

İDARE MERKEZİ

ANKARA, 17 Ekim 2012

Cevaplarda şu işaretlerin tekrarını dileriz :

**B.02.2.TCM.0.10.06.00-010.07.01/**

**Konu: Kira Sertifikalarının BPP'de Teminata  
Kabulü**

**Sayın Genel Müdürün Dikkatine,**

Bilindiği üzere, 17 Ağustos 2012 tarihinde kurulan Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi (HMKVŞ) tarafından 26 Eylül 2012 tarihinde yurt dışı piyasalarda, 3 Ekim 2012 tarihinde de yurt içi piyasalarda kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmiştir.

HMKVŞ tarafından yurt içinde ve yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilmiş DİBS ve Eurobond'lar ile aynı kapsamda değerlendirilerek Bankalararası Para Piyasası (BPP)'nda teminata kabul edilen kıymetler arasına dahil edilmeleri kararlaştırılmıştır.

Bu çerçevede;

1) HMKVŞ tarafından yurt içinde ve yurt dışında ihraç edilen kira sertifikaları, Ek 1'de yer alan tabloda belirtilen fazla bulundurma oranları ve blokaj sıralamasına göre BPP'de teminata kabul edilen kıymetler arasına eklenerek BPP Uygulama Talimatı'nın ekinde yer alan "Bankalararası Para Piyasası Teminat Çeşitleri, Fazla Bulundurma Oranları ve Blokaj Sıralama Listesi" güncellenmiş,

yazılan 17.10.2012 tarih, sayılı yazının 2. sayfası

2) HMKVŞ tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikaları BPP'deki en az yüzde 50 DİBS bulundurma zorunluluğu uygulamasına dahil edilerek, BPP Uygulama Talimatının teminata iliŐkin genel esaslar bölümünde yer alan;

"Bankalar borçlanmalarına karŐılık, kullandıkları borç tutarının en az yüzde 50'si oranında DİBS teminat bulundurmak zorundadırlar." ifadesi,

"Bankalar borçlanmalarına karŐılık, borçlandıkları tutarın en az yüzde 50'si oranında DİBS ve/veya HMKVŞ tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikası bulundurmak zorundadırlar." olarak deęiŐtirilmiŐ,

3) Bankalararası Para Piyasası Uygulama Talimatında;

a. HMKVŞ tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikalarının;

i) BPP'de teminata kabul edilen DİBS'lerle aynı usul ve esaslara, aynı depo türü, fazla bulundurma oranı, bloke sıralaması ve traŐ oranlarına sahip olmaları,

ii) Teminata esas fiyatlarının hesaplanmasında Resmi Gazete fiyatlarının kullanılması,

iii) Vadelerine 1 iŐ gnt kaldığında teminat olma özelliklerini yitirmeleri,

b. HMKVŞ tarafından yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının ise;

i) BPP'de teminata kabul edilen Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilmiş Eurobond'larla aynı usul ve esaslara, aynı depo türü, fazla bulundurma oranı, bloke sıralaması ve traŐ oranlarına sahip olmaları,

ii) Teminata esas fiyatlarının hesaplanmasında piyasa fiyatlarının kullanılması,

yazılan 17.10.2012 tarih, sayılı yazının 3. sayfası

---

iii) Vadelerine 1 hafta kaldığında teminat olma özelliklerini yitirmeleri  
şeklinde yeni düzenleme yapılmıştır.

Tereddüt edilen hususlarda Piyasalar Genel Müdürlüğü, Para Piyasaları Müdürlüğü'nün (312)  
507 51 20 - 29 no.lu telefonlarından bilgi alınabilecektir.

Bilgilerinizi rica ederiz.

**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI**  
**İdare Merkezi**

**Ek: 1 Tablo**

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI  
ANONİM ŞİRKETİ  
SERMAYESİ: 25.000 TL  
İDARE MERKEZİ, ANKARA

İstiklal Cad. 10 06100 Ulus - ANKARA  
Tel: (90 - 312) 507 50 00 Faks: (90 - 312) 507 56 40  
E-Posta: [iletisimbilgi@tcmb.gov.tr](mailto:iletisimbilgi@tcmb.gov.tr) Swift: tcmtr2a  
Genel Ağ: <http://www.tcmb.gov.tr>

Bu belge TS 13298 elektronik belge yönetimi standardına uygun şekilde hazırlanmıştır.

EK:1

**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 VE HMKŞ TARAFINDAN YURT İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI (**) (TL, DÖVİZ VE DÖVİZE ENDEKSLİ)	10	12,5	15
6 VADESİNE 1 YILDAN ÇOK KALAN DİBS VE HMKŞ TARAFINDAN YURT İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI (**) (TL, DÖVİZ VE DÖVİZE ENDEKSLİ)	20	25	30
7 EUROBOND VE HMKŞ TARAFINDAN YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI	20	25	30

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

(\*\*) DİBS: Devlet İç Borçlanma Senetleri

HMKŞ: Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi