

Piyasa Yapıcılığı Sözleşmesi

Sözleşmenin tarafları

Madde 1 - (1) İşbu Sözleşme, İsmet İnönü Bulvarı No:36, 06510 Emek / Ankara adresinde mukim Hazine ve Maliye Bakanlığı (bundan sonra kısaca Bakanlık olarak adlandırılacaktır) ile adresinde mukim(bundan sonra kısaca piyasa yapıcı olarak adlandırılacaktır) arasındadır.

Sözleşmenin konusu

Madde 2 - (1) Bu Sözleşme, 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanununun 12'nci maddesi çerçevesinde sadece Devlet iç borçlanma senetlerine ilişkin piyasa yapıcılığı faaliyetlerini kapsar.

Tanımlar

Madde 3 - (1) Bu Sözleşmede geçen;

- a) **Bakanlık:** Hazine ve Maliye Bakanlığını,
- b) **Banka Aktif Büyüklüğü:** Piyasa yapıcının Kamuyu Aydınlatma Platformu'na bildirdiği, işbu sözleşmenin geçerli olduğu yıldan bir önceki yılın Haziran ayı itibarıyla konsolide olmayan bilançosunda yer alan aktif büyüklüğünü,
- c) **Banka Grupları:** Banka aktif büyüklüklerine göre Bakanlıkça duyurulan alt, orta ve üst aktif büyüklük tutarları kapsamında belirlenen piyasa yapıcı bankaları,

Bu kapsamda;

- i. Birinci grup bankalar; banka aktif büyüklüğü söz konusu üst aktif büyüklük tutarının üzerinde kalan bankaları,
 - ii. İkinci grup bankalar; banka aktif büyüklüğü söz konusu orta ve üst aktif büyüklük tutarları arasında kalan bankaları,
 - iii. Üçüncü grup bankalar; banka aktif büyüklüğü söz konusu orta ve alt aktif büyüklük tutarları arasında kalan bankaları,
 - iv. Dördüncü grup bankalar; banka aktif büyüklüğü söz konusu alt aktif büyüklük tutarının altında kalan bankaları,
- ç) **Birincil Piyasa:** Devlet iç borçlanma senetlerinin Bakanlık tarafından ilk kez satışa sunulduğu piyasayı,
 - d) **Değişim:** İhraç edilmiş Devlet iç borçlanma senetlerinin, ihracı yapılacak başka Devlet iç borçlanma senetleriyle değiştirilmesini,
 - e) **DİBS:** Bakanlık tarafından ihraç edilmiş olan Devlet iç borçlanma senedini,
 - f) **İhale:** Devlet iç borçlanma senedi ihalesini,
 - g) **İhale Limitleri:** Rekabetçi olmayan tekliflerin karşılınması suretiyle yapılacak satışlar da dâhil olmak üzere bir Devlet iç borçlanma senedi ihalesinde ihraç edilecek veya geri alınacak azami ve/veya asgari net tutarları,

- ğ) **İhale Sonrası Teklif:** Devlet iç borçlanma senedi ihaleleri sonrasında, ihale sistemine göre ihalede oluşan veya ortalama fiyattan alım teklifini,
- h) **İkincil Piyasa:** Daha önce ihraç edilmiş olan Devlet iç borçlanma senetlerinin işlem gördüğü piyasaları,
- ı) **Kuponsuz (İskontolu) DİBS:** Faiz ile anapara ödemesi vade sonunda olan Devlet iç borçlanma senedini,
- i) **Kuponlu DİBS:** Faiz ödemeleri kupon dönemlerinde, anapara ödemesi vade sonunda olan Devlet iç borçlanma senedini,
- j) **Ölçüt Senet:** Bakanlık tarafından belirlenen ve ikincil piyasada piyasa yapıcı tarafından kotasyon verilmesi yükümlülüğü bulunan Devlet iç borçlanma senetlerini,
- k) **Perakende Satış:** Doğrudan Bakanlık ve/veya Bakanlık tarafından belirlenen aracı / aracilar vasıtasıyla bireysel yatırımcılar ile diğer küçük ölçekli yatırımcılara ikincil piyasada işlem görmeyen Devlet iç borçlanma senetlerinin satışını,
- l) **Piyasa Yapıcı:** Bu Sözleşmeye taraf olan, birincil ve ikincil piyasada belirli hak ve yükümlülükler sahip bankayı,
- m) **Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulu:** Bakanlık ve ilgisine göre çağrılacak diğer kamu kurum ve kuruluşlarının temsilcileri ile piyasa yapıcılarının katılımıyla oluşturulan kurulu,
- n) **Rekabetçi Olmayan Teklif (ROT):** Devlet iç borçlanma senedi ihalelerinde, ihale günü saat 11:30'a kadar verilen, ihale sistemine göre ihalede oluşan fiyat veya ortalama fiyattan alım teklifini,
- o) **TAP:** Devlet iç borçlanma senetlerinin daha önceden belirlenmiş fiyatlardan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) kanalıyla satışa sunulmasını,
- ö) **Türk DİBS Piyasa Yapıcısı:** Piyasa yapıcının kullanabileceği unvanı,
- p) **Valör Tarihi:** İhaleyi kazananların, Bakanlığın TCMB nezdindeki hesabına ödeme yapmakla yükümlü oldukları ve faizin işlemeye başladığı günü ifade eder.

Piyasa yapıcılığı sisteminin işleyişine yönelik genel esaslar

Madde 4 - (1) Bakanlık, piyasa yapıcı yeterlilik kriterlerini belirler ve kamuoyuna duyurur.

(2) Piyasa yapıcılığı sistemi, Ocak - Mart, Nisan - Haziran, Temmuz - Eylül ve Ekim - Aralık olmak üzere üçer aylık dört dönemden oluşur.

(3) Piyasa yapıcılığı sistemine dahil olmak isteyen bankalar her bir dönemin başlangıcından en az 15 gün önce Bakanlığa yazılı olarak başvurur.

(4) Bakanlık, açıklanan kriterlere göre piyasa yapıcılarını belirler ve kamuoyuna duyurur.

(5) Bakanlık, banka gruplarının belirlenmesine esas olmak üzere her yıl bir alt, orta ve üst aktif büyüklük tutarını belirler ve Bakanlık internet sitesinde duyurur.

Piyasa Yapıcıya sağlanan haklar

Madde 5 - (1) Piyasa yapıcı “Türk DİBS Piyasa Yapıcısı” unvanını kullanabilir.

(2) Piyasa yapıcı ihalelere teminatsız katılır. İhaleyi kazanıp yükümlülüklerini yerine getirmeyen piyasa yapıcıya, Devlet İç Borçlanma Senetleri İhalelerine Katılım Esaslarının¹ 11’inci maddesinde yer alan hususlar çerçevesinde yaptırımlar uygulanır. Bahsi geçen katılım esaslarında söz konusu maddenin değişmesi durumunda, yeni uygulama bu sözleşme için de geçerli olur.

(3) Piyasa yapıcı, ihalelerde rekabetçi olmayan teklif verebilir. Üst limit ilan edilmiş ihalelerde, rekabetçi olmayan tekliflerin karşılanması yoluyla yapılacak toplam ihraç tutarı söz konusu limitin %30’unu aşamaz. Piyasa yapıcının vereceği rekabetçi olmayan teklif tutarı söz konusu yöntemle yapılacak azami satış tutarını aşamaz. İhale için üst limit ilan edilmemişse, Bakanlık herhangi bir oran açıklamadan uygun gördüğü miktarda satış yapabilir. Rekabetçi olmayan teklif yöntemiyle satış tutarı teklif sahiplerine aşağıda yer alan yöntemle dağıtılır:

Piyasa yapıcılara Bakanlık tarafından satışına karar verilen ROT tutarı, teklif atan piyasa yapıcı sayısına bölünerek ortalama tutar (garantilenmiş alım tutarı) hesaplanır. Söz konusu garantilenmiş alım tutarı, ortalama tutar ve bu tutarın üzerinde teklif atan tüm piyasa yapıcılara ilk etapta dağıtılır. Herhangi bir piyasa yapıcının ROT tutarı, yukarıda hesaplanan garantilenmiş alım tutarının altında ise, söz konusu piyasa yapıcı, teklif ettiği tutarın tamamını almaya hak kazanır. Bu durumda, son etapta, yukarıda ifade edildiği şekilde satış yapıldıktan sonra kalan satış tutarı, piyasa yapıcılara satış sonrası kalan teklifleri oranında dağıtılır. Bu dağıtım yapılırken piyasa yapıcılardan teklifleri garantilenmiş alım tutarının üzerinde kalanlar dikkate alınır.

(4) Piyasa yapıcı ihale sonuçlarının açıklandığı andan itibaren valör günü saat 14:00’a kadar ihale sonrası teklif verebilir. İhale sonrası teklif yoluyla satış tutarı uygulamadaki ihale sistemine göre iki şekilde hesaplanabilecektir.

a) Tek fiyat ihale sisteminde her bir piyasa yapıcıya söz konusu tekliflerin karşılanmasıyla yapılacak satışların azami tutarı, piyasa yapıcının ihalede aldığı net tutarın (rekabetçi olmayan tekliflerin karşılanması yoluyla yapılan satışlar hariç) tüm banka grupları için %40’ı kadar uygulanır.

b) Çoklu fiyat ihale sisteminde ise her bir piyasa yapıcıya, ihalede oluşan ortalama fiyatın üstünde kalan (ortalama fiyattan ve rekabetçi olmayan tekliflerin karşılanması yoluyla yapılan satışlar hariç) net teklifleri toplamının yüzde 100’üne kadar ortalama fiyat üzerinden ihale sonrası satış yapılır.

c) Bir önceki bentte belirtilen yüzde 100 olan ihale sonrası satış limitine ek olarak piyasa yapıcıların Borsa İstanbul (BİST) Borçlanma Araçları Piyasasında (BAP) kotasyon vermekle yükümlü oldukları ölçüt senetlerde aylık toplam kotasyon süresi en yüksek olan üç piyasa yapıcıya ek olarak %10 ve yine ölçüt senetlerde piyasa yapıcı ve banka portföy koduyla yapılan BİST BAP’taki toplam işlem hacmi aylık olarak en fazla olan üç piyasa yapıcıya ek %10 ihalede oluşan ortalama fiyatın üstünde kalan net tekliflerinin tutarı kadar ihale sonrası satış yapılır. Bankaların piyasa yapıcı ve portföy koduyla yaptıkları işlemlerde alıcı ve satıcının aynı banka olduğu işlemler dikkate alınmaz. Bu ek limitler değerlendirme ayının iki ay sonrası için ek alım hakkı olarak kullanılabilir. Her bir piyasa yapıcı toplamda en fazla %120 oranında ihale sonrası satış hakkı elde edebilir.

¹ Bakanlık internet sitesinde (Borçlanma Genel Müdürlüğü > Yatırımcılar İçin Bilgiler) yayımlanmaktadır.

- (5) Bakanlık, para piyasası nakit işlemlerini piyasa yapımcılar ile gerçekleştirir.
- (6) “TAP” satışlarına sadece piyasa yapımcılar katılabilir.
- (7) Halka arz yoluyla yapılacak DİBS ihraçlarına sadece piyasa yapımcılar aracılık edebilir.
- (8) Geri alım ve değişim ihalelerine sadece piyasa yapımcılar katılabilir.
- (9) Piyasa yapımcılar, Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulu toplantılarına iki temsilci ile katılabilir.
- (10) Piyasa yapımcılar, TCMB bünyesinde kurulmuş olan DİBS Ödünç İşlemleri Piyasası’nda DİBS ödünç alma ve verme işlemlerine taraf olabilirler.

Piyasa yapımcının yükümlülükleri

Madde 6 - (1) Piyasa yapımcıların asgari alım yükümlülüğünün hesaplanmasında Bakanlığın aylık olarak yayımlanan güncel iç borçlanma stratejisinde ilan ettiği finansman programındaki “piyasadan ihale yolu ile iç borçlanma” hedefi tutarı ile aynı dönem için ihale yolu ile borçlanmanın gerçekleşme tutarlarından (değişim ihaleleri kapsamında ihraç edilenler hariç olmak üzere) hangisi düşük ise o dikkate alınır. Bu tutara, orijinal vadesi alım yükümlülüğünün hesaplanacağı dönemde olup değişim ihaleleri kapsamında daha önce erken itfaya tabi tutulan DİBS’lerin toplam net tutarı eklenir ve asgari yükümlülük tutarları bu toplam üzerinden hesaplanır. Bu kapsamda, ilgili senedin vadesi mevcut sözleşmenin geçerli olduğu yıldan sonraki bir yılda ise, o yılda geçerli olan sözleşme aksini belirtmedikçe, o yılın ilgili ayında yükümlülüğe esas alınır.

(2) İşbu maddenin birinci fıkrası uyarınca hesaplanan yükümlülük tutarının; sözleşmenin 4’üncü maddesinin ikinci fıkrasında yer alan her üç aylık dönem için asgari olarak birinci grup bankalar yüzde 6,5’ini, ikinci grup bankalar yüzde 5’ini, üçüncü grup bankalar yüzde 3’ünü, dördüncü grup bankaları ise yüzde 2’sini birincil piyasadan almakla yükümlüdür.

(3) İşbu maddenin birinci fıkrası uyarınca hesaplanan yükümlülük tutarının; her ay için asgari olarak birinci grup bankalar yüzde 3,25’ini, ikinci grup bankalar yüzde 2,5’ini, üçüncü grup bankalar yüzde 2’sini, dördüncü grup bankaları ise yüzde 1,5’ini birincil piyasadan almakla yükümlüdür.

(4) Asgari alım yükümlülüğünün yerine getirilip getirilmediğinin değerlendirilmesinde ilgili ayda/üç aylık dönemde piyasa yapımcılara rekabetçi teklif yoluyla yapılan satışlar, ihale sonrası teklif yoluyla yapılan satışlar, rekabetçi olmayan teklif yoluyla yapılan satışlar (değişim ihaleleri kapsamında ihraç edilenler hariç olmak üzere) ile orijinal vadesi alım yükümlülüğünün hesaplanacağı dönemde olup değişim ihaleleri kapsamında ilgili piyasa yapımcısından daha önceki dönemlerde geri alınan DİBS’lerin toplam net tutarı dikkate alınır ve piyasa yapımcısının toplam yükümlülüğüne sayılır.

(5) Piyasa yapımcıların alım yükümlülüklerinin yerine getirilip getirilmediğinin değerlendirilmesinde, aşağıdaki tabloda belirtilen ihraç vadeleri için belirlenen katsayılar ile ağırlıklandırılarak hesaplanan tutarlar esas alınır. Bununla birlikte, asgari alım yükümlülüklerinin belirlenmesi ve yerine getirilip getirilmediğinin değerlendirmesinde değişim ihaleleri, geri alım bacağı itibarıyla dikkate alındığından söz konusu ihalelerin satım bacağına ihraç edilen senetler yükümlülük değerlendirmesine konu olmaz ve bu senetlere ilişkin herhangi bir katsayı uygulanması söz konusu değildir.

İhraç Vadesi	Katsayı
0-3 yıl (3 yıl hariç)	1,00
3-5 yıl (5 yıl hariç)	1,25
5-10 yıl (10 yıl hariç)	1,50
10 yıl ve üzeri	1,75

(6) Piyasa yapıcı ikincil piyasada likiditeyi sağlamakla yükümlüdür. Bu amaçla, piyasa yapıcı, BİST BAP'ta, söz konusu piyasanın işleyiş kuralları çerçevesinde, bu sözleşmenin 8'inci maddesi kapsamında belirlenen tüm ölçüt senetler için asgari son 1 ay süreyle alım-satım kotasyonu verir. Piyasa yapıcı, en az 1 hafta önce Bakanlığa bildirmek kaydıyla ölçüt senetler içerisinde değiştirme yapabilir.

(7) Piyasa yapıcı kotasyon verirken aşağıda belirtilen koşulları sağlamakla yükümlüdür:

- Kotasyonlar BİST BAP'ın açık olduğu her gün 9:45-12:00, 13:30-17:15 saatleri arasında verilir.
- Alım-satım kotasyonlarının asgari büyüklüğü, TÜFE'ye endeksli ölçüt senetler için nominal 5 milyon TL; diğer tüm ölçüt senetler için ise nominal 10 milyon TL'dir.
- Kotasyonlar, kuponlu DİBS'ler için fiyat üzerinden verilir ve alım-satım fiyatları arasındaki açıklık aşağıda verildiği şekildedir. TÜFE'ye endeksli ölçüt senetlerde ise alım-satım fiyatları arasındaki açıklık her bir vade aralığında %50 oranında artırılarak uygulanır.

Vade Aralığı² (Alım-satım kotasyonu için)	Alım Satım Kotasyonları Arasındaki Azami Açıklık (Kuruş)
0-2 Yıl (2 yıl dahil)	20
2-5 Yıl (5 yıl dahil)	30
5-10 Yıl (10 yıl dahil)	40
10 Yıl üzeri	50

² Vade aralığı vadeye kalan günü ifade etmektedir. Vade hesaplamasında 1 yıl 364 gün olarak esas alınır.

Kuponsuz DİBS'ler için kotasyonlar yıllık basit faiz üzerinden verilir ve kotasyonlar arası açıklık, alım kotasyonunun denk geldiği faiz aralığına göre aşağıda verildiği şekildedir:

Faiz Aralığı (Alım kotasyonu için)	Alım Satım Kotasyonları Arasındaki Azami Açıklık (Faiz puanı)
% 9,99 ve altı	0,13
% 10,00 - % 19,99	0,25
%20,00 ve üzeri	0,50

- ç) Verilen kotasyonlardan işlem gerçekleşmesi sonucunda kotasyon büyüklüklerinin TÜFE'ye endeksli ölçüt senetler için 5 milyon TL; diğer tüm ölçüt senetler için ise 10 milyon TL'nin altına düşmesi veya herhangi bir nedenle kotasyonların geri çekilmesi durumunda, piyasa yapıcı 10 dakikalık bir süre içinde kotasyonlarını yeniler.
- d) Sözleşme çerçevesinde verilecek kotasyonlar "PY" ek koduyla girilir.
- e) İkincil piyasada 6'ncı maddenin 7'nci fıkrasının "ç" bendindeki kotasyon verme yükümlülüklerine ilişkin ihlaller değerlendirilirken; ilgili ayda tüm piyasa yapımcılarınca gerçekleştirilen toplam ihlallerin sayısı ve süre ihlali bazında ayrı ayrı ortalaması alınır. Piyasa yapıcının gerçekleştirdiği süre ihlallerinin her ikisinin de aylık ortalamalarının üzerinde kalması durumunda piyasa yapıcı ihlal yapmış sayılır. Aylık ortalama ihlal sayısının 1'in altında olması durumunda ortalama ihlal sayısı 1 kabul edilir.
- f) Piyasa yapıcı kotasyon verme yükümlülüğü bulunan ölçüt senetlerin her biri için BAP'ın açık olduğu her gün 9:45-12:00, 13:30-17:15 saatleri arasındaki toplam sürenin en az %50'si kadar kotasyon vermekle yükümlüdür. Ayrıca piyasa yapıcı yükümlü olduğu her bir ölçüt senet için aylık olarak toplam sürenin en az %60'ı kadar kotasyon vermekle yükümlüdür. Aylık toplam süre o ay içinde BAP'ın açık olduğu günlerin süresinin toplamıyla hesaplanır. Piyasa yapıcı 6'ncı maddenin 7'nci fıkrasının "c" veya "ç" bentlerindeki yükümlülüklerini 10 dakikalık süre içerisinde sağlamadığı durumlarda kotasyon vermemiş sayılır. Bakanlık kararıyla ya da piyasa yapıcının isteğiyle kotasyon verilmesi gereken ölçüt senetlerde değişiklik olması durumunda, aylık en az %60 kotasyon verme yükümlülüğü hesaplanırken, eklenen ve çıkarılan senetler seçili oldukları günler kadarıyla aylık ortalama hesabında dikkate alınır ve değiştirilen senetler tek bir senet olarak değerlendirilir.
- g) Piyasa yapıcı, BİST BAP'ta Bakanlık tarafından belirlenen ölçüt senetler için alım-satım kotasyonu verme yükümlülüğünü yerine getirirken söz konusu piyasaya Borsa İstanbul tarafından yatırımcılara sunulan işlem terminali (BISTECH) üzerinden erişimi sırasında karşılaştığı teknik arızalara ilişkin bilgileri, detayları ile birlikte, teknik arızanın olduğu günü takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde BİST BAP Müdürlüğüne ve Bakanlığa bildirmekle yükümlüdür.
- (8) Piyasa yapıcı, Bakanlığın genel ekonomi veya mali piyasalar hakkında talep edeceği araştırma, rapor, anket, mali veriler ve benzeri bilgileri hazırlar ve belirlenen süre içerisinde

Bakanlığa iletir. Bakanlığa iletilen bu bilgiler piyasa yapıcı tarafından istendiği takdirde Bakanlık tarafından gizli tutulur.

(9) Piyasa yapıcı, birincil piyasada rekabeti bozacak şekilde, diğer piyasa yapıcılar veya katılımcılarla anlaşamaz ve ortak hareket edemez.

Bakanlığın yükümlülükleri

Madde 7 - (1) Sözleşmenin 5'inci maddesinde öngörülen haklar sadece piyasa yapıcılara tanınır.

(2) Rekabetçi olmayan tekliflerin karşılanmasıyla yapılan satış tutarı, ihale günü 12:00'a kadar TCMB aracılığıyla kamuoyuna açıklanır.

(3) Bakanlık, yıllık borçlanma programı ve aylık iç borçlanma stratejilerini kamuoyuna duyurur.

(4) Bakanlık, yeni borçlanma araçları ve ihraç politikası konularında piyasa yapıcılar ile görüş alışverişinde bulunabilir.

(5) Bakanlık bütçe gelişmeleri, finansman programı, borçlanma stratejisi ve ekonomi ile ilgili diğer hususlarda Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulunu bilgilendirir.

Ölçüt senetler

Madde 8 - (1) Bakanlık, senetlerin toplam ihraç miktarı, vadesi ve ikincil piyasalardaki işlem hacmini dikkate alarak on dört ölçüt senet belirler ve ilan eder.

(2) Piyasa yapıcı, Bakanlıkça ölçüt senet olarak belirlenen sekizi sabit, ikisi TÜFE'ye endeksli, ikisi değişken faizli ve ikisi TLREF'e endeksli olmak üzere on dört senetten, dördü sabit faizli, biri TÜFE'ye endeksli, biri değişken faizli ve biri TLREF'e endeksli olmak üzere yedi ölçüt senet belirler. Piyasa yapıcı seçeceği sabit senetlerden en az bir tanesini 5 yıl ve üzeri vadeli senetlerden biri olarak belirlemekle yükümlüdür.

(3) Vadesine 182 günden az kalan DİBS'ler ölçüt olmaktan çıkar. Piyasa yapıcıların çoğunluğunun talebi ve Bakanlığın uygun görüşü ile ölçüt senetlerde değişiklik yapılabilir.

(4) Bakanlık, Sözleşmenin 6'ncı maddesinde belirtilen kotasyon verme yükümlülüğünü geçici bir süre için kaldırabilir veya azami kotasyon açıklıklarını artırabilir.

Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulu

Madde 9 - (1) Bakanlık, piyasa yapıcılar ile ayda en az bir defa toplantı düzenler ve söz konusu toplantıya, toplantı gündemi çerçevesinde ilgili diğer kurum temsilcilerini de çağırabilir.

(2) Bakanlık, Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulunun gündemini ve toplantı tarihini belirler ve Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulu katılımcılarına duyurur.

(3) Bakanlığın talebi üzerine, piyasa yapıcılar güncel ekonomik konulara ilişkin Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulunu bilgilendirir.

(4) Bakanlık piyasa koşullarında önemli ve ani değişimler olması durumunda, Piyasa Yapıcılığı Danışma Kurulunu olağanüstü toplantıya çağırabilir.

Denetim

Madde 10 - Bakanlık gerekli gördüğü hallerde piyasa yapıcının sözleşme şartlarını yerine getirip getirmediğini denetletirebilir. Denetim masrafları ilgili piyasa yapıcı tarafından karşılanır. Bu denetimin usul ve esasları ile denetim standartları Bakanlık tarafından belirlenir.

Sözleşmenin askıya alınması ve feshi

Madde 11 - (1) Bakanlık yılda bir defa piyasa yapıcının belirlenen kriterleri karşılayıp karşılamadığını değerlendirir ve söz konusu kriterleri karşılamayan piyasa yapıcının sözleşmesini fesheder.

(2) Piyasa yapıcı, mücbir sebepler dışında 6'ncı maddede öngörülen yükümlülüklerini yerine getirmediği takdirde Bakanlık tarafından yazılı olarak uyarılır. Ancak, piyasa yapıcının ikincil piyasada gerçekleştirdiği kotasyon ihlallerinin ilgili ayda sayı bakımından en fazla 2 ve süre bakımından en fazla 1 dakika olması durumunda piyasa yapıcıya yazılı uyarı yapılmaz. Her ay 2 güne kadar günlük %50 kotasyon yükümlülüğünü sağlayamaması durumunda piyasa yapıcıya yazılı uyarı yapılmaz.

(3) 6'ncı maddenin 7'nci fıkrasında yer alan kotasyon açıklıkları, söz konusu fıkra da belirlenen vade aralıkları boyunca yapılacak aynı gün ve ileri gün valörlü tüm kotasyon işlemleri için geçerlidir. Bununla birlikte, kotasyon açıklıklarının geçerli olduğu vade aralıklarının son gününü izleyen ilk iş gününde, bir önceki vade aralığı için geçerli olan azami kotasyon açıklığını geçmemek kaydıyla yapılabilecek ihlallerin dikkate alınıp alınmayacağı hususu Bakanlıkça değerlendirilir.

(4) 6'ncı maddenin 8'inci fıkrası çerçevesinde Bakanlıkça istenilen bilgilerin belirlenen süre içerisinde iletilmemesi durumunda, 14'üncü madde kapsamında Bakanlığa bildirilen piyasa yapıcı temsilci/temsilcilerine, söz konusu gecikme elektronik posta yoluyla bildirilir. İstenilen bilgilerin belirlenen süre içerisinde gönderilmemesi nedeniyle 2 defa elektronik posta yoluyla bilgilendirilen piyasa yapıcı, 3'üncü defa gecikme yaşanması durumunda yazılı olarak uyarılır.

(5) Yükümlülüklerin ihlali nedeniyle 400 ceza puanından fazla ceza alan piyasa yapıcının sözleşmesi bir ay süreyle askıya alınır. Piyasa yapıcının birincil ve ikincil piyasa yükümlülüklerine ilişkin ceza puanları hesaplanırken aşağıdaki yöntem uygulanır:

- a) Birincil piyasada aylık ve üç aylık alım yükümlülüğünün ihlali nedeniyle yapılan her bir yazılı uyarı 100 ceza puanı;
- b) 6'ncı maddenin 7'nci fıkrasının "ç" bendinde belirtilen ikincil piyasa kotasyon yükümlülüğü ihlalleri nedeniyle aylık ortalamaların üzerinde kalarak yazılı uyarı alınması durumunda her bir yazılı uyarı 25 ceza puanı,
- c) 6'ncı maddenin 7'nci fıkrasının "f" bendinde belirtilen ikincil piyasa günlük ve aylık kotasyon yükümlülüklerinin ihlali nedeniyle yazılı uyarı yapılması durumunda; ayrı ayrı olmak üzere günlük yükümlülükler için 25, aylık yükümlülük için 25 ceza puanı

ile cezalandırılır.

(6) Söz konusu askıya alınma süresi, yazılı uyarının yapıldığı ayın başından itibaren geçerlidir. Sözleşmesi askıya alınan piyasa yapıcı, askı süresi içinde sözleşmede yer alan yükümlülükleri eksiksiz olarak yerine getirmekle mükelleftir. Anılan sürede, söz konusu yükümlülüklerin, teknik nedenler dışında herhangi bir nedenle ihlal edilmesi durumunda sözleşme Bakanlık tarafından feshedilir. Söz konusu ceza puanı bir takvim yılı için geçerli olup piyasa yapıcılığına

Nisan ayında katılan bankalar için 300 ceza puanı, Temmuz ayında katılan bankalar için 200 ceza puanı ve Ekim ayında katılanlar için 100 ceza puanı olarak uygulanır.

(7) Sözleşme süresinde, sözleşme bir kez askıya alınabilir. Sözleşmesi daha önce askıya alınmış olan ve askı süresi sonunda sözleşmesi devam eden piyasa yapıcı, yükümlülüklerini yerine getirmediği takdirde yazılı olarak uyarılır. Durumun ilk tekrarında piyasa yapıcının sözleşmesi derhal feshedilir.

(8) Sözleşme süresi içerisinde herhangi bir sebepten dolayı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu kapsamına alınan piyasa yapıcının sözleşmesi derhal feshedilir.

(9) Piyasa yapıcının 6'ncı maddenin 9'uncu fıkrasına aykırı davranışta bulunmasının 10'uncu madde kapsamında tespit edilmesi durumunda piyasa yapıcının sözleşmesi derhal feshedilir.

(10) Sözleşme askıya alındığı veya herhangi bir nedenle sona erdiği takdirde Bakanlık bu durumu kamuoyuna ilan edebilir.

(11) Piyasa yapıcı, sözleşmenin askıya alınması, feshedilmesi, süresinin sona ermesi halinde "Türk DİBS Piyasa Yapıcısı" unvanını hiçbir şekilde kullanamaz ve bu sözleşmede yer alan haklardan faydalanamaz.

(12) Piyasa yapıcı, en az üç ay öncesinden yazılı olarak Bakanlığa başvurmak suretiyle sözleşmeyi feshedebilir.

(13) Bu madde kapsamında sözleşmesi feshedilen veya sözleşmesini fesheden piyasa yapıcı, bir yıl süreyle piyasa yapıcı olamaz.

Devir ve birleşme durumu

Madde 12 - Piyasa yapıcının, sözleşme dönemi içinde bir başka bankaya devredilmesi, satılması ya da bir başka banka ile birleşmesi veya başka bir banka ile yapılan herhangi bir hukuki işlem neticesinde, başka bir tüzel kişiliğe dönüşmesine neden olan bir işleme taraf olması durumunda, piyasa yapıcı unvanının geçerliliği Bakanlık tarafından belirlenir.

Sözleşmenin süresi

Madde 13 - (1) Sözleşmenin süresi bir takvim yılıdır.

(2) Piyasa yapıcının yeni dönem için belirlenen kriterleri sağlaması ve taraflardan birinin sözleşme süresinin bitiminden en az 15 gün önce yazılı olarak bildirimde bulunmaması koşuluyla sözleşme yenilenmiş kabul edilir.

İrtibat Bilgileri

Madde 14 - Piyasa yapıcı, Bakanlık nezdinde kendisini temsile yetkili kişi/kişilerin ad-soyad, unvan ve haberleşme bilgilerini, sözleşmenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla Bakanlığa bildirir. Piyasa yapıcı, temsilci/temsilcilerinin herhangi bir nedenle değişmesi durumunda yeni temsilci/temsilcilerin bilgilerini 5 (beş) iş günü içinde yazılı olarak Bakanlığa bildirir ve bahsi geçen bilgileri Piyasa Yapıcılığı Portalına ekler.

İstisna

Madde 15 - (1) Getirisi herhangi bir kamu varlığının ve/veya kamu kuruluşunun gelirleri ile ilişkilendirilmiş olarak ihraç edilecek senetler,

(2) Perakende satış işlemleri,

(3) Bankalar dışındaki kamu kurum ve kuruluşlarına ihale sistemine göre, ihalede oluşan veya ortalama fiyattan yapılacak satışlar

bu sözleşme kapsamı dışındadır.

Piyasa Yapıcılığı Portalı

Madde 16 - (1) Piyasa yapıcı bankalarla Bakanlık arasında işbu sözleşmede yer alan hak ve yükümlülüklerin izlenmesine ve veri paylaşımına yönelik olarak Bakanlık tarafından Piyasa Yapıcılığı Portalı oluşturulur ve yönetilir.

(2) Piyasa Yapıcılığı Portalına erişim için bankalara Bakanlık tarafından kullanıcı adı ve şifre verilir. Bu şifrelerin ve Portal üzerinden bankalara sunulan bilgilerin üçüncü taraflarla paylaşılmamasını teminen gerekli güvenliğin sağlanmasından piyasa yapıcının kendisi sorumludur. Bu kapsamda, piyasa yapıcı tarafından kurumsal kullanıcı taahhütnamesi imzalanır.

Sözleşmede değişiklik

Madde 17 - Bakanlık, sözleşme dönemi içerisinde 5'inci maddenin 4'üncü fıkrasının a, b ve c bentlerinde; 6'ncı maddenin 2'nci ve 3'üncü fıkralarında ve 7'nci fıkranın b, c, ç, e ve f bentlerinde; 11'inci maddenin 2'nci, 5'inci ve 6'ncı fıkralarında tek taraflı değişiklik yapma hakkını saklı tutar. Bakanlık, bu değişiklikleri yaparken piyasa yapıcıların görüşlerini alır.

Anlaşmazlıkların çözümü

Madde 18 - Anlaşmazlık halinde Ankara Mahkemeleri yetkilidir.

Bu sözleşme iki nüsha olarak hazırlanmıştır.

Ankara/...../.....

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı:

Piyasa Yapıcı: