

Genel Mektup : 1575

İstanbul, 06/08/2019

**MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ**

**Konu** Risk Parametreleri Güncellenmesi Hk.  
**İlgili** Bankalar, Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf hizmeti verdiğimiz Vadeli İşlem ve Opsiyon, Pay, Borçlanma Araçları ile Swap piyasalarında işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

15 Ağustos 2019 Perşembe günü, gün sonu risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak güncellenen risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 15 Ağustos 2019 tarihinde gün sonu risk hesaplama işlemleri sonrasında üye ekranlarından izlenebilecek olup, üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren risk parametre dosyası 15/08/2019 gün sonu risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

**TAKASBANK**  
**İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

**NİYAZİ BURAK AKAN**  
**DİREKTÖR**

**GÖKHAN ELİBOL**  
**GENEL MÜDÜR VEKİLİ**  
**YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

Ek : BISTECH Risk Parametreleri (7 sayfa)

**Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BEL5374EH>**

**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](http://www.takasbank.com.tr) Kep Adresi : [takasbank@hs01.kep.tr](mailto:takasbank@hs01.kep.tr)

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



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

<b>BISTECH NAKİT AKIM TEMİNATLANDIRMA YÖNTEMİ TEMEL BİLEŞEN PARAMETRE TABLOSU (BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI) (TABLE OF BISTECH CFM PARAMETERS)</b>															
	<b>TL DİBS ÜRÜN GRUBU</b>			<b>BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU</b>			<b>BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU</b>			<b>YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (DOLAR)</b>			<b>YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (EURO)</b>		
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>	<b>PC2</b>	<b>PC3</b>	<b>PC1</b>	<b>PC2</b>	<b>PC3</b>	<b>PC1</b>	<b>PC2</b>	<b>PC3</b>	<b>PC1</b>	<b>PC2</b>	<b>PC3</b>	<b>PC1</b>	<b>PC2</b>	<b>PC3</b>
1-7	50.00%	0%	0%	50.00%	0%	0%	50.00%	0%	0%	50.00%	0%	0%	50.00%	0.00%	0.00%
180	2.50%	0%	0%	8.50%	0%	0%	15.80%	0%	0%	19.23%	0%	0%	18.74%	0.00%	0.00%
365	3.41%	0%	0%	8.06%	0%	0%	14.75%	0%	0%	9.19%	0%	0%	8.08%	0.00%	0.00%
730	2.62%	0%	0%	8.19%	0%	0%	11.83%	0%	0%	4.30%	0%	0%	3.96%	0.00%	0.00%
1825	2.32%	0%	0%	4.55%	0%	0%	5.76%	0%	0%	1.68%	0%	0%	1.60%	0.00%	0.00%
3650	2.12%	0%	0%	3.18%	0%	0%	3.75%	0%	0%	0.80%	0%	0%	1.03%	0.00%	0.00%
10950		0%	0%		0%	0%		0%	0%	0.64%	0%	0%	0.94%	0.00%	0.00%

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.

EK-2: Pay Piyasası BISTECH Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>			
<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>			
<b>LİKİDİTE GRUBU</b>	<b>ÜRÜN GRUBU</b>	<b>1 Günlük PSR Değeri</b>	<b>2 Günlük PSR Değeri</b>
<b>BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)</b>	<b>BIST30</b>	<b>9%</b>	<b>12%</b>
<b>BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)</b>	<b>BIST100</b>	<b>14%</b>	<b>18%</b>
<b>Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>22%</b>	<b>28%</b>
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>24%</b>	<b>30%</b>
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme ve Gelişen İşletmeler Pazarlarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>16%</b>	<b>20%</b>
<b>Sertifikalar (GARAN)</b>	<b>SERTİFİKA</b>	<b>11%</b>	<b>13%</b>
<b>Varant</b>	<b>VARANT</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

<b>BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS)</b>		
<b>TL-Başlangıç Marjin Oranı (%) (TRY-Initial Margin Ratio)(% Valörde TRY Alan (TRY Buyer at Value Date)</b>	<b>USD-Başlangıç Marjin Oranı (%) (USD-Initial Margin Ratio)(% Valörde USD Alan (USD Buyer at Value Date)</b>	<b>EUR-Başlangıç Marjin Oranı (%) (EUR-Initial Margin Ratio)(% Valörde EUR Alan (EUR Buyer at Value Date)</b>
<b>3.00%</b>	<b>3.40%</b>	<b>3.45%</b>

EK-4: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası BISTECH Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu

<b>BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>	
<b>1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)</b>
AKBNK	95
ARCLK	235
AELS	265
BIMAS	420
BIST30	980
CNHTRY	680
COTEGE	1,030
DOHOL	25
EKGYO	15
ELCBASM	2,365
ELCBASQ	4,060
ELCBASY	8,780
ENJSA	65
EREGL	90
EURTRY	500
GARAN	130
HALKB	100
ISCTR	80
KCHOL	185
KOZAA	205
KOZAL	1,115
KRDMD	30
PETKM	45
PGSUS	500
RUBTRY	1,080
SAHOL	90
SASX	45
SISE	55

SODA	70
SOKM	130
TAVHL	355
TCELL	155
THYAO	165
TKFEN	315
TOASO	240
TTKOM	65
TUPRS	1,605
USDTRY	470
USDTRYK	470
VAKBN	70
WHTANR	925
WHTDRM	1,585
XAUTRY	20
XBANK	1,735
XUSIN	770
YKBNK	30
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	35
GBPUSD	40
HMSTR	335
XAUUSD	70

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

**Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri  
(Futures and Options)**

<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
AKBNK	95
ARCLK	235
ASELS	265
BIMAS	420
BIST30	980
CNHTRY	680
COTEGE	1,030
DOHOL	25
EKGYO	15
ELCBASM	2,365

ELCBASQ	4,060
ELCBASY	8,780
ENJSA	65
EREGL	90
EURTRY	500
GARAN	130
HALKB	100
ISCTR	80
KCHOL	185
KOZAA	205
KOZAL	1,115
KRDMD	30
PETKM	45
PGSUS	500
RUBTRY	1,080
SAHOL	90
SASX	45
SISE	55
SODA	70
SOKM	130
TAVHL	355
TCELL	155
THYAO	165
TKFEN	315
TOASO	240
TTKOM	65
TUPRS	1,605
USDTRY	470
USDTRYK	470
VAKBN	70
WHTANR	925
WHTDRM	1,585
XAUTRY	20
XBANK	1,735
XUSIN	770
YKBNK	30
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	35
GBPUSD	40
HMSTR	335
XAUUSD	70

**7)Fiziki Teslimat Teminatı  
(Physical Delivery Margin )**

**Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri  
(Futures and Options)**

<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin )</b>
<b>WHTANR</b>	1665
<b>WHTDRM</b>	2845
<b>COTEGE</b>	1850