



BIST-KYD Endeksleri Kural Seti'nde

ÖSBA Eurobond Endeksleri'ne İlişkin Olarak Yapılacak Değişikliklerin Özeti

- Kural Setinde Eurobond endekslerine, “REG S satış yöntemiyle ihraç edilen” eurobond’ların dahil edildiği belirtilmektedir. Buna göre endekslerde hem 144A hem de REG S satış yöntemi ile ihraç edilmiş eurobond’ların REG S satış yöntemiyle ihraç edilen ISIN’ları yer almaktadır. Kuralı netleştirmek amacıyla, “sadece REG S satış yöntemiyle ihraç edilen” eurobond’ların da endekslerin kapsamına dahil edileceğine ilişkin ifade eklenmiştir.
- Endekslerin hesaplamalarında Bloomberg BVAL fiyatları kullanılmakta olduğundan, Bloomberg BVAL fiyatlaması olmayan eurobond’ların endeksler kapsamına dahil edilmeyeceğine ilişkin ifade eklenmiştir.
- Uygulamayı netleştirmek amacıyla Kural Setine, “*Hem 144A hem de REG S satış yöntemiyle ihraç edilmiş eurobond’ların satış yönteminden bağımsız dolaşımdaki toplam nominal miktarı dikkate alınır*” ifadesi eklenmiştir.
- Uygulamada karşılaşılan bazı ihtiyaçları kurallara eklemek amacıyla Kural Seti’ne, “*Endeksler kapsamında yer alan eurobond’ların (kalıcı ISIN), nominal miktarlarını artırmak amacıyla ihraç edilen ek eurobond’ları (geçici ISIN) varsa, bu geçici ISIN’ların da nominal tutarından bağımsız olarak Dönemsel Endeks Çalışması sırasında endeksler kapsamına dahil edileceğine*” ilişkin ifade eklenmiştir.
- Uygulamayı netleştirmek amacıyla Kural setine “*144A ve REG S satış yöntemi ile ihraç edilmiş kıymetlerin REG S özelliği taşıyan ISIN’ına ait BVAL fiyatı kullanılır*” ifadesi eklenmiştir.
- Geçici ISIN ile yapılan yeniden ihraçlar, standart olarak yapılan yeniden ihraçlar ve kısmi itfa durumlarında nominal tutarların endeks dönemi içinde değiştirilmemesi, sadece dönemsel çalışmalar sırasında dikkate alınması amacıyla Kural Setine, “*Yeniden ihraç olan ve kısmi itfa edilen özel sektör eurobond’larının nominal miktarları, endeks dönemsel değerlendirme çalışmalarında tespit edilerek, her bir endeks döneminin ilk işlem gününden itibaren geçerli olmak üzere değiştirilir*” ifadesi eklenmiştir.
- Geçici ISIN’la ihraç edilen Eurobond’ların kalıcı ISIN’lı Eurobond’larla birleşmesinin endeksler açısından nasıl ele alınacağına ilişkin olarak Kural Setine, “*Endeksler kapsamında yer alan eurobond’ların (kalıcı ISIN) nominal miktarlarını artırmak amacıyla ihraç edilen ek eurobond’ların (geçici ISIN) birleşme günündeki endeks hesaplamalarında, geçici ISIN’lı kıymet kalıcı ISIN’lı kıymetin fiyatıyla değerlendirilir. Ertesi günkü endeks hesaplamalarından itibaren dikkate alınmak üzere geçici ISIN’a ait nominal miktar kalıcı ISIN’a ait nominal miktara eklenerek birleşme işlemi endeks hesaplamaları açısından tamamlanmış olur*” ifadesi eklenmiştir.