

Genel Mektup : 1826

İstanbul, 28/10/2022

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar, Kıymetli Madenler Piyasası Üyesi Kuruluşlar

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.

02.11.2022 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 02.11.2022 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 02.11.2022 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.

02.11.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 01.11.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 02.11.2022 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

Gökhan ELİBOL
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk Parametreleri (21 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSN5BYN030> 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%	0.63%	9.96%	17.90%	33.38%	35.91%
365	2.88%	0.63%	10.26%	16.92%	15.86%	17.04%
730	2.97%	0.75%	10.57%	16.68%	7.96%	8.50%
1825	2.97%	0.81%	6.67%	8.98%	2.98%	3.10%
3650	2.97%	1.34%	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)	160

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%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi	
(Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler (Contracts)	Kredi Oranları (%) (Spread Credit)
* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)	
XAUUSD - XAUEUR	50
XAUUSD - XAUTRY	50
XAUEUR - XAUTRY	50
USDTRY - EURTRY	50

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	900
AKBNK	240
AKSEN	810
ALARK	1245
ALKIM	700
ARCLK	1195
ASELS	600
BIMAS	1980
COLA	2670
CNHTRY	3170
DOHOL	105
ECILC	355
EKGYO	80
ELCBASM	33150
ELCBASQ	56955
ELCBASY	123250
ENJSA	360
EREGL	540
EURTRY	2185
FROTO	7535
GARAN	360
GUBRF	3015
HALKB	115
HEKTS	590

ISCTR	140
ISFIN	155
ISGYO	135
KARSN	165
KCHOL	905
KOZAA	595
KOZAL	3730
KRDMD	235
MGROS	2370
ODAS	145
OYAKC	285
PETKM	250
PGSUS	6005
RUBTRY	5440
SAHOL	605
SASA	2340
SASX10	85
SISE	555
SKBNK	30
SOKM	445
TAVHL	1440
TCELL	385
THYAO	1840
TKFEN	500
TLREF (Vade Dışı)	3395
TLREF (Vade İçi)	1495
TRT200923T18	1725
TRT020926T17	5330
TRT131130T14	8690
TOASO	1770
TRGYO	205
TSKB	50
TTKOM	230

TUPRS	6825
TURSG	135
ULKER	410
USDTRY	2100
USDTRYK	2100
VAKBN	120
VESTL	820
X10XB	7360
XAUTRY	160
XLBNK	4100
XU030	5380
YKBNK	135
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	25
XAUUSD	125
XPDUUSD	510
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) Volatilite Değişim Aralığı (Volatility Scan Range-VSR)	
Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	31
ARCLK	37
ASELS	35
BIMAS	32

EKGYO	30
EREGL	24
FROTO	28
GARAN	30
HALKB	35
ISCTR	29
KCHOL	27
KRDMD	23
PETKM	27
PGSUS	26
SAHOL	25
SISE	27
TAVHL	28
TCELL	33
THYAO	30
TOASO	25
TTKOM	30
TUPRS	32
USDTRYK	32
VAKBN	31
XU030	31
YKBNK	26
4) 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	900
AKBNK	240
AKSEN	810
ALARK	1245
ALKIM	700

ARCLK	1195
ASELS	600
BIMAS	1980
CCOLA	2670
CNHTRY	3170
DOHOL	105
ECILC	355
EKGYO	80
ELCBASM	33150
ELCBASQ	56955
ELCBASY	123250
ENJSA	360
EREGL	540
EURTRY	2185
FROTO	7535
GARAN	360
GUBRF	3015
HALKB	115
HEKTS	590
ISCTR	140
ISFIN	155
ISGYO	135
KARSN	165
KCHOL	905
KOZAA	595
KOZAL	3730
KRDMD	235
MGROS	2370
ODAS	145
OYAKC	285
PETKM	250
PGSUS	6005
RUBTRY	5440

SAHOL	605
SASA	2340
SASX10	85
SISE	555
SKBNK	30
SOKM	445
TAVHL	1440
TCELL	385
THYAO	1840
TKFEN	500
TLREF	3395
TOASO	1770
TRGYO	205
TRT	600
TSKB	50
TTKOM	230
TUPRS	6825
TURSG	135
ULKER	410
USDTRY	2100
USDTRYK	2100
VAKBN	120
VESTL	820
X10XB	7360
XAUTRY	160
XLBNK	4100
XU030	5380
YKBNK	135
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	25

XAUUSD	125
XPDUSD	510
XPTUSD	115
5)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)</i>	
USDTRY-USDTRYK	100
ELCBASQ-ELCBASM	100
ELCBASY-ELCBASQ	100
ELCBASY-ELCBASM	100
TRT020926T17-TRT200923T18	100
TRT131130T14-TRT200923T18	100
TRT131130T14-TRT020926T17	100
XLBNK-AKBNK	70
X10XB-XU030	70
XLBNK-GARAN	70
XLBNK-ISCTR	70
XLBNK-YKBNK	70
GARAN-AKBNK	70
EURTRY-USDTRY	70
XU030-XLBNK	60
XLBNK-VAKBN	60
XU030-AKBNK	60
XU030-GARAN	60
AKBNK-ISCTR	60
AKBNK-YKBNK	60
ISCTR-YKBNK	60
HALKB-VAKBN	60

XU030-VAKBN	60
GARAN-ISCTR	60
XAUUSD-XAGUSD	60
XU030-ISCTR	60
AKBNK-VAKBN	60
GARAN-YKBNK	60
ISCTR-VAKBN	60
XU030-YKBNK	60
GARAN-VAKBN	60
VAKBN-YKBNK	60
XU030-SAHOL	60
XU030-KCHOL	60
KOZAL-KOZAA	60
CNHTRY-RUBTRY	60
PGSUS-THYAO	60
XLBNK-HALKB	60
X10XB-EREGL	50
X10XB-THYAO	50
X10XB-TUPRS	50
XU030-THYAO	50
SAHOL-AKBNK	50
XLBNK-SAHOL	50
X10XB-ASELS	50
XU030-HALKB	50
AKBNK-HALKB	50
X10XB-KCHOL	50
X10XB-PETKM	50
XLBNK-TSKB	50
XU030-KRDMD	50
XU030-ASELS	50
SAHOL-ISCTR	50
ISCTR-HALKB	50
EURTRY-XAUTRY	50

SAHOL-GARAN	50
X10XB-SISE	50
XU030-SISE	50
XU030-TTKOM	50
XU030-TSKB	50
XU030-SKBNK	50
GARAN-HALKB	50
HALKB-YKBNK	50
X10XB-KRDMD	50
X10XB-XLBNK	50
GARAN-TSKB	50
SAHOL-YKBNK	50
KCHOL-SAHOL	50
PGSUS-TAVHL	50
XU030-PETKM	50
X10XB-AKBNK	50
ISCTR-TSKB	50
X10XB-ISCTR	50
THYAO-TAVHL	50
SAHOL-VAKBN	50
X10XB-SAHOL	50
X10XB-EKGYO	50
X10XB-TKFEN	50
XLBNK-SKBNK	50
VAKBN-TSKB	50
XU030-EKGYO	50
X10XB-TCELL	50
X10XB-YKBNK	50
GBPUSD-EURUSD	50
XLBNK-KCHOL	50
X10XB-TTKOM	50
TSKB -SKBNK	50
XPTUSD-XAGUSD	50

Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1
ELCBASQ-ELCBASM	3
ELCBASY-ELCBASQ	4
ELCBASY-ELCBASM	12
TRT131130T14-TRT020926T17	1.63
TRT131130T14-TRT200923T18	5.04
TRT020926T17-TRT200923T18	3.09
XLBNK-AKBNK	23.55
X10XB-XU030	1.25
XLBNK-GARAN	13.26
XLBNK-ISCTR	36.03
XLBNK-YKBNK	41.85
GARAN-AKBNK	1.78
EURTRY-USDTRY	1.01
XU030-XLBNK	1.25
XLBNK-VAKBN	40.63
XU030-AKBNK	29.45
XU030-GARAN	16.58
AKBNK-ISCTR	1.53
AKBNK-YKBNK	1.78
ISCTR-YKBNK	1.16
HALKB-VAKBN	1.11
XU030-VAKBN	50.79
GARAN-ISCTR	2.72
XAUUSD-XAGUSD	8.96
XU030-ISCTR	45.04
AKBNK-VAKBN	1.72
GARAN-YKBNK	3.16
ISCTR-VAKBN	1.13
XU030-YKBNK	52.32
GARAN-VAKBN	3.06

VAKBN-YKBNK	1.03
XU030-SAHOL	13.45
XU030-KCHOL	7.42
KOZAL-KOZAA	6.13
CNHTRY-RUBTRY	8.76
PGSUS-THYAO	3.26
XLBNK-HALKB	36.45
X10XB-EREGL	13.81
X10XB-THYAO	6.32
X10XB-TUPRS	1.34
XU030-THYAO	5.07
SAHOL-AKBNK	2.19
XLBNK-SAHOL	10.76
X10XB-ASELS	15.33
XU030-HALKB	45.56
AKBNK-HALKB	1.55
X10XB-KCHOL	9.25
X10XB-PETKM	35.58
XLBNK-TSKB	68.09
XU030-KRDMD	27.11
XU030-ASELS	12.3
SAHOL-ISCTR	3.35
ISCTR-HALKB	1.01
EURTRY-XAUTRY	16.53
SAHOL-GARAN	1.23
X10XB-SISE	16.47
XU030-SISE	13.21
XU030-TTKOM	31.49
XU030-TSKB	85.12
XU030-SKBNK	114.94
GARAN-HALKB	2.75
HALKB-YKBNK	1.15
X10XB-KRDMD	33.79

X10XB-XLBNK	1.56
GARAN-TSKB	5.13
SAHOL-YKBNK	3.89
KCHOL-SAHOL	1.81
PGSUS-TAVHL	3.39
XU030-PETKM	28.54
X10XB-AKBNK	36.71
ISCTR-TSKB	1.89
X10XB-ISCTR	56.15
THYAO-TAVHL	1.04
SAHOL-VAKBN	3.78
X10XB-SAHOL	16.76
X10XB-EKGYO	107.8
X10XB-TKFEN	14.35
XLBNK-SKBNK	91.95
VAKBN-TSKB	1.68
XU030-EKGYO	86.48
X10XB-TCELL	20.14
X10XB-YKBNK	65.22
GBPUSD-EURUSD	1.16
XLBNK-KCHOL	5.94
X10XB-TTKOM	39.25
TSKB -SKBNK	1.35
XPTUSD-XAGUSD	4.63
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	30
ARCLK	155
AELS	70
BIMAS	195
EKGYO	10

EREGL	70
FROTO	840
GARAN	50
HALKB	20
ISCTR	20
KCHOL	95
KRDMD	35
PETKM	30
PGSUS	660
SAHOL	55
SISE	55
TAVHL	160
TCELL	45
THYAO	170
TOASO	205
TTKOM	30
TUPRS	685
USDTRYK	710
VAKBN	20
XU030	510
YKBNK	20
7) 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	2100
USDTRYK	2100

*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	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: Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

KIYMETLİ MADENLER PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (PMD TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)						
Kıymetli Madenler (Precious Metals)	Vade Gününe Göre FDA ve Birim Teminat Değerleri (Price Scan Range-PSR & Unit Margin)			Alış/Satış Fark Teminatı (B/A Spread)	PTRM Birim Teminat Ölçeklendirme Katsayısı (Unit Margin Coefficient)	Günsonu Sürdürme Seviyesi Katsayısı (Maintenance Margin Coefficient)
	0-2	03-10	11 ve üzeri (11 and more)			
Altın (Gold)	3.10%	3.80%	7.20%	3.10%	200%	100%
Gümüş(Silver)	6.80%	8.30%	16%	6.80%		
Paladyum(Palladium)	9.80%	12%	22.90%	9.80%		
Platin(Platinum)	7%	8.60%	16.60%	7%		

EK-7: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

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

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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