

Genel Mektup: 1210
Türev Araçlar Takas Ekibi

İstanbul, 13/01/2015

Konu: SPAN Parametreleri güncellemesi hk.

İlgili: Bankalar
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda yürütmekte olduğumuz merkezi karşı taraf hizmeti çerçevesinde teminatlandırma için kullanılan SPAN parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.


16 Ocak 2015 seans sonunda yapılan gün-sonu hesaplamaları sırasında ve sonrasında geçerli olacak SPAN parametrelerine ekte yer verilmektedir. Değişen parametreler neticesinde teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 16 Ocak 2015 gün-sonu işlemleri tamamlandıktan sonra üye ekranlarından izlenebilecek olup üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.


Yeni parametreleri içeren 16 Ocak 2015 tarihli SPAN parametre dosyası aynı tarihli normal seans sonu işlemleri sürecinde Takasbank internet sitesine yüklenecektir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.


Sezai BEKGÖZ
Genel Müdür Yardımcısı


Murat ULUS
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: SPAN parametre tablosu

Ek: SPAN parametre tablosu

SPAN PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF SPAN 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)
AKBNK	105
BIST30	1,045
BIST30X	10.45
COTEGE	595
ELCBAS	675
EREGL	55
EURUSD	145
GARAN	115
ISCTR	80
SAHOL	120
SASX	35
TCELL	165
THYAO	110
TRYEUR	145
TRYUSD	115
TRYUSDK	115
TUPRS	640
VAKBN	70
WHTANR	640
XAUTRY	7
XAUUSD	210
YKBNK	65
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)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	20
BIST30	24
BIST30X	24
EREGL	30
GARAN	19
ISCTR	20
SAHOL	25
TCELL	29
THYAO	28
TRYUSDK	22
TUPRS	23
VAKBN	20
YKBNK	24
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)
AKBNK	105
BIST30	1,045
BIST30X	10.45
COTEGE	595
ELCBAS	675
EREGL	55
EURUSD	145
GARAN	115
ISCTR	80
SAHOL	120
SASX	35
TCELL	165
THYAO	110
TRYEUR	145
TRYUSD	115
TRYUSDK	115
TUPRS	640

VAKBN	70
WHTANR	640
XAUTRY	7
XAUUSD	210
YKBNK	65
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)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre dir (Priority is applied as follows)</i>	
TRYUSD/TRYUSDK	100
BIST30/BIST30X	100
BIST30/GARAN	60
BIST30X/GARAN	60
BIST30/ISCTR	60
BIST30X/ISCTR	60
BIST30/AKBNK	60
BIST30X/AKBNK	60
BIST30/VAKBN	60
BIST30X/VAKBN	60
BIST30/YKBNK	60
BIST30X/YKBNK	60
XAUUSD/XAUTRY	60
GARAN/AKBNK	50
ISCTR/VAKBN	50
ISCTR/YKBNK	50
GARAN/ISCTR	50
YKBNK/VAKBN	50
GARAN/YKBNK	50
GARAN/VAKBN	50
AKBNK/ISCTR	50
AKBNK/YKBNK	50
AKBNK/VAKBN	50
BIST30/SAHOL	50
BIST30X/SAHOL	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
TRYUSD/TRYUSDK	1.00
BIST30/BIST30X	100.00
BIST30/GARAN	11.30

BIST30X/GARAN	0.11
BIST30/ISCTR	17.52
BIST30X/ISCTR	0.18
BIST30/AKBNK	12.24
BIST30X/AKBNK	0.12
BIST30/VAKBN	20.95
BIST30X/VAKBN	0.21
BIST30/YKBNK	20.62
BIST30X/YKBNK	0.21
XAUUSD/XAUTRY	28.14
GARAN/AKBNK	1.08
ISCTR/VAKBN	1.20
ISCTR/YKBNK	1.18
GARAN/ISCTR	1.55
YKBNK/VAKBN	0.98
GARAN/YKBNK	1.82
GARAN/VAKBN	1.71
AKBNK/ISCTR	1.43
AKBNK/YKBNK	1.68
AKBNK/VAKBN	1.71
BIST30/SAHOL	10.04
BIST30X/SAHOL	0.10
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	20
BIST30	150
BIST30X	1.5
EREGL	10
GARAN	20
ISCTR	15
SAHOL	20
TCELL	25
THYAO	20
TRYUSDK	10
TUPRS	95
VAKBN	10
YKBNK	10