

YATIRIM ORTAKLIKLARININ ÖDÜNÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Seri: VI No:4 sayılı “Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinin” (Tebliğ) 18. maddesinin (g) bendi uyarınca yatırım ortaklıkları Kurul düzenlemeleri çerçevesinde ödünç menkul kıymet verebilirler. Mevcut durumda ortaklık portföyünden İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ödünç menkul kıymet kredisi kullanılarak veya kullanılmaksızın ödünç menkul kıymet vermek mümkündür. Ortaklık portföyünden ödünç verilmesi durumunda uyulması gereken ilkeler aşağıda sayılmaktadır.

Takasbank aracılığıyla ödünç verilmesi durumunda:

- a) Portföyden ödünç verilen menkul kıymetlerin portföyden çıkmamış gibi değerlendirme esasları çerçevesinde portföy değerine dahil edilmesi,
- b) Portföyden ödünç verilecek menkul kıymetlerin tutarının basiretlilik ilkesi gereği likidite ihtiyacı göz önünde bulundurularak belirlenmesi gerekmektedir.

Takasbank aracılığı olmaksızın ödünç verilmesi durumunda:

- a) Portföyden ödünç verilen menkul kıymetlerin portföyden çıkmamış gibi değerlendirme esasları çerçevesinde portföy değerine dahil edilmesi,
- b) Ödünç işleminden ötürü alınan teminatların portföye dâhil edilmeden ve değerlemeye tabi tutulmadan nazım hesaplarda izlenmesi,
- c) Saklama hesabı bakiyesi ve portföy değerinde oluşacak farka ilişkin olarak Takasbank’a gerekli bildirimlerin yapılması,
- d) Ödünç işleminden ötürü alınan komisyonun günlük olarak gelir kaydedilmesi,
- e) Ödünç işleminden ötürü alınan nakit teminatın ödünç veren veya alan adına nemalandırılması mümkün olup bu hususun taraflar arasında kararlaştırılması,
- f) Nakit teminat ödünç veren adına nemalandırılacaksa İMKB Repo Ters Repo Piyasasında veya Takasbank Borsa Para Piyasasında nemalandırılması, nemalandırma amacıyla yapılan işlemlerin ortaklık koduyla yapılarak portföye dâhil edilmesi, teminat olarak alınan nakit tutarının ise değerlendirilmeden diğer borçlar kalemine kaydedilmesi,
- g) Portföyden ödünç verilecek menkul kıymetlerin tutarının basiretlilik ilkesi gereği likidite ihtiyacı göz önünde bulundurularak belirlenmesi gerekmektedir.