

Genel Mektup : 2095

İstanbul, 28/11/2025

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.02.12.2025 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 02.12.2025 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 02.12.2025 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. 02.12.2025 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 01.12.2025 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir.02.12.2025 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.

Niyazi Burak AKAN
Direktör

Murat GÖRGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk Parametreleri (14 Sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSM8BLUBFJ> 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%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	12.22%	0.94%	42.43%	50.00%	30.04%	29.95%
365	7.72%	0.61%	46.80%	50.00%	13.50%	14.24%
730	4.75%	0.78%	38.37%	36.96%	6.73%	7.14%
1825	4.75%	1.43%	10.61%	14.04%	2.64%	2.62%
3650	4.75%	1.23%	8.89%	11.10%	1.36%	2.54%
10950					1.36%	2.54%

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.

Halka Açık (Tasnif Dışı)

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	635

Halka Açık (Tasnif Dışı)

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	PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay)	BIST30	14%
Borsa Yatırım Fonları - Emtia	YATIRIM FONU	8%
Borsa Yatırım Fonları -Döviz	YATIRIM FONU	8%
Borsa Yatırım Fonları - Endeks	YATIRIM FONU	14%
Borsa Yatırım Fonları – TLREF Endeksli	YATIRIM FONU	2.5%
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	23%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	20%
BIST30 Sertifikası	SERTİFİKA	14%
Darphane Altın Sertifikası	SERTİFİKA	8%
Gümüş Sertifikası	SERTİFİKA	10%
Brent Petrol Sertifikası	SERTİFİKA	14%
DAX Sertifikası	SERTİFİKA	9%
Varant (Alım)	VARANT	100%
Varant (Satım)		200%

Halka Açık (Tasnif Dışı)

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	5.80%	5.80%
XAUEUR	5.40%	5.40%
XAUTRY	8.90%	8.90%
USDTRY	11.50%	11.50%
EURTRY	10.90%	10.90%

Halka Açık (Tasnif Dışı)

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	14.5
AKBNK	15.3
AKSEN	13.2
ALARK	14.8
ARCLK	12.3
AELS	14.4
ASTOR	15.1
BIMAS	11.3
BRSAN	15.5
CIMSA	13.4
CNHTRY	11.8
DOAS	14.1
DOHOL	15.1
EKGYO	14.5
ELCBASM	20.0
ELCBASQ	11.0
ELCBASY	6.0
ENJSA	13.7
ENKAI	14.2
EREGL	13.1
EURTRY	11.3
FROTO	13.4
GARAN	14.4
GUBRF	15.5

Halka Açık (Tasnif Dışı)

HALKB	15.1
HEKTS	13.6
ISCTR	13.8
KCHOL	12.7
KONTR	15.5
KRDMD	13.6
MGROS	13.4
ODAS	14.1
OYAKC	14.9
PETKM	14.2
PGSUS	14.1
RUBTRY	17.7
SAHOL	13.8
SASA	14.5
SASX10	5.8
SISE	13.6
SOKM	13.6
TAVHL	14.1
TCELL	13.0
THYAO	13.4
TKFEN	14.5
TLREF (Vade Dışı)	8.4
TLREF (Vade İçi)	9.3
TOASO	15.0
TRALT	15.1
TRMET	14.1
TRT020926T17	12.9
TRT131130T14	25.2
TSKB	14.1
TTKOM	13.4
TUPRS	13.4
ULKER	13.7
USDTRY	11.4

Halka Açık (Tasnif Dışı)

VAKBN	14.1
VESTL	14.1
X10XB	12.6
XAUTRY	10.4
XLBNK	13.9
XSD25	11.8
XU030	11.9
YKBNK	15.5
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	3.2
GBPUSD	3.2
XAGUSD	11.1
XAUUSD	5.5
XCUUSD	8.1
XPDUSD	13.9
XPTUSD	8.8
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	170
AKBNK	725
AKSEN	505
ALARK	1050

Halka Açık (Tasnif Dışı)

ARCLK	970
ASELS	1995
ASTOR	1065
BIMAS	4590
BRSAN	5300
CIMSA	455
CNHTRY	2830
DOAS	1950
DOHOL	195
EKGYO	220
ELCBASM	31205
ELCBASQ	50935
ELCBASY	110230
ENJSA	795
ENKAI	820
EREGL	235
EURTRY	2220
FROTO	955
GARAN	1,480
GUBRF	3,800
HALKB	375
HEKTS	30
ISCTR	135
KCHOL	1,605
KONTR	395
KRDMD	255
MGROS	5,245
ODAS	55
OYAKC	245
PETKM	180
PGSUS	2,165
GARAN	1,480
GUBRF	3,800

Halka Açık (Tasnif Dışı)

RUBTRY	7,170
SAHOL	845
SASA	30
SASX10	60
SISE	375
SOKM	460
TAVHL	2,865
TCELL	920
THYAO	2,755
TKFEN	750
TLREF	2,110
TOASO	2,565
TRALT	430
TRMET	1,035
TRT	3,550
TSKB	130
TTKOM	560
TUPRS	1,940
ULKER	1,140
USDTRY	1,935
VAKBN	290
VESTL	360
X10XB	8,395
XAUTRY	440
XLBNK	9,620
XSD25	8,540
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (USD) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	25
GBPUSD	30
XAGUSD	40
XAUUSD	170
XCUUSD	65

Halka Açık (Tasnif Dışı)

XPDUSD	145
XPTUSD	100
4)Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiziki Teslimat Teminatı (%) (Physical Delivery Margin)
USDTRY	11.4

Halka Açık (Tasnif Dışı)

OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	9.19%
30	9.19%
60	9.19%
90	9.19%
180	9.19%
270	7.06%
365	7.26%
720	6.70%
1095	5.75%
1460	4.94%
1825	4.58%
2555	4.22%
3650	4.87%

Halka Açık (Tasnif Dışı)

Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	114%
BIST30 Dışı	115%

Halka Açık (Tasnif Dışı)

Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

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

Halka Açık (Tasnif Dışı)

Takasbank Çek Takası Parametre Tablosu

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