

İstanbul, 12/05/2014

Genel Mektup: 1166
Türev Araçlar Takas Ekibi

Konu: İşleme açılacak TLDolar opsiyon sözleşmeleri ve güncellenecek SPAN parametre tablosu

İlgili: Aracı Kurumlar
Bankalar

Sayın Genel Müdür,


BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda 16 Mayıs 2014 tarihinde işleme açılacak TLDolar opsiyon sözleşmeleri için güncellenen ve 16/05/2014 tarihi itibarıyla geçerli olacak SPAN parametrelerine ekte yer verilmektedir. Ekte yer alan SPAN parametreleri dahilinde hazırlanan SPAN parametre dosyası 15/05/2014 tarihli gün sonu işlemleri neticesinde Takasbank internet sitesi üzerinden erişilebilir hale gelecektir.


Vade sonunda üyeler tarafından Takasbank'a herhangi bir kullanım bildirimini yapılmasına gerek olmaksızın karda olan sözleşmelerdeki pozisyonlar otomatik olarak kullanıma konu edilerek oluşan kar/zarar tutarları üzerinden hesap güncelleme işlemleri yapılacaktır.

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

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	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
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	23
BIST 30	23
EREGL	30
GARAN	21
ISCTR	19
SAHOL	24
TCELL	26
THYAO	26
TRYUSD	19
TUPRS	22
VAKBN	19
YKBNK	22
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	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

**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 (Priority is applied as follows)</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

**Delta Spread Oranı
(Delta Per Spread Ratio)**

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

6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	20
BIST 30	160
EREGL	10
GARAN	20
ISCTR	15
SAHOL	25
TCELL	25
THYAO	20
TRYUSD	10
TUPRS	100
VAKBN	15
YKBNK	10

Güncellenme Tarihi (Update Date): 16/05/2014