

İstanbul, 26/02/2014

**Genel Mektup: 1157**  
**Türev Araçlar Takas Ekibi**

**Konu:** Güncellenen SPAN parametreleri

**İlgili:** Aracı Kurumlar  
Bankalar


Sayın Genel Müdür,

BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda 03/03/2014 tarihi itibarıyla geçerli olacak SPAN parametrelerine ekte yer verilmektedir. Ekte yer alan SPAN parametreleri dahilinde hazırlanan SPAN parametre dosyası 28/02/2014 tarihli gün sonu işlemleri neticesinde Takasbank internet sitesi üzerinden erişilebilir hale gelecektir.

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**

<b>SPAN PARAMETRE TABLOSU</b>	
<b>1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri</b>	
<b>Kontratlar</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL)</b>
AKBNK	75
BIST 30	795
COTEGE	455
ELCBAS	630
EREGL	35
EURUSD	155
GARAN	85
ISCTR	60
SAHOL	95
TCELL	135
THYAO	85
TRYEUR	155
TRYUSD	115
TUPRS	490
VAKBN	55
WHTANR	565
XAUTRY	760
XAUUSD	215
YKBNK	45
<b>2) Aşırı Hareket Senaryosu (Extreme Move Multiplier) ve Kapsama Oranı (Extreme Move Covered Fraction)</b>	
1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı	3
2. Kapsama Oranı (%)	32
<b>3) Volatilite Değişim Aralığı (Volatility Scan Range-VSR)</b>	
<b>Opsiyon Sözleşmeleri</b>	
<b>Kontratlar</b>	<b>Volatilite Değişim Aralığı (%)</b>
AKBNK	23
BIST 30	23
EREGL	30
GARAN	21
ISCTR	19
SAHOL	24
TCELL	26
THYAO	26
TUPRS	22
VAKBN	19
YKBNK	22
<b>4) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri</b>	
<b>Kontratlar</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL)</b>
AKBNK	75
BIST 30	795
COTEGE	455
ELCBAS	630
EREGL	35
EURUSD	155
GARAN	85
ISCTR	60
SAHOL	95
TCELL	135
THYAO	85
TRYEUR	155
TRYUSD	115
TUPRS	490



VAKBN	55
WHTANR	565
XAUTRY	760
XAUUSD	215
YKBNK	45
<b>5) Ürün Grupları Arası Risk Analizi( Inter-Commodity Spread Credit)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri</b>	
<b>Kontratlar</b>	<b>Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%)</b>
<i>* Priority listesi aşağıdaki ikili sırasına göredir</i>	
BIST30/GARAN	60
BIST30/AKBNK	60
BIST30/ISCTR	60
BIST30/YKBNK	60
BIST30/VAKBN	60
XAUTRY/XAUUSD	60
ISCTR/YKBNK	50
AKBNK/GARAN	50
GARAN/ISCTR	50
VAKBN/YKBNK	50
ISCTR/VAKBN	50
GARAN/YKBNK	50
AKBNK/ISCTR	50
GARAN/VAKBN	50
AKBNK/YKBNK	50
AKBNK/VAKBN	50
BIST30/SAHOL	50
BIST30/THYAO	50
<b>Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)</b>	
BIST30/GARAN	12.2
BIST30/AKBNK	12.6
BIST30/ISCTR	17.8
BIST30/YKBNK	22.2
BIST30/VAKBN	20.9
XAUTRY/XAUUSD	3.5
ISCTR/YKBNK	1.2
GARAN/AKBNK	1.0
GARAN/ISCTR	1.5
VAKBN/YKBNK	1.1
ISCTR/VAKBN	1.2
GARAN/YKBNK	1.8
AKBNK/ISCTR	1.4
GARAN/VAKBN	1.7
AKBNK/YKBNK	1.8
AKBNK/VAKBN	1.7
BIST30/SAHOL	9.8
BIST30/THYAO	11.9
<b>6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minumum Riski</b>	
<b>Opsiyon Sözleşmeleri</b>	
AKBNK	20
BIST 30	160
EREGL	10
GARAN	20
ISCTR	15
SAHOL	25
TCELL	25
THYAO	20
TUPRS	100
VAKBN	15
YKBNK	10