

Genel Mektup : 2011

İstanbul, 29/11/2024

MERKEZİ VARLIK FİYATLAMA ve DEĞERLEME 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.

02.12.2024 Pazartesi günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 02.12.2024 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 02.12.2024 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.

02.12.2024 Pazartesi günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 29.11.2024 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.

02.12.2024 Pazartesi 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 (15 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSL64FES1K> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 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	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	50.00%	50.00%
180	12.78%	2.25%	21.70%	30.00%	31.53%	31.50%
365	7.78%	1.42%	22.12%	30.00%	14.17%	14.96%
730	4.46%	0.63%	29.10%	26.26%	7.07%	7.49%
1825	4.46%	1.43%	10.69%	14.56%	2.77%	2.75%
3650	4.46%	1.95%	8.80%	11.28%	1.43%	2.67%
10950					1.43%	2.67%

- 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)	390

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	PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)	BIST30	15%
Borsa Yatırım Fonları	YATIRIM FONU	15%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	15%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	17%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	17%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	15%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	12%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	13%
Varant (Alım)	VARANT	100%
Varant (Satım)		175%

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	6.30%	6.30%
XAUEUR	5.40%	5.40%
XAUTRY	11.20%	11.20%
USDTRY	11.50%	11.50%
EURTRY	10.90%	10.90%

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 (%) (Price Scan Range - PSR)
AEFES	14.8
AKBNK	16.6
AKSEN	16.1
ALARK	15.8
ARCLK	15.0
ASELS	15.8
ASTOR	17.0
BIMAS	16.1
BRSAN	17.5
CIMSA	14.8
CNHTRY	12.9
DOAS	14.8
DOHOL	15.8
EKGYO	15.8
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	15.2
ENKAI	15.5
EREGL	14.0
EURTRY	12.4
FROTO	16.3
GARAN	16.6

GUBRF	16.6
HALKB	15.8
HEKTS	14.8
ISCTR	16.3
KCHOL	15.8
KONTR	17.0
KOZAA	14.8
KOZAL	15.8
KRDMD	15.6
MGROS	14.8
ODAS	14.8
OYAKC	15.8
PETKM	15.8
PGSUS	15.8
RUBTRY	19.4
SAHOL	15.0
SASA	15.8
SASX10	6.5
SISE	15.0
SOKM	14.6
TAVHL	16.1
TCELL	14.1
THYAO	14.5
TKFEN	15.8
TLREF (Vade Dışı)	7.4
TLREF (Vade İçi)	6.3
TOASO	15.1
TRT020926T17	11.2
TRT131130T14	25.2
TSKB	15.2
TTKOM	14.8
TUPRS	15.3
ULKER	14.8

USDTRY	12.5
VAKBN	16.0
VESTL	15.6
X10XB	12.5
XAUTRY	12.2
XLBNK	14.2
XSD25	12.5
XU030	12.0
YKBNK	16.6
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	3.5
GBPUSD	3.8
XAGUSD	13.5
XAUUSD	6.3
XCUUSD	7.8
XPDUSD	19.9
XPTUSD	10.1
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	2,320
AKBNK	740
AKSEN	410
ALARK	1,130

ARCLK	1,610
ASELS	810
ASTOR	1,215
BIMAS	5,770
BRSAN	6,060
CIMSA	445
CNHTRY	4,635
DOAS	2,325
DOHOL	165
EKGYO	140
ELCBASM	31,700
ELCBASQ	51,745
ELCBASY	111,980
ENJSA	680
ENKAI	595
EREGL	255
EURTRY	3,410
FROTO	11,890
GARAN	1,495
GUBRF	2,890
HALKB	190
HEKTS	40
ISCTR	160
KCHOL	2,360
KONTR	630
KOZAA	770
KOZAL	245
KRDMD	310
MGROS	5,405
ODAS	70
OYAKC	805
PETKM	210
PGSUS	2,665

RUBTRY	4,460
SAHOL	1,025
SASA	50
SASX10	55
SISE	450
SOKM	440
TAVHL	3,355
TCELL	980
THYAO	3,180
TKFEN	920
TLREF	2,295
TOASO	2,295
TRT	3,450
TSKB	140
TTKOM	515
TUPRS	1,680
ULKER	1,235
USDTRY	3,250
VAKBN	275
VESTL	730
X10XB	10,940
XAUTRY	265
XLBNK	13,270
XSD25	12,440
XU030	9,560
YKBNK	375
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	35
XAGUSD	30
XAUUSD	120
XCUUSD	50

XPDUSD	145
XPTUSD	70
4)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)
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
X10XB-EREGL	28.21
XU030-EREGL	26.1
EREGL-KRDMD	1.58

5)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	12.5

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.53%
30	9.53%
60	9.53%
90	9.53%
180	9.53%
270	7.31%
365	7.48%
720	7.00%
1095	5.91%
1460	5.06%
1825	4.76%
2555	4.45%
3650	5.09%

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	115%
BIST30 Dışı	115%

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
4.14%

Takasbank ek Takası Parametre Tablosu

TAKASBANK EK TAKASI GARANTİ MEKANİZMASI KATKI PAYI	
Katkı Payı	5%
Ek Katkı Payı	2.5%