

Genel Mektup: 1349
Merkezi Karşı Taraf Bölümü

İstanbul, 18/04/2017

Konu BISTECH Marjin Yöntemi risk parametreleri güncellemesi hk.

İlgili Bankalar
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda yürütmekte olduğumuz merkezi karşı taraf hizmeti çerçevesinde işlem teminatı hesaplamalarında kullanılan BISTECH Marjin Yöntemi risk parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

24 Nisan 2017 Pazartesi günü, gün başından itibaren yapılan risk hesaplamalarında geçerli olacak risk parametrelerine ekte yer verilmektedir.

Değişen parametreler sonucunda teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 24 Nisan 2017 tarihinde gün içi ve gün sonu risk hesaplama işlemleri sırasında üye ekranlarından izlenebilecek olup üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren risk parametre dosyası 24.04.2017 tarihinden itibaren Takasbank internet sitesinde duyurulacaktır.

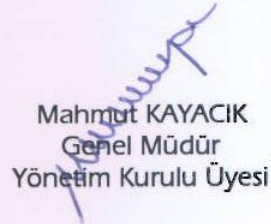
Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.



N. Burak AKAN
Müdür



Mahmut KAYACIK
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: BISTECH Marjin Yöntemi risk parametreleri tablosu

SPAN PARAMETRE TABLOSU
(TABLE OF SPAN 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	90
ARCLK	245
BIST30	935
BIST30X	9.35
COTEGE	555
EKGYO	35
ELCBAS	1030
EREGL	65
EURTRY	200
FBIST	65
GARAN	95
HALKB	155
ISCTR	65
KCHOL	145
KRDMD	15
ONRPM	185
ONRPQ	315
PETKM	45
PGSUS	200
SAHOL	105
SASX	40
SISE	40
TCELL	105
THYAO	70
TOASO	330
TTKOM	50
TUPRS	940
USDTRY	190
USDTRYK	190
VAKBN	60
WHTANR	675
WHTDRM	605
XAUTRY	15
YKBNK	40
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (Dolar) (Price Scan Range - PSR)
EURUSD	60
HMSTR	330
XAUUSD	80

2) Aşırı Hareket Senaryosu ve Kapsama Oranı
(Extreme Move Multiplier and Extreme Move Covered Fraction)

B.A

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	23
ARCLK	23
BIST30	27
BIST30X	27
EKGYO	32
EREGL	28
GARAN	28
HALKB	40
ISCTR	24
KCHOL	23
KRDMD	35
PETKM	27
PGSUS	31
SAHOL	24
SISE	24
TCELL	26
THYAO	32
TOASO	23
TTKOM	26
TUPRS	25
USDTRYK	32
VAKBN	29
YKBNK	33
4) Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (TL) (Intra-Commodity Spread Charge)
AKBNK	90
ARCLK	245
BIST30	935
BIST30X	9
COTEGE	555
EKGYO	35
ELCBAS	1030
EREGL	65
EURTRY	200
FBIST	65

72

GARAN	95
HALKB	155
ISCTR	65
KCHOL	145
KRDMD	15
ONRPM	185
ONRPQ	315
PETKM	45
PGSUS	200
SAHOL	105
SASX	40
SISE	40
TCELL	105
THYAO	70
TOASO	330
TTKOM	50
TUPRS	940
UDSTRYK	190
USDTRY	190
VAKBN	60
WHTANR	675
WHTDRM	605
XAUTRY	15
YKBNK	40
Kontratlar (Contracts)	Vadeler Arası Yayılma Pozisyonu Riski (Dolar) (Intra-Commodity Spread Charge)
EURUSD	60
HMSTR	330
XAUUSD	80

5)Ürün Grupları Arası Risk Analizi

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri

Kontratlar (Contracts)	Ürün Grupları Arası Kredi Oranı (%) (Inter-Commodity Spread Credit)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre</i>	
USDTRY/USDTRYK	100
BIST30/BIST30X	100
BIST30/AKBNK	60
BIST30X/AKBNK	60
BIST30/GARAN	60
BIST30X/GARAN	60
AKBNK/GARAN	60
BIST30/ISCTR	60
BIST30X/ISCTR	60
BIST30/YKBNK	60
BIST30X/YKBNK	60
BIST30/HALKB	60
BIST30X/HALKB	60
BIST30/VAKBN	60
BIST30X/VAKBN	60
GARAN/ISCTR	60
XAUUSD/XAUTRY	60

72

AKBNK/YKBNK	50
GARAN/VAKBN	50
HALKB/VAKBN	50
AKBNK/ISCTR	50
GARAN/YKBNK	50
ISCTR/YKBNK	50
VAKBN/YKBNK	50
ISCTR/VAKBN	50
HALKB/GARAN	50
AKBNK/VAKBN	50
BIST30/SAHOL	50
BIST30X/SAHOL	50
HALKB/ISCTR	50
HALKB/YKBNK	50
HALKB/AKBNK	50
BIST30/KCHOL	50
BIST30X/KCHOL	50
SAHOL/AKBNK	50
PGSUS/THYAO	50
EURTRY/USDTRY	50
BIST30/EKGYO	50
BIST30X/EKGYO	50
SAHOL/ISCTR	50
BIST30/THYAO	50
BIST30X/THYAO	50
SAHOL/GARAN	50
SAHOL/VAKBN	50
SAHOL/YKBNK	50
KCHOL/SAHOL	50
HALKB/SAHOL	50
BIST30/SISE	50
BIST30X/SISE	50
KCHOL/AKBNK	50
KCHOL/YKBNK	50
KCHOL/ISCTR	50
KCHOL/HALKB	50
BIST30/KRDMD	50
BIST30X/KRDMD	50
THYAO/VAKBN	50
KCHOL/VAKBN	50
BIST30/PGSUS	50
BIST30X/PGSUS	50
AKBNK/EKGYO	50
ISCTR/EKGYO	50
KCHOL/GARAN	50
ISCTR/THYAO	50
VAKBN/EKGYO	50
ONRPQ / ONRPM	50
Delta Spread Oranı	
USDTRY/USDTRYK	1.00
BIST30/BIST30X	100.00

7A

BIST30/AKBNK	12.48
BIST30X/AKBNK	0.12
BIST30/GARAN	12.48
BIST30X/GARAN	0.12
AKBNK/GARAN	1.00
BIST30/ISCTR	17.28
BIST30X/ISCTR	0.17
BIST30/YKBNK	28.27
BIST30X/YKBNK	0.28
BIST30/HALKB	9.62
BIST30X/HALKB	0.10
BIST30/VAKBN	20.82
BIST30X/VAKBN	0.21
GARAN/ISCTR	1.38
XAUUSD/XAUTRY	28.71
AKBNK/YKBNK	2.27
GARAN/VAKBN	1.67
HALKB/VAKBN	2.16
AKBNK/ISCTR	1.38
GARAN/YKBNK	2.26
ISCTR/YKBNK	1.64
VAKBN/YKBNK	1.36
ISCTR/VAKBN	1.21
HALKB/GARAN	1.30
AKBNK/VAKBN	1.67
BIST30/SAHOL	10.68
BIST30X/SAHOL	0.11
HALKB/ISCTR	1.80
HALKB/YKBNK	2.94
HALKB/AKBNK	1.30
BIST30/KCHOL	7.10
BIST30X/KCHOL	0.07
SAHOL/AKBNK	1.17
PGSUS/THYAO	2.75
EURTRY/USDTRY	1.07
BIST30/EKGYO	34.72
BIST30X/EKGYO	0.35
SAHOL/ISCTR	1.62
BIST30/THYAO	19.32
BIST30X/THYAO	0.19
SAHOL/GARAN	1.17
SAHOL/VAKBN	1.95
SAHOL/YKBNK	2.65
KCHOL/SAHOL	1.50
HALKB/SAHOL	1.11
BIST30/SISE	26.63
BIST30X/SISE	0.27
KCHOL/AKBNK	1.76
KCHOL/YKBNK	3.98
KCHOL/ISCTR	2.43
KCHOL/HALKB	1.35

PA

BIST30/KRDMD		88.80
BIST30X/KRDMD		0.89
THYAO/VAKBN		1.08
KCHOL/VAKBN		2.93
BIST30/PGSUS		7.03
BIST30X/PGSUS		0.07
AKBNK/EKGYO		2.78
ISCTR/EKGYO		2.01
KCHOL/GARAN		1.76
ISCTR/THYAO		1.12
VAKBN/EKGYO		1.67
ONRPQ / ONRPM		1.00
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski		
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)		
AKBNK		15
ARCLK		30
BIST30		110
BIST30X		1.1
EKGYO		5
EREGL		10
GARAN		15
HALKB		20
ISCTR		10
KCHOL		20
KRDMD		5
PETKM		10
PGSUS		25
SAHOL		15
SISE		10
TCELL		15
THYAO		10
TOASO		45
TTKOM		10
TUPRS		105
USDTRYK		45
VAKBN		10
YKBNK		10
7) Fiziki Teslimat Teminatı		
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)		
Kontratlar (Contracts)		Fiziki Teslimat Teminatı (TL) (Physical Delivery Margin)
WHTANR		1135
WHTDRM		1015
COTEGE		935

RS