

Genel Mektup : 1636

İstanbul, 17/06/2020

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.

22 Haziran 2020 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 22 Haziran 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 Haziran 2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

22 Haziran 2020 Pazartesi günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 19 Haziran 2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 22 Haziran 2020 Pazartesi günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Bilgilerinizi 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 : BISTECH Risk Parametreleri_Haziran (8 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BELC3J0P2> 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%	8.93%	17.70%	18.79%	19.27%
365	3.51%	8.89%	15.82%	8.91%	8.24%
730	2.65%	8.84%	13.17%	4.33%	4.03%
1825	2.48%	5.33%	7.01%	1.69%	1.62%
3650	2.26%	3.81%	4.75%	0.94%	1.10%
10950				0.94%	1.24%

- 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,
- 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)	45

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	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%
Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	28%	35%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	26%	32%
Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları)	BISTDİĞER	23%	28%
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%	3.40%

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	80
ARCLK	195
ASELS	475
BIMAS	630
BIST30	1,270
CCOLA	460
CNHTRY	1,015
COTEGE	945
DOHOL	40
EKGYO	20
ELCBASM	2,480
ELCBASQ	4,260
ELCBASY	9,215
ENJSA	105
ENKAI	75
EREGL	95
EURTRY	780
FROTO	835
GARAN	120
HALKB	90
ISCTR	65
KCHOL	180
KOZAA	410
KOZAL	1,770
KRDMD	35
MGROS	540
PETKM	45
PGSUS	1,030
RUBTRY	970

SAHOL	100
SASA	245
SASX	45
SISE	55
SODA	70
TAVHL	310
TCELL	160
THYAO	155
TKFEN	170
TLREF	380
TOASO	285
TRKCM	35
TTKOM	100
TSKB	15
TUPRS	1,115
ULKER	325
USDTRY	720
USDTRYK	720
VAKBN	75
WHTANR	1,025
WHTDRM	1,295
X10XB	1,490
XAUTRY	45
XLBNK	1,540
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	280
XAUUSD	105
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)
AKBNK	80
ARCLK	195
ASELS	475
BIMAS	630
BIST30	1,270
COLLA	460
CNHTRY	1,015
COTEGE	945
DOHOL	40
EKGYO	20
ELCBASM	2,480
ELCBASQ	4,260
ELCBASY	9,215
ENJSA	105
ENKAI	75
EREGL	95
EURTRY	780
FROTO	835
GARAN	120
HALKB	90
ISCTR	65
KCHOL	180
KOZAA	410
KOZAL	1,770
KRDMD	35
MGROS	540
PETKM	45
PGSUS	1,030
RUBTRY	970
SAHOL	100
SASA	245
SASX	45
SISE	55
SODA	70
TAVHL	310

TCELL		160
THYAO		155
TKFEN		170
TLREF		380
TOASO		285
TRKCM		35
TTKOM		100
TSKB		15
TUPRS		1,115
ULKER		325
USDTRY		720
USDTRYK		720
VAKBN		75
WHTANR		1,025
WHTDRM		1,295
X10XB		1,490
XAUTRY		45
XLBNK		1,540
YKBNK		30
	Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD		35
GBPUSD		50
HMSTR		280
XAUUSD		105
4) 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		1,835
WHTDRM		2,315
COTEGE		1,690

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

Vadeler (Tenors)	Tezgah Üstü Türev Ürünler (OTC Derivatives)
Vade (Gün)	PC1
O/N	6.40%
30	6.40%
60	6.40%
90	6.40%
180	6.40%
270	6.40%
365	5.59%
720	4.61%
1095	4.04%
1460	3.46%
1825	3.18%
2555	2.85%
3650	2.56%