

Genel Mektup : 1918

İstanbul, 27/10/2023

**MERKEZİ VARLIK FİYATLAMA ve DEĞERLEME EKİBİ**

**Konu :** Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

**İlgili :** Aracı Kurumlar, Bankalar

Merkezi karşı taraf veya teminat yönetimi hizmeti verdiğimiz piyasalarda işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

31.10.2023 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 31.10.2023 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 31.10.2023 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.

31.10.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 30.10.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir 31.10.2023 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\_Kasım\_Aylık\_2023 (13 Sayfa)

**Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSNKNEH5A5> 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](http://www.takasbank.com.tr) Kep Adresi : [takasbank@hs01.kep.tr](mailto: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	12.69%	2.83%	20.39%	30.00%	33.38%	35.46%
365	7.87%	1.80%	20.65%	30.00%	15.89%	16.82%
730	4.71%	1.27%	22.73%	21.43%	7.90%	8.42%
1825	4.71%	1.09%	8.41%	11.94%	2.94%	3.06%
3650	4.71%	2.01%	6.96%	8.98%	1.51%	2.59%
10950					1.51%	2.59%

- 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>205</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>1 Günlük PSR Değeri</b>	<b>2 Günlük PSR Değeri</b>
<b>BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)</b>	<b>BIST30</b>	<b>16%</b>	<b>20%</b>
<b>Borsa Yatırım Fonları</b>	<b>YATIRIM FONU</b>	<b>16%</b>	<b>20%</b>
<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>	<b>21%</b>	<b>27%</b>
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>24%</b>	<b>30%</b>
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>21%</b>	<b>26%</b>
<b>BIST30 Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>16%</b>	<b>20%</b>
<b>Darphane Altın Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>9%</b>	<b>11%</b>
<b>DAX Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>11%</b>	<b>13%</b>
<b>Varant (Alım)</b>	<b>VARANT</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Varant (Satım)</b>		<b>150%</b>	<b>150%</b>

## 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>	<b>4.20%</b>	<b>4.30%</b>
<b>XAUEUR</b>	<b>3.90%</b>	<b>3.90%</b>
<b>XAUTRY</b>	<b>10.40%</b>	<b>5.80%</b>
<b>USDTRY</b>	<b>10.50%</b>	<b>4.50%</b>
<b>EURTRY</b>	<b>10.20%</b>	<b>5.20%</b>

## 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	16.2
AKBNK	16.7
AKSEN	15.4
ALARK	15.4
ARCLK	15.9
ASELS	16.2
ASTOR	19.1
BIMAS	16.1
CNHTRY	14.2
DOHOL	16.2
ECILC	17.4
EKGYO	17.0
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	16.0
ENKAI	17.1
EREGL	16.5
EURTRY	14.9
FROTO	16.2
GARAN	16.7
GUBRF	17.9
HALKB	18.8
HEKTS	19.5

ISCTR	17.2
ISGYO	18.8
KARSN	17.4
KCHOL	16.2
KONTR	18.6
KOZAA	16.2
KOZAL	18.2
KRDMD	18.0
MGROS	17.4
ODAS	17.9
OYAKC	18.2
PETKM	16.2
PGSUS	17.4
RUBTRY	21.2
SAHOL	15.4
SASA	17.0
SASX10	7.5
SISE	16.5
SKBNK	20.1
SOKM	17.0
TAVHL	15.4
TCELL	15.7
THYAO	15.9
TKFEN	16.2
TLREF (Vade Dışı)	13.3
TLREF (Vade İçi)	11.5
TOASO	15.4
TRT020926T17	12.4
TRT131130T14	25.6
TSKB	18.8
TTKOM	18.2
TUPRS	16.2
USDTRY	14.2

VAKBN	18.8
VESTL	16.2
X10XB	17.3
XAUTRY	14.4
XLBNK	19.0
XSD25	15.8
XU030	15.6
YKBNK	16.7
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	4.0
GBPUSD	4.6
XAGUSD	17.1
XAUUSD	7.9
XPDUUSD	24.2
XPTUSD	12.8
<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	1205
AKBNK	385
AKSEN	395
ALARK	1230
ARCLK	1695
AELS	490



<b>ASTOR</b>	1395
<b>BIMAS</b>	3350
<b>CNHTRY</b>	4075
<b>DOHOL</b>	165
<b>ECILC</b>	630
<b>EKGYO</b>	85
<b>ELCBASM</b>	24350
<b>ELCBASQ</b>	39745
<b>ELCBASY</b>	86010
<b>ENJSA</b>	625
<b>ENKAI</b>	390
<b>EREGL</b>	480
<b>EURTRY</b>	3320
<b>FROTO</b>	10345
<b>GARAN</b>	590
<b>GUBRF</b>	4560
<b>HALKB</b>	190
<b>HEKTS</b>	325
<b>ISCTR</b>	290
<b>ISGYO</b>	305
<b>KARSN</b>	125
<b>KCHOL</b>	1720
<b>KONTR</b>	3855
<b>KOZAA</b>	680
<b>KOZAL</b>	310
<b>KRDMD</b>	340
<b>MGROS</b>	4585
<b>ODAS</b>	160
<b>OYAKC</b>	945
<b>PETKM</b>	235
<b>PGSUS</b>	9305
<b>RUBTRY</b>	4590
<b>SAHOL</b>	630

SASA	540
SASX10	55
SISE	605
SKBNK	90
SOKM	790
TAVHL	1395
TCELL	590
THYAO	2555
TKFEN	525
TLREF	2480
TOASO	2880
TRT	4180
TSKB	95
TTKOM	270
TUPRS	1640
USDTRY	2975
VAKBN	230
VESTL	730
X10XB	12755
XAUTRY	195
XLBNK	10265
XSD25	11260
XU030	9345
YKBNK	220
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
EURUSD	30
GBPUSD	40
XAGUSD	25
XAUUSD	115
XPDUUSD	205
XPTUSD	85

---

<b>4)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>14.2</b>

**OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu**

<b>Tezgah Üstü Türev Ürünler</b>	
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>
O/N	9.82%
30	9.82%
60	9.82%
90	9.82%
180	9.82%
270	8.06%
365	8.03%
720	7.06%
1095	6.07%
1460	5.13%
1825	4.79%
2555	5.14%
3650	5.18%

## Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	120%
BIST30 Dışı	125%

## Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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