

Genel Mektup: 1239
Türev Araçlar Takas Ekibi

İstanbul, 06/10/2015

Konu: SPAN Parametreleri güncellemesi hk.

İlgili: Bankalar
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda yürütmekte olduğumuz merkezi karşı taraf hizmeti çerçevesinde teminatlandırma yönteminde kullanılan SPAN parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.


9 Ekim 2015 seans sonunda yapılan gün-sonu hesaplamaları sırasında ve sonrasında geçerli olacak SPAN parametrelerine ekte yer verilmektedir. Değişen parametreler neticesinde teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 9 Ekim 2015 gün-sonu işlemleri tamamlandıktan sonra üye ekranlarından izlenebilecek olup üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.


Yeni parametreleri içeren 9 Ekim 2015 tarihli SPAN parametre dosyası aynı tarihli normal seans sonu işlemleri sürecinde Takasbank internet sitesine yüklenecektir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.


Cengiz ÖZÜBEK
Genel Müdür Yardımcısı


Sezai BEKGÖZ
Genel Müdür Yardımcısı

Ek: SPAN parametre tablosu

SPAN PARAMETRE TABLOSU
(TABLE OF SPAN 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)
AKBNK	80
BIST30	895
BIST30X	8.95
COTEGE	560
ELCBAS	660
EREGL	45
EURUSD	165
FBIST	55
GARAN	85
HMSTR	635
ISCTR	60
SAHOL	100
SASX	35
TCELL	115
THYAO	100
TRYEUR	165
TRYUSD	145
TRYUSDK	145
TUPRS	835
VAKBN	50
WHTANR	815
XAUTRY	8
XAUUSD	255
YKBNK	50

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)

Opsiyon Sözleşmeleri
(Options)

Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	22
BIST30	25
BIST30X	25
EREGL	28
GARAN	22
ISCTR	21
SAHOL	27
TCELL	31
THYAO	28
TRYUSDK	23
TUPRS	23
VAKBN	25
YKBNK	24

4) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski
(Intra-Commodity Spread Charge)

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri
(Futures and Options)

Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayıma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
AKBNK	80
BIST30	895
BIST30X	8.95
COTEGE	560
ELCBAS	660
EREGL	45
EURUSD	165
FBIST	55
GARAN	85
HMSTR	635
ISCTR	60
SAHOL	100
SASX	35
TCELL	115
THYAO	100
TRYEUR	165
TRYUSD	145
TRYUSDK	145
TUPRS	835
VAKBN	50
WHTANR	815
XAUTRY	8
XAUUSD	255
YKBNK	50
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</i>	
TRYUSD/TRYUSDK	100
BIST30/BIST30X	100
BIST30/GARAN	60
BIST30X/GARAN	60
BIST30/AKBNK	60
BIST30X/AKBNK	60
BIST30/ISCTR	60
BIST30X/ISCTR	60
BIST30/YKBNK	60
BIST30X/YKBNK	60
BIST30/VAKBN	60
BIST30X/VAKBN	60
XAUUSD/XAUTRY	60
GARAN/AKBNK	50
ISCTR/YKBNK	50
ISCTR/VAKBN	50
GARAN/ISCTR	50
VAKBN/YKBNK	50
GARAN/YKBNK	50
GARAN/VAKBN	50
AKBNK/ISCTR	50
AKBNK/YKBNK	50
AKBNK/VAKBN	50
BIST30/SAHOL	50
BIST30X/SAHOL	50
SAHOL/AKBNK	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	

TRYUSD/TRYUSDK		1.00
BIST30/BIST30X		100.00
BIST30/GARAN		12.37
BIST30X/GARAN		0.12
BIST30/AKBNK		13.37
BIST30X/AKBNK		0.13
BIST30/ISCTR		18.54
BIST30X/ISCTR		0.19
BIST30/YKBNK		26.11
BIST30X/YKBNK		0.26
BIST30/VAKBN		23.89
BIST30X/VAKBN		0.24
XAUUSD/XAUTRY		27.18
GARAN/AKBNK		1.08
ISCTR/YKBNK		1.41
ISCTR/VAKBN		1.29
GARAN/ISCTR		1.50
VAKBN/YKBNK		1.09
GARAN/YKBNK		2.11
GARAN/VAKBN		1.93
AKBNK/ISCTR		1.39
AKBNK/YKBNK		1.95
AKBNK/VAKBN		1.79
BIST30/SAHOL		10.37
BIST30X/SAHOL		0.10
SAHOL/AKBNK		1.29
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)		
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)		
AKBNK		15
BIST30		130
BIST30X		1.3
EREGL		10
GARAN		15
ISCTR		10
SAHOL		20
TCELL		20
THYAO		20
TRYUSDK		25
TUPRS		120
VAKBN		10
YKBNK		10

Güncellenme Tarihi (Update Date): 09/10/2015