

Genel Mektup : 1823

İstanbul, 07/10/2022

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.

12.10.2022 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 12.10.2022 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 12.10.2022 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.

12.10.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 11.10.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 12.10.2022 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)



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%	0.60%	9.96%	17.90%	33.38%	35.91%
365	2.88%	0.60%	10.26%	16.92%	15.86%	17.04%
730	2.97%	0.71%	10.57%	16.68%	7.96%	8.50%
1825	2.97%	0.76%	6.67%	8.98%	2.98%	3.10%
3650	2.97%	1.27%	5.15%	6.52%	1.47%	2.63%
10950					1.47%	2.63%

- 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)	165

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	15%	19%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	15%	19%
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	24%	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)		150%	150%

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	4.10%	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	795
AKBNK	180
ALKIM	545
ARCLK	1170
ASELS	565
BIMAS	1670
COLA	2350
CNHTRY	3190
DOHOL	90
ECILC	280
EKGYO	70
ELCBASM	33150
ELCBASQ	56955
ELCBASY	123250
ENJSA	330
EREGL	545
EURTRY	2170
FROTO	7035
GARAN	290
GUBRF	2635
HALKB	100
HEKTS	955
ISCTR	110
ISFIN	155

ISGYO	125
KARSN	155
KCHOL	780
KOZAA	530
KOZAL	3475
KRDMD	245
MGROS	1895
ODAS	95
OYAKC	270
PETKM	245
PGSUS	4555
RUBTRY	5490
SAHOL	505
SASA	1535
SASX10	80
SISE	465
SKBNK	40
SOKM	370
TAVHL	1190
TCELL	335
THYAO	1345
TKFEN	485
TLREF (Vade Dışı)	3420
TLREF (Vade İçi)	1495
TRT200923T18	1805
TRT020926T17	5455
TRT131130T14	8360
TOASO	1650
TRGYO	160
TSKB	45
TTKOM	215
TUPRS	5870
TURSG	125

ULKER	345
USDTRY	2080
USDTRYK	2080
VAKBN	100
VESTL	635
X10XB	6650
XAUTRY	165
XLBNK	3630
XU030	4955
YKBNK	100
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	30
GBPUSD	45
XAGUSD	30
XAUUSD	135
XPDUSD	460
XPTUSD	115
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	795
AKBNK	180
ALKIM	545
ARCLK	1170

ASELS	565
BIMAS	1670
CCOLA	2350
CNHTRY	3190
DOHOL	90
ECILC	280
EKGYO	70
ELCBASM	33150
ELCBASQ	56955
ELCBASY	123250
ENJSA	330
EREGL	545
EURTRY	2170
FROTO	7035
GARAN	290
GUBRF	2635
HALKB	100
HEKTS	955
ISCTR	110
ISFIN	155
ISGYO	125
KARSN	155
KCHOL	780
KOZAA	530
KOZAL	3475
KRDMD	245
MGROS	1895
ODAS	95
OYAKC	270
PETKM	245
PGSUS	4555
RUBTRY	5490
SAHOL	505

SASA	1535
SASX10	80
SISE	465
SKBNK	40
SOKM	370
TAVHL	1190
TCELL	335
THYAO	1345
TKFEN	485
TLREF	3420
TOASO	1650
TRGYO	160
TRT	600
TSKB	45
TTKOM	215
TUPRS	5870
TURSG	125
ULKER	345
USDTRY	2080
USDTRYK	2080
VAKBN	100
VESTL	635
X10XB	6650
XAUTRY	165
XLBNK	3630
XU030	4955
YKBNK	100
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	25
XAUUSD	125

XPDUSD	475
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	2080
USDTRYK	2080

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

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	8.70%
30	8.70%
60	8.70%
90	8.70%
180	8.70%
270	7.35%
365	7.69%
720	7.10%
1095	5.87%
1460	5.30%
1825	4.72%
2555	4.84%
3650	5.15%

EK-6: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	119%
BIST30 Dışı	123%

EK-7: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
3.27%