

Genel Mektup : 2065

İstanbul, 29/04/2025

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.

02.05.2025 Cuma günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 02.05.2025 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 02.05.2025 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.

02.05.2025 Cuma günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 30.04.2025 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

02.05.2025 Cuma 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 (14 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSU6T33BUL> 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	12.22%	1.40%	20.90%	30.00%	30.26%	30.16%
365	7.72%	0.92%	21.78%	30.00%	13.62%	14.35%
730	4.80%	0.56%	28.02%	24.76%	6.80%	7.18%
1825	4.80%	1.29%	10.50%	14.00%	2.67%	2.64%
3650	4.80%	1.39%	8.85%	11.12%	1.37%	2.57%
10950					1.37%	2.57%

- 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)	510

Pay Piyasası BISTECH Marjın 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	PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)	BIST30	14%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	14%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	15%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	25%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	17%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	14%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	8%
Gümüş Sertifikası	SERTİFİKA	10%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	9%
Varant (Alım)	VARANT	100%
Varant (Satım)		175%

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	6.00%	6.00%
XAUEUR	5.40%	5.40%
XAUTRY	11.20%	11.20%
USDTRY	11.50%	11.50%
EURTRY	10.90%	10.90%

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 (%) (Price Scan Range - PSR)
AEFES	14.5
AKBNK	14.4
AKSEN	14.7
ALARK	13.8
ARCLK	13.1
ASELS	14.6
ASTOR	16.1
BIMAS	11.8
BRSAN	15.5
CIMSA	13.4
CNHTRY	11.8
DOAS	14.1
DOHOL	14.1
EKGYO	14.5
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	13.8
ENKAI	13.8
EREGL	13.1
EURTRY	11.3
FROTO	13.4
GARAN	14.4

GUBRF	16.1
HALKB	14.5
HEKTS	14.5
ISCTR	13.8
KCHOL	13.6
KONTR	16.1
KOZAA	14.1
KOZAL	15.1
KRDMD	13.8
MGROS	13.4
ODAS	14.1
OYAKC	14.9
PETKM	13.4
PGSUS	14.1
RUBTRY	17.7
SAHOL	12.7
SASA	14.1
SASX10	6.5
SISE	12.3
SOKM	14.8
TAVHL	13.4
TCELL	13.4
THYAO	13.4
TKFEN	15.2
TLREF (Vade Dışı)	7.2
TLREF (Vade İçi)	7.4
TOASO	14.3
TRT020926T17	12.9
TRT131130T14	25.2
TSKB	14.1
TTKOM	14.4
TUPRS	13.4
ULKER	13.7

USDTRY	11.4
VAKBN	14.1
VESTL	15.1
X10XB	12.6
XAUTRY	11.2
XLBNK	13.9
XSD25	12.0
XU030	12.0
YKBNK	15.2
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	3.4
GBPUSD	3.5
XAGUSD	12.4
XAUUSD	5.8
XCUUSD	9.1
XPDUSD	18.3
XPTUSD	9.3
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	1,810
AKBNK	530
AKSEN	350
ALARK	1,010

ARCLK	1,185
ASELS	1,525
ASTOR	1,240
BIMAS	4,125
BRSAN	4,865
CIMSA	480
CNHTRY	2,485
DOAS	2,210
DOHOL	165
EKGYO	130
ELCBASM	31,090
ELCBASQ	50,745
ELCBASY	109,815
ENJSA	575
ENKAI	655
EREGL	220
EURTRY	1,970
FROTO	9,290
GARAN	1,095
GUBRF	3,555
HALKB	210
HEKTS	30
ISCTR	105
KCHOL	1,455
KONTR	335
KOZAA	975
KOZAL	295
KRDMD	250
MGROS	4,935
ODAS	50
OYAKC	285
PETKM	165
PGSUS	2,540

RUBTRY	6,175
SAHOL	715
SASA	40
SASX10	55
SISE	320
SOKM	435
TAVHL	2,320
TCELL	910
THYAO	3,165
TKFEN	1,520
TLREF	2,155
TOASO	2,160
TRT	3,410
TSKB	110
TTKOM	575
TUPRS	1,245
ULKER	1,140
USDTRY	1,750
VAKBN	215
VESTL	495
X10XB	7,435
XAUTRY	340
XLBNK	7,030
XSD25	7,610
XU030	6,115
YKBNK	255
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	35
XAGUSD	30
XAUUSD	140
XCUUSD	60

XPDUSD	130
XPTUSD	65
4)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	11.4

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.19%
30	9.19%
60	9.19%
90	9.19%
180	9.19%
270	7.06%
365	7.26%
720	6.70%
1095	5.75%
1460	4.94%
1825	4.58%
2555	4.44%
3650	4.85%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	114%
BIST30 Dışı	115%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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

Takasbank Çek Takası Parametre Tablosu

TAKASBANK ÇEK TAKASI GARANTİ MEKANİZMASI KATKI PAYI	
Katkı Payı	5%
Ek Katkı Payı	2.5%