç tutarı)

Bankanın 1 yıldan uzun vadeli DİBS teminatları kalan borcunu karşılamadığından 4.000.000 YTL'lik tutar için Eurobond teminatlarına blokaj konacaktır.

3. Tranş için 4.000.000 x (1,30) = **5.200.000** YTL (Eurobond blokajı)

TOPLAM BLOKAJ TUTARI :

5.500.000 + 2.250.000 + 3.750.000 + 5.200.000 = 16.700.000 YTL

B. GEÇ LİKİDİTE PENCERESİ (GLP) İŞLEMLERİNDE LİMİT HESAPLAMA VE BLOKAJ SİSTEMİ

ÖRNEK: 1

Aşağıdaki örnekte, 2. Grup ve 2. Tranşta yer aldığı ve saptanan borç alabilme limitinin (BAL) 37.000.000 YTL olduğu varsayılan bir bankanın teminatlarından, Ek:3'teki blokaj sırasına göre, her teminatın 3. Tranşı için belirtilen fazla bulundurma oranları dikkate alınarak toplam kullanılabilir limit tutarı hesaplanmıştır. Bankanın teminat deposunda bulunan kıymetlerin bugünkü değerler toplamının 82.450.000 YTL olduğu varsayılmıştır.

	<u>1. TRANS</u>	<u>2. TRANS</u>	<u>3. TRANS</u>
2. GRUP	20.000.000	37.000.000	-
Fazla Bulundurma Oranları :			
YABANCI BONO			
TAHVİL	% 10	% 13	% 17
DİBS < 1 YIL	% 10	% 12.5	% 15
DİBS > 1 YIL	% 20	% 25	% 30

Teminat Deposunda Bulunan Kıymetlerin Bugünkü Değerleri (YTL) :

Yabancı bono	:	11.700.000
1 yıldan kısa vadeli DİBS	:	5.750.000
1 yıldan uzun vadeli DİBS	:	65.000.000

Toplam		82.450.000

Toplam Kullanılabilir Limit Tutarının Hesaplanması :

$11.700.000 / (1,17) = 10.000.000$ YTL (yabancı bonodan hesaplanan limit)

$5.750.000 / (1,15) = 5.000.000$ YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS'ten hesaplanan limit)

$65.000.000 / (1,30) = 50.000.000$ YTL (1 yıldan uzun vadeli DİBS'ten hesaplanan limit)

TOPLAM KULLANILABİLİR LİMİT :

$$10.000.000 + 5.000.000 + 50.000.000 = 65.000.000 \text{ YTL}$$

Banka, % 50 DİBS teminat bulundurma koşulu aranmaksızın teminatlarından hesaplanan toplam kullanılabilir limiti kadar (65.000.000 YTL) borç verebilir.

Diğer yandan banka, DİBS teminatlarından hesaplanan limitinin % 50 DİBS teminat bulundurma koşulunu sağlaması nedeniyle yine toplam kullanılabilir limiti kadar (65.000.000 YTL) borç alabilir.

ÖRNEK: 2

Aşağıdaki örnekte, 2. Grup ve 2. Tranşta yer aldığı ve saptanan borç alabilme limitinin (BAL) 37.000.000 YTL olduğu varsayılan bir bankanın 50.000.000 YTL tutarında LON borç kullanması durumunda; Ek:3'teki teminat çeşitlerinin 3. Tranşa göre fazla bulundurma oranları dikkate alınarak, borç tutarının en az % 50'si kadar DİBS teminat bulundurması koşuluyla, teminatlarına konulan blokaj hesaplanmıştır. Bankanın teminat deposunda bulunan kıymetlerin bugünkü değerler toplamının 82.450.000 YTL olduğu varsayılmıştır.

	<u>1. TRANS</u>	<u>2. TRANS</u>	<u>3. TRANS</u>
2. GRUP	20.000.000	37.000.000	-
Fazla Bulundurma Oranları :			
YABANCI BONO			
TAHVİL	% 10	% 13	% 17
DİBS < 1 YIL	% 10	% 12.5	% 15
DİBS > 1 YIL	% 20	% 25	% 30

Teminat Deposunda Bulunan Kıymetlerin Bugünkü Değerleri (YTL):

Yabancı bono	:	11.700.000
1 yıldan kısa vadeli DİBS	:	5.750.000
1 yıldan uzun vadeli DİBS	:	65.000.000

Toplam		82.450.000

Blokaj Tutarının Hesaplanması :

Bankanın kullanmış olduğu borcun % 50'sinin DİBS teminatı olması koşulu aranarak, Ek:3'te yer alan tablodaki sıraya göre bankanın teminatlarına blokaj konur. Söz konusu blokajda LON işlemi olması nedeniyle 3. Tranşa uygulanan oranlar kullanılır.

$$11.700.000 / (1,17) = 10.000.000 \text{ YTL (Yabancı bonodan hesaplanan limit)}$$

$50.000.000 - 10.000.000 = 40.000.000$ YTL (Yabancı bono teminatı yetmediği için kalan borç tutarı)

$5.750.000 / (1,15) = 5.000.000$ YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS'ten hesaplanan limit)

$40.000.000 - 5.000.000 = 35.000.000$ YTL (1 yıldan kısa vadeli DİBS yetmediği için kalan borç tutarı)

$35.000.000 \times (1,30) = 45.500.000$ YTL (1 yıldan uzun vadeli DİBS blokağı)

TOPLAM BLOKAJ TUTARI :

$11.700.000 + 5.750.000 + 45.500.000 = 62.950.000$ YTL

LON işlemi olması nedeniyle banka, % 50 DİBS teminat bulundurma koşulunu sağladığından BAL tutarı olan 37.000.000 YTL'ye bakılmaksızın teminatlarından hesaplanan limiti kadar borç kullanabilir. Bu örnekte, borçlanmış olduğu 50.000.000 YTL karşılığında bankanın teminatlarına 62.950.000 YTL tutarında blokaj konur.

C. FAİZ VE CEZAI FAİZ HESAPLAMA

ÖRNEK:

Aşağıdaki örnekte, saptanan borç alabilme limitinin (BAL) 15.000.000 YTL olduğu varsayılan bir bankanın 14.000.000 YTL tutarında kullandığı O/N borç tutarını faizi ile birlikte vadesinde EFT Sistemi kapanış saatine kadar ödeyemediği varsayılmıştır.

Bankanın O/N vadede % 22,50 faiz oranından 14.000.000 YTL borçlanması durumunda ödeyeceği faiz tutarı,

Faiz Tutarı = Anapara * Faiz Oranı * Gün Sayısı / 36000 formülünden,

Faiz Tutarı = 14.000.000 * 22,50 * 1 / 36000 = **8.750 YTL** olarak hesaplanır.

Banka toplam borç tutarı olan 14.008.750 YTL' yi vadesinde EFT Sistemi kapanış saatine kadar ödeyemediğinde temerrüde düşmekte ve Merkez Bankasının gecelik vadede ilan ettiği en yüksek borç verme faiz oranının 1,5 katsayı ile çarpımı sonucu bulunan oran üzerinden cezai faiz ödemektedir.

Merkez Bankasının gecelik vadede ilan ettiği en yüksek borç verme faiz oranının % 25,50 olduğu ve bankanın toplam borcunu cezai faizi ile birlikte ertesi sabah saat 11:30'a kadar ödediği varsayıldığında 1 gecelik gecikme ile,

Cezai Faiz Oranı = % 25,50 * 1,5 = % **38,25**

Cezai Faiz Tutarı = (Anapara+Faiz Tutarı) * Cezai Faiz Oranı *Gün Sayısı / 36000

Cezai Faiz Tutarı = 14.008.750 * 38,25 * 1 / 36000 = **14.884,30 YTL**

Toplam Borç Tutarı = 14.008.750 + 14.884,30 = **14.023.634,30 YTL** olmaktadır.

Bu durumda banka, 14.023.634,30 YTL'lik ödemeyi yaparak borcunu kapatmaktadır. Ancak, bankanın belirtilen süre içinde söz konusu ödemeyi yapamaması durumunda bloke edilen teminatları nakde çevrilir. Teminatların nakde çevrilmesine kadar geçen süre için de cezai faiz tahsil edilir.

EK:1

BANKALARARASI PARA PİYASASI TAAHHÜTNAMESİ
TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI
İDARE MERKEZİ

ANKARA

Bankalararası Para Piyasası'na kabul edilmemiz ve Bankamıza Gün İçi Limit (GİL) kullanım imkanı tanınması halinde;

1- Bankalararası Para Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için ve GİL kullanımına ilişkin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın bu konulardaki tebliğleri ve talimatları hükümleri ve bu taahhütname şartlarının uygulanacağını;

2- Bu Piyasa'da gerçekleştirilecek işlemlerle ve GİL kullanımıyla ilgili olarak Bankanızın her türlü düzenleyici ve değiştirici idari yetkiye sahip olduğunu ve söz konusu yetkilerin kullanılmasına karşı hiçbir itiraz hakkımızın bulunmadığını;

3- Bankalararası Para Piyasası'ndan alabileceğimiz kredi ve GİL limitlerinin tespiti ve bu limitlerin artırılıp eksiltilmesi konularında Bankanızın yetkili olduğunu;

4- Bankalararası Para Piyasası'ndan alabileceğimiz GİL miktarını da içeren maksimum kredi karşılığında, Bankanızın tebliğleri ve talimatları uyarınca adımıza veya üçüncü şahıs sıfatıyla teminat olarak vereceğimiz kıymetlerin tutarının ve bu kıymetlerin piyasa değeri esas alınarak hesaplanan ve Bankanızca kararlaştırılan oranlarda fazlası kadar olacağını, vadelerinin ve kompozisyonlarının Bankanızca belirlenecek sınırlar içinde olacağını ve Bankamızın söz konusu kıymetlerin bu vadeler ve kompozisyon içinde kalmasını takip ve teminle mükellef olduğunu, vadeleri dolmasına rağmen geri çekilmeyen ve Bankanız nezdindeki depolarda saklanan kıymetlerimiz üzerinden Bankanızca belirlenecek şartlarla muhafaza ücreti ödeyeceğimizi;

5- Kredi arz ve talebinde bir günlük işlemler hariç aynı gün saat 16:00'ya kadar açıkça vazgeçilmeyen isteklerimizin sonraki günlerde de geçerliliğini koruyacağını, bir günlük işlem başvurularının piyasa kapanışında otomatik olarak iptal edilmiş sayılacağını, Bankamızca kredi arz veya talebi yapıldığında bu isteklerin her an gerçekleşmiş olabileceğini, dolayısıyla vazgeçme kararımız bildirildiğinde, daha önce yaptığımız

isteklerin gerçekleşmiş olması halinde vazgeçme isteğimizin geçersiz sayılacağını ve önceki isteğimiz sonuçları ile bağılı kalacağımızı, GİL kullanımını ile ilgili taleplerimizin EFT işletim kurallarına ve diğere Bankanız talimatlarına bağılı olacağını;

6- Kredi veren sıfatıyla anlaşma konusu meblağı Bankanız tebliğ ve talimatlarında öngörölen süre içinde; kredi alan sıfatıyla bu meblağı faiziyle birlikte anlaşma vadesinde veya GİL olanağından yararlanan sıfatıyla da bu meblağı komisyonu ile birlikte aynı gün EFT'nin kapanış saatine kadar nakden veya hesaben Ankara Şubeniz nezdindeki Serbest Mevduat Hesabımızda hazır bulundurmadığımız takdirde ve/veya ödemelerimizin tatili, aciz, haciz ve iflas hallerinde Bankanızın, bu meblağı nezdinde bulunan herhangi bir hesabımızdan ya da teminatlarımızdan Bankanızca Bankamıza en son duyurulan ve bu tür işlemlerde uygulanan cezai faiz oranı üzerinden hesaplanan faizi ile birlikte mahsuba yetkili olduğunu;

7- Kredi veren sıfatıyla anlaşma konusu meblağı Bankanız tebliğ ve talimatlarında öngörölen süre içinde; kredi alan sıfatıyla bu meblağı faizi ile birlikte anlaşma vadesinde veya GİL olanağından yararlanan sıfatıyla da bu meblağı komisyonu ile birlikte aynı gün EFT'nin kapanış saatine kadar Ankara Şubeniz nezdindeki Serbest Mevduat Hesabımızda hazır bulundurmadığımız takdirde bu borcumuzu yatırıncaya, ya da portföyünüzde teminat olarak tutulmakta olan kıymetlerimiz nakde çevrilineceye kadar geçen günler için Bankanızca Bankamıza en son duyurulan ve bu tür işlemlerde uygulanan cezai faiz oranında, söz konusu borcumuzun Ankara Şubeniz nezdindeki hesabımıza transferi için herhangi bir şubenize başvurmamız ancak, Bankanızın havale başvuruları için uyguladığı saat sınırlaması nedeni ile transferin yapılmaması fakat transferi talep edilen tutarın bir gün sonrasının valörüyle işlem yapılmak üzere şubenizde depo edilmesi durumunda ise, yine yukarıda anılan süre için Bankanızın genel reeskont faizi oranında temerrüt faizi ödeyeceğimizi;

8- Herhangi bir ödememezlik halinin başka bir ihtara gerek kalmadan temerrüt teşkil ederek Bankamızın bu durumda yukarıda değinilen cezai faizi ödeyeceğini;

9- Bankalararası Para Piyasası'nda gerçekleştirilecek her işlem için gerek kredi veren gerekse de kredi alan ve GİL olanağından yararlanan sıfatıyla Bankanızın tespit

ederek yayınlayacağı oranda komisyon ödeyeceğimizi, Bankanızca saptanan komisyon oranlarının her zaman değiştirilebileceğini ve her bankaya değişik oranda uygulamaya yetkili bulunduğunu;

10- Bankalararası Para Piyasası'ndaki işlemlerin herhangi bir aşamasında doğacak Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'nin tarafımızca ödeneceğini;

11- Bankalararası Para Piyasası'ndaki işlemlerin, Bankanızın Bankamıza göndereceği teyit mesajları ile gerçekleşmiş sayılacağını;

12- Bankanızın teyit mesajlarının tarafımıza ulaşmasından sonra hata, hile ve iktisadi müzayaka iddialarımızın geçerlilik taşıyamayacağını;

13- Bankalararası Para Piyasası'nda, Bankanızca tespit edilen çalışma saatleri dışındaki taleplerimizin dikkate alınmayacağını, bu saatlerin Bankanızca tarafımıza bildirilerek her zaman değiştirilebileceğini;

14- Bankalararası Para Piyasası'nda gerçekleştirilecek işlemlerle ilgili olarak doğabilecek anlaşmazlıkların çözümünde sadece o işlemle ilgili Bankanız telefon tutanaklarını, Bankanız mahreçli teyit mesajlarını, bilgisayar kayıtlarını ve diğer kayıtları kesin delil olarak kabul ettiğimizi ve bu kabul beyanını bir yazılı delil sözleşmesi olarak kabul ettiğimizi;

15- Bankanız tebliğleri ve talimatları hükümlerine ve bu taahhütname şartlarına aykırı davranmamız halinde hiç bir itiraz hakkımız olmaksızın Bankanızın tek taraflı işlemiyle Bankalararası Para Piyasası'ndan çıkarılabileceğimizi ve GİL imkanımızın kaldırılabilceğini;

Peşinen kabul ve taahhüt ederiz.

Banka Adı :

Yetkili İmzalar :

İsimler :

Ünvanlar :

İmza Tarihi :

EK:2

**BANKALARARASI PARA PİYASASI
BANKA TANITIM FORMU**

BANKA ADI			
PARA PİYASASI İŞLEMLERİNİ TELEFON İLE YAPACAK BİRİMİN:			
ADI VE YAZIŞMA ADRESİ			
TELEFON / FAKS NO (KODU İLE BİRLİKTE)	SANTRAL TELEFON NO:	SANTRAL FAKS NO:	BİRİM FAKS NO:
GÖREVLİLERİN: <u>LİMİTİ</u> (LİMİT SINIRLAMASI BULUNMADIĞI TAKTİRDE "SINIRSIZ" İFADESİ KULLANILACAKTIR.) (DİREKT TELEFON BULUNMADIĞI TAKTİRDE DAHİLİ TELEFON YAZILACAKTIR.)	<u>ADI SOYADI</u>	<u>ÜNVANI</u>	<u>TELEFONU</u>
YAPILAN İŞLEMLERLE İLGİLİ AYRINTI SORABİLECEK KİŞİLERİN İSİMLERİ			

**BANKALARARASI PARA PİYASASI TEMİNAT ÇEŞİTLERİ,
FAZLA BULUNDURMA ORANLARI VE BLOKAJ SIRALAMA LİSTESİ**

TEMİNAT ÇEŞİTLERİ		TRANŞLARA GÖRE		
		(%)		
		1.TRANŞ	2.TRANŞ	3.TRANŞ (*)
1	DÖVİZ DEPOSU	5	6,5	8,5
2	EFEKTİF DEPOSU	10	11	12
3	YABANCI BONO TAHVİL	10	13	17
4	LİKİDİTE SENETLERİ	10	12,5	15
5	VADESİNE 1 YILDAN AZ KALAN DİBS (YTL, DÖVİZ VE DÖVİZE ENDEKSLİ)	10	12,5	15
6	VADESİNE 1 YILDAN ÇOK KALAN DİBS (YTL, DÖVİZ VE DÖVİZE ENDEKSLİ)	20	25	30
7	EUROBOND	20	25	30

(*) Geç Likidite Penceresi (GLP) işlemlerinde % 100'ün üzerinde fazla bulundurma oranları için teminat çeşitlerine göre tranş ayrımı yapılmaksızın 3. Tranşa uygulanan oranlar geçerlidir.