

Genel Mektup : 1453

İstanbul, 15/08/2018

**MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ**

Konu BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametreleri Güncellemesi  
İlgili Bankalar  
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul Pay ve Borçlanma Araçları Piyasalarında yürütmekte olduğumuz merkezi karşı taraf hizmeti çerçevesinde işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan BISTECH Marjin Yöntemi risk parametreleri piyasalarda yaşanan değişim dikkate alınarak güncellenmiştir.

16 Ağustos 2018 Perşembe günü, gün sonunda yapılacak risk hesaplamalarında geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 16 Ağustos 2018 tarihinde gün sonu risk hesaplama işlemleri sırasında üye ekranlarından izlenebilecektir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK  
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

GÖKHAN ELİBOL  
GENEL MÜDÜR YRD.

MAHMUT KAYACIK  
GENEL MÜDÜR VE  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek :

1- PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (1 sayfa)

2- BISTECH NAKİT AKIM TEMİNATLANDIRMA YÖNTEMİ TEMEL BİLEŞEN PARAMETRE TABLOSU (1 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/envision-external/belgedogrulama.aspx?V=BE8433Z10>

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +09 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 www.takasbank.com.tr Kep Adresi : takasbank.haberlesme@hs03.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



**PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (Ağustos 2018)**  
**(TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)**

**Fiyat Değişim Aralığı**  
**(Price Scan Range-PSR)**

<b>LİKİDİTE GRUBU</b>	<b>ÜRÜN GRUBU</b>	<b>1 Günlük PSR Değeri</b>	<b>2 Günlük PSR Değeri</b>
<b>BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)</b>	<b>BIST30</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>
<b>BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)</b>	<b>BIST100</b>	<b>19%</b>	<b>20%</b>
<b>Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>26%</b>	<b>29%</b>
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>30%</b>	<b>33%</b>
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>21%</b>	<b>23%</b>
<b>Varant ve Sertifikalar</b>	<b>VARANT/SERTİFİKA</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Ürün Grupları Arası Risk Analizi**  
**(Inter-Commodity Spread Credit)**

<b>Ürün Grubu</b>	<b>Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%)</b> <b>(Inter-Commodity Spread Credit)</b>
<b>BIST30/BIST100</b>	20

**BISTECH NAKİT AKIM TEMİNATLANDIRMA YÖNTEMİ TEMEL BİLEŞEN PARAMETRE TABLOSU**  
**(BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI)**  
**(TABLE OF BISTECH CFM PARAMETERS)**

Vade (Gün)	TL DİBS ÜRÜN GRUBU			BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU			BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU			YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU		
	PC1	PC2	PC3	PC1	PC2	PC3	PC1	PC2	PC3	PC1	PC2	PC3
1-7	50.00%	0%	0%	50.00%	0%	0%	50.00%	0%	0%	50.00%	0%	0%
180	5.50%	0%	0%	13.75%	0%	0%	22.00%	0%	0%	8.25%	0%	0%
365	3.30%	0%	0%	8.25%	0%	0%	11.00%	0%	0%	4.40%	0%	0%
730	1.93%	0%	0%	4.95%	0%	0%	8.25%	0%	0%	2.75%	0%	0%
1825	1.38%	0%	0%	2.20%	0%	0%	3.30%	0%	0%	1.10%	0%	0%
3650	0.94%	0%	0%	1.38%	0%	0%	1.65%	0%	0%	0.83%	0%	0%
10950	0.28%	0%	0%	0.39%	0%	0%	0.48%	0%	0%	0.33%	0%	0%

\*TL DİBS Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları ve Kamu Kira Sertifikaları'dır.

\*\* Banka İhracı Özel Sektör Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; bankaların ihraç ettiği Özel Sektör Tahvilleri, Finansman Bonoları ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları'dır.

\*\*\*Banka Dışı İhraç Özel Sektör Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; banka dışı kuruluşların ihraç ettiği Özel Sektör Tahvili, Finansman Bonusu, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ve Özel Kira Sertifikaları'dır.

\*\*\*\*Yabancı Para Ödemeli Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; Eurotahviller, YP Kamu Kira Sertifikaları, YP Özel Kira Sertifikaları'dır.

\*\*\*\*\* Vadeler arasındaki PC değerleri, tablodaki PC değerleri arasında lineer interpolasyonla elde edilen değere eşittir.