

Genel Mektup : 1973

İstanbul, 26/04/2024

## MERKEZİ VARLIK FİYATLAMA ve DEĞERLEME EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

İlgili : Aracı Kurumlar, Bankalar

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.

30.04.2024 Salı günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 30.04.2024 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 30.04.2024 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.

30.04.2024 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 29.04.2024 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

30.04.2024 Salı 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 (15 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSPLB90EZE> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 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



## 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	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	50.00%	50.00%
180	12.78%	2.66%	20.56%	30.00%	31.64%	31.84%
365	7.78%	1.68%	21.30%	30.00%	14.27%	15.13%
730	4.46%	1.05%	20.53%	25.62%	7.12%	7.55%
1825	4.46%	1.52%	10.06%	13.83%	2.79%	2.76%
3650	4.46%	2.01%	8.18%	10.60%	1.43%	2.69%
10950					1.43%	2.69%

- 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 Bonusu,
- 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.

<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)</b>
<b>Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)</b>	<b>380</b>

Pay Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU</b>			
<b>(TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>			
<b>Fiyat Değişim Aralığı</b>			
<b>(Price Scan Range-PSR)</b>			
<b>LİKİDİTE GRUBU</b>	<b>ÜRÜN GRUBU</b>	<b>1 Günlük PSR Değeri</b>	<b>2 Günlük PSR Değeri</b>
<b>BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)</b>	<b>BIST30</b>	17%	18%
<b>Borsa Yatırım Fonları</b>	<b>YATIRIM FONU</b>	17%	18%
<b>BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)</b>	<b>BIST100</b>	17%	18%
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	18%	20%
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	18%	20%
<b>BIST30 Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	17%	18%
<b>Darphane Altın Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	11%	12%
<b>DAX Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	12%	13%
<b>Varant (Alım)</b>	<b>VARANT</b>	100%	100%
<b>Varant (Satım)</b>		150%	150%

**BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu**

<b>BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU</b>		
<b>(TABLE OF RISK PARAMETERS)</b>		
<b>Sözleşmeler (Contracts)</b>	<b>Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)</b>	<b>Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)</b>
<b>XAUUSD</b>	6.20%	6.20%
<b>XAUEUR</b>	5.40%	5.40%
<b>XAUTRY</b>	14.56%	11.20%
<b>USDTRY</b>	14.95%	11.50%
<b>EURTRY</b>	14.17%	10.90%

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI)</b> <b>(TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>	
<b>1) Fiyat Değişim Aralığı</b> <b>(Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri</b> <b>(Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar</b> <b>(Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (%)</b> <b>(Price Scan Range - PSR)</b>
AEFES	16.2
AKBNK	17.9
AKSEN	15.4
ALARK	16.1
ARCLK	15.4
ASELS	16.2
ASTOR	18.4
BIMAS	17.6
BRSAN	16.2
CIMSA	16.2
CNHTRY	14.2
DOAS	16.2
DOHOL	16.2
EKGYO	18.2
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	16.2
ENKAI	15.9
EREGL	15.4
EURTRY	13.5
FROTO	17.0
GARAN	16.2

GUBRF	17.5
HALKB	17.4
HEKTS	17.4
ISCTR	17.2
KCHOL	16.2
KONTR	18.6
KOZAA	16.2
KOZAL	16.2
KRDMD	17.1
MGROS	16.2
ODAS	16.2
OYAKC	17.9
PETKM	16.2
PGSUS	16.2
RUBTRY	21.2
SAHOL	15.4
SASA	17.4
SASX10	7.0
SISE	15.4
SOKM	15.8
TAVHL	16.5
TCELL	15.4
THYAO	15.9
TKFEN	16.2
TLREF (Vade Dışı)	7.1
TLREF (Vade İçi)	4.6
TOASO	15.4
TRT020926T17	12.4
TRT131130T14	25.6
TSKB	16.2
TTKOM	16.2
TUPRS	16.2
USDTRY	13.7

VAKBN	18.6
VESTL	17.9
X10XB	15.5
XAUTRY	12.2
XLBNK	16.9
XSD25	14.0
XU030	14.2
YKBNK	17.0
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	4.1
GBPUSD	4.6
XAGUSD	13.5
XAUUSD	6.3
XPDUUSD	19.9
XPTUSD	10.1
<b>2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)</b>	
<b>1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)</b>	3
<b>2. Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)</b>	32
<b>3) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
AEFES	2,200
AKBNK	770
AKSEN	445
ALARK	1,385
ARCLK	1,945



<b>ASELS</b>	695
<b>ASTOR</b>	1,295
<b>BIMAS</b>	4,920
<b>BRSAN</b>	7,210
<b>CIMSA</b>	390
<b>CNHTRY</b>	4,780
<b>DOAS</b>	3,755
<b>DOHOL</b>	170
<b>EKGYO</b>	125
<b>ELCBASM</b>	27,580
<b>ELCBASQ</b>	45,015
<b>ELCBASY</b>	97,420
<b>ENJSA</b>	790
<b>ENKAI</b>	440
<b>EREGL</b>	480
<b>EURTRY</b>	3,530
<b>FROTO</b>	13,910
<b>GARAN</b>	960
<b>GUBRF</b>	2,065
<b>HALKB</b>	200
<b>HEKTS</b>	200
<b>ISCTR</b>	160
<b>KCHOL</b>	2,590
<b>KONTR</b>	3,270
<b>KOZAA</b>	615
<b>KOZAL</b>	275
<b>KRDMD</b>	320
<b>MGROS</b>	5,360
<b>ODAS</b>	110
<b>OYAKC</b>	785
<b>PETKM</b>	245
<b>PGSUS</b>	11,705
<b>RUBTRY</b>	5,600

SAHOL	1,025
SASA	520
SASX10	55
SISE	560
SOKM	680
TAVHL	2,510
TCELL	905
THYAO	3,735
TKFEN	570
TLREF	2,350
TOASO	3,120
TRT	3,210
TSKB	115
TTKOM	480
TUPRS	2,300
USDTRY	3,335
VAKBN	260
VESTL	1,130
X10XB	14,340
XAUTRY	255
XLBNK	14,200
XSD25	13,615
XU030	11,160
YKBNK	380
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
EURUSD	30
GBPUSD	40
XAGUSD	35
XAUUSD	135
XPDUSD	180
XPTUSD	85

<b>4)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)</b>	
<b>XLBNK-ISCTR</b>	82.95
<b>XU030-ISCTR</b>	88.25
<b>AKBNK-ISCTR</b>	3.9
<b>GARAN-ISCTR</b>	6.07
<b>VAKBN-ISCTR</b>	1.35
<b>YKBNK-ISCTR</b>	2.16
<b>SAHOL-ISCTR</b>	7.12
<b>HALKB-ISCTR</b>	1.29
<b>KCHOL-ISCTR</b>	15.88
<b>ISCTR-TSKB</b>	1.28
<b>X10XB-ISCTR</b>	107.13
<b>5) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)</b>	
<b>Opsiyon Sözleşmeleri (Options)</b>	
<b>AKBNK</b>	235
<b>ALARK</b>	645
<b>ARCLK</b>	740
<b>ASELS</b>	295
<b>BIMAS</b>	1600
<b>EKGYO</b>	65
<b>ENKAI</b>	190
<b>EREGL</b>	225
<b>FROTO</b>	5110
<b>GARAN</b>	360
<b>HALKB</b>	85
<b>ISCTR</b>	65

KCHOL	800
KRDMD	165
PETKM	120
PGSUS	5000
SAHOL	350
SISE	245
TAVHL	810
TCELL	320
THYAO	1445
TOASO	1360
TTKOM	175
TUPRS	800
USDTRY	1020
VAKBN	85
XU030	3365
YKBNK	135

<b>6)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin )</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin )</b>
USDTRY	13.7

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.62%
30	9.62%
60	9.62%
90	9.62%
180	9.62%
270	7.73%
365	7.79%
720	7.16%
1095	6.15%
1460	5.28%
1825	4.81%
2555	4.86%
3650	5.13%

## Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	120%
BIST30 Dışı	121%

## Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
4.14%

## Takasbank ek Takası Parametre Tablosu

TAKASBANK EK TAKASI GARANTI MEKANİZMASI KATKI PAYI	
Katkı Payı	5%
Ek Katkı Payı	2.5%