

Genel Mektup : 1730

İstanbul, 15/10/2021

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

İlgili : Bankalar,Aracı Kurumlar,Kıymetli Madenler Piyasası Üyesi Kuruluşlar

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.

20.10.2021 Çarşamba günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 20.10.2021 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 20.10.2021 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

20.10.2021 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 19.10.2021 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 20.10.2021 Çarşamba 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_Ekim_2021 (20 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSCBD2F82C> 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%	8.57%	15.46%	19.57%	21.88%
365	2.50%	8.63%	14.95%	9.01%	8.59%
730	2.06%	8.67%	13.12%	4.22%	4.33%
1825	2.29%	5.23%	6.99%	1.67%	1.59%
3650	4.30%	6.35%	7.63%	0.93%	2.08%
10950				0.93%	2.08%

- 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 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	11%	14%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	18%	22%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	22%	28%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	19%	24%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

EK-3: BİAŞ SWAP Piyasası 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	3.60%	3.90%
XAUEUR	3.40%	3.60%
XAUTRY	4.70%	4.40%
USDTRY	3.80%	3.40%
EURTRY	3.90%	3.50%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi	
(Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler (Contracts)	Kredi Oranları (%) (Spread Credit)
* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)	
XAUUSD - XAUEUR	50
XAUUSD - XAUTRY	50
XAUEUR - XAUTRY	50
USDTRY - EURTRY	50

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	305
AKBNK	85
ALKIM	270
ARCLK	445
ASELS	255
BIMAS	770
COLA	1120
CNHTRY	1410
DOHOL	50
ECILC	110
EKGYO	25
ELCBASM	4165
ELCBASQ	7155
ELCBASY	15480
ENJSA	170
EREGL	235
EURTRY	1110
FROTO	3065
GARAN	160
GUBRF	920
HALKB	75
HEKTS	140
IPEKE	350
ISCTR	75

ISFIN	90
ISGYO	30
KARSN	75
KCHOL	285
KOZAA	450
KOZAL	1775
KRDMD	115
MGROS	605
MPARK	490
ODAS	25
OYAKC	120
PETKM	100
PGSUS	1315
RUBTRY	1325
SAHOL	130
SASA	755
SASX10	70
SISE	115
SKBNK	15
SOKM	205
TAVHL	405
TCELL	190
THYAO	215
TKFEN	185
TLREF (Vade Dışı)	1465
TLREF (Vade İçi)	1435
TOASO	715
TRGYO	60
TSKB	20
TTKOM	105
TUPRS	1615
TURSG	95
ULKER	275

USDTRY	925
USDTRYK	925
VAKBN	55
VESTL	625
X10XB	1800
XAUTRY	60
XLBNK	1660
XU030	1560
YKBNK	35
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUSD	305
XPTUSD	95
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) Volatilite Değişim Aralığı (Volatility Scan Range-VSR)	
Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	29
ARCLK	33
ASELS	45
EKGYO	29
EREGL	24
GARAN	32
HALKB	37

ISCTR	28
KCHOL	24
KRDMD	23
PETKM	27
PGSUS	30
SAHOL	24
SISE	25
TCELL	30
THYAO	27
TOASO	23
TTKOM	31
TUPRS	35
USDTRYK	28
VAKBN	30
XU030	30
YKBNK	26
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)
AEFES	305
AKBNK	85
ALKIM	270
ARCLK	445
ASELS	255
BIMAS	770
CCOLA	1120
CNHTRY	1410
DOHOL	50
ECILC	110
EKGYO	25

ELCBASM	4165
ELCBASQ	7155
ELCBASY	15480
ENJSA	170
EREGL	235
EURTRY	1110
FROTO	3065
GARAN	160
GUBRF	920
HALKB	75
HEKTS	140
IPEKE	350
ISCTR	75
ISFIN	90
ISGYO	30
KARSN	75
KCHOL	285
KOZAA	450
KOZAL	1775
KRDMD	115
MGROS	605
MPARK	490
ODAS	25
OYAKC	120
PETKM	100
PGSUS	1315
RUBTRY	1325
SAHOL	130
SASA	755
SASX10	70
SISE	115
SKBNK	15
SOKM	205

TAVHL	405
TCELL	190
THYAO	215
TKFEN	185
TLREF	1465
TOASO	715
TRGYO	60
TSKB	20
TTKOM	105
TUPRS	1615
TURSG	95
ULKER	275
USDTRY	925
USDTRYK	925
VAKBN	55
VESTL	625
X10XB	1800
XAUTRY	60
XLBNK	1660
XU030	1560
YKBNK	35
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	45
XAGUSD	30
XAUUSD	110
XPDUSD	305
XPTUSD	95
5)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	

Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre dir (Priority is applied as follows)</i>	
USDTRY-USDTRYK	100
ELCBASQ-ELCBASM	100
ELCBASY-ELCBASQ	100
ELCBASY-ELCBASM	100
XLBNK-GARAN	70
XLBNK-AKBNK	70
XLBNK-ISCTR	70
X10XB-XU030	70
XLBNK-YKBNK	70
XU030-XLBNK	70
GARAN-AKBNK	70
EURTRY-USDTRY	70
EURTRY-USDTRYK	70
XLBNK-VAKBN	60
XU030-AKBNK	60
KOZAA-IPEKE	60
XU030-GARAN	60
XU030-VAKBN	60
XAUUSD-XAGUSD	60
XU030-ISCTR	60
GARAN-ISCTR	60
GARAN-VAKBN	60
AKBNK-VAKBN	60
AKBNK-ISCTR	60
ISCTR-VAKBN	60
AKBNK-YKBNK	60
XU030-YKBNK	60
HALKB-VAKBN	60
GARAN-YKBNK	60

VAKBN-YKBNK	60
ISCTR-YKBNK	60
XLBNK-HALKB	60
XU030-SAHOL	60
XU030-KCHOL	50
XU030-HALKB	50
KOZAL-KOZAA	50
EURTRY-XAUTRY	50
XLBNK-SAHOL	50
X10XB-TUPRS	50
X10XB-THYAO	50
PGSUS-THYAO	50
X10XB-XLBNK	50
GARAN-HALKB	50
XU030-THYAO	50
SAHOL-AKBNK	50
X10XB-KCHOL	50
AKBNK-HALKB	50
XLBNK-TSKB	50
X10XB-EREGL	50
X10XB-ASELS	50
X10XB-AKBNK	50
ISCTR-HALKB	50
X10XB-ISCTR	50
X10XB-PETKM	50
HALKB-YKBNK	50
KOZAL-IPEKE	50
XU030-TSKB	50
SAHOL-GARAN	50
XU030-KRDMD	50
XLBNK-KCHOL	50
X10XB-TKFEN	50
USDTRY-XAUTRY	50

USDTRYK-XAUTRY	50
X10XB-GARAN	50
X10XB-TTKOM	50
XPTUSD-XAGUSD	50
X10XB-TCELL	50
SAHOL-ISCTR	50
X10XB-YKBNK	50
XU030-SISE	50
GARAN-TSKB	50
X10XB-EKGYO	50
X10XB-TSKB	50
XLBNK-SKBNK	50
XAUUSD-XPTUSD	50
SAHOL-VAKBN	50
XU030-EKGYO	50
XU030-SKBNK	50
XLBNK-TTKOM	50
X10XB-VAKBN	50
X10XB-SAHOL	50
X10XB-SISE	50
KCHOL-SAHOL	50
SAHOL-YKBNK	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRYK-USDTRYK	1.00
ELCBASQ-ELCBASM	3.00
ELCBASY-ELCBASQ	4.00
ELCBASY-ELCBASM	12.00
XLBNK-GARAN	12.10
XLBNK-AKBNK	20.10
XLBNK-ISCTR	20.48
X10XB-XU030	1.09
XLBNK-YKBNK	45.25

XU030-XLBNK	1.38
GARAN-AKBNK	1.66
EURTRY-USDTRY	1.18
EURTRY-USDTRYK	1.18
XLBNK-VAKBN	31.55
XU030-AKBNK	27.81
KOZAA-IPEKE	1.22
XU030-GARAN	16.74
XU030-VAKBN	43.64
XAUUSD-XAGUSD	7.38
XU030-ISCTR	28.34
GARAN-ISCTR	1.69
GARAN-VAKBN	2.61
AKBNK-VAKBN	1.57
AKBNK-ISCTR	1.02
ISCTR-VAKBN	1.54
AKBNK-YKBNK	2.25
XU030-YKBNK	62.59
HALKB-VAKBN	1.35
GARAN-YKBNK	3.74
VAKBN-YKBNK	1.43
ISCTR-YKBNK	2.21
XLBNK-HALKB	23.41
XU030-SAHOL	15.71
XU030-KCHOL	7.00
XU030-HALKB	32.38
KOZAL-KOZAA	7.15
EURTRY-XAUTRY	18.69
XLBNK-SAHOL	11.36
X10XB-TUPRS	1.64
X10XB-THYAO	12.84
PGSUS-THYAO	5.53
X10XB-XLBNK	1.50

GARAN-HALKB	1.93
XU030-THYAO	11.80
SAHOL-AKBNK	1.77
X10XB-KCHOL	7.61
AKBNK-HALKB	1.16
XLBNK-TSKB	86.11
X10XB-EREGL	9.02
X10XB-ASELS	10.89
X10XB-AKBNK	30.25
ISCTR-HALKB	1.14
X10XB-ISCTR	30.82
X10XB-PETKM	28.14
HALKB-YKBNK	1.93
KOZAL-IPEKE	8.76
XU030-TSKB	119.11
SAHOL-GARAN	1.07
XU030-KRDMD	20.72
XLBNK-KCHOL	5.06
X10XB-TKFEN	11.48
USDTRY-XAUTRY	15.85
USDTRYK-XAUTRY	15.85
X10XB-GARAN	18.21
X10XB-TTKOM	23.86
XPTUSD-XAGUSD	4.21
X10XB-TCELL	10.55
SAHOL-ISCTR	1.80
X10XB-YKBNK	68.07
XU030-SISE	18.52
GARAN-TSKB	7.11
X10XB-EKGYO	90.35
X10XB-TSKB	129.55
XLBNK-SKBNK	106.14
XAUUSD-XPTUSD	1.75

SAHOL-VAKBN	2.78
XU030-EKGYO	83.07
XU030-SKBNK	146.82
XLBNK-TTKOM	15.86
X10XB-VAKBN	47.47
X10XB-SAHOL	17.08
X10XB-SISE	20.14
KCHOL-SAHOL	2.24
SAHOL-YKBNK	3.98
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	10
ARCLK	45
ASELS	25
EKGYO	5
EREGL	30
GARAN	15
HALKB	10
ISCTR	10
KCHOL	30
KRDMD	15
PETKM	10
PGSUS	145
SAHOL	15
SISE	15
TCELL	20
THYAO	25
TOASO	60
TTKOM	15
TUPRS	135
USDTRYK	220

VAKBN	10
XU030	140
YKBNK	5
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)
USDTRY	925
USDTRYK	925

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: Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası BISTECH Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

KIYMETLİ MADENLER PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (PMD TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)						
Kıymetli Madenler (Precious Metals)	Vade Gününe Göre FDA ve Birim Teminat Değerleri (Price Scan Range-PSR & Unit Margin)			Alış/Satış Fark Teminatı (B/A Spread)	PTRM Birim Teminat Ölçeklendirme Katsayısı (Unit Margin Coefficient)	Günsonu Sürdürme Seviyesi Katsayısı (Maintenance Margin Coefficient)
	0-2	03-10	11 ve üzeri (11 and more)			
Altın (Gold)	3.40%	4.10%	8.00%	3.40%	200%	100%
Gümüş(Silver)	9.60%	11.80%	22.70%	9.60%		
Paladyum(Palladium)	7.30%	8.90%	17.20%	7.30%		
Platin(Platinum)	6.40%	7.80%	15.00%	6.40%		

EK-7: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	114%
BIST30 Dışı	120%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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