

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.

Takasbank nakit varlıklarını, içsel kredi derecelendirme sistemini kullanarak tahsis ettiği kredi limitleri dâhilinde yurtiçi bankalarda değerlendirebilirken, yabancı para nakit varlıklarını yurtdışında yerleşik bankalarda da değerlendirebilmektedir.

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, takas ve saklama hizmetleri dolayısıyla tahsis edilen tüm kredi, risk, işlem, teminat ve saklama limitlerinin toplamı üst limiti aşmamaktadır.

Nakit teminatlar için nemalandırma yapılıp 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 TCMB'de, Türkiye'de faaliyet gösteren mevduat bankaları nezdinde, BİAŞ Para Piyasasında veya BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası altında yer alan Repo-Ters Repo Pazarında değerlendirir. Bu alanlarda değerlendirilemeyen nakit işlem teminatı ve nakit garanti fonu katkı paylarının asgari %95'inin borçlanma senetleri ile teminatlandırılmasını sağlayacak şekilde ters repo işlemlerinde değerlendirilmesi esastır. Bununla beraber MKT olarak hizmet veren Takasbank kendi nakit kaynaklarını, TCMB'de, Türkiye'de faaliyet gösteren mevduat bankaları nezdinde, Borsa İstanbul Anonim Şirketi (BİAŞ) Para Piyasasında, BİAŞ Swap Piyasasında veya BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasasında değerlendirebilmektedir. Merkezi karşı taraf hizmeti verilen piyasaların teminatlarının tevdi veya reposunda kullanılabilir azami vade iki iş günü iken Takasbank kendi nakit kaynaklarını yatırıma yönlendirirken vade sınırı yatırım yapılan enstrüman türüne göre değişiklik gösterebilmektedir.

Takasbank'a MKT üyeleri 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. Söz konusu 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.