

Genel Mektup : 1618

İstanbul, 17/03/2020

**MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ**

Konu : Risk Parametreleri 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.

18 Mart 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 18 Mart 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 18/03/2020 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

18 Mart 2020 Çarşamba günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 17 Mart 2020 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 18 Mart 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.**

**Serkan AŞKAR**  
**GENEL MÜDÜR YRD.**

**Gökhan ELİBOL**  
**GENEL MÜDÜR VEKİLİ**  
**YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

Ek : BISTECH Risk Parametreleri\_Mart (8 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BENF3TV1Z> 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**

	<b>TL DİBS ÜRÜN GRUBU (TL GOVERNMENT DEBT SECURITIES)</b>	<b>BANKA İHRACI ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (FINANCIAL CORPORATE BONDS)</b>	<b>BANKA DIŞI İHRAÇ ÖZEL SEKTÖR ÜRÜN GRUBU (NON-FINANCIAL CORPORATE BONDS)</b>	<b>YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (DOLAR) (USD EUROBOND)</b>	<b>YABANCI PARA ÖDEMELİ ÜRÜN GRUBU (EURO) (EURO EUROBOND)</b>
<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%	9.00%	18.14%	18.99%	18.64%
365	3.41%	8.71%	14.91%	8.98%	8.01%
730	2.62%	8.92%	13.23%	4.25%	3.92%
1825	2.38%	5.16%	6.83%	1.66%	1.58%
3650	2.12%	3.64%	4.56%	0.79%	1.00%
10950				0.66%	0.92%

- 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 (Gold Backed Bond)</b>	<b>35</b>

EK-2: Pay Piyasası BISTECH Marjın 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>10%</b>	<b>13%</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>13%</b>	<b>16%</b>
<b>Gelişen İşletmeler Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>26%</b>	<b>32%</b>
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>25%</b>	<b>31%</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>22%</b>	<b>28%</b>
<b>Varant (Alım)</b>	<b>VARANT</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Varant (Satım)</b>		<b>130%</b>	<b>130%</b>

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

<b>BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU (TABLE OF RISK PARAMETERS FOR SWAP MARKET)</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 FOR DERIVATIVES MARKET)</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	110
ARCLK	225
ASELS	440
BIMAS	495
BIST30	1170
COLA	530
CNHTRY	900
COTEGE	895
DOHOL	40
EKGYO	20
ELCBASM	2480
ELCBASQ	4260
ELCBASY	9215
ENJSA	100
ENKAI	70
EREGL	100
EURTRY	750
FROTO	995
GARAN	155
HALKB	115
ISCTR	90
KCHOL	200
KOZAA	390
KOZAL	1850
KRDMD	40
MGROS	315
PETKM	45
PGSUS	1030

RUBTRY	900
SAHOL	105
SASA	240
SASX	55
SISE	55
SODA	70
TAVHL	310
TCELL	165
THYAO	175
TKFEN	205
TLREF	380
TOASO	330
TRKCM	40
TTKOM	110
TSKB	15
TUPRS	1360
ULKER	295
USDTRY	670
USDTRYK	670
VAKBN	95
WHTANR	1150
WHTDRM	1690
X10XB	1250
XAUTRY	35
XBANK	1980
XLBNK	1590
XUSIN	1040
YKBNK	35
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	35
GBPUSD	45
HMSTR	310
XAUUSD	75
<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	

Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
AKBNK	110
ARCLK	225
ASELS	440
BIMAS	495
BIST30	1170
COLA	530
CNHTRY	900
COTEGE	895
DOHOL	40
EKGYO	20
ELCBASM	2480
ELCBASQ	4260
ELCBASY	9215
ENJSA	100
ENKAI	70
EREGL	100
EURTRY	750
FROTO	995
GARAN	155
HALKB	115
ISCTR	90
KCHOL	200
KOZAA	390
KOZAL	1850
KRDMD	40
MGROS	315
PETKM	45
PGSUS	1030
RUBTRY	900
SAHOL	105
SASA	240
SASX	55
SISE	55
SODA	70
TAVHL	310
TCELL	165
THYAO	175
TKFEN	205
TLREF	380

TOASO	330
TRKCM	40
TTKOM	110
TSKB	15
TUPRS	1360
ULKER	295
USDTRY	670
USDTRYK	670
VAKBN	95
WHTANR	1150
WHTDRM	1690
X10XB	1250
XAUTRY	35
XBANK	1980
XLBNK	1590
XUSIN	1040
YKBNK	35
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	35
GBPUSD	45
HMSTR	310
XAUUSD	75
<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	2055
WHTDRM	3025
COTEGE	1600



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

<b>Vadeler (Tenors)</b>	<b>Tezgah Üstü Türev Ürünler (OTC Derivatives)</b>
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>
<b>O/N</b>	6.29%
<b>30</b>	6.29%
<b>60</b>	6.29%
<b>90</b>	6.29%
<b>180</b>	5.60%
<b>270</b>	5.01%
<b>365</b>	4.69%
<b>720</b>	4.14%
<b>1095</b>	3.53%
<b>1460</b>	3.03%
<b>1825</b>	2.76%
<b>2555</b>	2.28%
<b>3650</b>	1.98%