

Genel Mektup : 1628

İstanbul, 24/04/2020

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

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

Sayın Genel Müdür,

Merkezi karşı taraf hizmeti verdiğimiz piyasalarda yürütmekte olduğumuz hizmet çerçevesinde işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

29 Nisan 2020 Çarşamba günü, gün içi ilk risk hesaplama anından itibaren geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 29 Nisan 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 29/04/2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

29 Nisan 2020 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 28 Nisan 2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 29 Nisan 2020 Çarşamba 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.

Niyazi Burak AKAN
DİREKTÖR

Serkan AŞKAR
GENEL MÜDÜR YRD.

Ek : BISTECH Risk Parametreleri Tablosu Nisan 2020 (14 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE6P3VH9N> 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 FOR DEBT SECURITIES MARKET)					
	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%	8.98%	18.04%	19.36%	19.13%
365	3.41%	8.94%	15.55%	9.16%	8.20%
730	2.62%	8.87%	13.12%	4.33%	4.02%
1825	2.38%	5.15%	6.78%	1.69%	1.62%
3650	2.12%	3.60%	4.48%	0.91%	1.02%
10950				0.86%	1.20%

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.

Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (TL) (Price Scan Range - PSR)
Altına Dayalı Devlet Tahvili (Gold Backed Bond)	45

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

PAY PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS FOR EQUITY MARKET)			
Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)			
LİKİDİTE GRUBU	ÜRÜN GRUBU	1 Günlük PSR Değeri (1-Day PSR Value)	2 Günlük PSR Değeri (2-Day PSR Value)
BIST30 (BIST30 Endeksi İçinde Yer Alan 30 adet Pay ve Borsa Endeks Fonları)	BIST30	10%	13%
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	27%	34%
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	22%	28%
Varant (Alım)	VARANT	100%	100%
Varant (Satım)	VARANT	130%	130%
Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)			
Ürün Grubu (Commodity Group)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)		
BIST30/BIST100	20		

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

BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS FOR FX SWAP MARKET)		
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%	3.30%	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 FOR DERIVATIVES MARKET)	
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	90
ARCLK	180
ASELS	400
BIMAS	545
BIST30	1150
COLLA	455
CNHTRY	995
COTEGE	895
DOHOL	30
EKGYO	15
ELCBASM	2480
ELCBASQ	4260
ELCBASY	9215
ENJSA	90
ENKAI	70
EREGL	95
EURTRY	770
FROTO	805
GARAN	130
HALKB	90
ISCTR	70
KCHOL	175
KOZAA	305
KOZAL	1480
KRDMD	30
MGROS	345
PETKM	40
PGSUS	685

RUBTRY	950
SAHOL	100
SASA	175
SASX	50
SISE	50
SODA	60
TAVHL	235
TCELL	155
THYAO	125
TKFEN	165
TLREF	380
TOASO	275
TRKCM	35
TTKOM	90
TSKB	10
TUPRS	1070
ULKER	270
USDTRY	700
USDTRYK	700
VAKBN	80
WHTANR	1150
WHTDRM	1430
X10XB	1275
XAUTRY	45
XBANK	1820
XLBNK	1530
XUSIN	1195
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	35
GBPUSD	50
HMSTR	285
XAUUSD	95
2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)	
1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)	3
2.Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)	32

3) Volatilite Değişim Aralığı (Volatility Scan Range-VSR)	
Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	25
ARCLK	28
ASELS	43
BIST30	29
EKGYO	32
EREGL	22
GARAN	33
HALKB	38
ISCTR	28
KCHOL	21
KRDMD	23
PETKM	23
PGSUS	29
SAHOL	23
SISE	19
TCELL	27
THYAO	26
TOASO	22
TTKOM	29
TUPRS	33
USDTRYK	26
VAKBN	31
YKBNK	30
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	90
ARCLK	180
ASELS	400
BIMAS	545
BIST30	1150
COLLA	455
CNHTRY	995

COTEGE	895
DOHOL	30
EKGYO	15
ELCBASM	2480
ELCBASQ	4260
ELCBASY	9215
ENJSA	90
ENKAI	70
EREGL	95
EURTRY	770
FROTO	805
GARAN	130
HALKB	90
ISCTR	70
KCHOL	175
KOZAA	305
KOZAL	1480
KRDMD	30
MGROS	345
PETKM	40
PGSUS	685
RUBTRY	950
SAHOL	100
SASA	175
SASX	50
SISE	50
SODA	60
TAVHL	235
TCELL	155
THYAO	125
TKFEN	165
TLREF	380
TOASO	275
TRKCM	35
TTKOM	90
TSKB	10
TUPRS	1070
ULKER	270
USDTRY	700
USDTRYK	700
VAKBN	80
WHTANR	1150

WHTDRM		1430
X10XB		1275
XAUTRY		45
XBANK		1820
XLBNK		1530
XUSIN		1195
YKBNK		30
	Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD		35
GBPUSD		50
HMSTR		285
XAUUSD		95
5)Ürün Grupları Arası Risk Analizi (Inter-Commodity Spread Credit)		
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)		
	Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre (Priority is applied as follows)		
USDTRY-USDTRYK		100
ELCBASQ-ELCBASM		100
ELCBASY-ELCBASQ		100
ELCBASY-ELCBASM		100
XBANK-XLBNK		70
XLBNK-GARAN		70
XBANK-GARAN		70
XLBNK-AKBNK		70
XBANK-AKBNK		70
XBANK-VAKBN		70
XBANK-ISCTR		70
XLBNK-VAKBN		70
XLBNK-ISCTR		70
XBANK-XU030		60
XU030-XLBNK		60
X10XB-TUPRS		60
GARAN-AKBNK		60
XUSIN-XU030		60

XU030-AKBNK	60
XU030-GARAN	60
XBANK-YKBNK	60
XBANK-HALKB	60
XLBNK-YKBNK	60
XLBNK-HALKB	60
XU030-VAKBN	50
XU030-ISCTR	50
GARAN-VAKBN	50
EURTRY-USDTRY	50
GARAN-ISCTR	50
AKBNK-VAKBN	50
XU030-HALKB	50
ISCTR-VAKBN	50
XU030-YKBNK	50
AKBNK-ISCTR	50
XUSIN-X10XB	50
HALKB-VAKBN	50
VAKBN-YKBNK	50
AKBNK-YKBNK	50
GARAN-YKBNK	50
XU030-SAHOL	50
ISCTR-YKBNK	50
GARAN-HALKB	50
XU030-KCHOL	50
AKBNK-HALKB	50
ISCTR-HALKB	50
XBANK-SAHOL	50
XU030-THYAO	50
XLBNK-SAHOL	50
XU030-X10XB	50
XBANK-XUSIN	50
SAHOL-AKBNK	50
XUSIN-EREGL	50
KOZAL-KOZAA	50
XUSIN-KRDMD	50
XUSIN-XLBNK	50
PGSUS-THYAO	50
HALKB-YKBNK	50
GARAN-SAHOL	50
XU030-EKGYO	50
SAHOL-ISCTR	50

XUSIN-KCHOL	50
XU030-KRDMD	50
XUSIN-VAKBN	50
XUSIN-ISCTR	50
XU030-TSKB	50
XBANK-KCHOL	50
XBANK-TSKB	50
XUSIN-THYAO	50
XUSIN-GARAN	50
SAHOL-VAKBN	50
XU030-SISE	50
XU030-MGROS	50
XUSIN-AKBNK	50
XLBNK-KCHOL	50
XBANK-THYAO	50
XUSIN-SAHOL	50
XLBNK-THYAO	50
XUSIN-TUPRS	50
XBANK-EKGYO	50
XLBNK-TSKB	50
XUSIN-SISE	50
XUSIN-HALKB	50
SAHOL-YKBNK	50
XBANK-MGROS	50
THYAO-VAKBN	50
KCHOL-SAHOL	50
XLBNK-EKGYO	50
KCHOL-AKBNK	50
GARAN-TSKB	50
XUSIN-YKBNK	50
XBANK-PETKM	50
Delta Spread Oranı (Delta Per Spread Ratio)	
USDTRY-USDTRYK	1.00
ELCBASQ-ELCBASM	3.00
ELCBASY-ELCBASQ	4.00
ELCBASY-ELCBASM	12.00
XBANK-XLBNK	1.50
XLBNK-GARAN	9.75
XBANK-GARAN	14.67
XLBNK-AKBNK	13.66
XBANK-AKBNK	20.55

XBANK-VAKBN	26.64
XBANK-ISCTR	24.47
XLBNK-VAKBN	17.71
XLBNK-ISCTR	16.27
XBANK-XU030	1.17
XU030-XLBNK	1.29
X10XB-TUPRS	1.11
GARAN-AKBNK	1.40
XUSIN-XU030	1.01
XU030-AKBNK	17.60
XU030-GARAN	12.56
XBANK-YKBNK	60.14
XBANK-HALKB	24.53
XLBNK-YKBNK	39.98
XLBNK-HALKB	16.31
XU030-VAKBN	22.82
XU030-ISCTR	20.96
GARAN-VAKBN	1.82
USDTRY-EURTRY	1.10
GARAN-ISCTR	1.67
AKBNK-VAKBN	1.30
XU030-HALKB	21.01
ISCTR-VAKBN	1.09
XU030-YKBNK	51.51
AKBNK-ISCTR	1.19
XUSIN-X10XB	1.17
HALKB-VAKBN	1.09
VAKBN-YKBNK	2.26
AKBNK-YKBNK	2.93
GARAN-YKBNK	4.10
XU030-SAHOL	14.20
ISCTR-YKBNK	2.46
GARAN-HALKB	1.67
XU030-KCHOL	7.29
AKBNK-HALKB	1.19
ISCTR-HALKB	1.00
XBANK-SAHOL	16.58
XU030-THYAO	10.61
XLBNK-SAHOL	11.02
XU030-X10XB	1.16
XBANK-XUSIN	1.16
SAHOL-AKBNK	1.24

XUSIN-EREGL	15.28
KOZAL-KOZAA	6.99
XUSIN-KRDMD	51.11
XUSIN-XLBNK	1.30
PGSUS-THYAO	4.71
HALKB-YKBNK	2.45
GARAN-SAHOL	1.13
XU030-EKGYO	90.07
SAHOL-ISCTR	1.48
XUSIN-KCHOL	7.36
XU030-KRDMD	50.66
XUSIN-VAKBN	22.82
XUSIN-ISCTR	20.96
XU030-TSKB	112.30
XBANK-KCHOL	8.51
XBANK-TSKB	131.10
XUSIN-THYAO	10.71
XUSIN-GARAN	12.67
SAHOL-VAKBN	1.61
XU030-SISE	27.06
XU030-MGROS	5.56
XUSIN-AKBNK	17.76
XLBNK-KCHOL	5.66
XBANK-THYAO	12.39
XUSIN-SAHOL	14.32
XLBNK-THYAO	8.24
XUSIN-TUPRS	1.30
XBANK-EKGYO	105.15
XLBNK-TSKB	87.16
XUSIN-SISE	27.30
XUSIN-HALKB	21.20
SAHOL-YKBNK	3.63
XBANK-MGROS	6.49
THYAO-VAKBN	2.15
KCHOL-SAHOL	1.95
XLBNK-EKGYO	69.90
KCHOL-AKBNK	2.41
GARAN-TSKB	8.94
XUSIN-YKBNK	51.97
XBANK-PETKM	41.61

**6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski
(Short Option Minimum Risk)**

Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	10
ARCLK	25
ASELS	35
BIST30	110
EKGYO	5
EREGL	15
GARAN	15
HALKB	10
ISCTR	10
KCHOL	20
KRDMD	5
PETKM	5
PGSUS	95
SAHOL	15
SISE	10
TCELL	20
THYAO	20
TOASO	35
TTKOM	10
TUPRS	120
USDTRYK	180
VAKBN	10
YKBNK	5
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	2055
WHTDRM	2560
COTEGE	1600

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

TEZGAHÜSTÜ TÜREV PİYASASI BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS FOR OTC DERIVATIVES MARKET)	
Vadeler (Tenors)	TezgaH Üstü Türev Ürünler (OTC Derivatives)
Vade (Gün)	PC1
O/N	6.59%
30	6.59%
60	6.59%
90	6.59%
180	5.64%
270	5.23%
365	4.88%
720	4.33%
1095	3.60%
1460	3.16%
1825	2.91%
2555	2.50%
3650	2.14%