

Genel Mektup : 1798

İstanbul, 20/05/2022

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar

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.

25.05.2022 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 25.05.2022 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 25.05.2022 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.

25.05.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 24.05.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 25.05.2022 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

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk_Parametreleri (13 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BS5B7M64J4> 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%	0.53%	8.73%	14.09%	28.37%	30.19%
365	2.50%	0.55%	8.90%	14.07%	13.52%	14.32%
730	2.22%	0.52%	8.79%	14.17%	6.78%	7.22%
1825	2.22%	0.52%	5.44%	7.32%	2.55%	2.65%
3650	2.22%	0.52%	4.06%	5.11%	1.26%	2.25%
10950					1.26%	2.25%

- 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)	140

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	17%	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%

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	515
AKBNK	145
ALKIM	410
ARCLK	1050
ASELS	470
BIMAS	1130
COLA	1755
CNHTRY	2550
DOHOL	65
ECILC	180
EKGYO	45
ELCBASM	13830
ELCBASQ	23760
ELCBASY	51415
ENJSA	260
EREGL	535
EURTRY	1750
FROTO	6115
GARAN	255
GUBRF	1495
HALKB	95
HEKTS	375
ISCTR	180
ISFIN	120

ISGYO	225
KARSN	105
KCHOL	580
KOZAA	705
KOZAL	3070
KRDMD	280
MGROS	840
ODAS	45
OYAKC	205
PETKM	175
PGSUS	2390
RUBTRY	2990
SAHOL	355
SASA	905
SASX10	65
SISE	305
SKBNK	20
SOKM	245
TAVHL	720
TCELL	295
THYAO	730
TKFEN	320
TLREF (Vade Dışı)	2680
TLREF (Vade İçi)	1300
TRT200923T18	1410
TRT020926T17	3080
TRT131130T14	3555
TOASO	1330
TRGYO	135
TSKB	30
TTKOM	205
TUPRS	4380
TURSG	120

ULKER	275
USDTRY	1650
USDTRYK	1650
VAKBN	75
VESTL	605
X10XB	4900
XAUTRY	140
XLBNK	2950
XU030	2870
YKBNK	80
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	30
GBPUSD	45
XAGUSD	35
XAUUSD	125
XPDUSD	465
XPTUSD	105
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) 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	515
AKBNK	145
ALKIM	410
ARCLK	1050

ASELS	470
BIMAS	1130
CCOLA	1755
CNHTRY	2550
DOHOL	65
ECILC	180
EKGYO	45
ELCBASM	13830
ELCBASQ	23760
ELCBASY	51415
ENJSA	260
EREGL	535
EURTRY	1750
FROTO	6115
GARAN	255
GUBRF	1495
HALKB	95
HEKTS	375
ISCTR	180
ISFIN	120
ISGYO	225
KARSN	105
KCHOL	580
KOZAA	705
KOZAL	3070
KRDMD	280
MGROS	840
ODAS	45
OYAKC	205
PETKM	175
PGSUS	2390
RUBTRY	2990
SAHOL	355

SASA	905
SASX10	65
SISE	305
SKBNK	20
SOKM	245
TAVHL	720
TCELL	295
THYAO	730
TKFEN	320
TLREF	2680
TOASO	1330
TRGYO	135
TRT	500
TSKB	30
TTKOM	205
TUPRS	4380
TURSG	120
ULKER	275
USDTRY	1650
USDTRYK	1650
VAKBN	75
VESTL	605
X10XB	4900
XAUTRY	140
XLBNK	2950
XU030	2870
YKBNK	80
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	45
XAGUSD	35
XAUUSD	125

XPDUSD	465
XPTUSD	105
4)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	1650
USDTRYK	1650

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

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	6.50%
30	6.50%
60	6.50%
90	6.50%
180	6.50%
270	5.31%
365	5.78%
720	5.50%
1095	4.71%
1460	4.01%
1825	3.36%
2555	2.85%
3650	3.75%

EK-6: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

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

EK-7: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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