

Genel Mektup : 1603

İstanbul, 18/12/2019

**MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ**

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

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf hizmeti verdiğimiz Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası ile SWAP Piyasası'nda yürütmekte olduğumuz hizmet çerçevesinde işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

20 Aralık 2019 Cuma günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 20 Aralık 2019 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 20/12/2019 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

20 Aralık 2019 Cuma günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 19 Aralık 2019 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 20 Aralık 2019 Cuma günü akşamı hesaplanacak teminat tamamlama çağrısı yükümlülükleri ise yeni parametrelere göre olacaktır.

Bununla birlikte, 19/12/2019 tarihi itibarıyla merkezi takas ve risk yönetimi hizmeti verilmeye başlanacak olan ve bu tarihten itibaren geçerli olacak, tezgah üstü türev ürünlere ilişkin risk parametreleri ekteki tabloda yer almaktadır.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.  
Saygılarımızla.

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

**NİYZAZI BURAK AKAN**  
**DİREKTÖR**

**SERKAN AŞKAR**  
**GENEL MÜDÜR YRD.**

Ek : BISTECH Risk Parametreleri\_Aralık (8 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE6L32BDD> 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](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: BAP-BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu**

	TL DİBS ÜRÜN GRUBU	BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU	BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (DOLAR)	YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (EURO)
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>	<b>PC1</b>
1-7	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
180	2.50%	9.04%	18.45%	19.14%	18.74%
365	3.41%	8.79%	15.11%	9.19%	8.08%
730	2.62%	8.79%	11.19%	4.30%	3.96%
1825	2.38%	4.32%	5.46%	1.68%	1.60%
3650	2.12%	2.82%	3.38%	0.80%	1.03%
10950				0.64%	0.99%

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.

<b>Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)</b>
<b>Altına Dayalı Devlet Tahvili</b>	<b>25</b>

EK-2: Pay Piyasası BISTECH Marjin 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>17%</b>
<b>Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>23%</b>	<b>29%</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>17%</b>	<b>21%</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>3.30%</b>	<b>3.50%</b>

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

<b>BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI)</b> <b>(TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)</b>	
<b>Fiyat Değişim Aralığı</b> <b>(Price Scan Range-PSR)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri</b> <b>(Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar</b> <b>(Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (TL)</b> <b>(Price Scan Range - PSR)</b>
AKBNK	105
ARCLK	225
ASELS	285
BIMAS	465
BIST30	1050
CCOLA	390
CNHTRY	670
COTEGE	995
DOHOL	35
EKGYO	15
ELCBASM	2195
ELCBASQ	3770
ELCBASY	8155
ENJSA	75
ENKAI	60
EREGL	85
EURTRY	490
FROTO	845
GARAN	140
HALKB	100
ISCTR	80
KCHOL	200
KOZAA	275
KOZAL	1580
KRDMD	30
MGROS	300
PETKM	45
PGSUS	1075

RUBTRY	1080
SAHOL	90
SASA	160
SASX	60
SISE	50
SODA	70
SOKM	130
TAVHL	375
TCELL	155
THYAO	170
TKFEN	225
TLREF	380
TOASO	290
TRKCM	30
TTKOM	90
TSKB	10
TUPRS	1620
ULKER	275
USDTRY	470
USDTRYK	470
VAKBN	80
WHTANR	1050
WHTDRM	2380
XAUTRY	25
XBANK	1905
XUSIN	845
YKBNK	30
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	35
GBPUSD	45
HMSTR	300
XAUUSD	70
<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>

AKBNK	105
ARCLK	225
ASELS	285
BIMAS	465
BIST30	1050
COLA	390
CNHTRY	670
COTEGE	995
DOHOL	35
EKGYO	15
ELCBASM	2195
ELCBASQ	3770
ELCBASY	8155
ENJSA	75
ENKAI	60
EREGL	85
EURTRY	490
FROTO	845
GARAN	140
HALKB	100
ISCTR	80
KCHOL	200
KOZAA	275
KOZAL	1580
KRDMD	30
MGROS	300
PETKM	45
PGSUS	1075
RUBTRY	1080
SAHOL	90
SASA	160
SASX	60
SISE	50
SODA	70
SOKM	130
TAVHL	375
TCELL	155
THYAO	170
TKFEN	225
TLREF	380
TOASO	290

TRKCM		30
TTKOM		90
TSKB		10
TUPRS		1620
ULKER		275
USDTRY		470
USDTRYK		470
VAKBN		80
WHTANR		1050
WHTDRM		2380
XAUTRY		25
XBANK		1905
XUSIN		845
YKBNK		30
	<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD		35
GBPUSD		45
HMSTR		300
XAUUSD		70
<b>Fiziki Teslimat Teminatı (Physical Delivery Margin )</b>		
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>		
	<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin )</b>
WHTANR		1,655
WHTDRM		4,255
COTEGE		1,460



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

	Tezgah Üstü Türev Ürünler
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>
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%