

Genel Mektup : 1812

İstanbul, 18/08/2022

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.

24.08.2022 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 24.08.2022 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 24.08.2022 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.

24.08.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 23.08.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 24.08.2022 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 (13 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSFBVD07SB> 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%	0.58%	9.96%	16.49%	33.56%	35.23%
365	2.88%	0.59%	10.22%	16.03%	16.04%	16.87%
730	2.70%	0.67%	10.06%	16.33%	8.02%	8.53%
1825	2.70%	0.77%	6.26%	8.36%	3.00%	3.11%
3650	2.70%	1.31%	4.74%	5.94%	1.47%	2.64%
10950					1.47%	2.64%

- 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)	170

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%	31%
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 PİYASASI 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	4.00%	4.40%
XAUEUR	4.00%	4.20%
XAUTRY	9.40%	5.60%
USDTRY	8.20%	4.20%
EURTRY	8.20%	4.40%

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	670
AKBNK	160
ALKIM	445
ARCLK	1195
ASELS	475
BIMAS	1365
COLA	2390
CNHTRY	3210
DOHOL	80
ECILC	290
EKGYO	55
ELCBASM	20360
ELCBASQ	34980
ELCBASY	75695
ENJSA	290
EREGL	490
EURTRY	2160
FROTO	6670
GARAN	290
GUBRF	1765
HALKB	90
HEKTS	635
ISCTR*	95
ISFIN	135

ISGYO	365
KARSN	165
KCHOL	605
KOZAA	640
KOZAL	3390
KRDMD	215
MGROS	1140
ODAS	80
OYAKC	270
PETKM	175
PGSUS	3725
RUBTRY	5360
SAHOL	400
SASA	1395
SASX10	80
SISE	410
SKBNK	30
SOKM	275
TAVHL	1045
TCELL	255
THYAO	1065
TKFEN	415
TLREF (Vade Dışı)	2990
TLREF (Vade İçi)	1495
TRT200923T18	1680
TRT020926T17	4380
TRT131130T14	5475
TOASO	1345
TRGYO	165
TSKB	50
TTKOM	185
TUPRS	5125
TURSG	125

ULKER	275
USDTRY	2010
USDTRYK	2010
VAKBN	70
VESTL	625
X10XB	5720
XAUTRY	170
XLBNK	3490
XU030	3280
YKBNK	85
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	25
XAUUSD	130
XPDUSD	485
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	670
AKBNK	160
ALKIM	445
ARCLK	1195

ASELS	475
BIMAS	1365
CCOLA	2390
CNHTRY	3210
DOHOL	80
ECILC	290
EKGYO	55
ELCBASM	20360
ELCBASQ	34980
ELCBASY	75695
ENJSA	290
EREGL	490
EURTRY	2160
FROTO	6670
GARAN	290
GUBRF	1765
HALKB	90
HEKTS	635
ISCTR*	95
ISFIN	135
ISGYO	365
KARSN	165
KCHOL	605
KOZAA	640
KOZAL	3390
KRDMD	215
MGROS	1140
ODAS	80
OYAKC	270
PETKM	175
PGSUS	3725
RUBTRY	5360
SAHOL	400

SASA	1395
SASX10	80
SISE	410
SKBNK	30
SOKM	275
TAVHL	1045
TCELL	255
THYAO	1065
TKFEN	415
TLREF	2990
TOASO	1345
TRGYO	165
TRT	560
TSKB	50
TTKOM	185
TUPRS	5125
TURSG	125
ULKER	275
USDTRY	2010
USDTRYK	2010
VAKBN	70
VESTL	625
X10XB	5720
XAUTRY	170
XLBNK	3490
XU030	3280
YKBNK	85
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	25
XAUUSD	130

XPDUSD	485
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	2010
USDTRYK	2010

*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	9.18%
30	9.18%
60	9.18%
90	9.18%
180	9.18%
270	6.74%
365	7.37%
720	6.65%
1095	5.67%
1460	5.28%
1825	4.84%
2555	4.54%
3650	4.58%

EK-6: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	118%
BIST30 Dışı	122%

EK-7: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
3.16%