

Genel Mektup : 1582

İstanbul, 18/09/2019

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametreleri Güncellenmesi Hk.
İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf ve/veya teminat yönetimi hizmeti verdiğimiz Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, SWAP Piyasası ile Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasası'nda yürütmekte olduğumuz hizmet çerçevesinde işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

23 Eylül 2019 Pazartesi günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 23 Eylül 2019 tarihinde gün içi ilk risk hesaplama işlemleri sonrasında üye ekranlarından izlenebilecek olup, üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren risk parametre dosyası 23/09/2019 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

23 Eylül 2019 Pazartesi günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 20 Eylül 2019 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 23 Eylül 2019 Pazartesi günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

SERKAN AŞKAR
GENEL MÜDÜR YRD.

GÖKHAN ELİBOL
GENEL MÜDÜR VEKİLİ
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek : BISTECH Risk Parametreleri (7 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BEL53F0EH>

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@hs01.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



EK-1: BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

BISTECH NAKİT AKIM TEMİNATLANDIRMA YÖNTEMİ TEMEL BİLEŞEN PARAMETRE TABLOSU (BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI) (TABLE OF BISTECH CFM PARAMETERS)															
	TL DİBS ÜRÜN GRUBU			BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU			BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU			YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (DOLAR)			YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (EURO)		
Vade (Gün)	PC1	PC2	PC3	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%	50.00%	0.00%	0.00%
180	2.50%	0%	0%	8.91%	0%	0%	18.75%	0%	0%	19.45%	0%	0%	18.74%	0.00%	0.00%
365	3.41%	0%	0%	8.56%	0%	0%	14.66%	0%	0%	9.19%	0%	0%	8.08%	0.00%	0.00%
730	2.62%	0%	0%	8.81%	0%	0%	11.71%	0%	0%	4.30%	0%	0%	3.96%	0.00%	0.00%
1825	2.32%	0%	0%	4.30%	0%	0%	5.67%	0%	0%	1.68%	0%	0%	1.60%	0.00%	0.00%
3650	2.12%	0%	0%	2.84%	0%	0%	3.53%	0%	0%	0.80%	0%	0%	1.03%	0.00%	0.00%
10950		0%	0%		0%	0%		0%	0%	0.64%	0%	0%	0.99%	0.00%	0.00%

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

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

3-) Banka Dışı İhraç Özel Sektör Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; banka dışı kuruluşların ihraç ettiği Özel Sektör Tahvili, Finansman Bonusu,

4-) Yabancı Para Ödemeli Ürün Grubuna dahil olan kıymetler; Eurotahviller, YP Kamu Kira Sertifikaları, YP Özel Kira Sertifikaları'dır.

5-) Vadeler arasındaki PC değerleri, tablodaki PC değerleri arasında lineer interpolasyonla elde edilen değere eşittir.

EK-2: Pay Piyasası BISTECH Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)			
Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)			
LİKİDİTE GRUBU	ÜRÜN GRUBU	1 Günlük PSR Değeri	2 Günlük PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)	BIST30	9%	12%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	14%	18%
Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	22%	27%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	24%	30%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	16%	20%
Sertifikalar (GARAN)	SERTİFİKA	11%	13%
Varant	VARANT	100%	100%
Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)			
Ürün Grubu	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)		
BIST30/BIST100	20		

EK-3: BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS)		
TL-Başlangıç Marjin Oranı (%) (TRY-Initial Margin Ratio)(%) Valörde TRY Alan (TRY Buyer at Value Date)	USD-Başlangıç Marjin Oranı (%) (USD-Initial Margin Ratio)(%) Valörde USD Alan (USD Buyer at Value Date)	EUR-Başlangıç Marjin Oranı (%) (EUR-Initial Margin Ratio)(%) Valörde EUR Alan (EUR Buyer at Value Date)
3.00%	3.40%	3.45%

EK-4: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK 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	205
ASELS	265
BIMAS	470
BIST30	970
CNHTRY	660
COTEGE	1,110
DOHOL	25
EKGYO	15
ELCBASM	2,345
ELCBASQ	4,030
ELCBASY	8,720
ENJSA	70
EREGL	80
EURTRY	490
GARAN	125
HALKB	95
ISCTR	75
KCHOL	180
KOZAA	230
KOZAL	1,280
KRDMD	30
PETKM	40
PGSUS	690
RUBTRY	1,030
SAHOL	90
SASX	50
SISE	45
SODA	65

SOKM		145
TAVHL		330
TCELL		145
THYAO		150
TKFEN		270
TLREF UZAK VADE		325
TLREF YAKIN VADE		350
TOASO		230
TTKOM		65
TUPRS		1,795
USDTRY		470
USDTRYK		470
VAKBN		70
WHTANR		940
WHTDRM		1,505
XAUTRY		25
XBANK		1,695
XUSIN		775
YKBNK		30
	Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD		35
GBPUSD		40
HMSTR		325
XAUUSD		70
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		95
ARCLK		205
ASELS		265
BIMAS		470
BIST30		970
CNHTRY		660
COTEGE		1,110
DOHOL		25
EKGYO		15

ELCBASM	2,345
ELCBASQ	4,030
ELCBASY	8,720
ENJSA	70
EREGL	80
EURTRY	490
GARAN	125
HALKB	95
ISCTR	75
KCHOL	180
KOZAA	230
KOZAL	1,280
KRDMD	30
PETKM	40
PGSUS	690
RUBTRY	1,030
SAHOL	90
SASX	50
SISE	45
SODA	65
SOKM	145
TAVHL	330
TCELL	145
THYAO	150
TKFEN	270
TLREF UZAK VADE	325
TLREF YAKIN VADE	350
TOASO	230
TTKOM	65
TUPRS	1,795
USDTRY	470
USDTRYK	470
VAKBN	70
WHTANR	940
WHTDRM	1,505
XAUTRY	25
XBANK	1,695
XUSIN	775
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35

GBPUSD	40
HMSTR	325
XAUUSD	70
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)
WHTANR	1680
WHTDRM	2690
COTEGE	1985