



# TAKASBANK

## *Takas ve Teminat Yönetimi Hizmetleri*

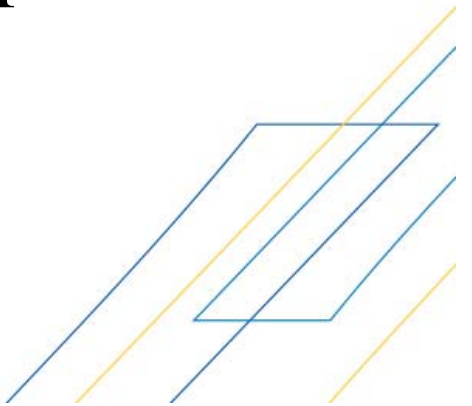
Beyhan ARASAN

18 Eylül 2014

Takasbank



# SUNUM İÇERİĞİ

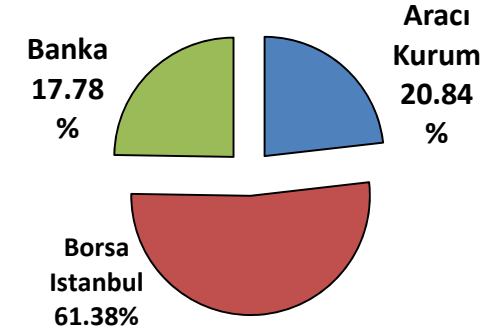
- ❖ TAKASBANK VE FONKSİYONLARI
  - ❖ MERKEZİ KARŞI TARAF
  - ❖ ELEKTRİK PİYASASI TEMİNAT YÖNETİMİ VE  
TAKAS HİZMETLERİ
  - ❖ DOĞALGAZ PİYASASINDA VERİLMESİ  
PLANLANAN HİZMETLER
- 

# Takasbank Ortaklık Yapısı ve Fonksiyonları

- Tüm organize piyasalarda takas hizmetleri ile global ve yerel piyasalarda saklama hizmetleri sunan,
- Takasın zamanında tamamlanması için piyasalar işleten,
- Bir yatırım bankası olarak piyasaların katılımcılarına özel bankacılık hizmetleri sunan,
- SPK, BDDK, TCMB'nin denetim ve gözetimi altında faaliyetlerini sürdüren,

Türkiye'nin tek Merkezi Takas Kuruluşu'dur.

## Takasbank Ortaklık Yapısı



| TL (Bin TL)     | 2014 (Ağustos sonu itibarıyla) | 2013      | 2012      | 2011      | 2010      | 2009      |
|-----------------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Toplam Aktifler | 5,279,466                      | 5,596,025 | 3,671,623 | 2,355,782 | 1,504,735 | 1,491,020 |
| Özkaynak        | 768,229                        | 590,396   | 331,605   | 307,516   | 297,695   | 279,891   |
| Ödenmiş Sermaye | 600,000                        | 420,000   | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    |

# Takasbank Fonksiyonları

## Takas

Pay

Türev

DİBS

ÖST

Euro-tahvil

Repo-Ters  
Repo

Kıymetli  
Madenler

Elektrik

BYF

Serbest/Şartlı  
Virman

Varant,  
sertifika

Tezgah Üstü

## Merkezi Karşı Taraf

Teminat Yönetimi

Risk ve Temerrüt  
Yönetimi

Türev

## Saklama

Bireysel Emeklilik Fonları

Yatırım Fonu Portföyleri

Fiziki Kıymetler

Portföy saklama

Hak Kullanımları

İtfa Sistemi

## Veri Depoculuğu

OTC Türev

## Uluslararası Takas ve Saklama

Yabancılar Yerel  
Saklama

Global Saklama

## Piyasa İşletimi

Takasbank Para  
Piyasası

TEFAS- Türkiye  
Elektronik Fon  
Dağıtım Platformu

Ödünç Pay Piyasası

## Numaralandırma

ISIN-CFI Tahsis

LEI Tahsis

## Bankacılık

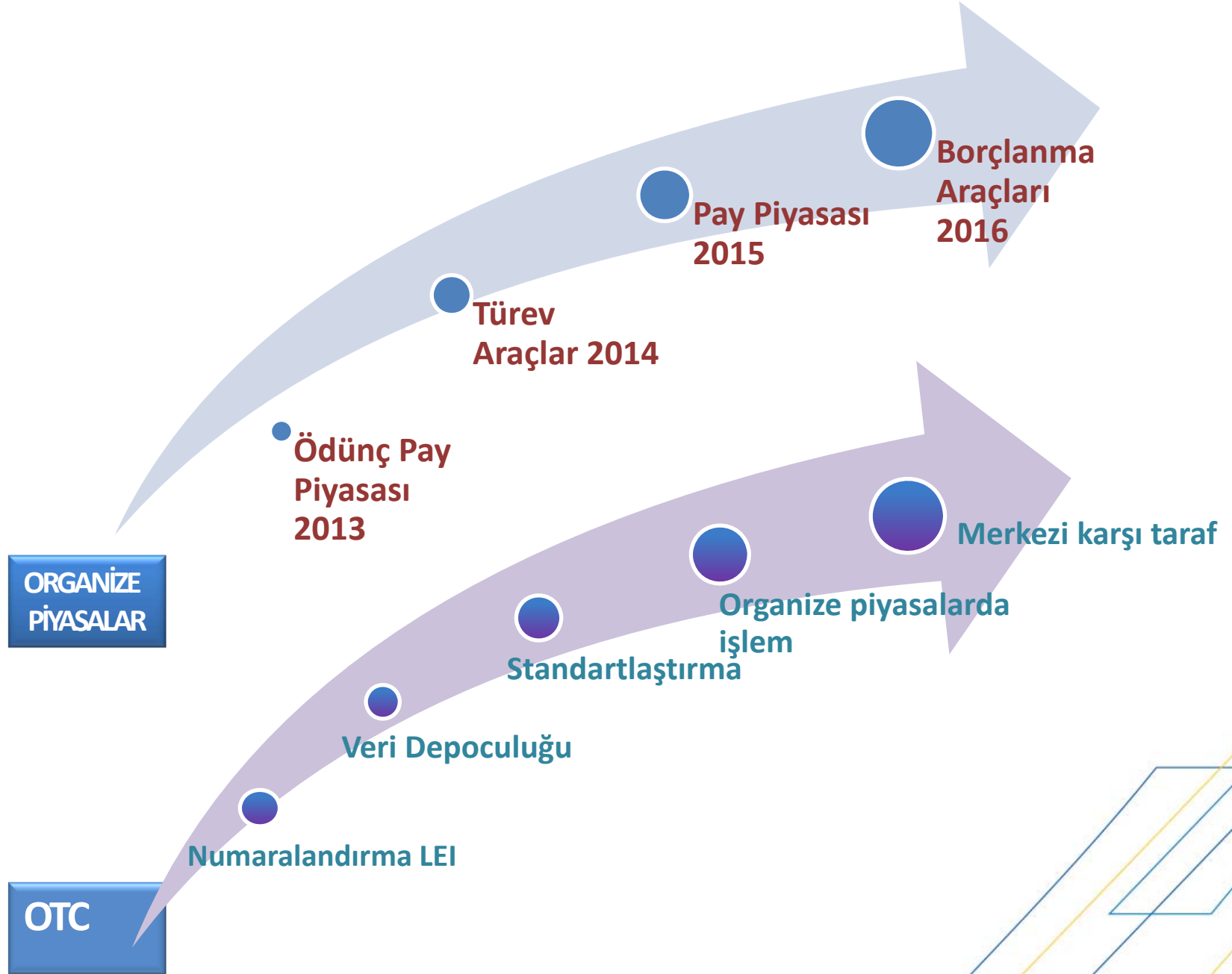
TETS- Takasbank  
Elektronik Fon Transfer  
Sistemi

MKK Nakit Mühürirliğı

Nakit Kredi

Fon Yönetimi/ Hazine  
İşlemleri

# Takasbank MKT Yol Haritası



# Yeni Türkiye Elektrik Piyasası Yapısı

30 Mart 2013 tarih ve 6446 sayılı “Elektrik Piyasaları Kanunu” ile elektrik piyasaları yeniden düzenlenmiştir.

## Spot Piyasa İşletimi

### EPIAŞ

- Gün Öncesi Piyasası
- Gün İçi Piyasası

### TEİAŞ

- Dengelemeden sorumlu

Dengeleme Güç Piyasası / Yan hizmetler piyasası

## Finansal Piyasa İşletimi

### Borsa İstanbul

Dayanağı elektrik enerjisi  
ve/veya kapasitesi olan  
türev ürünler

Sermaye piyasası aracı niteliğindeki  
standardize edilmiş elektrik sözleşmeleri

## Spot Piyasa İşlem Sonrası Hizmetler

### EPIAŞ

Piyasalar ve TEİAŞ'ın mali uzlaştırması  
Risk yönetimi ve Teminatların  
hesaplanması  
Faturalama (GÖP, GİP, DGP) (MYTM, Yan  
Hzm.Pys. Sitem İ.B.)

### Takasbank

Nakdi uzlaşma ve teminat yönetimi

## Finansal Piyasa İşlem Sonrası Hizmetler

### Takasbank

Hesap ve Pozisyon Yönetimi  
Netleştirme, Nakdi uzlaşma  
Risk ve Teminat Yönetimi  
Piyasa Takas Üyeliği



# Türkiye Elektrik Piyasasında Takasbank

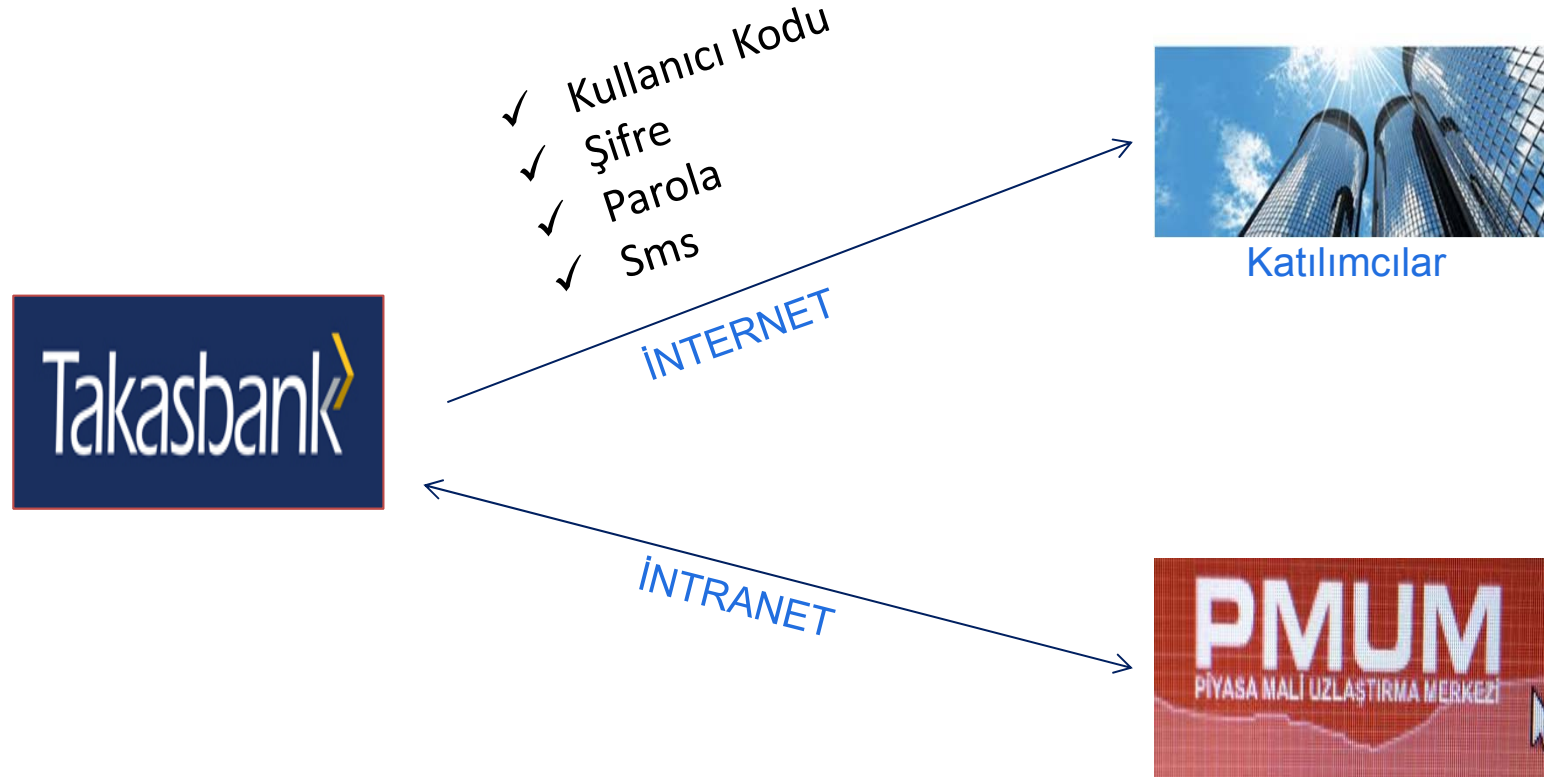
1. **Nakit takas işlemleri** ; Gün Öncesi Piyasası nakit takas işlemleri, Gün Öncesi Piyasası ve Dengeleme Piyasaları ile dengesizlik faaliyetlerini de içeren aylık fatura işlemleri,
2. **Teminat Yönetimi**; Teminatların kabulü, muhafazası, değerlemesi ve nemalandırılması,
3. **Temerrüt işlemleri**; Nakit takası işlemleri sonucunda oluşan temerrüt ve mağduriyet ödemelerinin katılımcılara ve Piyasa İşletmecisine bildirim ve faiz faturalarının tahsilat ve ödeme işlemlerinin gerçekleştirilmesi

- 06/11/2010 tarihli Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik
  - 26/11/2011 tarihli Merkezi Uzlaştırma Bankası sözleşmesi
- 

# Katılımcılar ve PMUM ile Eriřim



Elektrik Piyasasında işlem yapan katılımcıların;  
Bankamız ile Katılımcı Anlaşması'nı imzalayarak ve gerekli evrakları  
teslim ederek üyelik iřlemlerini tamamlamaları gerekmektedir.



# Elektrik Piyasası-Takasbank Ekranları (Örnek)

Elektrik Piyasası

KULLANICI: barasan

ORTAM: ORAPROD ŞUBE TARİHİ: 13/06/2014

Fatura Borç/Alacak İzleme

Fatura Dönemi: 05/2014 05/2014

Katılımcı TVS No:

EIC:

☐ Borçlu ☐ Alacaklı ☐ Nötr ☒ Hepsi

Fatura İşlemleri

- FATURA BORÇ/ALACAK İZLEME
- FATURA ALACAK ONAY İŞLEMLERİ
- FATURA TEMERRÜT BORÇ/ALACAK İZLEME
- FATURA TEMERRÜT TAHAKKUK RAPORLAMA
- FAİZ FATURASI GİRİŞ
- FAİZ FATURASI ONAY
- FAİZ FATURASI BORÇ/ALACAK İZLEME
- FAİZ FATURASI ALACAK ONAY İŞLEMLERİ

Listele Rapor Çıkış

| Katılımcı TVS No | EIC | Unvan | Brüt Borç | Brüt Alacak | Net Borç | Kapalı Borç | Kalan Borç | Net Alacak | Dağıtılan Alacak | Kalan Alacak | Avans Temlik Blokesi | Alacak Onay Zamanı | Tebliğ Tarihi | Son Ödeme Tarihi | EFT ile Gönderilmeyi Bekleyen | EFT ile Gönderilen | Dönem | Alacak Dağıtım Sırası |         |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |  |  |      |      |  |
|------------------|-----|-------|-----------|-------------|----------|-------------|------------|------------|------------------|--------------|----------------------|--------------------|---------------|------------------|-------------------------------|--------------------|-------|-----------------------|---------|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--|--|------|------|--|
| Toplam           |     |       |           |             |          |             |            |            |                  |              |                      |                    |               |                  |                               |                    |       |                       | 0 Kayıt |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |  |  | 0,00 | 0,00 |  |

TR 2:54 PM 13/06/2014

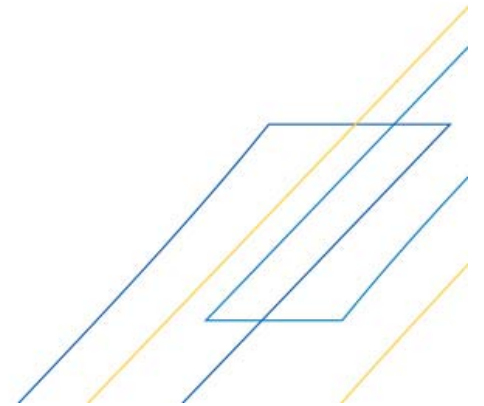
# > Teminat Yönetimi





# Elektrik Piyasası Teminat Çeşitleri

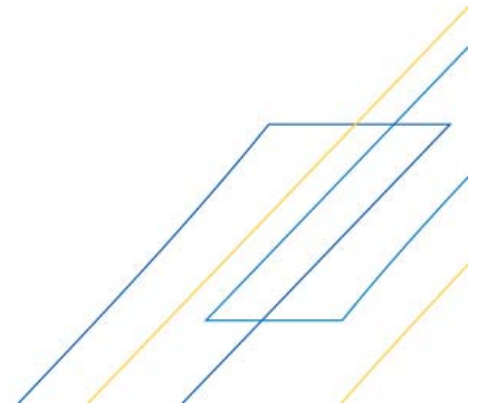
- MİNİMUM TEMİNAT
- GÜN ÖNCESİ PİYASASI TEMİNATI
- DENGESİZLİK UZLAŞTIRILMASINDA TEMİNAT
- RİSK TEMİNATI



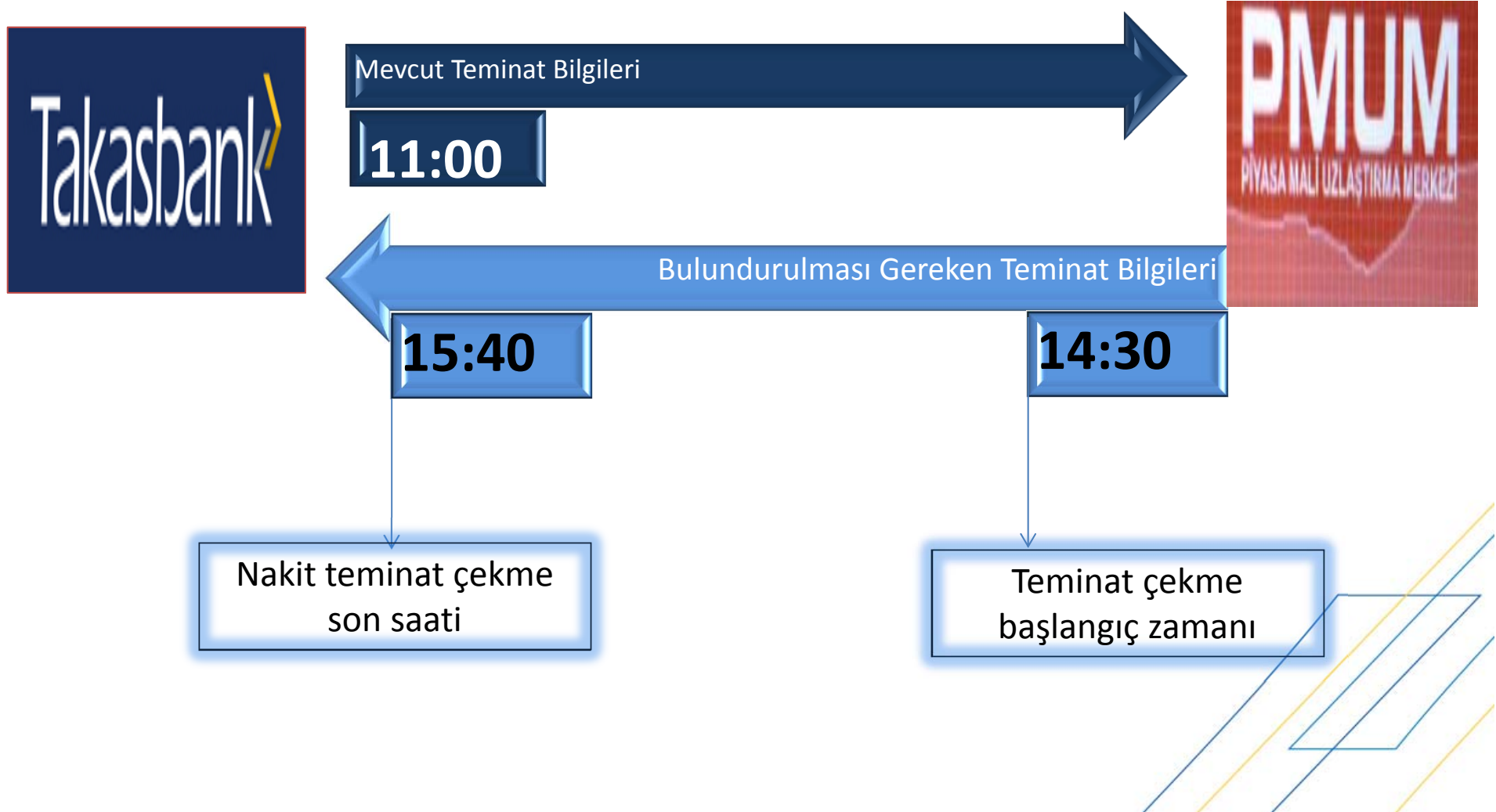


# Teminat Olarak Kabul Edilen Varlıklar

- Türk Lirası
- Döviz (ABD doları ve Euro)
- Teminat mektubu (TL veya ABD doları/Euro kesin ve süresiz)
- Hazine Bonosu/Devlet Tahvili



# Teminatlara İlişkin Süreç



# Değerlemede Esas Alınan Fiyatlar

| Teminat Çeşidi | Değerleme Kriteri                 | Açıklama                                                                                  |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Döviz          | TCMB Döviz Alış kuru              | 15:30'da açıklanan ertesi gün valörlü fiyat                                               |
|                |                                   |                                                                                           |
| Hazine Bonosu  | TCMB tarafından ilan edilen fiyat | TCMB tarafından yayımlanan ve Resmi Gazete'de ilan edilen gösterge niteliğindeki fiyatlar |
|                |                                   |                                                                                           |
| Devlet Tahvili | TCMB tarafından ilan edilen fiyat | TCMB tarafından yayımlanan ve Resmi Gazete'de ilan edilen gösterge niteliğindeki fiyatlar |

# Teminat Değerleme Katsayıları



| Nakit/Nakit Dışı | Teminat Çeşidi                  | Değerleme Katsayıları |
|------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Nakit            | TL                              | 1.00                  |
| Nakit Dışı       | Teminat Mektubu (TL)            | 1.00                  |
| Nakit Dışı       | Hazine Bonosu                   | 0.90                  |
| Nakit Dışı       | Döviz                           | 0.95                  |
| Nakit Dışı       | Teminat Mektubu (€/USD)         | 0.95                  |
| Nakit Dışı       | Devlet Tahvili                  | 0.80                  |
| Nakit Dışı       | Dövizle Endeksli Devlet Tahvili | 0.80                  |

# > Nakit Takas İşlemleri



# Gün Öncesi Piyasası (Avans) Takas İşlemleri



1) İşlemler

2) Takas bilgileri  
Webservis ile  
Takasbank'a gönderilir.



3) Takasbank'ta  
netleştirme yapılır.

**T**



4) Borç ödemeleri 15:00'e  
kadar yapılır.

5) Saat: 15:00'de  
kapatılmayan borçlar  
otomatik olarak Takasbank  
tarafından katılımcıların  
hesaplarından kapatılır.

6) Alacak dağıtımı Takasbank  
tarafından yapılır, alacaklar  
katılımcıların aracı banka ya da  
temlik hesaplarına EFT ile  
gönderilir.

**T +1**

# Fatura Takas İşlemleri



1) İşlemler

2) Fatura tutarları **tebliğ tarihinde** Takasbank'a gönderilir.



3) Takasbank'ta netleştirme yapılır.

**Tebliğ tarihinde**



4) Tebliğ tarihi+6. işgünü sonuna kadar katılımcılar borç kapatma işlemini gerçekleştirirler.

5) Tebliğ tarihi+7 işgünü Takasbank tarafından otomatik **temerrütü** borç kapatma yapılır.

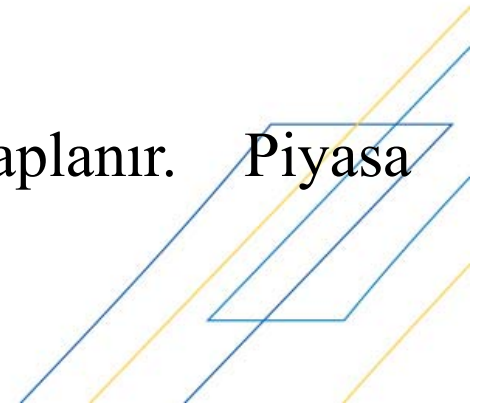
6) Alacak dağıtımı PMUM onayı ile başlar. PMUM onayını takip eden 7. işgünü alacaklar katılımcıların aracı banka yada temlik hesaplarına gönderilir.

**Tebliğ tarihini takip eden günlerde**

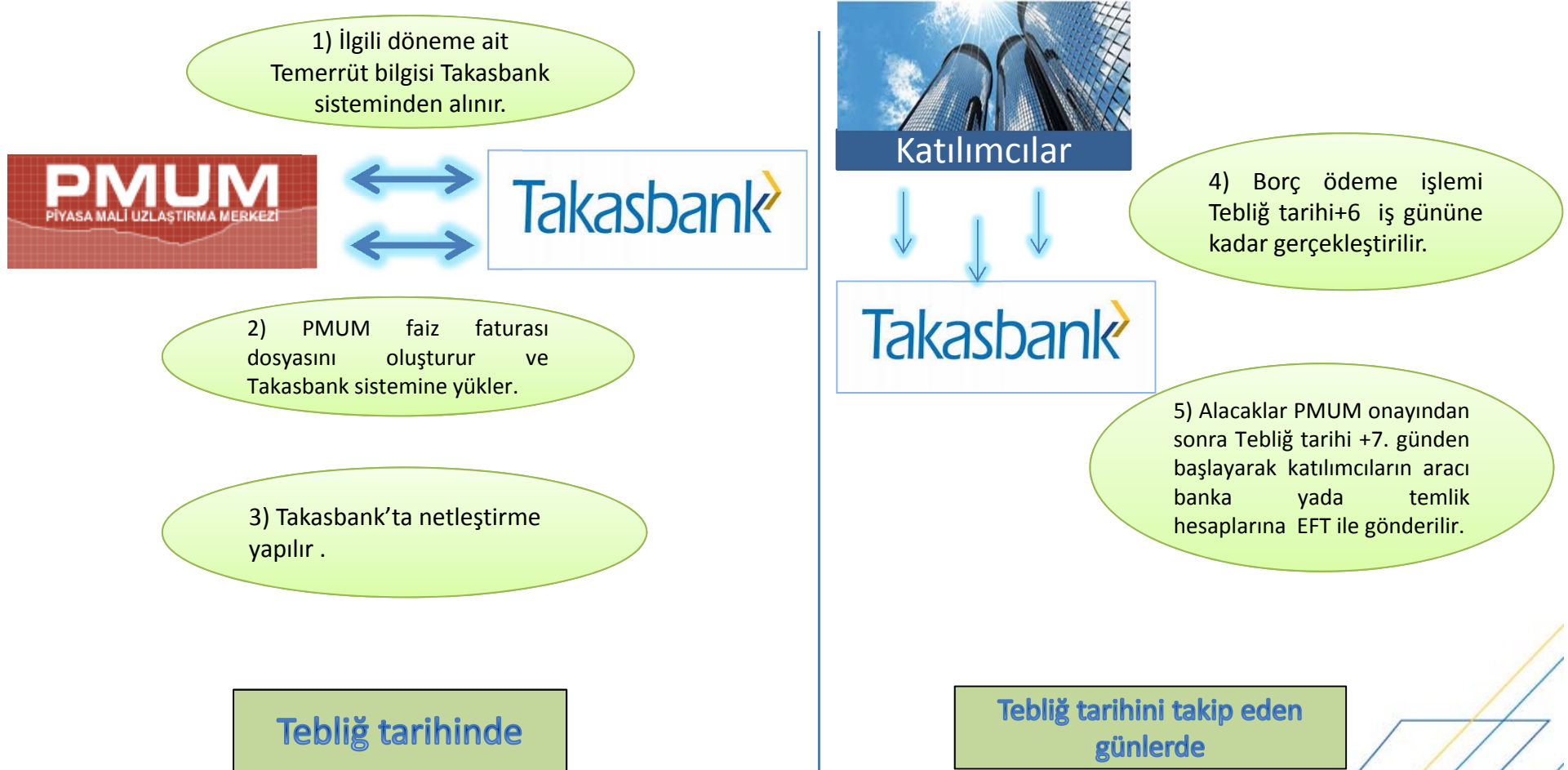


## Temerrüt Uygulamaları

- Piyasa katılımcısının Gün Öncesi Piyasası avans ödemesini saat:15:00'e kadar yapmaması ve ilgili tutarın katılımcının toplam teminatının üzerindeki nakit teminatından karşılanamaması durumunda, karşılanamayan miktara temerrüt faizi uygulanır.
- Piyasa katılımcısının aylık fatura bedelini, fatura tebliğ tarihini takip eden **altı iş günü içerisinde ödememesi** halinde, ödenmesi gereken tutara temerrüt faizi uygulanır.
- Asgari temerrüt matrahı 100.-TL, asgari temerrüt faizi ise 10.-TL'dir.
- Temerrüt tutarları, Takasbank tarafından hesaplanır. Piyasa İşletmecisine ve katılımcılara raporlanır.



# Faiz Faturası Takas İşlemleri



# Dengeleme Gazı Piyasası Görevlendirme

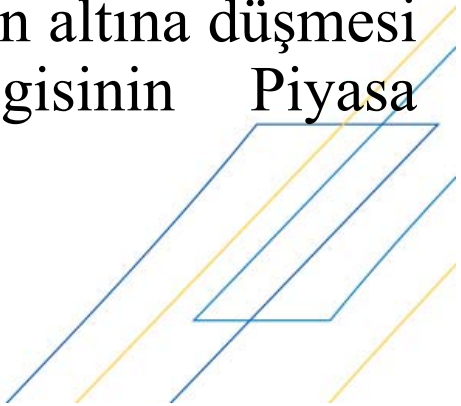
- 31/12/2013 tarih ve 28868 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 19/12/2013 tarih ve 4763 sayılı EPDK Kararı gereği BOTAŞ'ın bir **merkezi uzlaştırma kuruluğu** ile bağlayıcı olmayan protokol yapmasına karar verilmiştir.





# DGP’da Verilmesi Planlanan Hizmetler (I)

## Teminat Yönetimi Hizmetleri

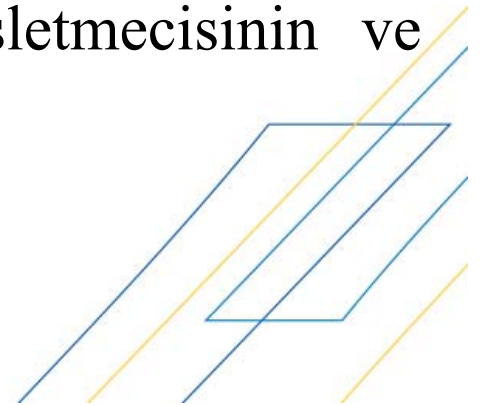
- Piyasa İşletmecisi adına sunulan teminatların muhafazası,
  - TL cinsinden sunulan nakit teminatların nemalandırılması,
  - Teminatların değerlendirilmesi,
  - Katılımcıların sağlaması gereken teminat seviyesinin altına düşmesi durumunda, teminat tamamlama çağrısı bilgisinin Piyasa İşletmecisine ve katılımcısına iletilmesi,
- 



# Takasbank Tarafından Dengeleme Gazı Piyasasında Verilmesi Planlanan Hizmetler (II)

## Nakit Takas ve Temerrüt Hizmetleri

- Fatura ödemelerine ilişkin borç ve alacakların borçlu piyasa katılımcısından talep edilerek alacaklı katılımcıya ödenmesi,
- Temerrüde düşen piyasa katılımcısına ilişkin Piyasa İşleticisi tarafından belirlenecek kurallar çerçevesinde temerrüt faizinin hesaplanması ve buna ilişkin olarak Piyasa İşletmecisinin ve katılımcıların bilgilendirilmesi,



Takasbank

## İletişim Bilgileri



+ (90) 212 315 21 99



barasan@takasbank.com.tr



www.takasbank.com.tr