

Genel Mektup : 1661

İstanbul, 24/11/2020

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.

26.11.2020 Perşembe günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 26.11.2020 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 26.11.2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

26.11.2020 Perşembe günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 25.11.2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 26.11.2020 Perşembe 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_Kasım_2020 (12 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BELM4CSEA> 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%	8.77%	16.59%	18.76%	17.93%
365	2.50%	8.76%	16.33%	8.96%	7.99%
730	1.86%	8.44%	12.25%	4.25%	3.84%
1825	2.06%	4.85%	6.43%	1.68%	1.57%
3650	4.21%	6.17%	7.31%	0.93%	1.14%
10950				0.94%	1.78%

- 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 Bonusu'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%	13%
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	25%	31%
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 Marjın Yöntemi Risk Parametre Tablosu

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS)		
Sözleşmeler (Contracts)	Alış Başlangıç Marjın Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)	Satış Başlangıç Marjın Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)
XAUUSD	3.50%	3.80%
XAUEUR	3.80%	3.60%
XAUTRY	4.80%	4.50%
USDTRY	3.30%	2.90%
EURTRY	3.50%	3.10%

Sözleşmeler Arası Risk Analizi (Spread Credit)	
SWAP Sözleşmeleri	
Sözleşmeler (Contracts)	Kredi Oranları (%) (Spread Credit)
* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)	
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	75
ARCLK	345
AELS	365
BIMAS	795
COLA	605
CNTRY	1,275
COTEGE	955
DOHOL	50
EKGYO	25
ELCBASM	2,575
ELCBASQ	4,420
ELCBASY	9,565
ENJSA	120
ENKAI	95
EREGL	120
EURTRY	1,000
FROTO	1,295
GARAN	110
GUBRF	620
HALKB	85
ISCTR	70
KCHOL	195
KOZAA	450
KOZAL	1,910

KRDMD	55
MGROS	720
OYAKC	175
PETKM	75
PGSUS	885
RUBTRY	1,190
SAHOL	110
SASA	440
SASX10	50
SISE	90
SOKM	205
TAVHL	255
TCELL	190
THYAO	155
TKFEN	190
TLREF	380
TOASO	370
TSKB	25
TTKOM	100
TUPRS	1,120
ULKER	325
USDTRY	800
VAKBN	65
VESTL	465
WHTANR	1,160
WHTDRM	1,370
X10XB	1,575
XAUTRY	55
XLBNK	1,370
XU030	1,475
YKBNK	35
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)

EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	315
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	75
ARCLK	345
ASELS	365
BIMAS	795
CCOLA	605
CNHTRY	1,275
COTEGE	955
DOHOL	50
EKGYO	25
ELCBASM	2,575
ELCBASQ	4,420
ELCBASY	9,565
ENJSA	120
ENKAI	95
EREGL	120
EURTRY	1,000
FROTO	1,295
GARAN	110
GUBRF	620
HALKB	85
ISCTR	70
KCHOL	195
KOZAA	450

KOZAL	1,910
KRDMD	55
MGROS	720
OYAKC	175
PETKM	75
PGSUS	885
RUBTRY	1,190
SAHOL	110
SASA	440
SASX10	50
SISE	90
SOKM	205
TAVHL	255
TCELL	190
THYAO	155
TKFEN	190
TLREF	380
TOASO	370
TSKB	25
TTKOM	100
TUPRS	1,120
ULKER	325
USDTRY	800
VAKBN	65
VESTL	465
WHTANR	1,160
WHTDRM	1,370
X10XB	1,575
XAUTRY	55
XLBNK	1,370
XU030	1,475
YKBNK	35

Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	315
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	2,075
WHTDRM	2,450
COTEGE	1,710

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	113%
BIST30 Dışı	116%

EK-8: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu

TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)
RMD (VaR)
2.72%