

Genel Mektup : 1924

İstanbul, 01/12/2023

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.

05.12.2023 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 05.12.2023 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 05.12.2023 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.

05.12.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 04.12.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 05.12.2023 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=BSUKCCMB9U> 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%	3.07%	20.90%	30.00%	31.96%	31.96%
365	7.87%	1.95%	21.86%	30.00%	14.38%	15.18%
730	4.73%	1.26%	23.55%	21.43%	7.19%	7.61%
1825	4.73%	1.47%	8.41%	11.94%	2.81%	2.78%
3650	4.73%	2.01%	6.96%	8.98%	1.44%	2.58%
10950					1.44%	2.58%

- 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)	210

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	16%	18%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	16%	18%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	17%	18%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	23%	25%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	20%	21%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	16%	18%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	7%	8%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	13%	14%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		150%	150%

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	4.20%	4.20%
XAUEUR	3.90%	3.90%
XAUTRY	10.35%	6.90%
USDTRY	10.50%	7.00%
EURTRY	10.20%	6.80%

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	16.2
AKSEN	15.4
ALARK	15.7
ARCLK	15.4
ASELS	16.2
ASTOR	18.6
BIMAS	16.1
CNHTRY	14.2
DOHOL	16.2
ECILC	17.4
EKGYO	16.2
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	16.2
ENKAI	16.7
EREGL	15.4
EURTRY	13.5
FROTO	16.2
GARAN	16.2
GUBRF	18.6
HALKB	18.2
HEKTS	18.6

ISCTR	16.2
ISGYO	18.2
KARSN	17.4
KCHOL	16.2
KONTR	18.6
KOZAA	16.2
KOZAL	16.2
KRDMD	17.1
MGROS	17.4
ODAS	17.0
OYAKC	17.4
PETKM	16.2
PGSUS	17.4
RUBTRY	21.2
SAHOL	15.4
SASA	17.9
SASX10	7.5
SISE	16.5
SKBNK	19.5
SOKM	17.0
TAVHL	16.8
TCELL	15.4
THYAO	15.9
TKFEN	16.2
TLREF (Vade Dışı)	9.9
TLREF (Vade İçi)	10.7
TOASO	15.4
TRT020926T17	12.4
TRT131130T14	25.6
TSKB	17.5
TTKOM	17.4
TUPRS	16.2
USDTRY	13.7

VAKBN	18.6
VESTL	17.4
X10XB	17.3
XAUTRY	14.0
XLBNK	18.4
XSD25	15.8
XU030	15.1
YKBNK	16.2
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	4.0
GBPUSD	4.6
XAGUSD	17.1
XAUUSD	7.9
XPDUUSD	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	1380
AKBNK	385
AKSEN	400
ALARK	1185
ARCLK	1610
ASELS	575

ASTOR	1340
BIMAS	3760
CNHTRY	4300
DOHOL	155
ECILC	630
EKGYO	90
ELCBASM	23795
ELCBASQ	38835
ELCBASY	84050
ENJSA	590
ENKAI	430
EREGL	470
EURTRY	3210
FROTO	10075
GARAN	620
GUBRF	5070
HALKB	175
HEKTS	290
ISCTR	260
ISGYO	290
KARSN	120
KCHOL	1735
KONTR	3575
KOZAA	670
KOZAL	275
KRDMD	315
MGROS	4755
ODAS	145
OYAKC	900
PETKM	260
PGSUS	9360
RUBTRY	5185
SAHOL	705

SASA	595
SASX10	55
SISE	615
SKBNK	100
SOKM	730
TAVHL	1480
TCELL	660
THYAO	3045
TKFEN	560
TLREF	2455
TOASO	2840
TRT	3740
TSKB	95
TTKOM	290
TUPRS	1865
USDTRY	2965
VAKBN	195
VESTL	765
X10XB	13975
XAUTRY	200
XLBNK	9940
XSD25	11805
XU030	9705
YKBNK	215
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	40
XAGUSD	30
XAUUSD	115
XPDUUSD	185
XPTUSD	85

4)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	13.7

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.75%
30	9.75%
60	9.75%
90	9.75%
180	9.75%
270	8.00%
365	7.99%
720	7.04%
1095	6.02%
1460	5.12%
1825	4.74%
2555	5.07%
3650	5.17%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	119%
BIST30 Dışı	125%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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