

(VİOP) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Başlangıç Teminatları

07.04.2023 Cuma gününden itibaren VİOP'da uygulanacak başlangıç teminatları ile risk parametrelerine aşağıdaki link'den erişebilirsiniz.

Bu hesaplama döneminden itibaren PSR değerleri oransal bir değer olarak açıklanacaktır. Örnek ile açıklarsak;

BISTECH MARJİN YÖNTEMİ RİSK PARAMETRE TABLOSU (TÜREV PİYASASI) (TABLE OF BISTECH RISK PARAMETERS)	
1) Fiyat Değişim Aralığı (Price Scan Range-PSR)	
Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri (Futures and Options)	
Kontratlar (Contracts)	Fiyat Değişim Aralığı (%) (Price Scan Range - PSR)
AEFES	17.0
AKBNK	18.0

Hesabımızda 100 adet AKBNK vadeli kontratında uzun pozisyon açtık. Başlangıç teminatı aşağıdaki gibi hesaplanır;

F_AKBNK0423 100 adet Uzun İşlem

Pozisyon: 100

Kontrat Büyüklüğü: 100

Dayanak Varlık Piyasa Fiyatı: 16,72 TL

PSR(%): 18

100 Kontrat İçin Başlangıç Teminatı: $(16,72 * 100 * 100) * 0,18 = 30.096$ TL'dir.

AKBNK hissesinin değeri 16,72 TL olduğunda, 1 kontratlık AKBNK pozisyonu için 300,96 TL başlangıç teminatı gerekmektedir.

https://www.takasbank.com.tr/documents/file/Takasbank_Announcement/1875-7871489e-dba0-4d84-886d-6e5af8174be3.pdf

Şirketimiz politikası kapsamında; piyasalarda oluşabilecek risklerin minimize edilmesi ve müşterilerimizin zarar görmesinin önlenmesi amacıyla Tabloda yer alan varlıklara dayalı sözleşmelerin tüm vadelerinde Şirketimizce, Takasbank'ın belirlediği teminatlardan yüksek tutarlarda teminat talep edilmektedir.

Ek olarak müşteri bazında, taşınabilecek açık pozisyonların toplam değerlerinde üst limitler bulunabilmektedir.

SÖZLEŞMELER	TAKASBANK TARAFINDAN BELİRLENEN TEMİNATIN ŞİRKETİMİZCE TALEP EDİLEN KATI
XAUUSD	2
XAGUSD	2
XAUTRY	2
ISGYO	2,8
SKBNK	4

TSKB	5
ODAS	2
SASA	3
HEKTS	3
ENJSA	2
KOZAA	2
KOZAL	2
VESTL	2
AEFES	2
OYAKC	2