

Genel Mektup : 1976

İstanbul, 30/05/2024

MERKEZİ VARLIK FİYATLAMA ve DEĞERLEME 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.

03.06.2024 Pazartesi günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 03.06.2024 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 03.06.2024 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.

03.06.2024 Pazartesi günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 31.05.2024 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

03.06.2024 Pazartesi 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.

Semanur CERRAHOĞLU
Direktör

Gökhan ELİBOL
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk Parametreleri (14 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSMLN5TM3K> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 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)
Vade (Gün)	PC1	PC1	PC1	PC1	PC1	PC1
1-7	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	50.00%	50.00%
180	12.78%	2.74%	20.56%	30.00%	31.77%	31.78%
365	7.78%	1.72%	21.30%	30.00%	14.28%	15.10%
730	4.46%	1.03%	22.02%	26.47%	7.11%	7.53%
1825	4.46%	1.66%	10.38%	14.55%	2.79%	2.76%
3650	4.46%	2.50%	8.48%	11.21%	1.43%	2.70%
10950					1.43%	2.70%

- 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)	330

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	PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)	BIST30	15%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	15%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	15%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	17%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	17%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	15%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	12%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	13%
Varant (Alım)	VARANT	100%
Varant (Satım)		175%

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	6.20%	6.20%
XAUEUR	5.40%	5.40%
XAUTRY	14.56%	11.20%
USDTRY	14.95%	11.50%
EURTRY	14.17%	10.90%

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 (%) (Price Scan Range - PSR)
AEFES	14.8
AKBNK	16.6
AKSEN	14.7
ALARK	15.8
ARCLK	15.1
ASELS	14.8
ASTOR	17.5
BIMAS	16.1
BRSAN	15.8
CIMSA	14.8
CNHTRY	12.9
DOAS	14.8
DOHOL	15.8
EKGYO	14.8
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	15.8
ENKAI	14.1
EREGL	14.1
EURTRY	12.4
FROTO	14.8
GARAN	15.8

GUBRF	16.6
HALKB	15.8
HEKTS	15.8
ISCTR	16.3
KCHOL	15.8
KONTR	17.0
KOZAA	14.8
KOZAL	15.8
KRDMD	14.6
MGROS	14.8
ODAS	14.8
OYAKC	17.0
PETKM	14.8
PGSUS	15.8
RUBTRY	19.4
SAHOL	14.1
SASA	16.3
SASX10	6.8
SISE	14.5
SOKM	14.5
TAVHL	15.1
TCELL	14.1
THYAO	14.5
TKFEN	14.8
TLREF (Vade Dışı)	7.1
TLREF (Vade İçi)	4.6
TOASO	15.1
TRT020926T17	12.4
TRT131130T14	25.6
TSKB	14.8
TTKOM	15.2
TUPRS	14.8
USDTRY	12.5

VAKBN	15.8
VESTL	16.3
X10XB	13.1
XAUTRY	12.2
XLBNK	14.3
XSD25	11.9
XU030	12.0
YKBNK	15.8
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	3.4
GBPUSD	3.8
XAGUSD	13.5
XAUUSD	6.3
XPDUUSD	19.9
XPTUSD	10.1
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	2,290
AKBNK	865
AKSEN	535
ALARK	1,410
ARCLK	2,115
AELS	660

ASTOR	1,345
BIMAS	5,815
BRSAN	6,040
CIMSA	365
CNHTRY	4,290
DOAS	3,335
DOHOL	185
EKGYO	100
ELCBASM	23,780
ELCBASQ	38,815
ELCBASY	84,000
ENJSA	795
ENKAI	420
EREGL	520
EURTRY	3,250
FROTO	12,385
GARAN	1,185
GUBRF	2,025
HALKB	220
HEKTS	180
ISCTR	190
KCHOL	2,960
KONTR	2,675
KOZAA	585
KOZAL	265
KRDMD	320
MGROS	5,340
ODAS	100
OYAKC	800
PETKM	235
PGSUS	2,485
RUBTRY	5,280
SAHOL	1,065

SASA	570
SASX10	55
SISE	585
SOKM	710
TAVHL	2,720
TCELL	955
THYAO	3,390
TKFEN	605
TLREF	2,315
TOASO	3,595
TRT	3,180
TSKB	125
TTKOM	500
TUPRS	2,080
USDTRY	3,020
VAKBN	290
VESTL	1,090
X10XB	12,670
XAUTRY	220
XLBNK	14,660
XSD25	13,010
XU030	10,540
YKBNK	415
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	35
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUUSD	145
XPTUSD	80

4)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)
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
PGSUS-THYAO	2.12
PGSUS-TAVHL	3.85

5) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	295
ALARK	805
ARCLK	945
ASELS	345
BIMAS	2000
EKGYO	65
ENKAI	235
EREGL	280
FROTO	5250
GARAN	435
HALKB	105
ISCTR	75
KCHOL	945
KRDMD	205
PETKM	150
PGSUS	6320
SAHOL	395
SISE	275

TAVHL	940
TCELL	390
THYAO	1675
TOASO	1545
TTKOM	215
TUPRS	845
USDTRY	1020
VAKBN	105
XU030	4185
YKBNK	135

6)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	12.5

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.61%
30	9.61%
60	9.61%
90	9.61%
180	9.61%
270	7.66%
365	7.74%
720	7.14%
1095	6.11%
1460	5.25%
1825	4.81%
2555	4.80%
3650	5.13%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	120%
BIST30 Dışı	120%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
4.48%