* B S D K 4 6 Z B L U *

Genel Mektup : 1906 İstanbul, 01/09/2023

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.

05.09.2023 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 05.09.2023 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 05.09.2023 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.

05.09.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 04.09.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir 05.09.2023 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_Eylül_Aylık_2023 (13 Sayfa)

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 DIBS ÜRÜN GRUBU (TL GOVERNMENT DEBT SECURITIES)	ENFLASYONA ENDEKSLİ TL DIBS 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	8.16%	2.09%	18.59%	31.67%	34.23%	36.63%
365	5.87%	1.53%	18.48%	32.01%	16.29%	17.37%
730	4.46%	1.13%	20.19%	21.43%	8.13%	8.85%
1825	4.46%	0.94%	8.41%	11.94%	3.03%	3.28%
3650	4.46%	2.01%	6.96%	8.98%	1.55%	2.59%
10950					1.55%	2.59%

1-) TL DIBS 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.

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	**Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)**
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	**200**

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	21%	27%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	24%	30%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	21%	26%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	15%	19%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	10%	13%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	12%	15%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		150%	150%

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

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%	4.20%
XAUEUR	4.00%	4.00%
XAUTRY	9.60%	5.30%
USDTRY	8.30%	4.20%
EURTRY	8.60%	4.50%

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

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	16.2
AKBNK	17.4
AKSEN	15.4
ALARK	15.4
ARCLK	16.5
ASELS	16.2
ASTOR	18.6
BIMAS	15.8
CNHTRY	14.2
DOHOL	16.2
ECILC	17.4
EKGYO	17.5
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	16.0
ENKAI	17.1
EREGL	16.5
EURTRY	15.6
FROTO	16.7
GARAN	19.9
GUBRF	17.9
HALKB	18.6
HEKTS	18.2

ISCTR	17.4
ISGYO	18.2
KARSN	17.4
KCHOL	16.7
KOZAA	16.2
KOZAL	18.2
KRDMD	18.0
MGROS	17.9
ODAS	17.9
OYAKC	18.2
PETKM	16.2
PGSUS	17.4
RUBTRY	21.2
SAHOL	15.4
SASA	19.1
SASX10	7.5
SISE	16.5
SKBNK	18.6
SOKM	16.6
TAVHL	16.5
TCELL	15.7
THYAO	15.9
TKFEN	16.2
TLREF (Vade Dışı)	21.2
TLREF (Vade İçi)	12.7
TOASO	15.4
TRT200923T18	3.9
TRT020926T17	11.9
TRT131130T14	25.2
TSKB	19.9
TTKOM	18.6
TUPRS	16.2
USDTRY	14.9

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

VAKBN	18.6
VESTL	16.2
X10XB	17.4
XAUTRY	14.7
XLBNK	19.4
XSD25	16.1
XU030	15.6
YKBNK	17.9
Kontratlar (Contracts)	**Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)**
EURUSD	4.0
GBPUSD	4.6
XAGUSD	17.1
XAUUSD	7.9
XPDUSD	24.2
XPTUSD	12.8
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	1310
AKBNK	370
AKSEN	440
ALARK	1430
ARCLK	1915
ASELS	440

ASTOR	1750
BIMAS	2905
CNHTRY	3900
DOHOL	170
ECILC	605
EKGYO	110
ELCBASM	24715
ELCBASQ	40340
ELCBASY	87300
ENJSA	575
ENKAI	410
EREGL	540
EURTRY	3380
FROTO	11000
GARAN	755
GUBRF	4210
HALKB	185
HEKTS	345
ISCTR	230
ISGYO	250
KARSN	145
KCHOL	1730
KOZAA	680
KOZAL	360
KRDMD	340
MGROS	4560
ODAS	160
OYAKC	850
PETKM	235
PGSUS	11475
RUBTRY	4450
SAHOL	675
SASA	755

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

SASX10	55
SISE	615
SKBNK	55
SOKM	665
TAVHL	1545
TCELL	660
THYAO	2945
TKFEN	510
TLREF	2525
TOASO	3115
TRT	2930
TSKB	100
TTKOM	330
TUPRS	1615
USDTRY	2985
VAKBN	185
VESTL	735
X10XB	13425
XAUTRY	185
XLBNK	9185
XSD25	11340
XU030	9605
YKBNK	210
Kontratlar (Contracts)	**Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)**
EURUSD	30
GBPUSD	40
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUSD	225
XPTUSD	85

4)Fiziki Teslimat Teminatı (Physicial Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	**Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physicial Delivery Margin)**
USDTRY	16.2

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	**PC1**
O/N	9.93%
30	9.93%
60	9.93%
90	9.93%
180	9.93%
270	8.15%
365	8.10%
720	7.10%
1095	6.14%
1460	5.14%
1825	4.61%
2555	5.03%
3650	5.15%

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

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

Gizlilik Seviyesi: Halka Açık (Tasnif Dışı)

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET
RMD (VaR)
4.03%