Sayı 2007- 28

18 Temmuz 2007

MERKEZ BANKASI LİKİDİTE SENETLERİ İHRACINA İLİŞKİN BASIN DUYURUSU

1. 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'nun 52 nci maddesi, Merkez Bankasına, para politikası hedefleri çerçevesinde para arzının ve ekonominin likiditesinin etkin bir şekilde düzenlenmesi amacıyla, açık piyasa işlemleri çerçevesinde kendi nam ve hesabına, vadesi 91 günü aşmayan, ikincil piyasada alınıp satılabilen likidite senetleri ihraç etme yetkisi vermiştir. Merkez Bankası, bu yetki çerçevesinde, likidite senetlerine ilişkin usul ve esasları, 05.10.2006 tarih, 26310 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Likidite Senetleri Hakkında Tebliğ" ile düzenleyerek likidite senetlerine ilişkin hukuki alt yapıyı tamamlamıştır. Söz konusu tebliğ Merkez Bankası internet sitesi www.tcmb.gov.tr "Banka Hakkında/Mevzuat/Piyasalar/Karar, Tebliğ ve Genelgeler" bölümünde yer almaktadır.

2. Piyasadaki fazla likidite son günlerde 8–12 milyar Yeni Türk Lirası aralığına yükselmiş olup, Merkez Bankasınca bünyesindeki Bankalararası Para Piyasasındaki Yeni Türk Lirası depo işlemleri ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Repo-Ters Repo Pazarındaki ters repo işlemleri ile gecelik vadede çekilmektedir. Ancak, gecelik vadeli işlemlerle çekilen fazla likiditenin artmasının, likidite yönetiminin esnekliğini ve etkinliğini azaltacağı değerlendirilerek mevcut para politikası araçlarına ilave olarak likidite senetlerinin ihraç edilmesine karar verilmiştir.

3. İlk likidite senedi, 20 Temmuz 2007 tarihinde 32 gün vadeli ihraç edilecek olup, vade tarihi 21 Ağustos 2007 olacaktır. Söz konusu ihracın ihalesi 19 Temmuz 2007 tarihinde gerçekleştirilecek, ihraç tutarı en fazla nominal 1 milyar Yeni Türk Lirası olacaktır. Likidite yönetiminin etkinliği dikkate alınarak, gerekli görülmesi halinde, likidite senedi ihraç işlemlerine devam edilebilecektir.

4. Likidite senetleri ihalelerine ilişkin esaslar aşağıdaki gibidir:

i. Likidite senetleri ihalelerine Merkez Bankası ile Açık Piyasa İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi imzalamış olan bankalar ve aracı kurumlar katılabileceklerdir.

ii. İhaleler geleneksel ihale yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

iii. Likidite senedi ihraç edilmesine karar verilen günlerde, ihale bilgileri, saat 10:00'da Reuters sisteminin CBTL sayfasında ilan edilecek, ayrıca aynı bilgiler, banka ve aracı kurumlara Elektronik Fon Transferi (EFT) sistemi aracılığı ile gönderilecektir. İhale sonuçları Reuters sisteminin CBTM sayfasında ilan edilecektir.

iv. İhale teklifleri EFT sistemi aracılığı ile, EFT - Elektronik Menkul Kıymet Transferi (EMKT) Kullanım Kuralları Dokümanına uygun olarak HABR-TKLF mesajı kullanılarak gönderilecektir. Mesajın "ihale kodu" ile ilgili veri alanına likidite senetleri için "9" rakamı girilecektir. Katılımcıların kendi sistemlerinde ya da EFT merkezinde bir sorun olması ve bunun EFT merkezince teyit edilmesi halinde, teklifler telefon ile alınabilecektir.

v. Teklifler en son saat 11:00'e kadar verilebilecektir.

vi. İhale teklifleri nominal değer olarak 1 milyon Yeni Türk Lirası ve katları şeklinde olacak, fiyat teklif edilecek ve fiyat teklifi noktadan sonra üç hane olacak şekilde (örneğin 98.375) ifade edilecektir.

vii. Merkez Bankası, ihaleyi kazanan kuruluşlara işlem bilgilerini HABR-ACIK mesajı ile iletecektir.

viii. Likidite senetleri için kıymet ve para transferleri, ihraç durumunda Merkez Bankası İstanbul Şubesince, erken itfa durumunda kuruluş tarafından EMKT Sistemi kullanılarak, ödeme karşılığı teslimat (SATS-ISTE mesajı) ilkesi ile gerçekleştirilecektir.

ix. İtfa tarihinde, itfa bedellerinin ödeme işlemleri Merkez Bankası tarafından EFT Sistemi kullanılarak MERB-ACI2 mesajı ile yapılacaktır.

x. Likidite senetleri, kıymetli evrak niteliğini haiz tek bir toplu senet olarak çıkartılacak, basılan fiziki senet Merkez Bankasında saklanacak, likidite senetlerinin bankalar ve aracı kurumların hesapları arasında aktarım ve mutabakatı, EFT ve EMKT sistemlerinde kaydi olarak gerçekleştirilecektir. Likidite senetlerinin borsada işlem görmesi halinde, bu esas, sermaye piyasası mevzuatının borsada işlem görme, takas ve saklama hükümleri ile birlikte uygulanacaktır.

xi. Merkez Bankası, Devlet İç Borçlanma Senetleri'nde olduğu gibi, likidite senetlerinin gösterge niteliğindeki günlük değerlerini de Resmi Gazete'de ve internet sitesinde ilan edecektir. Likidite senetleri, Merkez Bankası bünyesindeki piyasalarda teminat olarak kabul edilecek, ancak Merkez Bankası bünyesinde ya da İMKB'de Merkez Bankasının taraf olduğu repo-ters repo işlemlerinde kullanılamayacaktır.

Kamuoyunun bilgisine sunulur.