

Genel Mektup : 1697

İstanbul, 17/05/2021

**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.

21.05.2021 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 21.05.2021 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 21.05.2021 gün içi ilk risk hesaplama anı itibarıyla Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda 21.05.2021 Cuma günü anlık teminat tamamlama çağrısı takiplerinin 20.05.2021 tarihli risk parametrelerine göre yapılması gerekmektedir. 21.05.2021 Cuma 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  
Direktör

Gökhan ELİBOL  
Genel Müdür Yardımcısı

Ek :Risk\_Parametreleri\_Mayıs\_2021 (12 sayfa)

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSU4P70B3C> 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)
<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%	8.63%	15.76%	19.92%	21.99%
365	2.50%	8.65%	15.26%	9.09%	8.70%
730	2.06%	8.71%	13.19%	4.29%	4.38%
1825	2.29%	5.25%	7.04%	1.69%	1.60%
3650	4.30%	6.38%	7.66%	0.93%	1.58%
10950	4.30%	6.38%	7.66%	0.93%	1.58%

- 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>55</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>11%</b>	<b>14%</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>16%</b>	<b>20%</b>
<b>Yakın İzleme Pazarında İşlem Gören Paylar</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>23%</b>	<b>29%</b>
<b>Diğer (BIST100 Payları, Yakın İzleme Pazarındaki Paylar, Varantlar ve Sertifikalar Haricindeki Tüm Pay Piyasası Araçları )</b>	<b>BISTDİĞER</b>	<b>23%</b>	<b>29%</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 PİYASASI Vade Bazlı Marjin Yöntemi Risk Parametre Tablosu**

<b>BİAŞ SWAP PİYASASI RİSK PARAMETRE TABLOSU</b>		
<b>(TABLE OF RISK PARAMETERS)</b>		
<b>Sözleşmeler (Contracts)</b>	<b>Alış Marjin Oranı (%) (Buy Side Initial Margin Ratio)(%)</b>	<b>Satış Başlangıç Marjin Oranı (%) (Sell Side Initial Margin Ratio)(%)</b>
<b>XAUUSD</b>	<b>3.75%</b>	<b>4.05%</b>
<b>XAUEUR</b>	<b>3.75%</b>	<b>3.75%</b>
<b>XAUTRY</b>	<b>5.05%</b>	<b>4.75%</b>
<b>USDTRY</b>	<b>3.85%</b>	<b>3.35%</b>
<b>EURTRY</b>	<b>3.85%</b>	<b>3.45%</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>1) 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>
AEFES	340
AKBNK	70
ALKIM	300
ARCLK	440
ASELS	255
BIMAS	775
CCOLA	1065
CNHTRY	1355
COTEGE	1465
DOHOL	60
ECILC	120
EKGYO	30
ELCBASM	2575
ELCBASQ	4420
ELCBASY	9565
ENJSA	190
ENKAI	110
EREGL	225
EURTRY	1065
FROTO	3095
GARAN	110
GUBRF	1240
HALKB	70

HEKTS	315
IPEKE	385
ISCTR	65
ISFIN	100
ISGYO	30
KARSN	75
KCHOL	230
KOZAA	435
KOZAL	2430
KRDMD	120
MGROS	620
MPARK	410
ODAS	60
OYAKC	130
PETKM	105
PGSUS	1285
RUBTRY	1270
SAHOL	95
SASA	1020
SASX10	50
SISE	100
SKBNK	15
SOKM	210
TAVHL	335
TCELL	185
THYAO	200
TKFEN	205
TLREF	380
TOASO	465
TRGYO	60
TSKB	20
TTKOM	95
TUPRS	1375

TURSG	120
ULKER	310
USDTRY	850
USDTRYK	850
VAKBN	55
VESTL	730
WHTANR	1630
WHTDRM	1800
X10XB	1730
XAUTRY	55
XLBNK	1810
XU030	1450
YKBNK	30
Kontratlar (Contracts)	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	30
GBPUSD	55
HMSTR	470
XAGUSD	30
XAUUSD	110
<b>2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı (Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)</b>	
<b>1. Aşırı Hareket Senaryo Çarpanı (Extreme Move Multiplier)</b>	3
<b>2. Kapsama Oranı (%) (Extreme Move Covered Fraction)</b>	32
<b>3) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Intra-Commodity Spread Charge)</b>	
<b>Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)</b>	
Kontratlar (Contracts)	<b>Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)</b>
AEFES	340
AKBNK	70

ALKIM	300
ARCLK	440
ASELS	255
BIMAS	775
CCOLA	1065
CNHTRY	1355
COTEGE	1465
DOHOL	60
ECILC	120
EKGYO	30
ELCBASM	2575
ELCBASQ	4420
ELCBASY	9565
ENJSA	190
ENKAI	110
EREGL	225
EURTRY	1065
FROTO	3095
GARAN	110
GUBRF	1240
HALKB	70
HEKTS	315
IPEKE	385
ISCTR	65
ISFIN	100
ISGYO	30
KARSN	75
KCHOL	230
KOZAA	435
KOZAL	2430
KRDMD	120
MGROS	620
MPARK	410



ODAS	60
OYAKC	130
PETKM	105
PGSUS	1285
RUBTRY	1270
SAHOL	95
SASA	1020
SASX10	50
SISE	100
SKBNK	15
SOKM	210
TAVHL	335
TCELL	185
THYAO	200
TKFEN	205
TLREF	380
TOASO	465
TRGYO	60
TSKB	20
TTKOM	95
TUPRS	1375
TURSG	120
ULKER	310
USDTRY	850
USDTRYK	850
VAKBN	55
VESTL	730
WHTANR	1630
WHTDRM	1800
X10XB	1730
XAUTRY	55
XLBNK	1810
XU030	1450

YKBNK	30
<b>Kontratlar (Contracts)</b>	<b>Fiyat Değişim Aralığı (USD) (Price Scan Range - PSR)</b>
EURUSD	30
GBPUSD	55
HMSTR	470
XAGUSD	30
XAUUSD	110
<b>4) 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	2915
WHTDRM	3220
COTEGE	2620

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

<b>Tezgah Üstü Türev Ürünler</b>	
<b>Vade (Gün)</b>	<b>PC1</b>
O/N	8.34%
30	8.34%
60	8.34%
90	8.34%
180	8.34%
270	7.26%
365	6.17%
720	4.94%
1095	4.20%
1460	3.73%
1825	3.41%
2555	3.07%
3650	2.85%

EK-6: Ödünç Pay Piyasası Risk Parametre Tablosu

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI (SECURITIES LENDING MARKET)	
Gruplar (Groups)	Risk Parametreleri (Risk Parameters)
BIST30	114%
BIST30 Dışı	118%

**EK-7: Takasbank Para Piyasası Risk Parametre Tablosu**

<b>TAKASBANK PARA PİYASASI (TAKASBANK MONEY MARKET)</b>
<b>RMD (VaR)</b>
2.71%