

Genel Mektup : 2092

İstanbul, 14/11/2025

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. 18.11.2025 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 18.11.2025 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 18.11.2025 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. 18.11.2025 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 17.11.2025 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 18.11.2025 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 (4 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSV8D6T7VJ> 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%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	12.22%	0.97%	42.43%	50.00%	30.10%	29.95%
365	7.72%	0.63%	46.80%	50.00%	13.54%	14.25%
730	4.75%	0.80%	38.37%	36.92%	6.75%	7.14%
1825	4.75%	1.48%	10.56%	14.07%	2.64%	2.62%
3650	4.75%	1.27%	8.88%	11.15%	1.36%	2.54%
10950					1.36%	2.54%

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.

Halka Açık (Tasnif Dışı)

EK: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

1) 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	150
AKBNK	630
AKSEN	520
ALARK	920
ARCLK	960
ASELS	2,055
ASTOR	1,040
BIMAS	4,930
BRSAN	5,560
CIMSA	440
CNHTRY	2,815
DOAS	1,925
DOHOL	190
EKGYO	195
ELCBASM	34,430
ELCBASQ	56,195
ELCBASY	121,615
ENJSA	810
ENKAI	810
EREGL	235
EURTRY	2,225
FROTO	945
GARAN	1,365
GUBRF	3,525
HALKB	300
HEKTS	30

Halka Açık (Tasnif Dışı)

ISCTR	125
KCHOL	1,570
KONTR	315
KOZAA	1,020
KOZAL	365
KRDMD	245
MGROS	4,995
ODAS	55
OYAKC	240
PETKM	165
PGSUS	2,150
RUBTRY	6,910
SAHOL	780
SASA	30
SASX10	55
SISE	365
SOKM	465
TAVHL	2,790
TCELL	920
THYAO	2,710
TKFEN	835
TLREF	2,060
TOASO	2,650
TRT	3,540
TSKB	125
TTKOM	565
TUPRS	1,995
ULKER	1,145
USDTRY	1,930
VAKBN	280
VESTL	315
X10XB	8,285
XAUTRY	440

Halka Açık (Tasnif Dışı)

XLBNK	8,965
XSD25	8,340
XU030	6,825
YKBNK	355
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	30
XAGUSD	40
XAUUSD	165
XCUUSD	65
XPDUUSD	145
XPTUSD	105

Halka Açık (Tasnif Dışı)