

Genel Mektup : 2052

İstanbul, 27/02/2025

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.

03.03.2025 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 03.03.2025 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 03.03.2025 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.

03.03.2025 Pazartesi günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 28.02.2025 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

03.03.2025 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.

Niyazi Burak AKAN
Direktör

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk Parametreleri (14 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSV67S7C9L> 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	12.22%	1.35%	20.90%	30.00%	30.24%	30.06%
365	7.44%	0.85%	21.30%	30.00%	13.59%	14.28%
730	4.27%	0.48%	28.02%	24.84%	6.78%	7.16%
1825	4.27%	1.13%	10.15%	13.84%	2.66%	2.63%
3650	4.27%	1.37%	8.35%	10.72%	1.37%	2.55%
10950					1.37%	2.55%

- 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)	410

Pay Piyasası BISTECH Marjın 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	14%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	14%
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	24%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	17%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	14%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	6%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	9%
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	6.30%	6.30%
XAUEUR	5.70%	5.70%
XAUTRY	11.20%	11.20%
USDTRY	11.50%	11.50%
EURTRY	10.90%	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	14.2
AKBNK	15.8
AKSEN	14.2
ALARK	14.4
ARCLK	14.0
ASELS	14.6
ASTOR	15.1
BIMAS	12.3
BRSAN	15.5
CIMSA	13.4
CNHTRY	11.6
DOAS	14.1
DOHOL	15.1
EKGYO	15.8
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	14.1
ENKAI	14.3
EREGL	12.9
EURTRY	11.3
FROTO	14.4
GARAN	15.4

GUBRF	15.5
HALKB	15.1
HEKTS	13.5
ISCTR	14.3
KCHOL	13.2
KONTR	16.1
KOZAA	14.1
KOZAL	15.1
KRDMD	14.4
MGROS	13.4
ODAS	14.1
OYAKC	14.9
PETKM	14.1
PGSUS	14.1
RUBTRY	20.6
SAHOL	11.7
SASA	14.1
SASX10	6.3
SISE	12.9
SOKM	13.4
TAVHL	14.3
TCELL	12.6
THYAO	13.4
TKFEN	14.3
TLREF (Vade Dışı)	8.0
TLREF (Vade İçi)	8.1
TOASO	15.3
TRT020926T17	11.2
TRT131130T14	25.2
TSKB	14.1
TTKOM	13.4
TUPRS	14.4
ULKER	13.4

USDTRY	11.4
VAKBN	14.1
VESTL	15.5
X10XB	11.7
XAUTRY	11.2
XLBNK	13.5
XSD25	11.3
XU030	11.4
YKBNK	15.4
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	3.7
GBPUSD	4.0
XAGUSD	12.4
XAUUSD	5.8
XCUUSD	7.1
XPDUSD	18.3
XPTUSD	9.3
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	1,740
AKBNK	785
AKSEN	370
ALARK	820

ARCLK	1,270
ASELS	930
ASTOR	1,190
BIMAS	4,700
BRSAN	4,045
CIMSA	450
CNHTRY	2,330
DOAS	1,805
DOHOL	145
EKGYO	160
ELCBASM	28,390
ELCBASQ	46,345
ELCBASY	100,295
ENJSA	605
ENKAI	515
EREGL	210
EURTRY	1,730
FROTO	9,605
GARAN	1,455
GUBRF	3,085
HALKB	215
HEKTS	30
ISCTR	155
KCHOL	1,480
KONTR	370
KOZAA	725
KOZAL	260
KRDMD	285
MGROS	5,590
ODAS	55
OYAKC	300
PETKM	170
PGSUS	2,465

RUBTRY	6,545
SAHOL	825
SASA	35
SASX10	55
SISE	345
SOKM	370
TAVHL	2,585
TCELL	985
THYAO	3,075
TKFEN	730
TLREF	2,245
TOASO	2,270
TRT	3,560
TSKB	125
TTKOM	485
TUPRS	1,340
ULKER	1,105
USDTRY	1,660
VAKBN	270
VESTL	650
X10XB	6,615
XAUTRY	285
XLBNK	8,855
XSD25	7,400
XU030	6,050
YKBNK	325
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	35
XAGUSD	25
XAUUSD	125
XCUUSD	50

XPDUSD	125
XPTUSD	65
4) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
USDTRY	1570
5) Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	11.4

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.04%
30	9.04%
60	9.04%
90	9.04%
180	9.04%
270	6.82%
365	7.06%
720	6.65%
1095	5.57%
1460	4.76%
1825	4.51%
2555	4.16%
3650	4.85%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	114%
BIST30 Dışı	114%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
4.14%

Takasbank Çek Takası Parametre Tablosu

TAKASBANK ÇEK TAKASI GARANTİ MEKANİZMASI KATKI PAYI	
Katkı Payı	5%
Ek Katkı Payı	2.5%