

Genel Mektup : 1793

İstanbul, 22/04/2022

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.

27.04.2022 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 27.04.2022 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 27.04.2022 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

27.04.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 26.04.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 27.04.2022 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.

Niyazi Burak AKAN
Direktör

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk_Parametreleri (21 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSVB0JHM14> 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	2.50%	0.55%	8.75%	14.08%	28.64%	30.39%
365	2.50%	0.56%	8.91%	14.01%	13.61%	14.41%
730	2.22%	0.49%	8.80%	14.12%	6.80%	7.25%
1825	2.22%	0.49%	5.38%	7.25%	2.55%	2.65%
3650	2.22%	0.49%	4.00%	5.04%	1.26%	2.26%
10950					1.26%	2.26%

- 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)	130

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	12%	15%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	12%	15%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	18%	22%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	22%	28%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	18%	23%
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	3.50%	3.80%
XAUEUR	3.40%	3.60%
XAUTRY	8.10%	4.80%
USDTRY	7.10%	3.60%
EURTRY	6.90%	3.80%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi	
(Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler	Kredi Oranları (%)
(Contracts)	(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	460
AKBNK	130
ALKIM	410
ARCLK	925
ASELS	465
BIMAS	1115
COLA	1650
CNHTRY	2460
DOHOL	65
ECILC	170
EKGYO	40
ELCBASM	12475
ELCBASQ	21430
ELCBASY	46370
ENJSA	280
EREGL	530
EURTRY	1680
FROTO	6205
GARAN	215
GUBRF	1540
HALKB	85
HEKTS	315
ISCTR	155
ISFIN	115

ISGYO	195
KARSN	105
KCHOL	565
KOZAA	595
KOZAL	2775
KRDMD	275
MGROS	850
ODAS	35
OYAKC	185
PETKM	165
PGSUS	1970
RUBTRY	2360
SAHOL	280
SASA	1675
SASX10	60
SISE	255
SKBNK	20
SOKM	230
TAVHL	665
TCELL	300
THYAO	585
TKFEN	325
TLREF (Vade Dışı)	2395
TLREF (Vade İçi)	1300
TRT200923T18	1410
TRT020926T17	3095
TRT131130T14	3575
TOASO	1305
TRGYO	110
TSKB	25
TTKOM	185
TUPRS	3930
TURSG	105

ULKER	245
USDTRY	1550
USDTRYK	1550
VAKBN	60
VESTL	590
X10XB	4490
XAUTRY	130
XLBNK	2560
XU030	2850
YKBNK	70
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	30
GBPUSD	45
XAGUSD	35
XAUUSD	130
XPDUSD	470
XPTUSD	110
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	33
ARCLK	36
ASELS	42
BIMAS	35
EKGYO	31
EREGL	25

FROTO	27
GARAN	32
HALKB	36
ISCTR	29
KCHOL	27
KRDMD	23
PETKM	28
PGSUS	28
SAHOL	25
SISE	26
TAVHL	29
TCELL	36
THYAO	28
TOASO	24
TTKOM	30
TUPRS	34
USDTRYK	31
VAKBN	33
XU030	28
YKBNK	27
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	460
AKBNK	130
ALKIM	410
ARCLK	925
AELS	465
BIMAS	1115
COLA	1650

CNHTRY	2460
DOHOL	65
ECILC	170
EKGYO	40
ELCBASM	12475
ELCBASQ	21430
ELCBASY	46370
ENJSA	280
EREGL	530
EURTRY	1680
FROTO	6205
GARAN	215
GUBRF	1540
HALKB	85
HEKTS	315
ISCTR	155
ISFIN	115
ISGYO	195
KARSN	105
KCHOL	565
KOZAA	595
KOZAL	2775
KRDMD	275
MGROS	850
ODAS	35
OYAKC	185
PETKM	165
PGSUS	1970
RUBTRY	2360
SAHOL	280
SASA	1675
SASX10	60
SISE	255

SKBNK	20
SOKM	230
TAVHL	665
TCELL	300
THYAO	585
TKFEN	325
TLREF	2395
TOASO	1305
TRGYO	110
TRT	490
TSKB	25
TTKOM	185
TUPRS	3930
TURSG	105
ULKER	245
USDTRY	1550
USDTRYK	1550
VAKBN	60
VESTL	590
X10XB	4490
XAUTRY	130
XLBNK	2560
XU030	2850
YKBNK	70
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	45
XAGUSD	35
XAUUSD	130
XPDUUSD	470
XPTUSD	110

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
XU030-XLBNK	70
XLBNK-VAKBN	70
XU030-AKBNK	60
XU030-GARAN	60
XU030-VAKBN	60
XAUUSD-XAGUSD	60
GARAN-ISCTR	60
AKBNK-VAKBN	60
ISCTR-AKBNK	60
AKBNK-YKBNK	60
ISCTR-YKBNK	60

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

XU030-TSKB	50
X10XB-AKBNK	50
X10XB-TKFEN	50
X10XB-TCELL	50
GARAN-TSKB	50
X10XB-EKGYO	50
XLBNK-SKBNK	50
X10XB-SISE	50
XU030-ASELS	50
XU030-SKBNK	50
XLBNK-KCHOL	50
XU030-SISE	50
X10XB-KRDMD	50
SAHOL-VAKBN	50
X10XB-TTKOM	50
XU030-TTKOM	50
SAHOL-YKBNK	50
XPTUSD-XAGUSD	50
X10XB-YKBNK	50
XAUUSD-XPTUSD	50
XU030-EKGYO	50
X10XB-VAKBN	50
X10XB-SAHOL	50
ISCTR-TSKB	50
XLBNK-ISFIN	50
KCHOL-SAHOL	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1.00
ELCBASQ-ELCBASM	3.00
ELCBASY-ELCBASQ	4.00
ELCBASY-ELCBASM	12.00
TRT020926T17-TRT200923T18	2.42

TRT131130T14-TRT200923T18	2.71
TRT131130T14-TRT020926T17	1.12
XLBNK-AKBNK	20.14
XLBNK-GARAN	12.85
XLBNK-ISCTR	18.30
X10XB-XU030	1.21
XLBNK-YKBNK	38.91
GARAN-AKBNK	1.57
EURTRY-USDTRY	1.12
XU030-XLBNK	1.49
XLBNK-VAKBN	41.73
XU030-AKBNK	30.11
XU030-GARAN	19.21
XU030-VAKBN	62.37
XAUUSD-XAGUSD	7.81
GARAN-ISCTR	1.42
AKBNK-VAKBN	2.07
ISCTR-AKBNK	1.10
AKBNK-YKBNK	1.93
ISCTR-YKBNK	2.13
XU030-ISCTR	27.35
ISCTR-VAKBN	2.28
GARAN-VAKBN	3.25
HALKB-VAKBN	1.31
GARAN-YKBNK	3.03
XU030-YKBNK	58.15
YKBNK-VAKBN	1.07
XLBNK-HALKB	31.83
XU030-SAHOL	14.42
XU030-KCHOL	6.81
KOZAL-KOZAA	5.74
PGSUS-THYAO	3.59
XLBNK-SAHOL	9.65

X10XB-TUPRS	1.46
X10XB-THYAO	9.93
X10XB-EREGL	8.93
XU030-HALKB	47.58
SAHOL-AKBNK	2.09
EURTRY-XAUTRY	16.86
XU030-THYAO	8.18
X10XB-KCHOL	8.27
XLBNK-TSKB	104.24
X10XB-XLBNK	1.81
AKBNK-HALKB	1.58
X10XB-ASELS	12.12
X10XB-PETKM	32.46
ISCTR-HALKB	1.74
SAHOL-GARAN	1.33
SAHOL-ISCTR	1.90
GARAN-HALKB	2.48
X10XB-ISCTR	33.21
HALKB-YKBNK	1.22
XU030-KRDMD	17.59
XU030-TSKB	155.80
X10XB-AKBNK	36.56
X10XB-TKFEN	12.54
X10XB-TCELL	13.85
GARAN-TSKB	8.11
X10XB-EKGYO	121.10
XLBNK-SKBNK	149.78
X10XB-SISE	20.17
XU030-ASELS	9.98
XU030-SKBNK	223.86
XLBNK-KCHOL	4.56
XU030-SISE	16.61
X10XB-KRDMD	21.36

SAHOL-VAKBN	4.33
X10XB-TTKOM	28.54
XU030-TTKOM	23.50
SAHOL-YKBNK	4.03
XPTUSD-XAGUSD	4.29
X10XB-YKBNK	70.61
XAUUSD-XPTUSD	1.82
XU030-EKGYO	99.73
X10XB-VAKBN	75.73
X10XB-SAHOL	17.51
ISCTR-TSKB	5.70
XLBNK-ISFIN	49.24
KCHOL-SAHOL	2.12
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	20
ARCLK	110
AELS	55
BIMAS	130
EKGYO	5
EREGL	70
FROTO	645
GARAN	30
HALKB	15
ISCTR	20
KCHOL	65
KRDMD	35
PETKM	20
PGSUS	295
SAHOL	30
SISE	30

TAVHL	90
TCELL	40
THYAO	70
TOASO	180
TTKOM	25
TUPRS	400
USDTRYK	710
VAKBN	10
XU030	320
YKBNK	10
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	1550
USDTRYK	1550

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

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	6.68%
30	6.68%
60	6.68%
90	6.68%
180	6.68%
270	5.35%
365	5.82%
720	5.55%
1095	4.74%
1460	4.04%
1825	3.38%
2555	2.79%
3650	3.77%

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)	3.10%	3.80%	7.40%	3.10%	200%	100%
Gümüş(Silver)	8.50%	10.40%	19.90%	8.50%		
Paladyum(Palladium)	8.00%	9.80%	18.80%	8.00%		
Platin(Platinum)	6.20%	7.60%	14.50%	6.20%		

EK-7: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	115%
BIST30 Dışı	120%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.67%