

Genel Mektup : 1953

İstanbul, 02/02/2024

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.

Diğer yandan Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda CIMS A ve DOAS pay vadeli işlem sözleşmelerinin 09.02.2024 tarihinde işleme açılması kapsamında işlem teminatı hesaplamalarında kullanılacak risk parametreleri ve uygulanacak dayanak varlık sayısı limitleri belirlenmiştir.

06.02.2024 Salı günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ve dayanak varlık sayısı limitine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 06.02.2024 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 06.02.2024 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.

06.02.2024 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 05.02.2024 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

06.02.2024 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=BS9KS1PN2E> 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%	2.92%	20.90%	30.00%	31.76%	31.83%
365	7.87%	1.85%	22.44%	30.00%	14.30%	15.12%
730	4.73%	1.15%	23.55%	21.43%	7.14%	7.56%
1825	4.73%	1.50%	8.41%	11.94%	2.79%	2.75%
3650	4.73%	2.01%	6.96%	8.98%	1.43%	2.55%
10950					1.43%	2.55%

- 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)	225

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	22%	24%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	19%	21%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	16%	18%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	11%	12%
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	5.20%	5.20%
XAUEUR	4.90%	4.90%
XAUTRY	13.05%	8.70%
USDTRY	13.95%	9.30%
EURTRY	13.80%	9.20%

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	16.5
ARCLK	15.4
ASELS	16.2
ASTOR	19.1
BIMAS	15.4
CIMSA	16.2
CNHTRY	14.2
DOAS	16.2
DOHOL	17.2
ECILC	16.7
EKGYO	16.2
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	16.2
ENKAI	17.2
EREGL	15.4
EURTRY	13.5
FROTO	16.2
GARAN	16.2
GUBRF	19.9

HALKB	18.8
HEKTS	19.5
ISCTR	16.7
ISGYO	17.0
KARSN	17.4
KCHOL	16.7
KONTR	18.6
KOZAA	16.2
KOZAL	19.5
KRDMD	19.2
MGROS	16.7
ODAS	16.7
OYAKC	17.0
PETKM	16.2
PGSUS	17.4
RUBTRY	21.2
SAHOL	15.4
SASA	17.9
SASX10	7.5
SISE	16.7
SKBNK	18.1
SOKM	16.3
TAVHL	16.5
TCELL	15.4
THYAO	15.9
TKFEN	17.2
TLREF (Vade Dışı)	8.9
TLREF (Vade İçi)	5.4
TOASO	15.4
TRT020926T17	12.4
TRT131130T14	25.6
TSKB	19.1
TTKOM	18.2

TUPRS	16.2
USDTRY	13.7
VAKBN	17.2
VESTL	17.4
X10XB	17.2
XAUTRY	14.0
XLBNK	19.0
XSD25	15.1
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	25.2
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	1,735
AKBNK	480
AKSEN	415
ALARK	1,330

ARCLK	1,640
ASELS	615
ASTOR	1,700
BIMAS	4,405
CIMSA	400
CNHTRY	4,510
DOAS	3,370
DOHOL	170
ECILC	595
EKGYO	125
ELCBASM	26,295
ELCBASQ	42,920
ELCBASY	92,885
ENJSA	670
ENKAI	485
EREGL	500
EURTRY	3,325
FROTO	10,715
GARAN	770
GUBRF	2,185
HALKB	180
HEKTS	260
ISCTR	320
ISGYO	225
KARSN	125
KCHOL	2,035
KONTR	3,415
KOZAA	600
KOZAL	305
KRDMD	385
MGROS	5,160
ODAS	115
OYAKC	810

PETKM	265
PGSUS	9,855
RUBTRY	5,370
SAHOL	845
SASA	515
SASX10	55
SISE	620
SKBNK	65
SOKM	780
TAVHL	1,720
TCELL	800
THYAO	3,255
TKFEN	550
TLREF	2,415
TOASO	2,850
TRT	3,740
TSKB	115
TTKOM	460
TUPRS	1,845
USDTRY	3,120
VAKBN	180
VESTL	810
X10XB	14,305
XAUTRY	205
XLBNK	12,135
XSD25	12,545
XU030	10,370
YKBNK	265
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	40
XAGUSD	25

XAUUSD	120
XPDUSD	180
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	9.64%
30	9.64%
60	9.64%
90	9.64%
180	9.64%
270	7.90%
365	7.92%
720	7.23%
1095	6.24%
1460	5.17%
1825	4.82%
2555	5.03%
3650	5.15%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	120%
BIST30 Dışı	121%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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

Dayanak Varlık	Dayanak Varlık Sayısı Limiti (Number of Underlying Asset Limit)
CIMSA	1,100,000
DOAS	150,000