

Genel Mektup : 1900

İstanbul, 04/08/2023

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.

08.08.2023 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 08.08.2023 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 08.08.2023 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.

08.08.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 07.08.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir 08.08.2023 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_Ağustos_Aylık_2023 (13 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSL5YRTHSE> 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	6.80%	1.80%	12.16%	24.13%	34.42%	36.85%
365	5.13%	1.37%	14.09%	24.29%	16.38%	17.47%
730	4.14%	1.09%	15.70%	21.43%	8.17%	8.89%
1825	4.14%	0.89%	8.41%	11.94%	3.04%	3.30%
3650	4.14%	2.01%	6.96%	8.98%	1.55%	2.60%
10950					1.55%	2.60%

- 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)	205

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	15%	19%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	15%	19%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	21%	27%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	24%	30%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	21%	26%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	15%	19%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	10%	13%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	12%	15%
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	4.10%	4.20%
XAUEUR	4.00%	4.00%
XAUTRY	9.60%	5.30%
USDTRY	8.30%	4.20%
EURTRY	8.60%	4.40%

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	16.7
AKBNK	17.4
AKSEN	15.9
ALARK	15.4
ARCLK	15.9
ASELS	16.2
ASTOR	17.4
BIMAS	17.3
CNHTRY	15.2
DOHOL	16.2
ECILC	16.2
EKGYO	19.1
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	16.5
ENKAI	17.1
EREGL	15.4
EURTRY	15.6
FROTO	17.4
GARAN	18.8
GUBRF	19.1
HALKB	18.6
HEKTS	19.5

ISCTR	18.2
ISGYO	18.2
KARSN	17.9
KCHOL	16.2
KOZAA	16.2
KOZAL	18.2
KRDMD	19.2
MGROS	16.2
ODAS	17.9
OYAKC	18.2
PETKM	16.2
PGSUS	18.6
RUBTRY	23.1
SAHOL	15.4
SASA	19.5
SASX10	7.5
SISE	16.5
SKBNK	19.1
SOKM	17.0
TAVHL	16.5
TCELL	15.7
THYAO	16.2
TKFEN	16.2
TLREF (Vade Dışı)	24.3
TLREF (Vade İçi)	13.2
TOASO	15.4
TRT200923T18	3.6
TRT020926T17	11.9
TRT131130T14	25.2
TSKB	19.9
TTKOM	18.2
TUPRS	16.2
USDTRY	15.2

VAKBN	18.6
VESTL	17.4
X10XB	17.4
XAUTRY	14.7
XLBNK	19.5
XSD25	16.1
XU030	15.6
YKBNK	17.0
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	4.1
GBPUSD	4.6
XAGUSD	17.1
XAUUSD	7.9
XPDUUSD	24.2
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	1145
AKBNK	355
AKSEN	445
ALARK	1140
ARCLK	1800
AELS	905

ASTOR	1380
BIMAS	2660
CNHTRY	4300
DOHOL	150
ECILC	505
EKGYO	120
ELCBASM	22065
ELCBASQ	36020
ELCBASY	77945
ENJSA	590
ENKAI	405
EREGL	455
EURTRY	3350
FROTO	12380
GARAN	590
GUBRF	4495
HALKB	190
HEKTS	400
ISCTR	220
ISGYO	215
KARSN	140
KCHOL	1565
KOZAA	730
KOZAL	380
KRDMD	345
MGROS	3525
ODAS	140
OYAKC	760
PETKM	210
PGSUS	11490
RUBTRY	4885
SAHOL	645
SASA	900

SASX10	55
SISE	625
SKBNK	40
SOKM	555
TAVHL	1350
TCELL	585
THYAO	2810
TKFEN	530
TLREF	2535
TOASO	3460
TRT	690
TSKB	90
TTKOM	290
TUPRS	1200
USDTRY	3015
VAKBN	165
VESTL	790
X10XB	12180
XAUTRY	185
XLBNK	8125
XSD25	10435
XU030	8975
YKBNK	185
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	40
XAGUSD	30
XAUUSD	115
XPDUUSD	225
XPTUSD	90

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	16.2

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.26%
30	9.26%
60	9.26%
90	9.26%
180	9.26%
270	7.72%
365	7.94%
720	7.11%
1095	6.17%
1460	5.15%
1825	4.65%
2555	5.09%
3650	5.15%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	119%
BIST30 Dışı	124%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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