

Genel Mektup : 2044

İstanbul, 30/01/2025

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.

03.02.2025 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 03.02.2025 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 03.02.2025 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.

03.02.2025 Pazartesi günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 31.01.2025 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

03.02.2025 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
DirektörMurat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk Parametreleri (14 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSM6ZEAKTK> 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%	1.47%	20.90%	30.00%	30.27%	30.10%
365	7.44%	0.93%	21.30%	30.00%	13.60%	14.30%
730	4.27%	0.51%	28.02%	25.19%	6.79%	7.16%
1825	4.27%	1.15%	10.28%	14.01%	2.66%	2.63%
3650	4.27%	1.39%	8.46%	10.85%	1.37%	2.56%
10950					1.37%	2.56%

- 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)	420

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	15%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	17%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	17%
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	5.70%	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	14.5
AKBNK	16.6
AKSEN	14.3
ALARK	15.0
ARCLK	14.1
ASELS	15.1
ASTOR	15.1
BIMAS	15.3
BRSAN	15.5
CIMSA	14.1
CNHTRY	11.8
DOAS	14.1
DOHOL	15.1
EKGYO	16.1
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	14.1
ENKAI	14.4
EREGL	13.4
EURTRY	11.3
FROTO	14.8
GARAN	16.1

GUBRF	15.5
HALKB	15.1
HEKTS	14.1
ISCTR	16.1
KCHOL	15.1
KONTR	16.1
KOZAA	14.1
KOZAL	15.1
KRDMD	14.9
MGROS	14.1
ODAS	14.1
OYAKC	14.4
PETKM	15.1
PGSUS	14.1
RUBTRY	17.7
SAHOL	14.3
SASA	14.1
SASX10	6.5
SISE	14.3
SOKM	13.9
TAVHL	15.4
TCELL	13.8
THYAO	13.8
TKFEN	15.1
TLREF (Vade Dışı)	8.1
TLREF (Vade İçi)	8.0
TOASO	14.4
TRT020926T17	11.2
TRT131130T14	25.2
TSKB	15.1
TTKOM	14.1
TUPRS	14.9
ULKER	14.1

USDTRY	11.4
VAKBN	15.5
VESTL	14.9
X10XB	11.7
XAUTRY	11.2
XLBNK	13.5
XSD25	11.4
XU030	11.4
YKBNK	16.1
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	3.2
GBPUSD	3.5
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	1,785
AKBNK	835
AKSEN	440
ALARK	995

ARCLK	1,410
ASELS	1,015
ASTOR	1,435
BIMAS	5,995
BRSAN	4,695
CIMSA	590
CNHTRY	4,380
DOAS	2,025
DOHOL	160
EKGYO	180
ELCBASM	27,995
ELCBASQ	45,695
ELCBASY	98,885
ENJSA	645
ENKAI	525
EREGL	230
EURTRY	3,160
FROTO	10,200
GARAN	1,635
GUBRF	3,125
HALKB	220
HEKTS	35
ISCTR	175
KCHOL	1,965
KONTR	445
KOZAA	775
KOZAL	265
KRDMD	300
MGROS	5,860
ODAS	60
OYAKC	275
PETKM	200
PGSUS	2,465

RUBTRY	4,840
SAHOL	1,100
SASA	35
SASX10	55
SISE	425
SOKM	400
TAVHL	3,220
TCELL	1,125
THYAO	3,225
TKFEN	720
TLREF	2,260
TOASO	2,330
TRT	3,500
TSKB	150
TTKOM	540
TUPRS	1,565
ULKER	1,245
USDTRY	3,055
VAKBN	310
VESTL	715
X10XB	10,510
XAUTRY	265
XLBNK	14,040
XSD25	11,895
XU030	9,610
YKBNK	395
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	30
XAGUSD	25
XAUUSD	120
XCUUSD	45

XPDUUSD	130
XPTUSD	65
4) Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre dir (Priority is applied as follows)</i>	
KRDMD-EREGL	60
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
X10XB-EREGL	45.39
KRDMD-EREGL	1.06
XU030-EREGL	41.26
5) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
USDTRY	1380
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	9.06%
30	9.06%
60	9.06%
90	9.06%
180	9.06%
270	6.86%
365	7.09%
720	6.67%
1095	5.59%
1460	4.78%
1825	4.52%
2555	4.18%
3650	4.86%

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)
4.14%

Takasbank ek Takası Parametre Tablosu

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