

Genel Mektup : 1613

İstanbul,20/02/2020

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu : Risk Parametreleri 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.

25 Şubat 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 25 Şubat 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 25/02/2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

25 Şubat 2020 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 24 Şubat 2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 25 Şubat 2020 Salı 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_Şubat (8 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE5F3U0AS> 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%	9.01%	18.24%	18.92%	18.56%
365	3.41%	8.63%	14.97%	8.96%	8.00%
730	2.62%	8.68%	13.35%	4.25%	3.92%
1825	2.38%	5.17%	6.90%	1.67%	1.59%
3650	2.12%	3.66%	4.62%	0.80%	1.02%
10950				0.64%	0.93%

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)	25

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	9%	12%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	13%	16%
Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	26%	33%
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	22%	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%	3.50%

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 FOR DERIVATIVES MARKET)	
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	125
ARCLK	255
ASELS	345
BIMAS	495
BIST30	1170
COLLA	500
CNHTRY	700
COTEGE	895
DOHOL	45
EKGYO	20
ELCBASM	2480
ELCBASQ	4260
ELCBASY	9210
ENJSA	85
ENKAI	70
EREGL	110
EURTRY	510
FROTO	950
GARAN	165
HALKB	115
ISCTR	90
KCHOL	205
KOZAA	360
KOZAL	1895
KRDMD	40
MGROS	335
PETKM	45
PGSUS	1250

RUBTRY	1140
SAHOL	115
SASA	200
SASX	55
SISE	60
SODA	75
SOKM	140
TAVHL	385
TCELL	165
THYAO	185
TKFEN	240
TLREF	380
TOASO	335
TRKCM	40
TTKOM	100
TSKB	10
TUPRS	1555
ULKER	325
USDTRY	490
USDTRYK	490
VAKBN	105
WHTANR	1080
WHTDRM	1960
X10XB	1150
XAUTRY	25
XBANK	2235
XLBNK	2010
XUSIN	995
YKBNK	35
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	45
HMSTR	330
XAUUSD	70
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	125
ARCLK	255
ASELS	345
BIMAS	495
BIST30	1170
COLA	500
CNHTRY	700
COTEGE	895
DOHOL	45
EKGYO	20
ELCBASM	2480
ELCBASQ	4260
ELCBASY	9210
ENJSA	85
ENKAI	70
EREGL	110
EURTRY	510
FROTO	950
GARAN	165
HALKB	115
ISCTR	90
KCHOL	205
KOZAA	360
KOZAL	1895
KRDMD	40
MGROS	335
PETKM	45
PGSUS	1250
RUBTRY	1140
SAHOL	115
SASA	200
SASX	55
SISE	60
SODA	75
SOKM	140
TAVHL	385
TCELL	165
THYAO	185
TKFEN	240

TLREF		380
TOASO		335
TRKCM		40
TTKOM		100
TSKB		10
TUPRS		1555
ULKER		325
USDTRY		490
USDTRYK		490
VAKBN		105
WHTANR		1080
WHTDRM		1960
X10XB		1150
XAUTRY		25
XBANK		2235
XLBNK		2010
XUSIN		995
YKBNK		35
	Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD		35
GBPUSD		45
HMSTR		330
XAUUSD		70
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		1930
WHTDRM		3505
COTEGE		1600

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	5.49%
30	5.49%
60	5.49%
90	5.49%
180	5.00%
270	4.89%
365	4.69%
720	4.14%
1095	3.53%
1460	3.03%
1825	2.76%
2555	2.24%
3650	1.89%