

Genel Mektup:1291
Türev Araçlar Takas Ekibi

İstanbul, 22/07/2016

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.

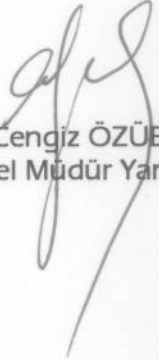
28 Temmuz 2016 seans sonunda yapılan gün-sonu hesaplamaları sırasında ve sonrasında geçerli olacak SPAN parametrelerine ekte yer verilmektedir. Değişen parametreler neticesinde teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 28 Temmuz 2016 gün-sonu işlemleri tamamlandıktan sonra üye ekranlarından izlenebilecek olup üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

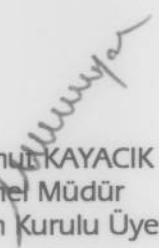
Yeni parametreleri içeren 28 Temmuz 2016 tarihli SPAN parametre dosyası aynı tarihli normal seans sonu işlemleri sürecinde Takasbank internet sitesine yüklenecektir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.


Cengiz ÖZÜBEK
Genel Müdür Yardımcısı


Mahmut KAYACIK
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 | 95 |
| ARCLK | 265 |
| BIST30 | 940 |
| BIST30X | 9.40 |
| COTEGE | 425 |
| EKGYO | 35 |
| ELCBAS | 760 |
| EREGL | 50 |
| EURUSD | 170 |
| FBIST | 65 |
| GARAN | 95 |
| HALKB | 135 |
| HMSTR | 575 |
| ISCTR | 60 |
| KCHOL | 145 |
| KRDMD | 20 |
| ONRPM | 255 |
| ONRPQ | 455 |
| PETKM | 45 |
| PGSUS | 185 |
| SAHOL | 110 |
| SASX | 40 |
| SISE | 45 |
| TCELL | 115 |
| THYAO | 80 |
| TOASO | 310 |
| TRYEUR | 170 |
| TRYUSD | 160 |
| TRYUSDK | 160 |
| TTKOM | 60 |
| TUPRS | 780 |
| VAKBN | 60 |
| WHTANR | 610 |
| WHTDRM | 540 |
| XAUTRY | 10 |
| XAUUSD | 300 |
| YKBNK | 55 |

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 |

ok

3) Volatilite Değişim Aralığı
(Volatility Scan Range-VSR)

| Kontratlar (Contracts) | Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR) |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| AKBNK | 21 |
| ARCLK | 23 |
| BIST30 | 25 |
| BIST30X | 25 |
| EKGYO | 29 |
| EREGL | 28 |
| GARAN | 25 |
| HALKB | 28 |
| ISCTR | 20 |
| KCHOL | 24 |
| KRDMD | 28 |
| PETKM | 31 |
| PGSUS | 23 |
| SAHOL | 21 |
| SISE | 24 |
| TCELL | 30 |
| THYAO | 31 |
| TOASO | 23 |
| TRYUSDK | 30 |
| TTKOM | 25 |
| TUPRS | 24 |
| VAKBN | 26 |
| YKBNK | 24 |

4) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri

| Kontratlar (Contracts) | Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge) |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| AKBNK | 95 |
| ARCLK | 265 |
| BIST30 | 940 |
| BIST30X | 9.40 |
| COTEGE | 425 |
| EKGYO | 35 |
| ELCBAS | 760 |
| EREGL | 50 |
| EURUSD | 170 |
| FBIST | 65 |
| GARAN | 95 |
| HALKB | 135 |
| HMSTR | 575 |
| ISCTR | 60 |
| KCHOL | 145 |
| KRDMD | 20 |
| ONRPM | 255 |
| ONRPQ | 455 |
| PETKM | 45 |
| PGSUS | 185 |
| SAHOL | 110 |
| SASX | 40 |
| SISE | 45 |
| TCELL | 115 |
| THYAO | 80 |
| TOASO | 310 |

Handwritten signature

| | |
|---------|-----|
| TRYEUR | 170 |
| TRYUSD | 160 |
| TRYUSDK | 160 |
| TTKOM | 60 |
| TUPRS | 780 |
| VAKBN | 60 |
| WHTANR | 610 |
| WHTDRM | 540 |
| XAUTRY | 10 |
| XAUUSD | 300 |
| YKBNK | 55 |

5) Ürün Grupları Arası Risk Analizi

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri

| Kontratlar (Contracts) | Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit) |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|

* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre

| | |
|----------------|-----|
| 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 |
| AKBNK/GARAN | 60 |
| BIST30/HALKB | 60 |
| BIST30X/HALKB | 60 |
| GARAN/ISCTR | 60 |
| XAUUSD/XAUTRY | 60 |
| ISCTR/YKBNK | 50 |
| VAKBN/ISCTR | 50 |
| AKBNK/ISCTR | 50 |
| AKBNK/YKBNK | 50 |
| VAKBN/YKBNK | 50 |
| GARAN/VAKBN | 50 |
| GARAN/YKBNK | 50 |
| HALKB/VAKBN | 50 |
| HALKB/ISCTR | 50 |
| AKBNK/VAKBN | 50 |
| BIST30/SAHOL | 50 |
| BIST30X/SAHOL | 50 |
| HALKB/YKBNK | 50 |
| HALKB/GARAN | 50 |
| HALKB/AKBNK | 50 |
| BIST30/KCHOL | 50 |
| BIST30X/KCHOL | 50 |
| SAHOL/AKBNK | 50 |
| BIST30/EKGYO | 50 |
| BIST30X/EKGYO | 50 |
| ONRPQ/ONRPM | 50 |
| BIST30/THYAO | 50 |
| BIST30X/THYAO | 50 |

ok

| | |
|---------------------------|--------|
| SAHOL/ISCTR | 50 |
| PGSUS/THYAO | 50 |
| SAHOL/GARAN | 50 |
| SAHOL/VAKBN | 50 |
| SAHOL/YKBNK | 50 |
| KCHOL/SAHOL | 50 |
| HALKB/SAHOL | 50 |
| KCHOL/AKBNK | 50 |
| ISCTR/EKGYO | 50 |
| VAKBN/EKGYO | 50 |
| BIST30/SISE | 50 |
| BIST30X/SISE | 50 |
| KCHOL/YKBNK | 50 |
| EURTRY/USDTRY | 50 |
| BIST30/PGSUS | 50 |
| BIST30X/PGSUS | 50 |
| KCHOL/ISCTR | 50 |
| KCHOL/VAKBN | 50 |
| KCHOL/HALKB | 50 |
| THYAO/VAKBN | 50 |
| HALKB/EKGYO | 50 |
| THYAO/ISCTR | 50 |
| GARAN/EKGYO | 50 |
| AKBNK/EKGYO | 50 |
| KCHOL/GARAN | 50 |
| Delta Spread Oranı | |
| TRYUSD/TRYUSDK | 1.00 |
| BIST30/BIST30X | 100.00 |
| BIST30/AKBNK | 12.16 |
| BIST30X/AKBNK | 0.12 |
| BIST30/GARAN | 12.53 |
| BIST30X/GARAN | 0.13 |
| BIST30/ISCTR | 21.47 |
| BIST30X/ISCTR | 0.21 |
| BIST30/YKBNK | 24.02 |
| BIST30X/YKBNK | 0.24 |
| BIST30/VAKBN | 21.31 |
| BIST30X/VAKBN | 0.21 |
| AKBNK/GARAN | 1.03 |
| BIST30/HALKB | 10.26 |
| BIST30X/HALKB | 0.10 |
| GARAN/ISCTR | 1.71 |
| XAUUSD/XAUTRY | 28.50 |
| ISCTR/YKBNK | 1.12 |
| VAKBN/ISCTR | 1.01 |
| AKBNK/ISCTR | 1.77 |
| AKBNK/YKBNK | 1.98 |
| VAKBN/YKBNK | 1.13 |
| GARAN/VAKBN | 1.70 |
| GARAN/YKBNK | 1.92 |
| HALKB/VAKBN | 2.08 |
| HALKB/ISCTR | 2.09 |
| AKBNK/VAKBN | 1.75 |
| BIST30/SAHOL | 10.38 |
| BIST30X/SAHOL | 0.10 |
| HALKB/YKBNK | 2.34 |
| HALKB/GARAN | 1.22 |

| | |
|---------------|-------|
| HALKB/AKBNK | 1.18 |
| BIST30/KCHOL | 7.23 |
| BIST30X/KCHOL | 0.07 |
| SAHOL/AKBNK | 1.17 |
| BIST30/EKGYO | 35.43 |
| BIST30X/EKGYO | 0.35 |
| ONRPQ/ONRPM | 1.00 |
| BIST30/THYAO | 15.12 |
| BIST30X/THYAO | 0.15 |
| SAHOL/ISCTR | 2.07 |
| PGSUS/THYAO | 2.36 |
| SAHOL/GARAN | 1.21 |
| SAHOL/VAKBN | 2.05 |
| SAHOL/YKBNK | 2.31 |
| KCHOL/SAHOL | 1.43 |
| HALKB/SAHOL | 1.01 |
| KCHOL/AKBNK | 1.68 |
| ISCTR/EKGYO | 1.65 |
| VAKBN/EKGYO | 1.66 |
| BIST30/SISE | 29.76 |
| BIST30X/SISE | 0.30 |
| KCHOL/YKBNK | 3.32 |
| EURTRY/USDTRY | 1.11 |
| BIST30/PGSUS | 6.40 |
| BIST30X/PGSUS | 0.06 |
| KCHOL/ISCTR | 2.97 |
| KCHOL/VAKBN | 2.95 |
| KCHOL/HALKB | 1.42 |
| THYAO/VAKBN | 1.41 |
| HALKB/EKGYO | 3.45 |
| THYAO/ISCTR | 1.42 |
| GARAN/EKGYO | 2.83 |
| AKBNK/EKGYO | 2.91 |
| KCHOL/GARAN | 1.73 |

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

Opsiyon Sözleşmeleri

| | |
|---------|-----|
| AKBNK | 15 |
| ARCLK | 35 |
| BIST30 | 130 |
| BIST30X | 1.3 |
| EKGYO | 5 |
| EREGL | 10 |
| GARAN | 15 |
| HALKB | 20 |
| ISCTR | 10 |
| KCHOL | 25 |
| KRDMD | 5 |
| PETKM | 10 |
| PGSUS | 25 |
| SAHOL | 20 |
| SISE | 10 |
| TCELL | 20 |
| THYAO | 15 |
| TOASO | 50 |
| TRYUSDK | 20 |
| TTKOM | 10 |

Handwritten signature

| | |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| TUPRS | 110 |
| VAKBN | 10 |
| YKBNK | 10 |
| 7) Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin) | |
| Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri | |
| Kontratlar (Contracts) | Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin) |
| AKBNK | 115 |
| ARCLK | 320 |
| EKGYO | 40 |
| EREGL | 60 |
| GARAN | 115 |
| HALKB | 165 |
| ISCTR | 70 |
| KCHOL | 175 |
| KRDMD | 25 |
| PETKM | 55 |
| PGSUS | 220 |
| SAHOL | 130 |
| SISE | 50 |
| TCELL | 135 |
| THYAO | 95 |
| TOASO | 380 |
| TTKOM | 70 |
| TUPRS | 955 |
| VAKBN | 70 |
| WHTANR | 1020 |
| WHTDRM | 900 |
| YKBNK | 65 |

Güncellenme Tarihi (Update Date): 28/07/2016

ak