

Belge	Türü	Duyuru
	Sayısı	2022/20
	Konusu	VIOP'ta Yeni Pay Opsiyon Sözleşmelerinin İşleme Açılması Hk.
	Onay Tarihi	02/02/2022
	Hazırlayan	Türev Piyasalar Operasyon Direktörlüğü
	Dağıtım	VIOP Üyeleri, Veri Yayın Kuruluşları (VYK), Yazılım Sağlayan Kuruluşlar

Sn.Yetkili

Borsamız Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VIOP);

- BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. (BIMAS), Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (FROTO) ve TAV Havalimanları Holding A.Ş. (TAVHL) paylarına dayalı pay opsiyon sözleşmelerinin piyasa katılımcılarıyla yapılacak testlerde herhangi bir sorun çıkmaması halinde VIOP'ta işlem gören diğer pay opsiyon sözleşmeleri ile aynı sözleşme unsurlarına sahip olacak şekilde Ek-1'de yer alan sözleşme unsurlarıyla 25/02/2022 tarihinde işleme açılmasına,
- Söz konusu sözleşmelerin, 01/03/2022 tarihi itibarıyla piyasa yapıcılık programına pay opsiyon hak ve yükümlülükleri ile dahil edilmesine

karar verilmiştir.

Bu çerçevede, 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 tanımlamalar yapılacak olup 09/02/2022 tarihinde başlayacak testlerin üyelerimiz, veri yayın kuruluşları ve yazılım sağlayan kuruluşlar tarafından özenli bir şekilde yürütülmesi önem arz etmektedir.

İşleme açılacak yeni sözleşmeler nedeni ile VIOP Prosedürü'nde yukarıda belirtilen tarihlerden itibaren geçerli olacak şekilde Ek-3'te yer alan değişiklikler yapılacaktır. Prosedürün güncel haline Borsamız internet sitesindeki "Kurumsal" başlığı altındaki "Mevzuat" bölümünde yer alan "Prosedürler" sayfasından (<https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/146/prosedurler>) ulaşılabilir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.



Korkmaz ERGUN
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

EKLER:

Ek-1: İşleme Açılacak Yeni Pay Opsiyon Sözleşmeleri Unsurları (2 sayfa).

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

Ek-3: VIOP Prosedürü Güncellemesine İlişkin Değişiklikler (1 sayfa).

Ek-1: İşleme Açılacak Yeni Pay Opsiyon Sözleşmeleri Unsurları

Dayanak Varlık	BIMAS, FROTO, TAVHL
Opsiyon Sınıfı	Alım veya Satım Opsiyonu.
Opsiyon Tipi	Avrupa (Sözleşme ile tanınan hak vade sonunda kullanılabilir)
Sözleşme Büyüklüğü (Standart Sözleşme)	Bir adet standart sözleşme, dayanak varlığa ait 100 adet payı temsil eder. Dayanak varlığın fiyatını ve miktarını etkileyecek bedelli/bedelsiz sermaye artırım, birleşme ve benzeri durumlarda (özsermaye halleri), Borsa tarafından sözleşmelerde fiyat, kullanım fiyatları ve/veya çarpan değişikliği yapılması halinde, sözleşme büyüklüğü standart sözleşme büyüklüğünden farklı belirlenebilir. Bu gibi durumlarda aynı dayanak varlık üzerine, "sözleşme büyüklüğü standart" ve "sözleşme büyüklüğü standart olmayan" olmak üzere farklı sözleşmeler işlem görür.
Fiyat Kotasyonu ve Minimum Fiyat Adımı (Standart Sözleşme)	Emir defterinde prim teklifleri 1 adet dayanak varlık bazında gösterilir. Diğer bir ifadeyle, sözleşmeler için Piyasada teklifler, bir adet dayanak varlık bazında verilen prim üzerinden girilir. Fiyat, bir adet dayanak varlığın opsiyon primi olarak, virgülden sonra iki basamak olacak şekilde işlem sistemine girilir. Minimum fiyat adımı 0,01'dir. Miktar teklifleri bir adet sözleşme ve katları şeklinde girilir.
Vade Ayları	Yılın tüm ayları. Aynı anda içinde bulunulan ay ve bu aya en yakın iki ay olmak üzere toplam 3 vade ayına ait sözleşmeler işlem görür. Standart vade aylarına ek olarak, en fazla 180 güne kadar esnek vade tarihli sözleşmeler kullanıcılar tarafından işleme açılabilir.
Uzlaşma Şekli	Fiziki teslimat.
Günlük Uzlaşma Fiyatı	Seans sonunda 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, b) Eğer son 10 dakika içerisinde 10'dan az işlem yapıldıysa, seans içerisinde geriye dönük olarak bulunan son 10 işlemin miktar ağırlıklı ortalama fiyatı, c) Seans içerisinde 10'dan az işlem yapıldıysa, seans içerisinde gerçekleştirilen tüm işlemlerin miktar ağırlıklı ortalama fiyatı, d) Seans içerisinde hiç işlem yapılmamışsa, dayanak varlık ve dayanak varlığa bağlı diğer sözleşmelerdeki fiyatlar dikkate alınarak hesaplanan teorik fiyatlar günlük uzlaşma fiyatı olarak belirlenir. Seans sonunda yukarıda belirtilen yöntemlere göre günlük uzlaşma fiyatının hesaplanamaması veya hesaplanan fiyatların piyasayı doğru olarak yansıtmadığına kanaat getirilmesi halinde Borsa tarafından, teorik fiyat, dayanak varlığın spot fiyatı, bir önceki günkü uzlaşma fiyatı veya seans sonundaki en iyi alış ve satış fiyatları dikkate alınarak günlük uzlaşma fiyatı tespit edilebilir. Özel İşlem Bildirimleri yukarıdaki hesaplamalara dahil edilmez. Uzlaşma Fiyatı Komitesi tarafından günlük uzlaşma fiyatının değiştirilme durumu saklıdır.
Son İşlem Günü	Standart vade ayları için her vade ayının son iş günüdür. Esnek vade tarihli sözleşmeler için son işlem günü sözleşmenin vade tarihidir.

	Yurt içi piyasaların resmi tatil nedeniyle yarım gün olması durumunda son işlem günü bir önceki iş günüdür.																								
Vade Sonu	Standart vade ayları için her vade ayının son iş günüdür. Esnek vade tarihli sözleşmeler için vade sonu sözleşmenin vade tarihidir. Yurt içi piyasaların resmi tatil nedeniyle yarım gün olması durumunda vade sonu bir önceki iş günüdür.																								
Takas Süresi	Fiziki teslimat işlemlerinde takas süresi T + 2 olarak uygulanır. Prim borçları hesaplardan T günü tahsil edilir, prim alacakları hesaplara T günü aktarılır.																								
Baz Fiyat ve Günlük Fiyat Değişim Limiti	Baz fiyat, günlük fiyat değişim limitlerinin hesaplanmasında kullanılan ve sözleşmenin işleme açıldığı gün Takasbank tarafından belirlenen teorik fiyat, diğer işlem günleri için ise bir önceki günün uzlaşma fiyatıdır. Günlük fiyat değişim limitleri VİOP Prosedür Ekinde belirtildiği şekilde uygulanmaktadır.																								
Kullanım Fiyatları	İşlem sisteminde oluşturulan sözleşmelerin kullanım fiyatları aşağıdaki tabloya göre belirlenir. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kullanım Fiyatı Aralığı (TL)</th><th>Kullanım Fiyat Adımı (TL)</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>0,01 – 0,99</td><td>0,02</td></tr> <tr><td>1,00 – 2,49</td><td>0,05</td></tr> <tr><td>2,50 – 4,99</td><td>0,10</td></tr> <tr><td>5,00 – 9,99</td><td>0,20</td></tr> <tr><td>10,00 – 24,99</td><td>0,50</td></tr> <tr><td>25,00 – 49,99</td><td>1,00</td></tr> <tr><td>50,00 – 99,99</td><td>2,00</td></tr> <tr><td>100,00 – 249,99</td><td>5,00</td></tr> <tr><td>250,00 – 499,99</td><td>10,00</td></tr> <tr><td>500,00 – 999,99</td><td>20,00</td></tr> <tr><td>1.000,00 ve üzeri</td><td>50,00</td></tr> </tbody> </table> Her bir dayanak varlığın spot piyasadaki kapanış fiyatı baz alınarak teorik fiyat hesaplama yöntemi kullanılmak suretiyle her bir vade ayı için başabaşta kullanım fiyatı seviyeleri belirlenir ve biri “başabaşta” olmak üzere biri “karda” ve altısı “zararda” olmak üzere sekiz farklı kullanım fiyatı seviyesinden sözleşmeler işleme açılır. Standart kullanım fiyatlarına ek olarak, işleme açık sözleşmelerin standart vadeleri içerisindeki en düşük/en yüksek standart kullanım fiyatlarının %20 altı/üstü fiyat seviyesi arasında olmak kaydıyla esnek kullanım fiyatlı sözleşmeler kullanıcılar tarafından işleme açılabilir.	Kullanım Fiyatı Aralığı (TL)	Kullanım Fiyat Adımı (TL)	0,01 – 0,99	0,02	1,00 – 2,49	0,05	2,50 – 4,99	0,10	5,00 – 9,99	0,20	10,00 – 24,99	0,50	25,00 – 49,99	1,00	50,00 – 99,99	2,00	100,00 – 249,99	5,00	250,00 – 499,99	10,00	500,00 – 999,99	20,00	1.000,00 ve üzeri	50,00
Kullanım Fiyatı Aralığı (TL)	Kullanım Fiyat Adımı (TL)																								
0,01 – 0,99	0,02																								
1,00 – 2,49	0,05																								
2,50 – 4,99	0,10																								
5,00 – 9,99	0,20																								
10,00 – 24,99	0,50																								
25,00 – 49,99	1,00																								
50,00 – 99,99	2,00																								
100,00 – 249,99	5,00																								
250,00 – 499,99	10,00																								
500,00 – 999,99	20,00																								
1.000,00 ve üzeri	50,00																								
İşlem Saatleri	İşlemler 09:30 - 18:10 saatleri arasında kesintisiz tek bir seansta gerçekleştirilir.																								
İşlem Teminatı Esasları	Takas Mevzuatı çerçevesinde belirlenir.																								

plh

Ek-2: BISTECH Üye Serbest Test Ortamına Yapılacak Tanımlamalar

Geçerlilik Tarihi	İlgili Piyasa	Tanımlama	Dayanak Varlık Kodu	Sözleşme Sınıfı Kodu	Sözleşme Serisi
08/02/2022	ViOP	Sözleşme Sınıfı		DE_BIMAS_ECP DE_BIMAS_EPP DE_FROTO_ECP DE_FROTO_EPP DE_TAVHL_ECP DE_TAVHL_EPP	
09/02/2022	ViOP	Sözleşme Serisi			O_BIMASE0222Cxxxx O_BIMASE0222Pxxxx O_FROTOE0222Cxxxx O_FROTOE0222Pxxxx O_TAVHLE0222Cxxxx O_TAVHLE0222Pxxxx

mu

EK-3: VİOP Prosedürü Güncellemesine İlişkin Değişiklikler

MEVCUT METİN	REVİZE METİN
EK-2: PAZAR TANIMLARI LİSTESİ	EK-2: PAZAR TANIMLARI LİSTESİ <u>168/VİOP Pay Türev Pazarında SSO/Pay Opsiyon-TRY segmentine dayanak</u> <u>varlık olarak BIMAS, FROTO ve TAVHL eklenmiştir.</u>
EK-11: NORMAL SEANS PİYASA YAPICILARIN HAKLARI	EK-11: NORMAL SEANS PİYASA YAPICILARIN HAKLARI <u>Pay opsiyon sözleşmelerine BIMAS, FROTO ve TAVHL dayanak varlıkları</u> <u>eklenmiştir.</u>