

Takasbank Yatırım Stratejisi ve Nemalandırılan Teminatların Korunması

Takasbank'ın yatırım stratejileri Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Fon Yönetimi Stratejileri Yönetmeliği'nde belirlenmiştir. Yatırım stratejisi uyarınca Takasbank kendi sermayesini ve nakit imkânlarını kullanırken, kredi, piyasa ve likidite risklerini minimize etmeyi hedeflemektedir. Bu çerçevede;

- borçlanma araçlarında sadece Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetlere yatırım yapabilmekte,
- nakit fonlar Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçları karşılığında ters repo işlemlerinde değerlendirebilmekte,
- üyeler tarafından ihraç edilmiş pay senetleri veya borçlanma araçlarına, özel sektör borçlanma araçlarına, pay senetlerine yatırım yapılmamakta,
- kendisi, iştirakleri veya ana hissedarı tarafından ihraç edilmiş pay senetleri ve borçlanma araçlarına yatırım yapılamamakta,
- hedge amaçlı türev işlemler sadece MKT temerrüt yönetimi kapsamında yapabilmekte, spekülasyon saikleriyle kısa veya uzun döviz pozisyonu tutulmamaktadır.

Ayrıca Takasbank TL cinsi nakit imkânlarını, içsel kredi derecelendirme sistemini kullanarak tahsis ettiği kredi limitleri dâhilinde yurtiçi bankalarda değerlendirebilirken, yabancı para nakit imkânlarını ise bağımsız kredi derecelendirme notlarını kullanarak tahsis ettiği kredi limitleri dâhilinde yurtdışında yerleşik bankalarda da değerlendirebilmektedir.

Nakit teminatlar için nemalandırma yapıp yapılmayacağı ilgili piyasa yönergeleri veya prosedürlerinde belirlenmektedir. Teminatlara nema ödenebilmesi ancak, teminatların günlük piyasa koşulları ve risk yönetimi prensipleri çerçevesinde getiri sağlayabilecek bir şekilde tevdi edilebilmesi halinde mümkündür. Piyasa koşulları elvermediği veya risk yönetimi saikiyle yeterli getirinin sağlanamadığı hallerde teminatlar nemalandırma işlemine konu edilmemektedirler. Ayrıca piyasalarda yaşanabilecek bir temerrüt halinde, likidite saikiyle Temerrüt Yönetim Komitesi'nin kararıyla nemalandırma yapılmayabilecektir.

Takasbank katılımcıların nakit teminatlarını ve garanti fonu katkı paylarını, kredi temerrüt riski sıfır veya sıfıra yakın olarak değerlendirilen büyük ölçekli ticari bankalarda özel olarak açtığı hesaplarda, bu bankalara tahsis edilen risk limitleri dâhilinde plase ederek nemalandırmaktadır. Bu şekilde tevdi edilemeyen nakit teminat tutarının asgari %95'inin DİBS'leri karşılığında büyük ölçekli ticari bankalarla veya organize piyasada repoya konu edilmesi gerekmektedir. Merkezi karşı taraf hizmeti verilen piyasaların teminatlarının tevdi veya reposunda kullanılacak azami vade iki iş günüdür.

Takasbank, herhangi bir karşı taraftan olan bankacılık, MKT ve MKT dışı faaliyetlere ilişkin tüm risklerini, kredi derecelendirme sonuçlarını ve karşı tarafın özkaynağını dikkate alarak tek bir üst limitle sınırlamakta, üst limitler yılda en az iki kez gözden geçirilmektedir. Tek bir karşı taraf lehine,

bankacılık, MKT ve MKT dışı hizmetler dolayısıyla tahsis edilen tüm kredi, risk, işlem, teminat ve saklama limitlerinin toplamı üst limiti aşamamaktadır.

Takasbank'a MKT yeleri tarafından tevdi edilen nakit ve nakit dışı teminat ve garanti fonu katkı payları 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 73/2'nci maddesi ile koruma altında alınmıştır. Sözkonusu teminatlar hem Takasbank'ın tasfiye, iflası ve alacaklılarının takibinden hem de nemalandırılmak amacıyla Takasbank tarafından transfer edildikleri bankaların veya muhafaza edildikleri saklama kuruluşlarının tasfiye veya iflasından ve bu kuruluşların alacaklılarının takibinden korunmuş durumdadır.

Teminat ve garanti fonu katkı paylarının nemalandırma amacıyla diğer bankalara tevdiinde, (i)piyasa, (ii)garanti fonu/işlem teminatı ve (iii)portföy/müşteri ayrımı yapılmakta ayrıca aktarılan fonun 6362 sayılı Kanun'un 73 üncü maddesinin 2' nci fıkrası ile koruma altına alınmış olduğu, bankalara yazılı olarak bildirilmektedir.