

Genel Mektup : 1861

İstanbul, 17/02/2023

**MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ**

**Konu :** Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.

**İlgili :** Aracı Kurumlar, Bankalar

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.

21.02.2023 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 21.02.2023 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 21.02.2023 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.

21.02.2023 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 20.02.2023 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir 21.02.2023 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 (13 Sayfa)

**Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSN5753MCS> 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)
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	3.02%	0.73%	10.41%	17.34%	33.06%	35.54%
365	2.88%	0.71%	10.37%	16.23%	15.73%	16.85%
730	2.97%	0.82%	10.97%	16.84%	7.89%	8.40%
1825	2.97%	0.70%	6.78%	9.09%	2.95%	3.06%
3650	2.97%	1.09%	5.23%	6.59%	1.45%	2.59%
10950					1.45%	2.59%

- 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.

<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)</b>
<b>Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)</b>	<b>180</b>

Pay Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>			
<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>			
<b>LİKİDİTE GRUBU</b>	<b>ÜRÜN GRUBU</b>	<b>1 Günlük PSR Değeri</b>	<b>2 Günlük PSR Değeri</b>
<b>BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)</b>	<b>BIST30</b>	<b>15%</b>	<b>19%</b>
<b>Borsa Yatırım Fonları</b>	<b>YATIRIM FONU</b>	<b>15%</b>	<b>19%</b>
<b>BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)</b>	<b>BIST100</b>	<b>21%</b>	<b>26%</b>
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>24%</b>	<b>31%</b>
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>21%</b>	<b>27%</b>
<b>BIST30 Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>15%</b>	<b>19%</b>
<b>Darphane Altın Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>10%</b>	<b>13%</b>
<b>DAX Sertifikası</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>
<b>Varant (Alım)</b>	<b>VARANT</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Varant (Satım)</b>		<b>150%</b>	<b>150%</b>

## BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU</b>		
<b>(TABLE OF RISK PARAMETERS)</b>		
<b>Sözleşmeler (Contracts)</b>	<b>Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)</b>	<b>Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)</b>
<b>XAUUSD</b>	<b>4.10%</b>	<b>4.40%</b>
<b>XAUEUR</b>	<b>4.00%</b>	<b>4.20%</b>
<b>XAUTRY</b>	<b>9.40%</b>	<b>5.60%</b>
<b>USDTRY</b>	<b>8.20%</b>	<b>4.20%</b>
<b>EURTRY</b>	<b>8.20%</b>	<b>4.40%</b>

## Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>	
<b>1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)</b>
AEFES	900
AKBNK	305
AKSEN	595
ALARK	1195
ARCLK	1825
ASELS	1030
BIMAS	1765
CNHTRY	4220
DOHOL	150
ECILC	440
EKGYO	130
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	570
EREGL	710
EURTRY	3030
FROTO	10525
GARAN	415
GUBRF	3920
HALKB	170
HEKTS	580
ISCTR	185
ISGYO	195

KARSN	155
KCHOL	1255
KOZAA	890
KOZAL	9900
KRDMD	300
MGROS	2580
ODAS	125
OYAKC	400
PETKM	280
PGSUS	9215
RUBTRY	5820
SAHOL	785
SASA	2090
SASX10	80
SISE	710
SKBNK	40
SOKM	420
TAVHL	1360
TCELL	620
THYAO	2525
TKFEN	600
TLREF (Vade Dışı)	3590
TLREF (Vade İçi)	1605
TOASO	2660
TRGYO	270
TRT200923T18	2085
TRT020926T17	6665
TRT131130T14	11285
TSKB	65
TTKOM	375
TUPRS	10215
USDTRY	2670
USDTRYK	2670

VAKBN	150
VESTL	1065
X10XB	10995
XAUTRY	180
XLBNK	6130
XSD25	6745
XU030	7150
YKBNK	160
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	35
GBPUSD	55
XAGUSD	35
XAUUSD	145
XPDUUSD	390
XPTUSD	120
<b>2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)</b>	
<b>1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)</b>	3
<b>2.Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)</b>	32
<b>3) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
AEFES	900
AKBNK	305
AKSEN	595
ALARK	1195
ARCLK	1825
AELS	1030



BIMAS	1765
CNHTRY	4220
DOHOL	150
ECILC	440
EKGYO	130
ELCBASM	33245
ELCBASQ	57120
ELCBASY	123610
ENJSA	570
EREGL	710
EURTRY	3030
FROTO	10525
GARAN	415
GUBRF	3920
HALKB	170
HEKTS	580
ISCTR	185
ISGYO	195
KARSN	155
KCHOL	1255
KOZAA	890
KOZAL	9900
KRDMD	300
MGROS	2580
ODAS	125
OYAKC	400
PETKM	280
PGSUS	9215
RUBTRY	5820
SAHOL	785
SASA	2090
SASX10	80
SISE	710

SKBNK	40
SOKM	420
TAVHL	1360
TCELL	620
THYAO	2525
TKFEN	600
TLREF	3590
TOASO	2660
TRGYO	270
TRT	570
TSKB	65
TTKOM	375
TUPRS	10215
USDTRY	2670
USDTRYK	2670
VAKBN	150
VESTL	1065
X10XB	10995
XAUTRY	180
XLBNK	6130
XSD25	6745
XU030	7150
YKBNK	160
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
EURUSD	35
GBPUSD	55
XAGUSD	35
XAUUSD	145
XPDUSD	390
XPTUSD	120

<b>4)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin )</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin )</b>
<b>USDTRY</b>	2670
<b>USDTRYK</b>	2670

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	7.73%
30	7.73%
60	7.73%
90	7.73%
180	7.73%
270	7.23%
365	7.48%
720	7.21%
1095	5.91%
1460	5.14%
1825	4.39%
2555	4.77%
3650	5.17%

## Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	119%
BIST30 Dışı	124%

## Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
3.99%