

Genel Mektup : 1598

İstanbul, 18/11/2019

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.

21 Kasım 2019 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 21 Kasım 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 21/11/2019 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

21 Kasım 2019 Perşembe günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 20 Kasım 2019 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 21 Kasım 2019 Perşembe 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 (7 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BENN310P9> 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: BISTECH Nakit Akım Teminatlandırma Yöntemi Temel Bileşen Parametre Tablosu

BISTECH NAKİT AKIM TEMİNATLANDIRMA YÖNTEMİ TEMEL BİLEŞEN PARAMETRE TABLOSU (BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI) (TABLE OF BISTECH CFM PARAMETERS)															
	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)		
Vade (Gün)	PC1	PC2	PC3	PC1	PC2	PC3	PC1	PC2	PC3	PC1	PC2	PC3	PC1	PC2	PC3
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%	9.06%	0%	0%	18.55%	0%	0%	19.14%	0%	0%	18.74%	0.00%	0.00%
365	3.40%	0%	0%	8.64%	0%	0%	14.52%	0%	0%	9.19%	0%	0%	8.08%	0.00%	0.00%
730	2.62%	0%	0%	8.80%	0%	0%	11.30%	0%	0%	4.30%	0%	0%	3.96%	0.00%	0.00%
1825	2.37%	0%	0%	4.28%	0%	0%	5.46%	0%	0%	1.68%	0%	0%	1.60%	0.00%	0.00%
3650	2.11%	0%	0%	2.78%	0%	0%	3.34%	0%	0%	0.80%	0%	0%	1.03%	0.00%	0.00%
10950		0%	0%		0%	0%		0%	0%	0.64%	0%	0%	0.99%	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

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	14%	17%
Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar	BISTDİĞER	23%	29%
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	17%	21%
Sertifikalar (GARAN)	SERTİFİKA	11%	13%
Varant	VARANT	100%	100%

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

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS)		
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%	3.40%	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)	
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	100
ARCLK	210
ASELS	270
BIMAS	480
BIST30	990
CCOLA	380
CNHTRY	670
COTEGE	815
DOHOL	35
EKGYO	15
ELCBASM	2,195
ELCBASQ	3,770
ELCBASY	8,155
ENJSA	70
ENKAI	60
EREGL	75
EURTRY	500
FROTO	760
GARAN	130
HALKB	95
ISCTR	75
KCHOL	185
KOZAA	265
KOZAL	1,505
KRDMD	30
MGROS	255
PETKM	40
PGSUS	940

RUBTRY	1,080
SAHOL	90
SASA	155
SASX	55
SISE	50
SODA	70
SOKM	130
TAVHL	330
TCELL	145
THYAO	150
TKFEN	215
TLREF	380
TOASO	260
TRKCM	30
TTKOM	70
TSKB	10
TUPRS	1,640
ULKER	245
USDTRY	480
USDTRYK	480
VAKBN	70
WHTANR	1,050
WHTDRM	2,380
XAUTRY	25
XBANK	1,800
XUSIN	790
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	40
HMSTR	275
XAUUSD	70

**4) 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	100
ARCLK	210
ASELS	270
BIMAS	480
BIST30	990
CCOLA	380
CNHTRY	670
COTEGE	815
DOHOL	35
EKGYO	15
ELCBASM	2,195
ELCBASQ	3,770
ELCBASY	8,155
ENJSA	70
ENKAI	60
EREGL	75
EURTRY	500
FROTO	760
GARAN	130
HALKB	95
ISCTR	75
KCHOL	185
KOZAA	265
KOZAL	1,505
KRDMD	30
MGROS	255
PETKM	40
PGSUS	940
RUBTRY	1,080
SAHOL	90
SASA	155
SASX	55
SISE	50
SODA	70
SOKM	130
TAVHL	330
TCELL	145
THYAO	150
TKFEN	215

TLREF		380
TOASO		260
TRKCM		30
TTKOM		70
TSKB		10
TUPRS		1,640
ULKER		245
USDTRY		480
USDTRYK		480
VAKBN		70
WHTANR		1,050
WHTDRM		2,380
XAUTRY		25
XBANK		1,800
XUSIN		790
YKBNK		30
	Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD		35
GBPUSD		40
HMSTR		275
XAUUSD		70
7) 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		1,880
WHTDRM		4,255
COTEGE		1,460