

Genel Mektup : 1642

İstanbul, 20/08/2020

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

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

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf hizmeti verdiğimiz piyasalarda yürütmekte olduğumuz hizmet çerçevesinde işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

25 Ağustos 2020 Salı günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 25 Ağustos 2020 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 25 Ağustos 2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

25 Ağustos 2020 Salı günü Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 24 Ağustos 2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 25 Ağustos 2020 Salı günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Bilgi edinilmesini 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 : Parametre_Tablosu_Ağustos_2020

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE6P4DMZK> Pin Kodu :

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 (TABLE OF RISK PARAMETERS)					
	TL DİBS ÜRÜN GRUBU (TL GOVERNMENT DEBT SECURITIES)	BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (FINANCIAL CORPORATE BONDS)	BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (NON-FINANCIAL CORPORATE BONDS)	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (DOLAR) (USD EUROBOND)	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (EURO) (EURO EUROBOND)
Vade (Gün)	PC1	PC1	PC1	PC1	PC1
1-7	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
180	2,50%	8,87%	17,25%	18,58%	19,07%
365	3,51%	8,84%	17,11%	8,89%	8,15%
730	2,65%	8,81%	12,97%	4,23%	3,99%
1825	2,48%	5,24%	6,86%	1,67%	1,61%
3650	2,26%	3,76%	4,65%	0,93%	1,13%
10950				0,94%	1,77%

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, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ve Özel Kira Sertifikaları'dır.

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.

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili	55

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 (1-Day PSR Value)	2 Günlük PSR Değeri (2-Day PSR Value)
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)	BIST30	10%	13%
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	27%	34%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	25%	31%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	23%	29%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

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

TL-Başlangıç Marjın Oranı (%) (TRY-Initial Margin Ratio)(%) Valörde TRY Alan (TRY Buyer at Value Date)	USD-Başlangıç Marjın Oranı (%) (USD-Initial Margin Ratio)(%) Valörde USD Alan (USD Buyer at Value Date)	EUR-Başlangıç Marjın Oranı (%) (EUR-Initial Margin Ratio)(%) Valörde EUR Alan (EUR Buyer at Value Date)
3,00%	3,30%	3,40%

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

BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RISK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)	
1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
AKBNK	85
ARCLK	255
ASELS	565
BIMAS	760
BIST30	1.335
CCOLA	565
CNHTRY	1.235
COTEGE	985
DOHOL	50
EKGYO	30
ELCBASM	2.480
ELCBASQ	4.260
ELCBASY	9.215
ENJSA	115
ENKAI	80
EREGL	100
EURTRY	970
FROTO	1.075
GARAN	120
HALKB	100
ISCTR	70
KCHOL	205
KOZAA	470
KOZAL	2.045
KRDMD	45
MGROS	725
PETKM	55
PGSUS	995
RUBTRY	1.160
SAHOL	110
SASA	330
SASX	50
SISE	75
SODA	85
TAVHL	300

TCELL	190
THYAO	165
TKFEN	215
TLREF	380
TOASO	355
TRKCM	50
TSKB	15
TTKOM	110
TUPRS	1.145
ULKER	365
USDTRY	775
USDTRYK	775
VAKBN	80
WHTANR	1.090
WHTDRM	1.510
X10XB	1.440
XAUTRY	55
XLBNK	1.440
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	300
XAUUSD	110
2) 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	85
ARCLK	255
ASELS	565
BIMAS	760
BIST30	1.335
COLA	565
CNHTRY	1.235
COTEGE	985
DOHOL	50
EKGYO	30
ELCBASM	2.480
ELCBASQ	4.260
ELCBASY	9.215
ENJSA	115
ENKAI	80
EREGL	100
EURTRY	970

FROTO	1.075
GARAN	120
HALKB	100
ISCTR	70
KCHOL	205
KOZAA	470
KOZAL	2.045
KRDMD	45
MGROS	725
PETKM	55
PGSUS	995
RUBTRY	1.160
SAHOL	110
SASA	330
SASX	50
SISE	75
SODA	85
TAVHL	300
TCELL	190
THYAO	165
TKFEN	215
TLREF	380
TOASO	355
TRKCM	50
TSKB	15
TTKOM	110
TUPRS	1.145
ULKER	365
USDTRY	775
USDTRYK	775
VAKBN	80
WHTANR	1.090
WHTDRM	1.510
X10XB	1.440
XAUTRY	55
XLBNK	1.440
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	300
XAUUSD	110
3) 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	1.950
WHTDRM	2.700
COTEGE	1.760

EK-5: OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Vade (Gün)	Tezgağ Üstü Türev Ürünler
	PC1
O/N	6,61%
30	6,61%
60	6,61%
90	6,61%
180	6,61%
270	6,40%
365	5,59%
720	4,61%
1095	4,04%
1460	3,46%
1825	3,18%
2555	2,85%
3650	2,56%

EK-6: Ödünç Pay Piyasası Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

Gruplar	Risk Parametresi
BIST30	113%
BIST30 Dışı	116%