

Genel Mektup : 1764

İstanbul, 21/01/2022

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar, Kıymetli Madenler Piyasası Üyesi Kuruluşlar

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.

26.01.2022 Çarşamba günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 26.01.2022 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 26.01.2022 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

26.01.2022 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 25.01.2022 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 26.01.2022 Çarşamba 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_Ocak_2022 (20 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSLB6B695P> 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



EK-1: BAP-BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

	TL DİBS ÜRÜN GRUBU (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
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	2.50%	8.54%	14.22%	28.64%	30.25%
365	2.50%	8.60%	14.07%	13.58%	14.36%
730	2.06%	8.58%	13.32%	6.77%	7.21%
1825	2.29%	5.35%	7.09%	2.53%	2.63%
3650	4.30%	6.32%	7.45%	1.24%	2.23%
10950				1.24%	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.

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	110

EK-2: 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	17%	21%
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	19%	23%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

EK-3: 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%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi	
(Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler	Kredi Oranları (%)
(Contracts)	(Spread Credit)
* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)	
XAUUSD - XAUEUR	50
XAUUSD - XAUTRY	50
XAUEUR - XAUTRY	50
USDTRY - EURTRY	50

EK-4: 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	505
AKBNK	120
ALKIM	335
ARCLK	775
ASELS	425
BIMAS	945
COLA	1345
CNHTRY	2180
DOHOL	55
ECILC	135
EKGYO	35
ELCBASM	7555
ELCBASQ	12980
ELCBASY	28090
ENJSA	235
EREGL	450
EURTRY	1580
FROTO	5210
GARAN	200
GUBRF	1515
HALKB	80
HEKTS	240
ISCTR	125
ISFIN	105

ISGYO	45
KARSN	75
KCHOL	420
KOZAA	435
KOZAL	2325
KRDMD	180
MGROS	730
MPARK	620
ODAS	25
OYAKC	140
PETKM	145
PGSUS	1745
RUBTRY	1915
SAHOL	205
SASA	1400
SASX10	70
SISE	245
SKBNK	15
SOKM	245
TAVHL	595
TCELL	270
THYAO	370
TKFEN	325
TLREF (Vade Dışı)	2505
TLREF (Vade İçi)	1445
TOASO	1290
TRGYO	75
TSKB	25
TTKOM	170
TUPRS	2935
TURSG	105
ULKER	300
USDTRY	1400

USDTRYK	1400
VAKBN	65
VESTL	590
X10XB	3390
XAUTRY	110
XLBNK	2320
XU030	2300
YKBNK	55
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUUSD	275
XPTUSD	90
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)
AKBNK	32
ARCLK	36
ASELS	42
EKGYO	30
EREGL	25
GARAN	33
HALKB	37
ISCTR	29

KCHOL	25
KRDMD	23
PETKM	29
PGSUS	29
SAHOL	25
SISE	26
TCELL	36
THYAO	28
TOASO	24
TTKOM	31
TUPRS	34
USDTRYK	30
VAKBN	32
XU030	31
YKBNK	28
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)
AEFES	505
AKBNK	120
ALKIM	335
ARCLK	775
ASELS	425
BIMAS	945
CCOLA	1345
CNHTRY	2180
DOHOL	55
ECILC	135
EKGYO	35
ELCBASM	7555

ELCBASQ	12980
ELCBASY	28090
ENJSA	235
EREGL	450
EURTRY	1580
FROTO	5210
GARAN	200
GUBRF	1515
HALKB	80
HEKTS	240
ISCTR	125
ISFIN	105
ISGYO	45
KARSN	75
KCHOL	420
KOZAA	435
KOZAL	2325
KRDMD	180
MGROS	730
MPARK	620
ODAS	25
OYAKC	140
PETKM	145
PGSUS	1745
RUBTRY	1915
SAHOL	205
SASA	1400
SASX10	70
SISE	245
SKBNK	15
SOKM	245
TAVHL	595
TCELL	270

THYAO	370
TKFEN	325
TLREF	2505
TOASO	1290
TRGYO	75
TSKB	25
TTKOM	170
TUPRS	2935
TURSG	105
ULKER	300
USDTRY	1400
USDTRYK	1400
VAKBN	65
VESTL	590
X10XB	3390
XAUTRY	110
XLBNK	2320
XU030	2300
YKBNK	55
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUUSD	275
XPTUSD	90
5)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)

*** Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre dir
(Priority is applied as follows)**

USDTRY-USDTRYK	100
ELCBASQ-ELCBASM	100
ELCBASY-ELCBASQ	100
ELCBASY-ELCBASM	100
XLBNK-AKBNK	70
XLBNK-GARAN	70
XLBNK-ISCTR	70
X10XB-XU030	70
XLBNK-YKBNK	70
XU030-XLBNK	70
GARAN-AKBNK	70
EURTRY-USDTRY	70
EURTRY-USDTRYK	70
XLBNK-VAKBN	60
XU030-AKBNK	60
XU030-GARAN	60
XU030-VAKBN	60
XAUUSD-XAGUSD	60
XU030-ISCTR	60
GARAN-ISCTR	60
AKBNK-VAKBN	60
ISCTR-AKBNK	60
ISCTR-VAKBN	60
AKBNK-YKBNK	60
GARAN-VAKBN	60
XU030-YKBNK	60
HALKB-VAKBN	60
GARAN-YKBNK	60
ISCTR-YKBNK	60
VAKBN-YKBNK	60
XLBNK-HALKB	60

XU030-SAHOL	60
XU030-KCHOL	50
KOZAL-KOZAA	50
EURTRY-XAUTRY	50
XLBNK-SAHOL	50
X10XB-TUPRS	50
X10XB-THYAO	50
PGSUS-THYAO	50
XU030-HALKB	50
SAHOL-AKBNK	50
X10XB-EREGL	50
XU030-THYAO	50
X10XB-KCHOL	50
X10XB-XLBNK	50
AKBNK-HALKB	50
XLBNK-TSKB	50
GARAN-HALKB	50
X10XB-ASELS	50
ISCTR-HALKB	50
X10XB-AKBNK	50
X10XB-ISCTR	50
HALKB-YKBNK	50
SAHOL-GARAN	50
XU030-KRDMD	50
USDTRY-XAUTRY	50
USDTRYK-XAUTRY	50
SAHOL-ISCTR	50
X10XB-PETKM	50
XU030-TSKB	50
XLBNK-KCHOL	50
X10XB-TKFEN	50
XPTUSD-XAGUSD	50
X10XB-TCELL	50

X10XB-YKBNK	50
XU030-SISE	50
X10XB-KRDMD	50
GARAN-TSKB	50
X10XB-EKGYO	50
XLBNK-SKBNK	50
SAHOL-VAKBN	50
X10XB-SISE	50
XU030-ASELS	50
X10XB-GARAN	50
X10XB-TTKOM	50
XAUUSD-XPTUSD	50
XU030-EKGYO	50
XU030-TTKOM	50
X10XB-VAKBN	50
X10XB-SAHOL	50
SAHOL-YKBNK	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1.00
ELCBASQ-ELCBASM	3.00
ELCBASY-ELCBASQ	4.00
ELCBASY-ELCBASM	12.00
XLBNK-AKBNK	20.06
XLBNK-GARAN	12.16
XLBNK-ISCTR	19.90
X10XB-XU030	1.14
XLBNK-YKBNK	41.96
XU030-XLBNK	1.42
GARAN-AKBNK	1.65
EURTRY-USDTRY	1.14
EURTRY-USDTRYK	1.14
XLBNK-VAKBN	35.55

XU030-AKBNK	28.48
XU030-GARAN	17.27
XU030-VAKBN	50.47
XAUUSD-XAGUSD	7.69
XU030-ISCTR	28.26
GARAN-ISCTR	1.64
AKBNK-VAKBN	1.77
ISCTR-AKBNK	1.01
ISCTR-VAKBN	1.79
AKBNK-YKBNK	2.09
GARAN-VAKBN	2.92
XU030-YKBNK	59.58
HALKB-VAKBN	1.27
GARAN-YKBNK	3.45
ISCTR-YKBNK	2.11
VAKBN-YKBNK	1.18
XLBNK-HALKB	27.96
XU030-SAHOL	14.82
XU030-KCHOL	6.86
KOZAL-KOZAA	6.45
EURTRY-XAUTRY	17.83
XLBNK-SAHOL	10.44
X10XB-TUPRS	1.40
X10XB-THYAO	11.92
PGSUS-THYAO	5.02
XU030-HALKB	39.70
SAHOL-AKBNK	1.92
X10XB-EREGL	9.41
XU030-THYAO	10.49
X10XB-KCHOL	7.79
X10XB-XLBNK	1.61
AKBNK-HALKB	1.39
XLBNK-TSKB	90.48

GARAN-HALKB	2.30
X10XB-ASELS	10.89
ISCTR-HALKB	1.40
X10XB-AKBNK	32.37
X10XB-ISCTR	32.12
HALKB-YKBNK	1.50
SAHOL-GARAN	1.17
XU030-KRDMD	22.07
USDTRY-XAUTRY	15.63
USDTRYK-XAUTRY	15.63
SAHOL-ISCTR	1.91
X10XB-PETKM	28.10
XU030-TSKB	128.46
XLBNK-KCHOL	4.83
X10XB-TKFEN	11.75
XPTUSD-XAGUSD	4.28
X10XB-TCELL	11.95
X10XB-YKBNK	67.70
XU030-SISE	16.46
X10XB-KRDMD	25.08
GARAN-TSKB	7.44
X10XB-EKGYO	98.98
XLBNK-SKBNK	120.80
SAHOL-VAKBN	3.41
X10XB-SISE	18.70
XU030-ASELS	9.58
X10XB-GARAN	19.62
X10XB-TTKOM	23.65
XAUUSD-XPTUSD	1.80
XU030-EKGYO	87.10
XU030-TTKOM	20.81
X10XB-VAKBN	57.36
X10XB-SAHOL	16.84

SAHOL-YKBNK	4.02
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	15
ARCLK	85
ASELS	45
EKGYO	5
EREGL	50
GARAN	25
HALKB	15
ISCTR	15
KCHOL	55
KRDMD	25
PETKM	20
PGSUS	260
SAHOL	25
SISE	25
TCELL	35
THYAO	45
TOASO	150
TTKOM	20
TUPRS	305
USDTRYK	530
VAKBN	10
XU030	260
YKBNK	10
7) 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

EK-5: OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	8.34%
30	8.34%
60	8.34%
90	8.34%
180	8.34%
270	7.45%
365	6.22%
720	4.94%
1095	4.20%
1460	3.73%
1825	3.41%
2555	3.07%
3650	2.88%

EK-6: Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası BISTECH Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

KIYMETLİ MADENLER PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (PMD TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)						
Kıymetli Madenler (Precious Metals)	Vade Gününe Göre FDA ve Birim Teminat Değerleri (Price Scan Range-PSR & Unit Margin)			Alış/Satış Fark Teminatı (B/A Spread)	PTRM Birim Teminat Ölçeklendirme Katsayısı (Unit Margin Coefficient)	Günsonu Sürdürme Seviyesi Katsayısı (Maintenance Margin Coefficient)
	0-2	03-10	11 ve üzeri (11 and more)			
Altın (Gold)	3.40%	4.10%	8.00%	3.40%	200%	100%
Gümüş(Silver)	9.60%	11.80%	22.70%	9.60%		
Paladyum(Palladium)	8.40%	10.30%	19.70%	8.40%		
Platin(Platinum)	6.40%	7.80%	15.00%	6.40%		

EK-7: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	115%
BIST30 Dışı	119%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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