

Genel Mektup: 1232
Türev Araçlar Takas Ekibi

İstanbul, 20/07/2015

Konu: SPAN 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 teminatlandırma yönteminde kullanılan SPAN parametreleri, piyasa koşulları dikkate alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu güncellenmiştir.

24 Temmuz 2015 seans sonunda yapılan gün-sonu hesaplamaları sırasında ve sonrasında geçerli olacak SPAN parametrelerine ekte yer verilmektedir. Değişen parametreler neticesinde teminat yükümlülüklerindeki olası artış veya azalışlar 24 Temmuz 2015 gün-sonu işlemleri tamamlandıktan sonra üye ekranlarından izlenebilecek olup üyelerimizce teminat yükümlülüklerine ilişkin gerekli kontrollerin yapılması gerekmektedir.

Yeni parametreleri içeren 24 Temmuz 2015 tarihli SPAN parametre dosyası aynı tarihli normal seans sonu işlemleri sürecinde Takasbank internet sitesine yüklenecektir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Sezai BEKGÖZ
Genel Müdür Yardımcısı

Murat ULUS
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: SPAN parametre tablosu

2

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	95
BIST30	1,000
BIST30X	10.00
COTEGE	500
ELCBAS	550
EREGL	50
EURUSD	145
FBIST	55
GARAN	105
HMSTR	590
ISCTR	75
SAHOL	120
SASX	35
TCELL	125
THYAO	115
TRYEUR	145
TRYUSD	130
TRYUSDK	130
TUPRS	755
VAKBN	60
WHTANR	790
XAUTRY	8
XAUUSD	230
YKBNK	55

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)

Opsiyon Sözleşmeleri
(Options)

Kontratlar (Contracts)	Volatilite Değişim Aralığı (%) (Volatility Scan Range - VSR)
AKBNK	22
BIST30	25
BIST30X	25
EREGL	28
GARAN	21
ISCTR	21
SAHOL	29
TCELL	31
THYAO	29
TRYUSDK	21
TUPRS	24
VAKBN	24
YKBNK	23

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	95
BIST30	1,000
BIST30X	10.00
COTEGE	500
ELCBAS	550
EREGL	50
EURUSD	145
FBIST	55
GARAN	105
HMSTR	590
ISCTR	75
SAHOL	120
SASX	35
TCELL	125
THYAO	115
TRYEUR	145
TRYUSD	130
TRYUSDK	130
TUPRS	755
VAKBN	60
WHTANR	790
XAUTRY	8
XAUUSD	230
YKBNK	55

**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)
<i>* Öncelik aşağıdaki ikili sırasına göre</i>	
TRYUSD/TRYUSDK	100
BIST30/BIST30X	100
BIST30/GARAN	60
BIST30X/GARAN	60
BIST30/AKBNK	60
BIST30X/AKBNK	60
BIST30/ISCTR	60
BIST30X/ISCTR	60
BIST30/YKBNK	60
BIST30X/YKBNK	60
BIST30/VAKBN	60
BIST30X/VAKBN	60
XAUUSD/XAUTRY	60
GARAN/AKBNK	50
ISCTR/YKBNK	50
ISCTR/VAKBN	50
GARAN/ISCTR	50
VAKBN/YKBNK	50
GARAN/YKBNK	50
GARAN/VAKBN	50
AKBNK/ISCTR	50
AKBNK/YKBNK	50
AKBNK/VAKBN	50
BIST30/SAHOL	50
BIST30X/SAHOL	50

**Delta Spread Oranı
(Delta Per Spread Ratio)**

TRYUSD/TRYUSDK	1.00
----------------	------

BIST30/BIST30X	100.00
BIST30/GARAN	11.92
BIST30X/GARAN	0.11
BIST30/AKBNK	12.80
BIST30X/AKBNK	0.12
BIST30/ISCTR	17.40
BIST30X/ISCTR	0.17
BIST30/YKBNK	24.60
BIST30X/YKBNK	0.24
BIST30/VAKBN	22.47
BIST30X/VAKBN	0.22
XAUUSD/XAUTRY	28.31
GARAN/AKBNK	1.08
ISCTR/YKBNK	1.41
ISCTR/VAKBN	1.29
GARAN/ISCTR	1.46
VAKBN/YKBNK	1.10
GARAN/YKBNK	2.07
GARAN/VAKBN	1.89
AKBNK/ISCTR	1.36
AKBNK/YKBNK	1.92
AKBNK/VAKBN	1.75
BIST30/SAHOL	10.28
BIST30X/SAHOL	0.10
6) Kısa Opsiyon Pozisyonu Minimum Riski (Short Option Minimum Risk)	
Opsiyon Sözleşmeleri (Options)	
AKBNK	15
BIST30	130
BIST30X	1.3
EREGL	10
GARAN	15
ISCTR	10
SAHOL	20
TCELL	20
THYAO	20
TRYUSDK	20
TUPRS	100
VAKBN	10
YKBNK	10

Güncellenme Tarihi (Update Date): 24/07/2015