

Genel Mektup : 1808

İstanbul, 22/07/2022

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar, Kıymetli Madenler Piyasası Üyesi Kuruluşlar

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf veya teminat yönetimi hizmeti verdiğimiz piyasalarda işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

27.07.2022 Çarşamba günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 27.07.2022 tarihinde gün içi ilk risk hesaplama işlemleri sonrasında üye ekranlarından izlenebilecek olup, üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren risk parametre dosyası 27.07.2022 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

VİOP'ta işlem gören pay vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin bağlı olduğu dayanak varlıkların fiyat ve/veya miktarında özsermaye hallerine ilişkin yapılan düzeltmeler ilgili paya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin risk parametrelerine yansıtılacaktır.

27.07.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 26.07.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 27.07.2022 Çarşamba günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Semanur CERRAHOĞLU
Direktör

Gökhan ELİBOL
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk_Parametreleri (21 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSNBPURKPS> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +09 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 www.takasbank.com.tr Kep Adresi : takasbank@hs01.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



EK-1: BAP-BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

	TL DİBS ÜRÜN GRUBU (TL GOVERNMENT DEBT SECURITIES)	ENFLASYONA ENDEKSLİ TL DİBS ÜRÜN GRUBU(INFLATION - INDEXED TL GOVERNMENT DEBT SECURITIES)	BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (FINANCIAL CORPORATE BONDS)	BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (NON-FINANCIAL CORPORATE BONDS)	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (DOLAR) (USD EUROBOND)	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (EURO) (EURO EUROBOND)
Vade (Gün)	PC1	PC1	PC1	PC1	PC1	PC1
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	2.88%	0.57%	9.87%	16.53%	33.50%	35.27%
365	2.88%	0.59%	10.04%	16.04%	16.02%	16.81%
730	2.70%	0.53%	9.98%	16.47%	8.00%	8.49%
1825	2.70%	0.79%	6.20%	8.34%	2.98%	3.10%
3650	2.70%	1.02%	4.69%	5.91%	1.46%	2.63%
10950					1.46%	2.63%

- 1-) TL DİBS Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları ve Kamu Kira Sertifikaları'dır.
- 2-) Banka İhracı Özel Sektör Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; bankaların ihraç ettiği Özel Sektör Tahvilleri, Finansman Bonoları ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları'dır.
- 3-) Banka Dışı İhraç Özel Sektör Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; banka dışı kuruluşların ihraç ettiği Özel Sektör Tahvili, Finansman Bonosu,
- 4-) Yabancı Para Ödemeli Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; Eurotahviller, YP Kamu Kira Sertifikaları, YP Özel Kira Sertifikaları'dır.
- 5-) Vadeler arasındaki PC değerleri, tablodaki PC değerleri arasında lineer interpolasyonla elde edilen değere eşittir.

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	160

EK-2: Pay Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)			
Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)			
LİKİDİTE GRUBU	ÜRÜN GRUBU	1 Günlük PSR Değeri	2 Günlük PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)	BIST30	14%	18%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	14%	18%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	20%	25%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	25%	32%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	21%	26%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

EK-3: BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU		
(TABLE OF RISK PARAMETERS)		
Sözleşmeler (Contracts)	Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)	Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)
XAUUSD	4.10%	4.40%
XAUEUR	4.00%	4.20%
XAUTRY	9.40%	5.60%
USDTRY	8.20%	4.20%
EURTRY	8.20%	4.40%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi	
(Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler (Contracts)	Kredi Oranları (%) (Spread Credit)
* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)	
XAUUSD - XAUEUR	50
XAUUSD - XAUTRY	50
XAUEUR - XAUTRY	50
USDTRY - EURTRY	50

EK-4: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)	
1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
AEFES	555
AKBNK	155
ALKIM	440
ARCLK	1315
ASELS	480
BIMAS	1280
COLA	2230
CNHTRY	3120
DOHOL	70
ECILC	215
EKGYO	45
ELCBASM	15905
ELCBASQ	27325
ELCBASY	59125
ENJSA	280
EREGL	490
EURTRY	2125
FROTO	6600
GARAN	285
GUBRF	1540
HALKB	95
HEKTS	595
ISCTR*	85
ISFIN	125

ISGYO	290
KARSN	165
KCHOL	630
KOZAA	640
KOZAL	3660
KRDMD	240
MGROS	1040
ODAS	60
OYAKC	260
PETKM	175
PGSUS	3825
RUBTRY	5070
SAHOL	390
SASA	1355
SASX10	80
SISE	405
SKBNK	15
SOKM	250
TAVHL	1010
TCELL	270
THYAO	1015
TKFEN	370
TLREF (Vade Dışı)	3025
TLREF (Vade İçi)	1495
TRT200923T18	1595
TRT020926T17	3865
TRT131130T14	4575
TOASO	1230
TRGYO	165
TSKB	40
TTKOM	185
TUPRS	5190
TURSG	120

ULKER	275
USDTRY	1940
USDTRYK	1940
VAKBN	65
VESTL	615
X10XB	5680
XAUTRY	160
XLBNK	3300
XU030	3225
YKBNK	85
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	30
GBPUSD	50
XAGUSD	30
XAUUSD	135
XPDUSD	460
XPTUSD	115
2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)	
1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)	3
2.Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)	32
3) Volatilite Değişim Aralığı (Volatility Scan Range-VSR)	
Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	31
ARCLK	36
ASELS	42
BIMAS	32
EKGYO	31
EREGL	24

FROTO	28
GARAN	30
HALKB	35
ISCTR	29
KCHOL	27
KRDMD	23
PETKM	28
PGSUS	28
SAHOL	27
SISE	27
TAVHL	28
TCELL	36
THYAO	30
TOASO	24
TTKOM	33
TUPRS	32
USDTRYK	32
VAKBN	31
XU030	30
YKBNK	26
4) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
AEFES	555
AKBNK	155
ALKIM	440
ARCLK	1315
ASELS	480
BIMAS	1280
COLA	2230

CNHTRY	3120
DOHOL	70
ECILC	215
EKGYO	45
ELCBASM	15905
ELCBASQ	27325
ELCBASY	59125
ENJSA	280
EREGL	490
EURTRY	2125
FROTO	6600
GARAN	285
GUBRF	1540
HALKB	95
HEKTS	595
ISCTR*	85
ISFIN	125
ISGYO	290
KARSN	165
KCHOL	630
KOZAA	640
KOZAL	3660
KRDMD	240
MGROS	1040
ODAS	60
OYAKC	260
PETKM	175
PGSUS	3825
RUBTRY	5070
SAHOL	390
SASA	1355
SASX10	80
SISE	405

SKBNK	15
SOKM	250
TAVHL	1010
TCELL	270
THYAO	1015
TKFEN	370
TLREF	3025
TOASO	1230
TRGYO	165
TRT	570
TSKB	40
TTKOM	185
TUPRS	5190
TURSG	120
ULKER	275
USDTRY	1940
USDTRYK	1940
VAKBN	65
VESTL	615
X10XB	5680
XAUTRY	160
XLBNK	3300
XU030	3225
YKBNK	85
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	50
XAGUSD	30
XAUUSD	135
XPDUUSD	460
XPTUSD	115

5)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)</i>	
USDTRY-USDTRYK	100
ELCBASQ-ELCBASM	100
ELCBASY-ELCBASQ	100
ELCBASY-ELCBASM	100
TRT020926T17-TRT200923T18	100
TRT131130T14-TRT200923T18	100
TRT131130T14-TRT020926T17	100
XLBNK-AKBNK	70
XLBNK-GARAN	70
XLBNK-ISCTR	70
X10XB-XU030	70
XLBNK-YKBNK	70
GARAN-AKBNK	70
EURTRY-USDTRY	70
EURTRY-USDTRYK	70
XLBNK-VAKBN	70
XU030-XLBNK	60
XU030-AKBNK	60
XU030-GARAN	60
XU030-VAKBN	60
XAUUSD-XAGUSD	60
AKBNK-ISCTR	60
AKBNK-YKBNK	60
YKBNK-ISCTR	60
GARAN-ISCTR	60

HALKB-VAKBN	60
AKBNK-VAKBN	60
XU030-ISCTR	60
ISCTR-VAKBN	60
GARAN-VAKBN	60
GARAN-YKBNK	60
XU030-YKBNK	60
YKBNK-VAKBN	60
XLBNK-HALKB	60
XU030-SAHOL	60
XU030-KCHOL	60
KOZAL-KOZAA	60
PGSUS-THYAO	60
XLBNK-SAHOL	50
X10XB-TUPRS	50
X10XB-EREGL	50
X10XB-THYAO	50
XU030-HALKB	50
SAHOL-AKBNK	50
XU030-THYAO	50
X10XB-KCHOL	50
XLBNK-TSKB	50
AKBNK-HALKB	50
X10XB-ASELS	50
X10XB-PETKM	50
EURTRY-XAUTRY	50
HALKB-ISCTR	50
X10XB-XLBNK	50
SAHOL-GARAN	50
SAHOL-ISCTR	50
XU030-KRDMD	50
GARAN-HALKB	50
HALKB-YKBNK	50

XU030-TSKB	50
X10XB-SISE	50
XU030-ASELS	50
XU030-SKBNK	50
XU030-SISE	50
X10XB-ISCTR	50
X10XB-AKBNK	50
GARAN-TSKB	50
X10XB-EKGYO	50
XLBNK-SKBNK	50
X10XB-KRDMD	50
XU030-TTKOM	50
SAHOL-YKBNK	50
X10XB-TKFEN	50
XLBNK-KCHOL	50
SAHOL-VAKBN	50
XU030-EKGYO	50
ISCTR-TSKB	50
KCHOL-SAHOL	50
XU030-PETKM	50
X10XB-TCELL	50
X10XB-TTKOM	50
XPTUSD-XAGUSD	50
X10XB-YKBNK	50
X10XB-VAKBN	50
X10XB-SAHOL	50
XLBNK-ISFIN	50
VAKBN-TSKB	50
XAUUSD-XAUTRY	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1
ELCBASQ-ELCBASM	3

ELCBASY-ELCBASQ	4
ELCBASY-ELCBASM	12
TRT131130T14-TRT020926T17	1.18
TRT131130T14-TRT200923T18	2.86
TRT020926T17-TRT200923T18	2.42
XLBNK-AKBNK	21.43
XLBNK-GARAN	12.59
XLBNK-ISCTR	39.39
X10XB-XU030	1.28
XLBNK-YKBNK	38.98
GARAN-AKBNK	1.7
EURTRY-USDTRY	1.07
EURTRY-USDTRYK	1.07
XLBNK-VAKBN	44.23
XU030-XLBNK	1.49
XU030-AKBNK	31.84
XU030-GARAN	18.71
XU030-VAKBN	65.73
XAUUSD-XAGUSD	8.29
AKBNK-ISCTR	1.84
AKBNK-YKBNK	1.82
YKBNK-ISCTR	1.01
GARAN-ISCTR	3.13
HALKB-VAKBN	1.32
AKBNK-VAKBN	2.06
XU030-ISCTR	58.52
ISCTR-VAKBN	1.12
GARAN-VAKBN	3.51
GARAN-YKBNK	3.1
XU030-YKBNK	57.92
YKBNK-VAKBN	1.13
XLBNK-HALKB	33.49
XU030-SAHOL	13.71

XU030-KCHOL	6.87
KOZAL-KOZAA	5.97
PGSUS-THYAO	3.27
XLBNK-SAHOL	9.23
X10XB-TUPRS	1.36
X10XB-EREGL	10.77
X10XB-THYAO	8.08
XU030-HALKB	49.77
SAHOL-AKBNK	2.32
XU030-THYAO	6.32
X10XB-KCHOL	8.78
XLBNK-TSKB	92.74
AKBNK-HALKB	1.56
X10XB-ASELS	14.23
X10XB-PETKM	35.73
EURTRY-XAUTRY	16.11
HALKB-ISCTR	1.18
X10XB-XLBNK	1.9
SAHOL-GARAN	1.36
SAHOL-ISCTR	4.27
XU030-KRDMD	18.69
GARAN-HALKB	2.66
HALKB-YKBNK	1.16
XU030-TSKB	137.8
X10XB-SISE	17.74
XU030-ASELS	11.12
XU030-SKBNK	235.11
XU030-SISE	13.87
X10XB-ISCTR	74.86
X10XB-AKBNK	40.73
GARAN-TSKB	7.36
X10XB-EKGYO	130.51
XLBNK-SKBNK	158.22

X10XB-KRDMD	23.9
XU030-TTKOM	26.83
SAHOL-YKBNK	4.22
X10XB-TKFEN	16.64
XLBNK-KCHOL	4.62
SAHOL-VAKBN	4.79
XU030-EKGYO	102.03
ISCTR-TSKB	2.35
KCHOL-SAHOL	2
XU030-PETKM	27.93
X10XB-TCELL	17.44
X10XB-TTKOM	34.32
XPTUSD-XAGUSD	4.25
X10XB-YKBNK	74.09
X10XB-VAKBN	84.07
X10XB-SAHOL	17.54
XLBNK-ISFIN	49.22
VAKBN-TSKB	2.1
XAUUSD-XAUTRY	28.33
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	25
ARCLK	175
AELS	70
BIMAS	170
EKGYO	10
EREGL	85
FROTO	865
GARAN	40
HALKB	15
ISCTR	15

KCHOL	95
KRDMD	50
PETKM	30
PGSUS	505
SAHOL	50
SISE	50
TAVHL	135
TCELL	50
THYAO	130
TOASO	205
TTKOM	30
TUPRS	645
USDTRYK	530
VAKBN	15
XU030	470
YKBNK	15
7) Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	1940
USDTRYK	1940

*Özsermaye hallerine ilişkin yapılan düzeltmeler fiyat değişim aralığı (PSR) parametresine yansıtılacaktır.

EK-5: OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.38%
30	9.38%
60	9.38%
90	9.38%
180	9.38%
270	6.79%
365	7.40%
720	6.69%
1095	5.68%
1460	5.32%
1825	4.93%
2555	4.59%
3650	4.60%

EK-6: Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası BISTECH Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

KIYMETLİ MADENLER PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (PMD TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)						
Kıymetli Madenler (Precious Metals)	Vade Gününe Göre FDA ve Birim Teminat Değerleri (Price Scan Range-PSR & Unit Margin)			Alış/Satış Fark Teminatı (B/A Spread)	PTRM Birim Teminat Ölçeklendirme Katsayısı (Unit Margin Coefficient)	Günsonu Sürdürme Seviyesi Katsayısı (Maintenance Margin Coefficient)
	0-2	03-10	11 ve üzeri (11 and more)			
Altın (Gold)	3.30%	4.10%	7.90%	3.30%	200%	100%
Gümüş(Silver)	9.80%	12.00%	23.00%	9.80%		
Paladyum(Palladium)	9.20%	11.30%	21.60%	9.20%		
Platin(Platinum)	7.10%	8.70%	16.70%	7.10%		

EK-7: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	118%
BIST30 Dışı	123%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.94%