

Genel Mektup : 1854

İstanbul, 20/01/2023

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.

24.01.2023 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 24.01.2023 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 24.01.2023 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

VİOP'ta işlem gören pay vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin bağlı olduğu dayanak varlıkların fiyat ve/veya miktarında özsermaye hallerine ilişkin yapılan düzeltmeler ilgili paya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin risk parametrelerine yansıtılacaktır.

24.01.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 23.01.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 24.01.2023 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.

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Avşar R. SUNGURLU
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek :Risk_Parametreleri (22 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSV5CCZK4S> 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



BAP-BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

	TL DİBS ÜRÜN GRUBU (TL GOVERNMENT DEBT SECURITIES)	ENFLASYONA ENDEKSLİ TL DİBS ÜRÜN GRUBU(INFLATION - INDEXED 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	PC1
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	3.02%	0.65%	10.26%	17.44%	32.83%	35.29%
365	2.88%	0.63%	10.26%	16.23%	15.61%	16.73%
730	2.97%	0.83%	10.69%	16.93%	7.84%	8.34%
1825	2.97%	0.74%	6.83%	9.09%	2.94%	3.04%
3650	2.97%	0.94%	5.28%	6.60%	1.45%	2.58%
10950					1.45%	2.58%

- 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 Bonosu,
- 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)	185

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)	BIST30	15%	19%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	15%	19%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	20%	26%
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	21%	27%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	15%	19%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	10%	13%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	12%	15%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		150%	150%

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	4.10%	4.40%
XAUEUR	4.00%	4.20%
XAUTRY	9.40%	5.60%
USDTRY	8.20%	4.20%
EURTRY	8.20%	4.40%

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

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	1040
AKBNK	325
AKSEN	695
ALARK	1245
ARCLK	1710
ASELS	1045
BIMAS	1810
CNHTRY	4245
DOHOL	185
ECILC	505
EKGYO	150
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	580
EREGL	725
EURTRY	3045
FROTO	9795
GARAN	460
GUBRF	5050
HALKB	195
HEKTS	635
ISCTR	205

ISGYO	190
KARSN	190
KCHOL	1245
KOZAA	875
KOZAL	10205
KRDMD	350
MGROS	2535
ODAS	165
OYAKC	355
PETKM	325
PGSUS	8570
RUBTRY	6125
SAHOL	805
SASA	2280
SASX10	85
SISE	705
SKBNK	45
SOKM	460
TAVHL	1445
TCELL	600
THYAO	2510
TKFEN	755
TLREF (Vade Dışı)	3310
TLREF (Vade İçi)	1600
TRT200923T18	2070
TRT020926T17	6720
TRT131130T14	9685
TOASO	2625
TRGYO	330
TSKB	65
TTKOM	395
TUPRS	9280
USDTRY	2665

USDTRYK	2665
VAKBN	175
VESTL	1190
X10XB	11130
XAUTRY	185
XLBNK	6645
XSD25	6845
XU030	7195
YKBNK	170
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	55
XAGUSD	40
XAUUSD	145
XPDUSD	430
XPTUSD	135
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	30
ARCLK	37
ASELS	33
BIMAS	31
EKGYO	30
EREGL	25
FROTO	28

GARAN	30
HALKB	35
ISCTR	29
KCHOL	28
KRDMD	23
PETKM	29
PGSUS	26
SAHOL	25
SISE	27
TAVHL	29
TCELL	33
THYAO	30
TOASO	26
TTKOM	30
TUPRS	31
USDTRYK	32
VAKBN	31
XU030	31
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	1040
AKBNK	325
AKSEN	695
ALARK	1245
ARCLK	1710
AELS	1045
BIMAS	1810
CNHTRY	4245

DOHOL	185
ECILC	505
EKGYO	150
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	580
EREGL	725
EURTRY	3045
FROTO	9795
GARAN	460
GUBRF	5050
HALKB	195
HEKTS	635
ISCTR	205
ISGYO	190
KARSN	190
KCHOL	1245
KOZAA	875
KOZAL	10205
KRDMD	350
MGROS	2535
ODAS	165
OYAKC	355
PETKM	325
PGSUS	8570
RUBTRY	6125
SAHOL	805
SASA	2280
SASX10	85
SISE	705
SKBNK	45
SOKM	460

TAVHL	1445
TCELL	600
THYAO	2510
TKFEN	755
TLREF	3310
TRT200923T18	590
TRT020926T17	590
TRT131130T14	590
TOASO	2625
TRGYO	330
TSKB	65
TTKOM	395
TUPRS	9280
USDTRY	2665
USDTRYK	2665
VAKBN	175
VESTL	1190
X10XB	11130
XAUTRY	185
XLBNK	6645
XU030	7195
YKBNK	170
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	35
GBPUSD	55
XAGUSD	40
XAUUSD	145
XPDUSD	430
XPTUSD	135

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 (Priority is applied as follows)</i>	
USDTRY-USDTRYK	100
ELCBASQ-ELCBASM	100
ELCBASY-ELCBASQ	100
ELCBASY-ELCBASM	100
TRT020926T17-TRT200923T18	100
TRT131130T14-TRT200923T18	100
TRT131130T14-TRT020926T17	100
XLBNK-AKBNK	70
X10XB-XU030	70
XLBNK-GARAN	70
XLBNK-ISCTR	70
XLBNK-YKBNK	70
GARAN-AKBNK	70
EURTRY-USDTRY	70
XLBNK-VAKBN	60
XU030-XLBNK	60
AKBNK-ISCTR	60
AKBNK-YKBNK	60
HALKB-VAKBN	60
XU030-AKBNK	60
XU030-GARAN	60
YKBNK-ISCTR	60
GARAN-ISCTR	60
XAUUSD-XAGUSD	60
XU030-ISCTR	60

GARAN-YKBNK	60
ISCTR-VAKBN	60
XU030-VAKBN	60
AKBNK-VAKBN	60
XU030-YKBNK	60
GARAN-VAKBN	60
YKBNK-VAKBN	60
XU030-SAHOL	60
KOZAL-KOZAA	60
XU030-KCHOL	60
CNHTRY-RUBTRY	60
XLBNK-HALKB	60
X10XB-EREGL	60
PGSUS-THYAO	50
X10XB-THYAO	50
X10XB-TUPRS	50
XU030-THYAO	50
SAHOL-AKBNK	50
XLBNK-SAHOL	50
X10XB-KCHOL	50
XU030-HALKB	50
X10XB-ASELS	50
AKBNK-HALKB	50
ISCTR-HALKB	50
THYAO-TAVHL	50
X10XB-PETKM	50
XLBNK-TSKB	50
XU030-KRDMD	50
XU030-ASELS	50
SAHOL-ISCTR	50
X10XB-SISE	50
SAHOL-GARAN	50
XU030-SISE	50

XU030-TTKOM	50
EURTRY-XAUTRY	50
XU030-TSKB	50
GARAN-HALKB	50
YKBNK-HALKB	50
X10XB-KRDMD	50
KCHOL-SAHOL	50
XU030-SKBNK	50
X10XB-XLBNK	50
GARAN-TSKB	50
SAHOL-YKBNK	50
TSKB -SKBNK	50
XU030-EREGL	50
EREGL-KRDMD	50
XAUUSD-XAUTRY	50
X10XB-AKBNK	50
ISCTR-TSKB	50
X10XB-ISCTR	50
SAHOL-VAKBN	50
X10XB-SAHOL	50
X10XB-EKGYO	50
GBPUSD-EURUSD	50
XLBNK-KCHOL	50
X10XB-TTKOM	50
VAKBN-TSKB	50
XU030-TCELL	50
XU030-TUPRS	50
PGSUS-TAVHL	50
XU030-PETKM	50
X10XB-TKFEN	50
XLBNK-SKBNK	50
XU030-EKGYO	50
X10XB-TCELL	50

X10XB-YKBNK	50
XPTUSD-XAGUSD	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1
ELCBASQ-ELCBASM	3
ELCBASY-ELCBASQ	4
ELCBASY-ELCBASM	12
TRT020926T17-TRT200923T18	3.25
TRT131130T14-TRT200923T18	4.68
TRT131130T14-TRT020926T17	1.44
XLBNK-AKBNK	23.1
X10XB-XU030	1.26
XLBNK-GARAN	14.65
XLBNK-ISCTR	36.84
XLBNK-YKBNK	36.05
GARAN-AKBNK	1.58
EURTRY-USDTRY	1.03
XLBNK-VAKBN	39
XU030-XLBNK	1.31
AKBNK-ISCTR	1.59
AKBNK-YKBNK	1.56
HALKB-VAKBN	1.03
XU030-AKBNK	30.3
XU030-GARAN	19.22
YKBNK-ISCTR	1.02
GARAN-ISCTR	2.52
XAUUSD-XAGUSD	8.11
XU030-ISCTR	48.33
GARAN-YKBNK	2.46
ISCTR-VAKBN	1.06
XU030-VAKBN	51.16
AKBNK-VAKBN	1.69

XU030-YKBNK	47.29
GARAN-VAKBN	2.66
YKBNK-VAKBN	1.08
XU030-SAHOL	13.37
KOZAL-KOZAA	7.8
XU030-KCHOL	7.66
CNHTRY-RUBTRY	8.9
XLBNK-HALKB	37.75
X10XB-EREGL	17.1
PGSUS-THYAO	3.31
X10XB-THYAO	5.4
X10XB-TUPRS	1.46
XU030-THYAO	4.27
SAHOL-AKBNK	2.27
XLBNK-SAHOL	10.19
X10XB-KCHOL	9.68
XU030-HALKB	49.51
X10XB-ASELS	14.32
AKBNK-HALKB	1.63
ISCTR-HALKB	1.02
THYAO-TAVHL	1.39
X10XB-PETKM	38.99
XLBNK-TSKB	105.7
XU030-KRDMD	34.14
XU030-ASELS	11.34
SAHOL-ISCTR	3.61
X10XB-SISE	17.33
SAHOL-GARAN	1.44
XU030-SISE	13.71
XU030-TTKOM	31
EURTRY-XAUTRY	16.76
XU030-TSKB	138.65
GARAN-HALKB	2.58

YKBNK-HALKB	1.05
X10XB-KRDMD	43.14
KCHOL-SAHOL	1.75
XU030-SKBNK	204.29
X10XB-XLBNK	1.66
GARAN-TSKB	7.22
SAHOL-YKBNK	3.54
TSKB -SKBNK	1.47
XU030-EREGL	13.53
EREGL-KRDMD	2.52
XAUUSD-XAUTRY	28.33
X10XB-AKBNK	38.29
ISCTR-TSKB	2.87
X10XB-ISCTR	61.06
SAHOL-VAKBN	3.83
X10XB-SAHOL	16.89
X10XB-EKGYO	102.64
GBPUSD-EURUSD	1.12
XLBNK-KCHOL	5.84
X10XB-TTKOM	39.16
VAKBN-TSKB	2.71
XU030-TCELL	16.03
XU030-TUPRS	1.15
PGSUS-TAVHL	4.61
XU030-PETKM	30.86
X10XB-TKFEN	16.12
XLBNK-SKBNK	155.73
XU030-EKGYO	81.24
X10XB-TCELL	20.26
X10XB-YKBNK	59.74
XPTUSD-XAGUSD	4.59

**6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski
(Short Option Minimum Risk)**

**Opsiyon Sözleşmeleri
(Options)**

AKBNK	75
ARCLK	335
ASELS	200
BIMAS	445
EKGYO	30
EREGL	155
FROTO	1890
GARAN	120
HALKB	50
ISCTR	50
KCHOL	245
KRDMD	75
PETKM	75
PGSUS	2140
SAHOL	145
SISE	145
TAVHL	385
TCELL	120
THYAO	540
TOASO	535
TTKOM	75
TUPRS	1765
USDTRYK	535
VAKBN	50
XU030	1390
YKBNK	50

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	2665
USDTRYK	2665

*Özsermaye hallerine ilişkin yapılan düzeltmeler fiyat değişim aralığı (PSR) parametresine yansıtılacaktır.

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	7.98%
30	7.98%
60	7.98%
90	7.98%
180	7.98%
270	7.26%
365	7.54%
720	7.24%
1095	5.93%
1460	5.19%
1825	4.50%
2555	4.86%
3650	5.18%

Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası BISTECH Marjin 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)	3.50%	4.30%	8.20%	3.50%	200%	100%
Gümüş(Silver)	6.60%	8.10%	15.50%	6.60%		
Paladyum(Palladium)	9.80%	12.00%	22.90%	9.80%		
Platin(Platinum)	7.20%	8.90%	16.90%	7.20%		

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	119%
BIST30 Dışı	123%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
3.58%