

Genel Mektup : 1869

İstanbul, 17/03/2023

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ 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.

21.03.2023 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 21.03.2023 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 21.03.2023 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.

Ayrıca bu hesaplama döneminden geçerli olmak üzere risk parametre hesaplamalarında ilgili dayanak varlıklarda şirketlerin fiyat/kazanç (F/K) ve piyasa değeri/defter değeri (PD/DD) rasyo değişimleri de dikkate alınarak güncellemeler yapılmıştır.

21.03.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 20.03.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 21.03.2023 Salı 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=BSD5HRZC4B> 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



## 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)
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	3.02%	0.73%	10.55%	17.81%	33.26%	35.82%
365	2.88%	0.70%	10.46%	16.59%	15.88%	16.97%
730	2.97%	0.76%	11.37%	17.30%	7.93%	8.46%
1825	2.97%	0.58%	6.98%	9.27%	2.97%	3.08%
3650	2.97%	1.20%	5.36%	6.70%	1.46%	2.61%
10950					1.46%	2.61%

- 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.

<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)</b>
<b>Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)</b>	<b>180</b>

Pay Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>			
<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>			
<b>LİKİDİTE GRUBU</b>	<b>ÜRÜN GRUBU</b>	<b>1 Günlük PSR Değeri</b>	<b>2 Günlük PSR Değeri</b>
<b>BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)</b>	<b>BIST30</b>	<b>15%</b>	<b>19%</b>
<b>Borsa Yatırım Fonları</b>	<b>YATIRIM FONU</b>	<b>15%</b>	<b>19%</b>
<b>BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)</b>	<b>BIST100</b>	<b>21%</b>	<b>26%</b>
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>24%</b>	<b>31%</b>
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>21%</b>	<b>27%</b>
<b>BIST30 Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>15%</b>	<b>19%</b>
<b>Darphane Altın Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>10%</b>	<b>13%</b>
<b>DAX Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>
<b>Varant (Alım)</b>	<b>VARANT</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Varant (Satım)</b>		<b>150%</b>	<b>150%</b>

## BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU</b>		
<b>(TABLE OF RISK PARAMETERS)</b>		
<b>Sözleşmeler (Contracts)</b>	<b>Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)</b>	<b>Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)</b>
<b>XAUUSD</b>	<b>4.10%</b>	<b>4.40%</b>
<b>XAUEUR</b>	<b>4.00%</b>	<b>4.20%</b>
<b>XAUTRY</b>	<b>9.40%</b>	<b>5.60%</b>
<b>USDTRY</b>	<b>8.20%</b>	<b>4.20%</b>
<b>EURTRY</b>	<b>8.20%</b>	<b>4.40%</b>

## Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI)</b> <b>(TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>	
<b>1) Fiyat Değişim Aralığı</b> <b>(Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri</b> <b>(Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar</b> <b>(Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL)</b> <b>(Price Scan Range - PSR)</b>
AEFES	1065
AKBNK	355
AKSEN	585
ALARK	1320
ARCLK	2295
AELS	1015
BIMAS	2085
CNHTRY	4155
DOHOL	175
ECILC	590
EKGYO	150
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	565
EREGL	715
EURTRY	3020
FROTO	11455
GARAN	505
GUBRF	4275
HALKB	220
HEKTS	645
ISCTR	270
ISGYO	195

KARSN	165
KCHOL	1615
KOZAA	745
KOZAL*	385
KRDMD	375
MGROS	2900
ODAS	145
OYAKC	770
PETKM	290
PGSUS	9530
RUBTRY	5605
SAHOL	720
SASA	2105
SASX10	85
SISE	840
SKBNK	50
SOKM	505
TAVHL	1370
TCELL	575
THYAO	2490
TKFEN	715
TLREF (Vade Dışı)	3530
TLREF (Vade İçi)	1605
TOASO	3505
TRT200923T18	2110
TRT020926T17	6785
TRT131130T14	11350
TSKB	90
TTKOM	325
TUPRS	10905
USDTRY	2685
USDTRYK	2685
VAKBN	185

VESTL	1025
X10XB	13130
XAUTRY	180
XLBNK	8190
XSD25	9345
XU030	8705
YKBNK	205
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	40
GBPUSD	55
XAGUSD	35
XAUUSD	145
XPDUSD	340
XPTUSD	120
<b>2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)</b>	
<b>1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)</b>	3
<b>2.Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)</b>	32
<b>3) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
AEFES	1065
AKBNK	355
AKSEN	585
ALARK	1320
ARCLK	2295
ASELS	1015
BIMAS	2085



CNHTRY	4155
DOHOL	175
ECILC	590
EKGYO	150
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	565
EREGL	715
EURTRY	3020
FROTO	11455
GARAN	505
GUBRF	4275
HALKB	220
HEKTS	645
ISCTR	270
ISGYO	195
KARSN	165
KCHOL	1615
KOZAA	745
KOZAL*	385
KRDMD	375
MGROS	2900
ODAS	145
OYAKC	770
PETKM	290
PGSUS	9530
RUBTRY	5605
SAHOL	720
SASA	2105
SASX10	85
SISE	840
SKBNK	50

SOKM	505
TAVHL	1370
TCELL	575
THYAO	2490
TKFEN	715
TLREF	3530
TOASO	3505
TRT	700
TSKB	90
TTKOM	325
TUPRS	10905
USDTRY	2685
USDTRYK	2685
VAKBN	185
VESTL	1025
X10XB	13130
XAUTRY	180
XLBNK	8190
XSD25	9345
XU030	8705
YKBNK	205
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayımla Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
EURUSD	40
GBPUSD	55
XAGUSD	35
XAUUSD	145
XPDUSD	340
XPTUSD	120

**4)Fiziki Teslimat Teminatı  
(Physical Delivery Margin )**

**Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri  
(Futures and Options)**

<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin )</b>
<b>USDTRY</b>	2685
<b>USDTRYK</b>	2685

**OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu**

<b>Tezgah Üstü Türev Ürünler</b>	
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>
O/N	7.50%
30	7.50%
60	7.50%
90	7.50%
180	7.50%
270	7.20%
365	7.43%
720	7.18%
1095	5.89%
1460	5.09%
1825	4.29%
2555	4.69%
3650	5.16%

## Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	119%
BIST30 Dışı	124%

## Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
4.29%