

Belge	Türü	Duyuru
	Sayısı	2021/26
	Konusu	Swap Piyasası Prosedürü Değişiklikleri Hk.
	Onay Tarihi	25/03/2021
	Hazırlayan	Borçlanma Araçları Piyasası Operasyon Direktörlüğü
	Dağıtım	Swap Piyasası ve Borçlanma Araçları Piyasası Üyesi Bankalar ve Aracı Kurumlar

Sayın Üyemiz,

Borsa İstanbul Swap Piyasasında (Swap Piyasası) hâlihazırda işlemler OTAS sistemi üzerinde gerçekleştirilmekte olup, Borsa İstanbul piyasalarının tek bir platform üzerinde entegre şekilde faaliyet göstermesi hedefinin bir parçası olarak Swap Piyasası BISTECH sistemine taşınacaktır. Bu amaçla, Borsamız Yönetim Kurulunun 18.02.2021 tarihli toplantısında, Swap Piyasası Yönergesi'nde (Yönerge) işlemlerin düzeltilmesine ve işlem öncesi risk yönetim esaslarının belirlenmesine ilişkin değişiklikler yapılmasına karar verilmiştir. Yönerge'de yapılan değişiklikler doğrultusunda ve Swap Piyasasının BISTECH sistemine taşınması çerçevesinde, Swap Piyasası Prosedürü'nde (Prosedür) de değişiklikler yapılmış olup, Yönerge ve Prosedür'e ilişkin düzenleme değişiklikleri 05.04.2021 tarihinde yürürlüğe girecektir.

Swap Piyasası Prosedürü'nde yapılan değişiklikler "Ek : Swap Piyasası Prosedürü Değişiklikleri Karşılaştırma Tablosu"nda yer almaktadır. Değişiklikleri içeren düzenlemelere, düzenlemelerin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla, Borsamız internet sitesindeki "Kurumsal / Borsa İstanbul Hakkında / Mevzuat" sekmesinde, "İlgili Sayfalar" başlığı altında yer alan "Yönergeler" ve "Prosedürler" bağlantılarından ulaşılabilecektir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederim.

Saygılarımla,



ALİ ÖMÜRBEK
Genel Müdür Yardımcısı

EK : SWAP PİYASASI PROSEDÜRÜ DEĞİŞİKLİKLERİ KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

MEVCUT DÜZENLEME	YÜRÜRLÜĞE GİRECEK DÜZENLEME
7.7 İŞLEMLERİN İPTALİ VE DÜZELTİLMESİ ...	7.7 İŞLEMLERİN İPTALİ VE DÜZELTİLMESİ ...
(4) Üye veya Borsa personeli tarafından hatalı olarak iletilen emirler sonucu gerçekleşen işlemlere ilişkin düzeltme talepleri Borçlanma Araçları Piyasası Operasyon Direktörlüğü tarafından değerlendirilir. Değerlendirme sonucu talebin uygun bulunması halinde düzeltme işlemi gerçekleştirilir.	(4) Üye veya Borsa personeli tarafından hatalı olarak iletilen emirler sonucu gerçekleşen <u>işlemlerin düzeltilmesine ilişkin esaslar</u> <u>Takasbank tarafından belirlenir.</u>
(5) İşlemlerin iptali veya düzeltilmesi Takasbank tarafından yürütülen operasyon saatlerine bağlı olarak yapılabilir. Takasbank tarafından belirlenen <u>netleştirme işlemlerine</u> başlangıç saati sonrasında iptal veya düzeltme talepleri kabul edilmeyebilir.	(5) İşlemlerin iptali veya düzeltilmesi Takasbank tarafından yürütülen operasyon saatlerine bağlı olarak yapılabilir. Takasbank tarafından belirlenen <u>netleştirme işlemlerine</u> başlangıç saati sonrasında iptal veya düzeltme talepleri kabul edilmeyebilir.
8.1 PARA SWAP PAZARI	8.1 PARA SWAP PAZARI
...	...
8.1.4 Emirlerde Uygulanacak Swap Puanı ve Döviz Kuru Fiyat Adımları	8.1.4 Emirlerde Uygulanacak Swap Puanı ve Döviz Kuru Fiyat Adımları
(1) Pazarda iletilen emirlerde swap puanı için 0,01, döviz kuru için 0,0001'lik adım uygulanır.	(1) Pazarda iletilen emirlerde swap puanı için 0,01, döviz kuru için 0,0001'lik adım uygulanır.
(2) Pazarda iletilen emirlerde döviz kuru TCMB tarafından ilan edilen döviz alış kurlarının $\pm$ % 15 fiyat aralığı içerisinde olmalıdır. Bu sınırlar ihtiyaç halinde Genel Müdür kararıyla gün içinde değiştirilebilir.	(2) Pazarda iletilen emirlerde döviz kuru TCMB tarafından ilan edilen döviz alış <u>ve satış kurlarının aritmetik ortalamasının</u> $\pm$ % 15 fiyat aralığı içerisinde olmalıdır. <u>İhtiyaç halinde Genel Müdür kararıyla bu sınırlar ve/veya sınırların uygulanmasında baz alınan döviz kuru gün içinde değiştirilebilir.</u>
8.2 KIYMETLİ MADENLER SWAP PAZARI	8.2 KIYMETLİ MADENLER SWAP PAZARI
...	...
8.2.2 Kıymetli Madenler Swap Pazarında Emirlerin İletilmesi, Önceliği ve Eşleşmesi	8.2.2 Kıymetli Madenler Swap Pazarında Emirlerin İletilmesi, Önceliği ve Eşleşmesi
(1) Pazarda Türk Lirası veya Amerikan Doları veya Euro cinsi para karşılığı kıymetli maden satım swap emirleri ile Türk Lirası veya	(1) Pazarda Türk Lirası veya Amerikan Doları veya Euro cinsi para karşılığı kıymetli maden satım swap emirleri ile Türk Lirası veya

Amerikan Doları veya Euro cinsi para karşılığı kıymetli maden alım swap emirleri iletilebilir. (2) Swap emirleri; başlangıç valörü, bitiş valörü, kıymetli maden miktarı, swap puanı ve kıymetli maden fiyatı üzerinden iletilir. Kıymetli maden fiyatının ve kıymetli maden miktarının iletiminde "EK 1: Swap İşlemleri Fiyat ve Miktar Giriş Yöntemleri, Formüller Tablosu"nda belirtilen fiyat ve miktar giriş yöntemleri kullanılır. ...	Amerikan Doları veya Euro cinsi para karşılığı kıymetli maden alım swap emirleri iletilebilir. (2) Swap emirleri; başlangıç valörü, bitiş valörü, kıymetli maden miktarı, swap puanı ve kıymetli maden fiyatı üzerinden iletilir. Pazarda, negatif swap puanı ile de emir iletilebilir. Kıymetli maden fiyatının ve kıymetli maden miktarının iletiminde "EK 1: Swap İşlemleri Fiyat ve Miktar Giriş Yöntemleri, Formüller Tablosu"nda belirtilen fiyat ve miktar giriş yöntemleri kullanılır.
8.2 KIYMETLİ MADENLER SWAP PAZARI ... 8.2.5 Emirlerde Uygulanacak Swap Puanı ve Kıymetli Maden Fiyat Adımları (1) Pazarda iletilen emirlerde swap puanı ve kıymetli maden fiyatı için 0,01'lik adımlar uygulanır. (2) Pazarda iletilen emirlerde kıymetli maden fiyatı Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasası tarafından ilan edilen ağırlıklı ortalama fiyatın $\pm$ % 15 fiyat aralığı içerisinde olmalıdır. Bu sınırlar- ihtiyaç halinde Genel Müdür kararıyla gün içinde değiştirilebilir.	8.2 KIYMETLİ MADENLER SWAP PAZARI ... 8.2.5 Emirlerde Uygulanacak Swap Puanı ve Kıymetli Maden Fiyat Adımları (1) Pazarda iletilen emirlerde swap puanı ve kıymetli maden fiyatı için 0,01'lik adımlar uygulanır. (2) Pazarda iletilen emirlerde kıymetli maden fiyatı Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasası tarafından ilan edilen ağırlıklı ortalama fiyatın $\pm$ % 15 fiyat aralığı içerisinde olmalıdır. <u>İhtiyaç halinde Genel Müdür kararıyla bu sınırlar ve/veya sınırların uygulanmasında baz alınan kıymetli maden fiyatı gün içinde değiştirilebilir.</u>
9 RİSK YÖNETİMİ (1) Emrin alım-satım sistemine kabul edilmesi öneesi, emrin tutarının Takasbank tarafından belirlenerek Borsaya iletilen gerçek zamanlı limitler içinde olduğunun kontrolü yapılır. İletilen para swap ve kıymetli maden swap emirleri sistemde bekleyen swap emirleri ile birlikte değerlendirilerek, Türk Lirası karşılığı döviz alım ile Türk Lirası/yabancı para karşılığı kıymetli maden alım veya Türk Lirası karşılığı döviz satım ile Türk Lirası/yabancı para karşılığı kıymetli maden satım emirlerinden büyük olanının Türk Lirası cinsinden toplam tutarı Takasbank tarafından belirlenerek Borsa'ya gönderilen işlem	9 RİSK YÖNETİMİ (1) <u>Piyasa'da işlem sonrası doğabilecek riskleri kontrol etmek amacıyla işlem öncesinde işlem yapılabilecek sermaye piyasası araçlarına, iletilen emirlere ve gerçekleştirilecek işlemlere kapasite, miktar ve/veya tutar olarak sınırlamalar getirilebilir. Emir/işlem bazında teminat gerekliliği uygulanması getirilebilir. Genel Müdürlük, piyasada olağan dışı durumların ortaya çıkması hâlinde veya vazılı olarak gerekcelendirmek suretiyle gerekli gördüğünde; üye, kullanıcı ve/veya sermaye piyasası aracı bazında risk ölçütlerinde tanımlanmış olan sınırları re'sen değiştirebilir.</u>

limiti ile karşılaştırılır. İletilen emrin mevcut limitler dahilinde olması halinde emir sisteme kabul edilir, aksi durumda ise emir reddedilir. (2) Gerçekleşen işlemler ile ilgili risk yönetim esasları Takasbank tarafından belirlenir ve uygulanır.	<u>İşlem öncesi risk yönetimine ilişkin olarak Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Prosedürü'nün Ek 5- İşlem Öncesi Risk Yönetimi Uygulaması'nda belirlenmiş olan esaslar uygulanır.</u> (2) Gerçekleşen işlemler ile ilgili risk yönetim esasları Takasbank tarafından belirlenir ve uygulanır.
---	--