

Genel Mektup:1280
Türev Araçlar Takas Ekibi

İstanbul, 21/04/2016

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.


27 Nisan 2016 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 27 Nisan 2016 gün-sonu işlemleri tamamlandıktan sonra üye ekranlarından izlenebilecek olup üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren 27 Nisan 2016 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


Mahmut KAYACIK
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: SPAN parametre tablosu

7

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	90
ARCLK	240
BIST30	955
BIST30X	9.55
COTEGE	455
EKGYO	30
ELCBAS	780
EREGL	40
EURUSD	160
FBIST	60
GARAN	90
HALKB	155
HMSTR	465
ISCTR	60
KCHOL	145
KRDMD	15
ONRPM	250
ONRPQ	445
PETKM	40
PGSUS	205
SAHOL	105
SASX	35
SISE	40
TCELL	115
THYAO	95
TOASO	265
TRYEUR	160
TRYUSD	140
TRYUSDK	140
TTKOM	60
TUPRS	890
VAKBN	55
WHTANR	540
WHTDRM	520
XAUTRY	9
XAUUSD	270
YKBNK	50

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	23
ARCLK	23

BIST30	25
BIST30X	25
EKGYO	29
EREGL	28
GARAN	25
HALKB	28
ISCTR	22
KCHOL	24
KRDMD	29
PETKM	33
PGSUS	22
SAHOL	23
SISE	24
TCELL	31
THYAO	30
TOASO	23
TRYUSDK	26
TTKOM	26
TUPRS	23
VAKBN	26
YKBNK	26

**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	90
ARCLK	240
BIST30	955
BIST30X	9.55
COTEGE	455
EKGYO	30
ELCBAS	780
EREGL	40
EURUSD	160
FBIST	60
GARAN	90
HALKB	155
HMSTR	465
ISCTR	60
KCHOL	145
KRDMD	15
ONRPM	250
ONRPQ	445
PETKM	40
PGSUS	205
SAHOL	105
SASX	35
SISE	40
TCELL	115
THYAO	95
TOASO	265
TRYEUR	160
TRYUSD	140
TRYUSDK	140
TTKOM	60

TUPRS	890
VAKBN	55
WHTANR	540
WHTDRM	520
XAUTRY	9
XAUUSD	270
YKBNK	50
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</i>	
TRYUSD/TRYUSDK	100
BIST30/BIST30X	100
BIST30/AKBNK	60
BIST30X/AKBNK	60
BIST30/GARAN	60
BIST30X/GARAN	60
BIST30/ISCTR	60
BIST30X/ISCTR	60
BIST30/YKBNK	60
BIST30X/YKBNK	60
BIST30/VAKBN	60
BIST30X/VAKBN	60
GARAN/AKBNK	60
BIST30/HALKB	60
BIST30X/HALKB	60
GARAN/ISCTR	60
ISCTR/YKBNK	60
XAUUSD/XAUTRY	60
AKBNK/ISCTR	50
ISCTR/VAKBN	50
AKBNK/YKBNK	50
VAKBN/YKBNK	50
GARAN/YKBNK	50
GARAN/VAKBN	50
HALKB/VAKBN	50
HALKB/YKBNK	50
HALKB/ISCTR	50
AKBNK/VAKBN	50
HALKB/AKBNK	50
HALKB/GARAN	50
BIST30/SAHOL	50
BIST30X/SAHOL	50
BIST30/KCHOL	50
BIST30X/KCHOL	50
SAHOL/AKBNK	50
BIST30/THYAO	50
BIST30X/THYAO	50
BIST30/EKGYO	50
BIST30X/EKGYO	50
SAHOL/ISCTR	50
ONRPQ/ONRPM	50
PGSUS/THYAO	50
SAHOL/GARAN	50

SAHOL/VAKBN	50
SAHOL/YKBNK	50
HALKB/SAHOL	50
KCHOL/SAHOL	50
BIST30/SISE	50
BIST30X/SISE	50
VAKBN/EKGYO	50
ISCTR/EKGYO	50
KCHOL/YKBNK	50
BIST30/PGSUS	50
BIST30X/PGSUS	50
KCHOL/AKBNK	50
KCHOL/ISCTR	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
TRYUSD/TRYUSDK	1.00
BIST30/BIST30X	100.00
BIST30/AKBNK	12.75
BIST30X/AKBNK	0.13
BIST30/GARAN	12.48
BIST30X/GARAN	0.12
BIST30/ISCTR	20.94
BIST30X/ISCTR	0.21
BIST30/YKBNK	24.82
BIST30X/YKBNK	0.25
BIST30/VAKBN	22.76
BIST30X/VAKBN	0.23
GARAN/AKBNK	1.02
BIST30/HALKB	9.29
BIST30X/HALKB	0.09
GARAN/ISCTR	1.68
ISCTR/YKBNK	1.19
XAUUSD/XAUTRY	28.77
AKBNK/ISCTR	1.64
ISCTR/VAKBN	1.09
AKBNK/YKBNK	1.95
VAKBN/YKBNK	1.09
GARAN/YKBNK	1.99
GARAN/VAKBN	1.82
HALKB/VAKBN	2.45
HALKB/YKBNK	2.67
HALKB/ISCTR	2.25
AKBNK/VAKBN	1.79
HALKB/AKBNK	1.37
HALKB/GARAN	1.34
BIST30/SAHOL	10.77
BIST30X/SAHOL	0.11
BIST30/KCHOL	7.39
BIST30X/KCHOL	0.07
SAHOL/AKBNK	1.18
BIST30/THYAO	12.64
BIST30X/THYAO	0.13
BIST30/EKGYO	35.63
BIST30X/EKGYO	0.36
SAHOL/ISCTR	1.94
ONRPQ/ONRPM	1.00
PGSUS/THYAO	2.29

SAHOL/GARAN	1.16
SAHOL/VAKBN	2.11
SAHOL/YKBNK	2.30
HALKB/SAHOL	1.16
KCHOL/SAHOL	1.46
BIST30/SISE	28.54
BIST30X/SISE	0.29
VAKBN/EKGYO	1.57
ISCTR/EKGYO	1.70
KCHOL/YKBNK	3.36
BIST30/PGSUS	5.53
BIST30X/PGSUS	0.06
KCHOL/AKBNK	1.72
KCHOL/ISCTR	2.83

**6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski
(Short Option Minimum Risk)**

**Opsiyon Sözleşmeleri
(Options)**

AKBNK	15
ARCLK	35
BIST30	130
BIST30X	1.3
EKGYO	10
EREGL	10
GARAN	15
HALKB	25
ISCTR	10
KCHOL	25
KRDMD	5
PETKM	10
PGSUS	30
SAHOL	20
SISE	10
TCELL	20
THYAO	15
TOASO	45
TRYUSDK	25
TTKOM	10
TUPRS	130
VAKBN	10
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)
AKBNK	110
ARCLK	295
EKGYO	40
EREGL	55
GARAN	115
HALKB	190
ISCTR	75
KCHOL	180
KRDMD	25

PETKM	50
PGSUS	255
SAHOL	130
SISE	55
TCELL	145
THYAO	120
TOASO	330
TTKOM	75
TUPRS	1090
VAKBN	65
WHTANR	905
WHTDRM	875
YKBNK	60

Güncellenme Tarihi (Update Date): 27/04/2016

9