

Genel Mektup : 1771

İstanbul, 18/02/2022

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar

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.

23.02.2022 Çarşamba günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine EK-1'de yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 23.02.2022 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 23.02.2022 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

23.02.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 22.02.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 23.02.2022 Çarşamba günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSCB8KB96P> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +09 212 315 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



Merkezi karşı taraf risk ve teminat yönetimi hizmeti verdiğimiz Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda, 25.02.2022 Cuma günü itibarıyla işleme açılacak BIMAS, FROTO ve TAVHL dayanak varlıklarına bağlı opsiyon sözleşmelerinin işlem teminatı hesaplamalarında kullanılacak olan risk parametreleri EK-2'de yer almaktadır.

Belirlenen parametreler 25.02.2022 Cuma günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacaktır. Yeni sözleşmelere ilişkin parametreleri içeren risk parametre dosyası 25.02.2022 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

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 :

- 1- EK-1 (13 sayfa)
- 2- EK-2 (1 sayfa)

EK-1**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	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	2.50%	0.67%	8.77%	14.25%	28.35%	30.30%
365	2.50%	0.68%	8.92%	14.05%	13.47%	14.36%
730	2.06%	0.64%	8.83%	13.91%	6.74%	7.21%
1825	2.06%	0.64%	5.54%	7.39%	2.53%	2.63%
3650	2.06%	0.64%	6.32%	7.41%	1.25%	2.23%
10950					1.25%	2.23%

- 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 Bonusu,
- 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.
- 6-) Enflasyona endeksli DİBS ürünlerinin parametreleri TL DİBS ürünleri üzerinden hesaplanmıştır.

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	115

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	12%	15%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	12%	15%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	18%	22%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	22%	28%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	18%	23%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

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	3.50%	3.80%
XAUEUR	3.30%	3.60%
XAUTRY	8.10%	4.80%
USDTRY	7.10%	3.60%
EURTRY	6.90%	3.80%

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 (TL) (Price Scan Range - PSR)
AEFES	475
AKBNK	125
ALKIM	345
ARCLK	800
ASELS	400
BIMAS	940
COLA	1620
CNHTRY	2260
DOHOL	55
ECILC	155
EKGYO	35
ELCBASM	8840
ELCBASQ	15190
ELCBASY	32870
ENJSA	245
EREGL	440
EURTRY	1590
FROTO	5115
GARAN	205
GUBRF	1490
HALKB	85
HEKTS	235
ISCTR	135
ISFIN	100

ISGYO	65
KARSN	75
KCHOL	430
KOZAA	485
KOZAL	2320
KRDMD	210
MGROS	720
MPARK	610
ODAS	25
OYAKC	150
PETKM	145
PGSUS	1890
RUBTRY	1860
SAHOL	220
SASA	1350
SASX10	65
SISE	230
SKBNK	15
SOKM	250
TAVHL	615
TCELL	250
THYAO	485
TKFEN	350
TLREF (Vade Dışı)	2470
TLREF (Vade İçi)	1455
TOASO	1290
TRGYO	85
TSKB	25
TTKOM	160
TUPRS	3070
TURSG	100
ULKER	250
USDTRY	1400

USDTRYK	1400
VAKBN	60
VESTL	540
X10XB	3480
XAUTRY	115
XLBNK	2430
XU030	2300
YKBNK	65
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUUSD	330
XPTUSD	100
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	475
AKBNK	125
ALKIM	345
ARCLK	800
ASELS	400
BIMAS	940

CCOLA	1620
CNHTRY	2260
DOHOL	55
ECILC	155
EKGYO	35
ELCBASM	8840
ELCBASQ	15190
ELCBASY	32870
ENJSA	245
EREGL	440
EURTRY	1590
FROTO	5115
GARAN	205
GUBRF	1490
HALKB	85
HEKTS	235
ISCTR	135
ISFIN	100
ISGYO	65
KARSN	75
KCHOL	430
KOZAA	485
KOZAL	2320
KRDMD	210
MGROS	720
MPARK	610
ODAS	25
OYAKC	150
PETKM	145
PGSUS	1890
RUBTRY	1860
SAHOL	220
SASA	1350

SASX10	65
SISE	230
SKBNK	15
SOKM	250
TAVHL	615
TCELL	250
THYAO	485
TKFEN	350
TLREF	2470
TOASO	1290
TRGYO	85
TSKB	25
TTKOM	160
TUPRS	3070
TURSG	100
ULKER	250
USDTRY	1400
USDTRYK	1400
VAKBN	60
VESTL	540
X10XB	3480
XAUTRY	115
XLBNK	2430
XU030	2300
YKBNK	65
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUUSD	330
XPTUSD	100

4)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	1400
USDTRYK	1400

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	8.99%
30	8.99%
60	8.99%
90	8.99%
180	8.99%
270	7.73%
365	6.40%
720	5.00%
1095	4.27%
1460	3.91%
1825	3.61%
2555	3.10%
3650	3.01%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	115%
BIST30 Dışı	120%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.67%

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 (TL) (Price Scan Range - PSR)
BIMAS	940
FROTO	5115
TAVHL	615
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) Volatilite Değişim Aralığı (Volatility Scan Range-VSR)	
Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
BIMAS	35
FROTO	28
TAVHL	29
4) 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)
BIMAS	940
FROTO	5115
TAVHL	615
5) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
BIMAS	260
FROTO	1300
TAVHL	180