

Genel Mektup : 1707

İstanbul, 22/06/2021

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

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

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf veya teminat yönetimi hizmeti verdiğimiz piyasalarda işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

25.06.2021 Cuma günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 25.06.2021 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 25.06.2021 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda 25.06.2021 Cuma günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 24.06.2021 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 25.06.2021 Cuma 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.

Niyazi Burak AKAN
Direktör

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk_Parametreleri_Haziran_2021 (12 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSN4U8KYK4> 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: BAP-BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

	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%	8.62%	15.74%	19.75%	21.80%
365	2.50%	8.65%	15.20%	9.03%	8.61%
730	2.06%	8.70%	13.20%	4.26%	4.34%
1825	2.29%	5.24%	7.06%	1.69%	1.60%
3650	4.30%	6.35%	7.69%	0.93%	1.60%
10950	4.30%	6.35%	7.69%	0.93%	1.60%

- 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.

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	60

EK-2: Pay Piyasası BISTECH Marjin 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	11%	14%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	16%	20%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	23%	29%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme Pazarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	23%	28%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

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

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU		
(TABLE OF RISK PARAMETERS)		
Sözleşmeler (Contracts)	Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)	Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)
XAUUSD	3.75%	4.05%
XAUEUR	3.75%	3.75%
XAUTRY	5.05%	4.75%
USDTRY	3.85%	3.35%
EURTRY	3.85%	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)
AEFES	375
AKBNK	75
ALKIM	290
ARCLK	440
ASELS	255
BIMAS	735
CCOLA	1190
CNHTRY	1385
DOHOL	60
ECILC	120
EKGYO	30
ELCBASM	2825
ELCBASQ	4855
ELCBASY	10500
ENJSA	185
EREGL	250
EURTRY	1090
FROTO	2940
GARAN	125
GUBRF	1145
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)

HALKB	70
HEKTS	255
IPEKE	420
ISCTR	70
ISFIN	100
ISGYO	30
KARSN	85
KCHOL	230
KOZAA	480
KOZAL	2625
KRDMD	130
MGROS	610
MPARK	445
ODAS	45
OYAKC	130
PETKM	105
PGSUS	1645
RUBTRY	1300
SAHOL	105
SASA	940
SASX10	50
SISE	110
SKBNK	15
SOKM	195
TAVHL	390
TCELL	190
THYAO	215
TKFEN	210
TLREF	380
TOASO	435
TRGYO	60
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)

TSKB	20
TTKOM	100
TUPRS	1500
TURSG	115
ULKER	325
USDTRY	870
USDTRYK	870
VAKBN	55
VESTL	675
WHTANR	1835
WHTDRM	2020
X10XB	1720
XAUTRY	60
XLBNK	2120
XU030	1550
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	30
GBPUSD	55
HMSTR	540
XAGUSD	35
XAUUSD	115
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) 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)
AEFES	375
AKBNK	75
ALKIM	290
ARCLK	440
ASELS	255
BIMAS	735
CCOLA	1190
CNHTRY	1385
DOHOL	60
ECILC	120
EKGYO	30
ELCBASM	2825
ELCBASQ	4855
ELCBASY	10500
ENJSA	185
EREGL	250
EURTRY	1090
FROTO	2940
GARAN	125
GUBRF	1145
HALKB	70
HEKTS	255
IPEKE	420
ISCTR	70
ISFIN	100
ISGYO	30
KARSN	85
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)

KCHOL	230
KOZAA	480
KOZAL	2625
KRDMD	130
MGROS	610
MPARK	445
ODAS	45
OYAKC	130
PETKM	105
PGSUS	1645
RUBTRY	1300
SAHOL	105
SASA	940
SASX10	50
SISE	110
SKBNK	15
SOKM	195
TAVHL	390
TCELL	190
THYAO	215
TKFEN	210
TLREF	380
TOASO	435
TRGYO	60
TSKB	20
TTKOM	100
TUPRS	1500
TURSG	115
ULKER	325
USDTRY	870
USDTRYK	870
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)

VAKBN	55
VESTL	675
WHTANR	1835
WHTDRM	2020
X10XB	1720
XAUTRY	60
XLBNK	2120
XU030	1550
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	30
GBPUSD	55
HMSTR	540
XAGUSD	35
XAUUSD	115
4) 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	3285
WHTDRM	3615

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

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	8.34%
30	8.34%
60	8.34%
90	8.34%
180	8.34%
270	7.26%
365	6.17%
720	4.94%
1095	4.20%
1460	3.73%
1825	3.41%
2555	3.07%
3650	2.85%

EK-6: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	114%
BIST30 Dışı	118%

EK-7: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.58%