

Genel Mektup : 1646

İstanbul, 24/09/2020

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametrelerinin Güncellenmesi Hk.
İlgili : Bankalar, Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf hizmeti verdiğimiz piyasalarda yürütmekte olduğumuz hizmet çerçevesinde işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

29 Eylül 2020 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 29 Eylül 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 29 Eylül 2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

29 Eylül 2020 Salı günü Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 28 Eylül 2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 29 Ağustos 2020 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
DİREKTÖR

Serkan AŞKAR
GENEL MÜDÜR YRD.

Ek : Parametre_Tablosu_Eylül_2020

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BEL944MLV> 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: BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

BISTECH NAKİT AKIM TEMİNATLANDIRMA YÖNTEMİ TEMEL BİLEŞEN PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS)					
	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%	8,84%	17,03%	18,83%	18,08%
365	3,51%	8,81%	16,85%	8,98%	8,06%
730	2,65%	8,80%	13,22%	4,27%	3,86%
1825	2,48%	5,35%	6,97%	1,68%	1,58%
3650	2,26%	3,82%	4,71%	0,94%	1,13%
10950				0,94%	1,77%

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 Bonusu, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ve Özel Kira Sertifikaları'dır.

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	55

EK-2: 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	1 Günlük PSR Değeri (1-Day PSR Value)	2 Günlük PSR Değeri (2-Day PSR Value)
BIST30 (BIST30 Endeksi içinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)	BIST30	10%	13%
BIST100-30 (BIST 100 içinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 içindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	14%	18%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	25%	32%
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

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 RISK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)	
1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
AKBNK	70
ARCLK	290
ASELS	570
BIMAS	765
BIST30	1.240
COLA	530
CNHTRY	1.275
COTEGE	985
DOHOL	45
EKGYO	25
ELCBASM	2.480
ELCBASQ	4.260
ELCBASY	9.215
ENJSA	110
ENKAI	85
EREGL	100
EURTRY	1.000
FROTO	1.205
GARAN	105
HALKB	85
ISCTR	65
KCHOL	180
KOZAA	450
KOZAL	1.970
KRDMD	45
MGROS	685
PETKM	60
PGSUS	910
RUBTRY	1.195
SAHOL	95
SASA	365
SASX	50
SISE	80
SODA	95
TAVHL	285
TCELL	175
THYAO	170
TKFEN	190

TLREF	380
TOASO	310
TRKCM	50
TSKB	15
TTKOM	95
TUPRS	1.135
ULKER	330
USDTRY	800
USDTRYK	800
VAKBN	70
WHTANR	1.105
WHTDRM	1.510
X10XB	1.425
XAUTRY	55
XLBNK	1.370
YKBNK	25
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	325
XAUUSD	125
2) 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	290
ASELS	570
BIMAS	765
BIST30	1.240
COLLA	530
CNHTRY	1.275
COTEGE	985
DOHOL	45
EKGYO	25
ELCBASM	2.480
ELCBASQ	4.260
ELCBASY	9.215
ENJSA	110
ENKAI	85
EREGL	100
EURTRY	1.000
FROTO	1.205
GARAN	105
HALKB	85
ISCTR	65

KCHOL	180
KOZAA	450
KOZAL	1.970
KRDMD	45
MGROS	685
PETKM	60
PGSUS	910
RUBTRY	1.195
SAHOL	95
SASA	365
SASX	50
SISE	80
SODA	95
TAVHL	285
TCELL	175
THYAO	170
TKFEN	190
TLREF	380
TOASO	310
TRKCM	50
TSKB	15
TTKOM	95
TUPRS	1.135
ULKER	330
USDTRY	800
USDTRYK	800
VAKBN	70
WHTANR	1.105
WHTDRM	1.510
X10XB	1.425
XAUTRY	55
XLBNK	1.370
YKBNK	25
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	325
XAUUSD	125
3) 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	1.975
WHTDRM	2.700
COTEGE	1.760

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

Vade (Gün)	Tezgağ Üstü Türev Ürünler PC1
O/N	6,71%
30	6,71%
60	6,71%
90	6,71%
180	6,71%
270	6,56%
365	5,65%
720	4,71%
1095	4,09%
1460	3,50%
1825	3,19%
2555	2,85%
3650	2,56%

EK-6: Ödünç Pay Piyasası Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

Gruplar	Risk Parametresi
BIST30	113%
BIST30 Dışı	116%