

Genel Mektup : 1885

İstanbul, 26/05/2023

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.

30.05.2023 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 30.05.2023 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 30.05.2023 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.

30.05.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 29.05.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir 30.05.2023 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_Mayıs_Aylık_2023 (13 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSE5SS9ZJS> 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	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	4.79%	1.26%	11.92%	21.69%	33.06%	35.58%
365	3.45%	0.92%	12.25%	20.20%	15.86%	16.85%
730	3.20%	0.95%	12.85%	20.62%	7.90%	8.40%
1825	3.20%	0.93%	7.76%	11.05%	2.95%	3.06%
3650	3.20%	1.75%	5.97%	8.00%	1.45%	2.59%
10950					1.45%	2.59%

- 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)	185

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%	26%
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%	27%
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	4.20%	4.30%
XAUEUR	4.00%	4.10%
XAUTRY	9.40%	5.60%
USDTRY	8.20%	4.20%
EURTRY	8.20%	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	17
AKBNK	17.4
AKSEN	15.4
ALARK	15.4
ARCLK	15.9
ASELS	16.7
BIMAS	13.8
CNHTRY	15.2
DOHOL	16.7
ECILC	16.2
EKGYO	19.1
ELCBASM	20
ELCBASQ	11
ELCBASY	6
ENKAI	16
ENJSA	17.1
EREGL	16.5
EURTRY	15
FROTO	17.2
GARAN	17.4
GUBRF	20.1
HALKB	19.1
HEKTS	17
ISCTR	18.6

ISGYO	17
KARSN	16.7
KCHOL	16.1
KOZAA	17.9
KOZAL	19.3
KRDMD	19.8
MGROS	18.4
ODAS	17
OYAKC	18.8
PETKM	16.7
PGSUS	17.4
RUBTRY	23.1
SAHOL	15.4
SASA	18.2
SASX10	7.5
SISE	18.1
SKBNK	17.4
SOKM	17.3
TAVHL	16.5
TCELL	15.4
THYAO	16.2
TKFEN	16.2
TLREF (Vade Dışı)	38.5
TLREF (Vade İçi)	19.2
TOASO	16.5
TRT200923T18	3
TRT020926T17	6
TRT131130T14	12.3
TSKB	20.5
TTKOM	18.8
TUPRS	16
USDTRY	14.9
VAKBN	19.1

VESTL	17.9
X10XB	17.2
XAUTRY	14.7
XLBNK	19.1
XSD25	14.7
XU030	15
YKBNK	17
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	4.1
GBPUSD	4.6
XAGUSD	17.1
XAUUSD	7.9
XPDUSD	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	753
AKBNK	182
AKSEN	325
ALARK	670
ARCLK	1015
AELS	507
BIMAS	1381

CNHTRY	3220
DOHOL	100
ECILC	304
EKGYO	90
ELCBASM	21895
ELCBASQ	35745
ELCBASY	77355
ENKAI	285
ENJSA	340
EREGL	390
EURTRY	2410
FROTO	6702
GARAN	308
GUBRF	3505
HALKB	160
HEKTS	315
ISCTR	142
ISGYO	100
KARSN	97
KCHOL	877
KOZAA	520
KOZAL	270
KRDMD	240
MGROS	2306
ODAS	65
OYAKC	470
PETKM	155
PGSUS	5305
RUBTRY	4270
SAHOL	399
SASA	595
SASX10	55
SISE	484

SKBNK	25
SOKM	360
TAVHL	840
TCELL	357
THYAO	1620
TKFEN	317
TLREF	2420
TOASO	2385
TRT	710
TSKB	55
TTKOM	195
TUPRS	773
USDTRY	2210
VAKBN	120
VESTL	510
X10XB	7788
XAUTRY	139
XLBNK	5067
XSD25	5828
XU030	5535
YKBNK	111
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	40
XAGUSD	30
XAUUSD	115
XPDUUSD	255
XPTUSD	100

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	14.9

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.31%
30	9.31%
60	9.31%
90	9.31%
180	9.31%
270	7.40%
365	7.65%
720	7.06%
1095	5.86%
1460	5.06%
1825	4.23%
2555	4.54%
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)
5.29%