

Genel Mektup : 1649

İstanbul, 20/10/2020

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.

22.10.2020 Perşembe günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 22.10.2020 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 22.10.2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

22.10.2020 Perşembe günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 21.10.2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 22.10.2020 Perşembe 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.

Serkan AŞKAR
GENEL MÜDÜR YRD.

Gökhan ELİBOL
GENEL MÜDÜR VEKİLİ
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek :
Risk_Parametreleri_Ekim_2020 (19 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BEND453NL> 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



EK-1: BAP-BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

	TL DİBS ÜRÜN GRUBU (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
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	2.50%	8.80%	16.79%	18.69%	18.00%
365	3.51%	8.78%	16.57%	8.93%	8.03%
730	2.65%	8.78%	13.29%	4.25%	3.84%
1825	2.48%	5.37%	7.00%	1.68%	1.57%
3650	2.26%	3.83%	4.73%	0.93%	1.13%
10950				0.94%	1.76%

- 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)	55

EK-2: 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	1 Günlük PSR Değeri	2 Günlük PSR Değeri
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)	BIST30	10%	13%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	14%	18%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	25%	31%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	23%	29%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)		130%	130%

EK-3: BİAŞ SWAP Piyasası Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS FOR SWAP MARKET)		
TL-Başlangıç Marjin Oranı (%) (TRY-Initial Margin Ratio)(%) Valörde TRY Alan (TRY Buyer at Value Date)	USD-Başlangıç Marjin Oranı (%) (USD-Initial Margin Ratio)(%) Valörde USD Alan (USD Buyer at Value Date)	EUR-Başlangıç Marjin Oranı (%) (EUR-Initial Margin Ratio)(%) Valörde EUR Alan (EUR Buyer at Value Date)
3.00%	3.30%	3.50%

EK-4: 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)
AKBNK	70
ARCLK	300
ASELS	560
BIMAS	785
CCOLA	550
CNHTRY	1,275
COTEGE	985
DOHOL	45
EKGYO	25
ELCBASM	2,480
ELCBASQ	4,260
ELCBASY	9,215
ENJSA	110
ENKAI	90
EREGL	105
EURTRY	1,000
FROTO	1,225
GARAN	105
GUBRF	520
HALKB	85
ISCTR	65
KCHOL	170
KOZAA	435
KOZAL	1,860

KRDMD	50
MGROS	680
OYAKC	170
PETKM	70
PGSUS	895
RUBTRY	1,195
SAHOL	95
SASA	425
SASX10	50
SISE	90
SOKM	205
TAVHL	260
TCELL	175
THYAO	160
TKFEN	195
TLREF	380
TOASO	325
TSKB	15
TTKOM	95
TUPRS	1,125
ULKER	325
USDTRY	800
VAKBN	65
VESTL	450
WHTANR	1,260
WHTDRM	1,370
X10XB	1,490
XAUTRY	55
XLBNK	1,450
XU030	1,240
YKBNK	25
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)

EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	325
XAUUSD	120
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	29
ARCLK	31
ASELS	45
BIST30	29
EKGYO	31
EREGL	21
GARAN	33
HALKB	39
ISCTR	28
KCHOL	23
KRDMD	23
PETKM	24
PGSUS	30
SAHOL	24
SISE	22
TCELL	27
THYAO	28
TOASO	23
TTKOM	29
TUPRS	33

USDTRYK	28
VAKBN	32
YKBNK	27
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)
AKBNK	70
ARCLK	300
AELS	560
BIMAS	785
COLA	550
CNHTRY	1,275
COTEGE	985
DOHOL	45
EKGYO	25
ELCBASM	2,480
ELCBASQ	4,260
ELCBASY	9,215
ENJSA	110
ENKAI	90
EREGL	105
EURTRY	1,000
FROTO	1,225
GARAN	105
GUBRF	520
HALKB	85
ISCTR	65
KCHOL	170
KOZAA	435
KOZAL	1,860

KRDMD	50
MGROS	680
OYAKC	170
PETKM	70
PGSUS	895
RUBTRY	1,195
SAHOL	95
SASA	425
SASX10	50
SISE	90
SOKM	205
TAVHL	260
TCELL	175
THYAO	160
TKFEN	195
TLREF	380
TOASO	325
TSKB	15
TTKOM	95
TUPRS	1,125
ULKER	325
USDTRY	800
VAKBN	65
VESTL	450
WHTANR	1,260
WHTDRM	1,370
X10XB	1,490
XAUTRY	55
XLBNK	1,450
XU030	1,240
YKBNK	25
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)

EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	325
XAUUSD	120
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
XLBNK-GARAN	70
XLBNK-AKBNK	70
XLBNK-ISCTR	70
XLBNK-YKBNK	70
XLBNK-VAKBN	60
XLBNK-HALKB	60
XLBNK-TSKB	50
X10XB-XU030	60
XU030-XLBNK	60
GARAN-AKBNK	60
XU030-AKBNK	60
XU030-GARAN	50
XU030-VAKBN	50
XU030-ISCTR	50
EURTRY-USDTRY	50
GARAN-VAKBN	50
GARAN-ISCTR	50

AKBNK-VAKBN	50
AKBNK-ISCTR	50
ISCTR-VAKBN	50
XU030-YKBNK	50
HALKB-VAKBN	50
XU030-HALKB	50
AKBNK-YKBNK	50
VAKBN-YKBNK	50
GARAN-YKBNK	50
XU030-SAHOL	50
X10XB-THYAO	50
X10XB-XLBNK	50
ISCTR-YKBNK	50
XU030-KCHOL	50
HALKB-AKBNK	50
X10XB-AKBNK	50
X10XB-PETKM	50
X10XB-TUPRS	50
KOZAL-KOZAA	50
XU030-THYAO	50
GARAN-HALKB	50
X10XB-ISCTR	50
SAHOL-AKBNK	50
X10XB-GARAN	50
X10XB-EREGL	50
XLBNK-THYAO	50
HALKB-ISCTR	50
X10XB-KCHOL	50
XLBNK-SAHOL	50
PGSUS-THYAO	50
X10XB-TSKB	50
X10XB-EKGYO	50
X10XB-ASELS	50

X10XB-SAHOL	50
XU030-TSKB	50
HALKB-YKBNK	50
SAHOL-ISCTR	50
XU030-KRDMD	50
SAHOL-GARAN	50
X10XB-TKFEN	50
XU030-EKGYO	50
XLBNK-TKFEN	50
X10XB-YKBNK	50
X10XB-TTKOM	50
XLBNK-KCHOL	50
SAHOL-VAKBN	50
GARAN-TSKB	50
XU030-SISE	50
X10XB-VAKBN	50
XAUUSD-XAUTRY	60
XU030-MGROS	50
KCHOL-SAHOL	50
SAHOL-YKBNK	50
VAKBN-TSKB	50
X10XB-KRDMD	50
XLBNK-KRDMD	50
KCHOL-AKBNK	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1.00
ELCBASQ-ELCBASM	3.00
ELCBASY-ELCBASQ	4.00
ELCBASY-ELCBASM	12.00
XLBNK-GARAN	14.19
XLBNK-AKBNK	19.54
XLBNK-ISCTR	19.99

XLBNK-YKBNK	47.16
XLBNK-VAKBN	23.21
XLBNK-HALKB	18.99
XLBNK-TSKB	88.70
X10XB-XU030	1.15
XU030-XLBNK	1.25
GARAN-AKBNK	1.38
XU030-AKBNK	24.39
XU030-GARAN	17.70
XU030-VAKBN	28.97
XU030-ISCTR	24.95
EURTRY-USDTRY	1.17
GARAN-VAKBN	1.64
GARAN-ISCTR	1.41
AKBNK-VAKBN	1.19
AKBNK-ISCTR	1.02
ISCTR-VAKBN	1.16
XU030-YKBNK	58.86
HALKB-VAKBN	1.22
XU030-HALKB	23.70
AKBNK-YKBNK	2.41
VAKBN-YKBNK	2.03
GARAN-YKBNK	3.32
XU030-SAHOL	15.25
X10XB-THYAO	13.14
X10XB-XLBNK	1.43
ISCTR-YKBNK	2.36
XU030-KCHOL	8.06
HALKB-AKBNK	1.03
X10XB-AKBNK	27.97
X10XB-PETKM	35.40
X10XB-TUPRS	1.76
KOZAL-KOZAA	6.10

XU030-THYAO	11.46
GARAN-HALKB	1.34
X10XB-ISCTR	28.62
SAHOL-AKBNK	1.60
X10XB-GARAN	20.31
X10XB-EREGL	16.63
XLBNK-THYAO	9.18
HALKB-ISCTR	1.05
X10XB-KCHOL	9.24
XLBNK-SAHOL	12.22
PGSUS-THYAO	4.34
X10XB-TSKB	126.99
X10XB-EKGYO	73.32
X10XB-ASELS	8.54
X10XB-SAHOL	17.50
XU030-TSKB	110.70
HALKB-YKBNK	2.48
SAHOL-ISCTR	1.64
XU030-KRDMD	41.54
SAHOL-GARAN	1.16
X10XB-TKFEN	9.30
XU030-EKGYO	63.92
XLBNK-TKFEN	6.50
X10XB-YKBNK	67.52
X10XB-TTKOM	19.89
XLBNK-KCHOL	6.46
SAHOL-VAKBN	1.90
GARAN-TSKB	6.25
XU030-SISE	20.09
X10XB-VAKBN	33.23
XAUUSD-XAUTRY	28.33
XU030-MGROS	3.13
KCHOL-SAHOL	1.89

SAHOL-YKBNK	3.86
VAKBN-TSKB	3.82
X10XB-KRDMD	47.65
XLBNK-KRDMD	33.28
KCHOL-AKBNK	3.03
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	10
ARCLK	30
ASELS	25
BIST30	110
EKGYO	5
EREGL	15
GARAN	10
HALKB	10
ISCTR	10
KCHOL	20
KRDMD	5
PETKM	10
PGSUS	85
SAHOL	10
SISE	10
TCELL	20
THYAO	20
TOASO	35
TTKOM	10
TUPRS	105
USDTRYK	175
VAKBN	10
YKBNK	5

**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)
WHTANR	2,255
WHTDRM	2,450
COTEGE	1,760

EK-5: OTC- BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

Tezgah Üstü Türev Ürünler	
Vade (Gün)	PC1
O/N	6.82%
30	6.82%
60	6.82%
90	6.82%
180	6.82%
270	6.76%
365	5.72%
720	4.79%
1095	4.09%
1460	3.50%
1825	3.19%
2555	2.85%
3650	2.56%

EK-6: Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası BISTECH Marjın 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)	3.40%	4.20%	8.10%	3.40%	200%	60%
Gümüş(Silver)	9.00%	11.10%	21.20%	9.00%		
Paladyum(Palladium)	6.30%	7.70%	14.90%	6.30%		
Platin(Platinum)	5.60%	6.90%	13.30%	5.60%		

EK-7: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	113%
BIST30 Dışı	116%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.74%