

Genel Mektup : 1830

İstanbul, 25/11/2022

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.

29.11.2022 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 29.11.2022 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 29.11.2022 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

VIOP'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.

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSE5LMMAL0> 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



29.11.2022 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 28.11.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 29.11.2022 Salı günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Ayrıca bilindiği üzere VİOP'ta önümüzdeki dönemde yüzdesel PSR uygulamasına geçilecektir. İlgili değişiklik öncesinde üyelerimizin yüksek frekanslı risk parametre değişimlerine alışmaları amacıyla geçiş sürecine kadar VİOP risk parametreleri 15 günde bir güncellenecektir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Avşar R. SUNGURLU
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

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%	0.62%	10.10%	17.88%	33.30%	35.96%
365	2.88%	0.63%	10.26%	16.86%	15.82%	17.06%
730	2.97%	0.77%	10.73%	17.15%	7.94%	8.50%
1825	2.97%	0.78%	6.63%	9.08%	2.98%	3.11%
3650	2.97%	1.27%	5.14%	6.62%	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)	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%	18%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	15%	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	24%	31%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	21%	27%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	15%	18%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	10%	13%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	10%	13%
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	1020
AKBNK	315
AKSEN	855
ALARK	1405
ALKIM	730
ARCLK	1400
ASELS	765
BIMAS	1870
COLA	2810
CNHTRY	3620
DOHOL	125
ECILC	415
EKGYO	105
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	490
EREGL	680
EURTRY	2595
FROTO	8575
GARAN	480
GUBRF	3580
HALKB	170
HEKTS*	895

ISCTR	180
ISFIN	170
ISGYO	155
KARSN	225
KCHOL	1100
KOZAA	715
KOZAL	4805
KRDMD	245
MGROS	2605
ODAS	210
OYAKC	325
PETKM	280
PGSUS	6745
RUBTRY	6270
SAHOL	755
SASA	3765
SASX10	85
SISE	625
SKBNK	40
SOKM	425
TAVHL	1410
TCELL	515
THYAO	2015
TKFEN	580
TLREF (Vade Dışı)	3365
TLREF (Vade İçi)	1495
TOASO	2180
TRGYO	260
TRT200923T18	1775
TRT020926T17	5480
TRT131130T14	8495
TSKB	55
TTKOM	270

TUPRS	8030
TURSG	170
ULKER	460
USDTRY	2425
USDTRYK	2425
VAKBN	170
VESTL	805
X10XB	9575
XAUTRY	165
XLBNK	6190
XU030	6220
YKBNK	200
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	30
GBPUSD	50
XAGUSD	35
XAUUSD	130
XPDUUSD	465
XPTUSD	125
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	1020
AKBNK	315

AKSEN	855
ALARK	1405
ALKIM	730
ARCLK	1400
ASELS	765
BIMAS	1870
COLA	2810
CNHTRY	3620
DOHOL	125
ECILC	415
EKGYO	105
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	490
EREGL	680
EURTRY	2595
FROTO	8575
GARAN	480
GUBRF	3580
HALKB	170
HEKTS	895
ISCTR	180
ISFIN	170
ISGYO	155
KARSN	225
KCHOL	1100
KOZAA	715
KOZAL	4805
KRDMD	245
MGROS	2605
ODAS	210
OYAKC	325

PETKM	280
PGSUS	6745
RUBTRY	6270
SAHOL	755
SASA	3765
SASX10	85
SISE	625
SKBNK	40
SOKM	425
TAVHL	1410
TCELL	515
THYAO	2015
TKFEN	580
TLREF	3365
TOASO	2180
TRGYO	260
TRT	600
TSKB	55
TTKOM	270
TUPRS	8030
TURSG	170
ULKER	460
USDTRY	2425
USDTRYK	2425
VAKBN	170
VESTL	805
X10XB	9575
XAUTRY	165
XLBNK	6190
XU030	6220
YKBNK	200
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)

EURUSD	30
GBPUSD	50
XAGUSD	35
XAUUSD	130
XPDUSD	465
XPTUSD	125
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	2425
USDTRYK	2425

*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	8.46%
30	8.46%
60	8.46%
90	8.46%
180	8.46%
270	7.32%
365	7.64%
720	7.30%
1095	5.96%
1460	5.29%
1825	4.71%
2555	5.03%
3650	5.20%

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)
3.30%