

Genel Mektup : 1990

İstanbul, 30/07/2024

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.

01.08.2024 Perşembe günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 01.08.2024 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 01.08.2024 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.

01.08.2024 Perşembe günü anlık teminat tamamlama çağırısı takiplerinin 31.07.2024 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

01.08.2024 Perşembe günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağırısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Semanur CERRAHOĞLU
Direktör

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk Parametreleri (15 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSNLE26VFK> 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%	2.72%	20.90%	30.00%	31.95%	31.90%
365	7.78%	1.71%	21.30%	30.00%	14.34%	15.15%
730	4.46%	0.76%	28.02%	25.42%	7.12%	7.56%
1825	4.46%	1.64%	10.12%	14.22%	2.78%	2.77%
3650	4.46%	2.40%	8.19%	10.86%	1.43%	2.69%
10950					1.43%	2.69%

- 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)	340

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	16%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	16%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	16%
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	6.30%	6.30%
XAUEUR	5.40%	5.40%
XAUTRY	13.44%	11.20%
USDTRY	13.80%	11.50%
EURTRY	13.08%	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	15.2
AKBNK	16.3
AKSEN	16.1
ALARK	14.7
ARCLK	15.1
ASELS	15.8
ASTOR	17.0
BIMAS	16.1
BRSAN	15.8
CIMSA	14.8
CNHTRY	12.9
DOAS	14.8
DOHOL	15.8
EKGYO	15.8
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	16.6
ENKAI	14.1
EREGL	14.0
EURTRY	12.4
FROTO	14.8
GARAN	17.0

GUBRF	16.6
HALKB	15.8
HEKTS	15.8
ISCTR	15.8
KCHOL	14.8
KONTR	17.0
KOZAA	14.8
KOZAL	15.8
KRDMD	15.6
MGROS	14.8
ODAS	14.8
OYAKC	15.8
PETKM	14.8
PGSUS	15.5
RUBTRY	19.4
SAHOL	15.0
SASA	15.8
SASX10	6.8
SISE	14.1
SOKM	14.5
TAVHL	14.8
TCELL	14.5
THYAO	14.5
TKFEN	14.8
TLREF (Vade Dışı)	7.3
TLREF (Vade İçi)	5.7
TOASO	14.1
TRT020926T17	11.2
TRT131130T14	25.2
TSKB	14.8
TTKOM	14.8
TUPRS	14.6
USDTRY	12.5

VAKBN	15.8
VESTL	17.1
X10XB	12.9
XAUTRY	12.2
XLBNK	14.2
XSD25	12.8
XU030	12.0
YKBNK	14.8
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	3,010
AKBNK	790
AKSEN	525
ALARK	1,130
ARCLK	2,070
ASELS	740

ASTOR	1,260
BIMAS	7,230
BRSAN	5,140
CIMSA	390
CNHTRY	4,400
DOAS	2,690
DOHOL	205
EKGYO	140
ELCBASM	28,845
ELCBASQ	47,085
ELCBASY	101,895
ENJSA	865
ENKAI	490
EREGL	580
EURTRY	3,330
FROTO	10,925
GARAN	1,605
GUBRF	2,035
HALKB	210
HEKTS	145
ISCTR	180
KCHOL	2,415
KONTR	750
KOZAA	680
KOZAL	275
KRDMD	350
MGROS	6,060
ODAS	90
OYAKC	925
PETKM	285
PGSUS	2,660
RUBTRY	5,565
SAHOL	1,165

SASA	525
SASX10	55
SISE	495
SOKM	680
TAVHL	2,985
TCELL	1,145
THYAO	3,195
TKFEN	630
TLREF	2,185
TOASO	2,890
TRT	3,200
TSKB	140
TTKOM	530
TUPRS	1,775
USDTRY	3,100
VAKBN	255
VESTL	930
X10XB	12,110
XAUTRY	230
XLBNK	14,120
XSD25	14,150
XU030	10,495
YKBNK	330
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	35
XAGUSD	25
XAUUSD	110
XPDUSD	135
XPTUSD	70

4)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
THYAO-PGSUS	1.57
TAVHL-PGSUS	1.1
5) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	395
ALARK	830
ARCLK	1170
ASELS	390
BIMAS	2515
EKGYO	85
ENKAI	275
EREGL	385
FROTO	6860
GARAN	520
HALKB	180
ISCTR	90
KCHOL	1140
KRDMD	230
PETKM	150
PGSUS	1305
SAHOL	380
SISE	310
TAVHL	990
TCELL	445
THYAO	1265

TOASO	1390
TTKOM	270
TUPRS	1060
USDTRY	725
VAKBN	170
XU030	4505
YKBNK	160
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	9.59%
30	9.59%
60	9.59%
90	9.59%
180	9.59%
270	7.55%
365	7.66%
720	7.09%
1095	6.05%
1460	5.19%
1825	4.79%
2555	4.68%
3650	5.11%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	115%
BIST30 Dışı	115%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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

Takasbank ek Takası Parametre Tablosu

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