

Genel Mektup : 1993

İstanbul, 28/08/2024

## 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.

02.09.2024 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 02.09.2024 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 02.09.2024 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.

02.09.2024 Pazartesi günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 29.08.2024 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

02.09.2024 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.**

Niyazi Burak AKAN  
Direktör

Murat GÖRGÜN  
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk Parametreleri (15 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSELR04KJK> 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)
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>
1-7	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	50.00%	50.00%
180	12.78%	2.65%	20.90%	30.00%	31.74%	31.82%
365	7.78%	1.66%	21.30%	30.00%	14.25%	15.12%
730	4.46%	0.80%	28.02%	27.82%	7.09%	7.54%
1825	4.46%	1.78%	10.64%	15.43%	2.78%	2.76%
3650	4.46%	2.35%	8.66%	11.85%	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.

<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)</b>
<b>Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)</b>	<b>360</b>

Pay Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>		
<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>		
<b>LİKİDİTE GRUBU</b>	<b>ÜRÜN GRUBU</b>	<b>PSR Değeri</b>
<b>BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)</b>	<b>BIST30</b>	15%
<b>Borsa Yatırım Fonları</b>	<b>YATIRIM FONU</b>	15%
<b>BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)</b>	<b>BIST100</b>	16%
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	16%
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	16%
<b>BIST30 Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	15%
<b>Darphane Altın Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	12%
<b>DAX Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	13%
<b>Varant (Alım)</b>	<b>VARANT</b>	100%
<b>Varant (Satım)</b>		175%

**BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu**

<b>BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU</b>		
<b>(TABLE OF RISK PARAMETERS)</b>		
<b>Sözleşmeler (Contracts)</b>	<b>Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)</b>	<b>Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)</b>
<b>XAUUSD</b>	6.30%	6.30%
<b>XAUEUR</b>	5.40%	5.40%
<b>XAUTRY</b>	12.32%	11.20%
<b>USDTRY</b>	12.65%	11.50%
<b>EURTRY</b>	11.99%	10.90%

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI)</b> <b>(TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>	
<b>1) Fiyat Değişim Aralığı</b> <b>(Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri</b> <b>(Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar</b> <b>(Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (%)</b> <b>(Price Scan Range - PSR)</b>
AEFES	14.8
AKBNK	15.8
AKSEN	15.5
ALARK	14.7
ARCLK	14.1
ASELS	14.8
ASTOR	17.0
BIMAS	15.8
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	15.8
ENKAI	14.1
EREGL	14.0
EURTRY	12.4
FROTO	14.8
GARAN	16.3

GUBRF	16.6
HALKB	15.8
HEKTS	15.8
ISCTR	15.2
KCHOL	14.8
KONTR	17.0
KOZAA	14.8
KOZAL	15.8
KRDMD	14.6
MGROS	14.8
ODAS	14.8
OYAKC	15.8
PETKM	14.8
PGSUS	14.8
RUBTRY	19.4
SAHOL	15.0
SASA	15.2
SASX10	6.8
SISE	14.1
SOKM	14.5
TAVHL	15.1
TCELL	14.1
THYAO	14.5
TKFEN	14.8
TLREF (Vade Dışı)	7.3
TLREF (Vade İçi)	6.2
TOASO	14.1
TRT020926T17	11.2
TRT131130T14	25.2
TSKB	14.8
TTKOM	14.8
TUPRS	14.6
USDTRY	12.5

VAKBN	14.8
VESTL	16.7
X10XB	12.8
XAUTRY	12.2
XLBNK	14.2
XSD25	12.1
XU030	12.0
YKBNK	14.8
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	3.4
GBPUSD	3.8
XAGUSD	13.5
XAUUSD	6.3
XPDUUSD	19.9
XPTUSD	10.1
<b>2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)</b>	
<b>1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)</b>	3
<b>2.Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)</b>	32
<b>3) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
AEFES	2,540
AKBNK	700
AKSEN	430
ALARK	1,055
ARCLK	1,490
ASELS	625



ASTOR	955
BIMAS	6,560
BRSAN	4,165
CIMSA	395
CNHTRY	4,640
DOAS	2,595
DOHOL	175
EKGYO	140
ELCBASM	29,545
ELCBASQ	48,225
ELCBASY	104,365
ENJSA	705
ENKAI	495
EREGL	495
EURTRY	3,545
FROTO	10,025
GARAN	1,365
GUBRF	2,070
HALKB	190
HEKTS	130
ISCTR	150
KCHOL	2,055
KONTR	630
KOZAA	700
KOZAL	305
KRDMD	250
MGROS	5,380
ODAS	80
OYAKC	815
PETKM	255
PGSUS	2,450
RUBTRY	5,405
SAHOL	985

SASA	50
SASX10	55
SISE	455
SOKM	580
TAVHL	2,695
TCELL	1,020
THYAO	3,235
TKFEN	585
TLREF	2,330
TOASO	2,500
TRT	3,240
TSKB	125
TTKOM	530
TUPRS	1,800
USDTRY	3,190
VAKBN	220
VESTL	820
X10XB	11,130
XAUTRY	250
XLBNK	13,090
XSD25	12,135
XU030	9,680
YKBNK	345
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
EURUSD	25
GBPUSD	35
XAGUSD	25
XAUUSD	115
XPDUUSD	140
XPTUSD	70

4) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski  
(Short Option Minimum Risk)

Opsiyon Sözleşmeleri  
(Options)

AKBNK	395
ALARK	830
ARCLK	1170
ASELS	390
BIMAS	2515
EKGYO	95
ENKAI	275
EREGL	385
FROTO	6860
GARAN	520
HALKB	220
ISCTR	90
KCHOL	1140
KRDMD	230
PETKM	150
PGSUS	1305
SAHOL	380
SISE	310
TAVHL	990
TCELL	445
THYAO	1265
TOASO	1390
TTKOM	300
TUPRS	1060
USDTRY	725
VAKBN	205
XU030	4505
YKBNK	160

<b>5)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin )</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin )</b>
<b>USDTRY</b>	<b>12.5</b>

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.57%
30	9.57%
60	9.57%
90	9.57%
180	9.57%
270	7.48%
365	7.61%
720	7.06%
1095	6.01%
1460	5.15%
1825	4.79%
2555	4.61%
3650	5.10%

## 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**

<b>TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)</b>
<b>RMD (VaR)</b>
4.48%

## Takasbank ek Takası Parametre Tablosu

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