

Genel Mektup : 1665

İstanbul, 18/12/2020

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

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

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.

22.12.2020 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 22.12.2020 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 22.12.2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

22.12.2020 Salı günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 21.12.2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 22.12.2020 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 :Risk_Parametreleri_Aralık_2020 (12 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BEKR4EKPR> 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%	8.74%	16.39%	19.18%	19.62%
365	2.50%	8.73%	16.10%	9.07%	8.36%
730	1.86%	8.45%	12.36%	4.25%	4.19%
1825	2.06%	4.83%	6.45%	1.69%	1.60%
3650	4.21%	6.17%	7.35%	0.93%	1.12%
10950				0.93%	1.94%

- 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, TL Cinsinden Kira Sertifikaları, 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, TL Cinsinden Kira Sertifikaları ve Finansman Bonosu'dur.
- 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	11%	14%
BIST100-30 (BIST 100 İçinde Yer Alan 100 Adet Paydan BIST30 İçindeki 30 Adet Pay Haricinde Kalan 70 Adet Pay)	BIST100	15%	19%
Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	24%	30%
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)

Sözleşmeler (Contracts)	Alış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)	Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)
XAUUSD	3.50%	3.80%
XAUEUR	3.70%	3.60%
XAUTRY	4.80%	4.50%
USDTRY	3.40%	3.00%
EURTRY	3.50%	3.10%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi (Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler (Contracts)	Kredi Oranları (%) (Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre dir (Priority is applied as follows)</i>	
XAUUSD - XAUEUR	50
XAUUSD - XAUTRY	50
XAUEUR - XAUTRY	50
USDTRY - EURTRY	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	85
ARCLK	370
AELS	360
BIMAS	790
COLA	705
CNTRY	1275
COTEGE	970
DOHOL	55
EKGYO	25
ELCBASM	2575
ELCBASQ	4420
ELCBASY	9565
ENJSA	130
ENKAI	95
ERGL	145
EURTRY	1000
FROTO	1725
GARAN	130
GUBRF	745
HALKB	90
ISCTR	85
KCHOL	210
KOZAA	435
KOZAL	1830

KRDMD	70
MGROS	685
OYAKC	170
PETKM	75
PGSUS	1045
RUBTRY	1190
SAHOL	120
SASA	440
SASX10	50
SISE	90
SOKM	195
TAVHL	300
TCELL	190
THYAO	190
TKFEN	185
TLREF	380
TOASO	390
TSKB	35
TTKOM	105
TUPRS	1215
ULKER	305
USDTRY	800
VAKBN	75
VESTL	510
WHTANR	1290
WHTDRM	1200
X10XB	1705
XAUTRY	55
XLBNK	1830
XU030	1550
YKBNK	40
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)

EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	350
XAUUSD	120
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	85
ARCLK	370
AELS	360
BIMAS	790
CCOLA	705
CNHTRY	1275
COTEGE	970
DOHOL	55
EKGYO	25
ELCBASM	2575
ELCBASQ	4420
ELCBASY	9565
ENJSA	130
ENKAI	95
EREGL	145
EURTRY	1000
FROTO	1725
GARAN	130
GUBRF	745
HALKB	90
ISCTR	85
KCHOL	210
KOZAA	435

KOZAL	1830
KRDMD	70
MGROS	685
OYAKC	170
PETKM	75
PGSUS	1045
RUBTRY	1190
SAHOL	120
SASA	440
SASX10	50
SISE	90
SOKM	195
TAVHL	300
TCELL	190
THYAO	190
TKFEN	185
TLREF	380
TOASO	390
TSKB	35
TTKOM	105
TUPRS	1215
ULKER	305
USDTRY	800
VAKBN	75
VESTL	510
WHTANR	1290
WHTDRM	1200
X10XB	1705
XAUTRY	55
XLBNK	1830
XU030	1550
YKBNK	40

Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	350
XAUUSD	120
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	2310
WHTDRM	2145
COTEGE	1735

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	114%
BIST30 Dışı	117%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.71%