

Genel Mektup : 1513

İstanbul, 23/01/2019

**TEMİNAT ve TEMERRÜT YÖNETİMİ EKİBİ**

**Konu** Bankaların Merkezi Karşı Taraflar ile yaptıkları nitelikli işlemlere ilişkin riskler için sermaye yükümlülüğü hesaplamasında kullanacakları değerler hk.

**İlgili** Bankalar  
Aracı Kurumlar

Sayın Genel Müdür,

Malumları olduğu üzere 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 8'nci Maddesi ile 'Merkezi Takas Kuruluşu' statüsü kazanan Bankamız, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 6362 Sayılı Kanun'un 78'nci Maddesi çerçevesinde, Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP), Takasbank Ödünç Pay Piyasası (ÖPP), Borsa İstanbul Para Piyasası (BİAŞ PP), Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası (BAP) ve Borsa İstanbul SWAP Piyasası'nda (SWAP) merkezi karşı taraf hizmeti verme hususunda yetkilendirilmiştir. Bu kapsamda, kurumumuz VİOP, ÖPP, BİAŞ PP, BAP ve SWAP'ta eşleşen emirlere ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini MKT sıfatıyla taahhüt etmektedir.

Diğer taraftan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca, 23 Ekim 2015 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak 31 Mart 2016 tarihinde yürürlüğe giren Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 4 No.lu Ekinde merkezi karşı taraflardan kaynaklanan riskler için sermaye yükümlülüğünün hesaplanması ve hesaplamada kullanılacak veriler, bunların bildirim usulleri ile merkezi karşı taraflarla yapılan işlemlerin nitelikli olarak değerlendirilebilmesi için gerekli olan kriterler açıklanmış bulunmaktadır.

Türkiye'de MKT hizmetleri ile ilgili yürürlüğe sokulan mevzuat ve kurallar ile Takasbank tarafından sunulan MKT hizmetlerinin CPMI-IOSCO Finansal Altyapı Kuruluşları İçin Temel Prensiplere (PFMI) uyumu Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) değerlendirilmiş ve Kurul Karar Organı'nın 23.03.2016 tarihli toplantısında Takasbank'ın 'nitelikli MKT' koşullarını taşıdığı kanaatine ulaşılmış ve Kurul'un değerlendirmesi aynı gün kamuya açıklanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bankamızı muhatap 28.03.2016 tarihli yazısında, Takasbank'ın BIS (Bank for International Settlements)'in Basel 3 düzenlemeleri çerçevesinde 'nitelikli MKT' olarak değerlendirilmesi sebebiyle, Türkiye'de bankaların Takasbank ile yaptıkları işlemlerin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı (4 No.lu Ek) çerçevesinde 'nitelikli işlem' olarak değerlendirilebileceği hususundaki kanaatlerinin 25.03.2016 tarih ve 3558 sayılı yazıları ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumuna iletildiği bildirilmiştir.

Bu çerçevede, Türkiye'de kurulu Bankaların, Borsa İstanbul Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası, Takasbank Ödünç Pay Piyasası, Borsa İstanbul Para Piyasası, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası (Repo-Ters Repo) ile Borsa İstanbul SWAP Piyasası'nda yaptıkları nitelikli işlemler dolayısıyla maruz kaldıkları risklere ilişkin Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BEKR36MCC>

**İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +09 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 www.takasbank.com.tr Kep Adresi : takasbank@hs01.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 4 No.lu Eki çerçevesinde belirlediğimiz veriler, Ek'te sunulmaktadır. Ek'te sunduğumuz veriler BIS Basel 3 düzenlemeleri ile de uyumlu olup, gerektiği takdirde, yurtdışında kurulu bankalarca kurulu buldukları ülkelerin denetim otoritelerinin diğer ülke denetim otoritelerinin 'Nitelikli MKT' duyurularını doğrudan kabul etmeleri halinde solo veya konsolide sermaye yükümlülüğü hesaplamalarında kullanılabilir.

Hesaplamalar, 31.12.2018 tarihli piyasa verileri dikkate alınarak yapılmış olup, olağanüstü bir gelişme yaşanmaması halinde, bir sonraki hesaplamanın 2019 yılı Mart ayının son iş günü itibariyle yapılması planlanmaktadır.

Bilgi edinilmesini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK  
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

NİYAZİ BURAK AKAN  
DİREKTÖR

GÖKHAN ELİBOL  
GENEL MÜDÜR YRD.

Ek :VİOP, ÖPP, BİAŞ Para Piyasası, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası ve BİAŞ SWAP Piyasası'na ilişkin MKT Sermaye Yükümlülüğü Verileri (3 sayfa)

**VIOP, ÖPP, BİAŞ Para Piyasası, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası ve BİAŞ SWAP Piyasası'na ilişkin MKT Sermaye Yükümlülüğü Verileri (31/12/2018)**

**1) Borsa İstanbul Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası MKT Sermaye Yükümlülüğü Verileri**

$TF_{MKT}$ , MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermayesi	111,122,000 TL
$TF_{ÜK}$ , Toplam garanti fonu tutarı	165,771,588 TL
$TF^*$ , Ortalama 2 üye kuruluşun temerrüdü varsayımı altında, temerrüde düşmemiş üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu katkı payları + MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermaye tutarı	272,157,257 TL
$TF_i$ , üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu tutarlarının ortalaması	2,368,166 TL
$N$ , Piyasadaki üye kuruluş sayısı	70
$S_{MKT}$ , MKT'nin hipotetik sermaye yükümlülüğü	0 TL
$S_{ÜK}$ , Tüm üye kuruluşlar için, garanti fonu ayrıntılandırma ve yoğunlaşma düzeltmesi öncesi toplam sermaye yükümlülüğü	257,656 TL
$\beta$ , Yoğunlaşma faktörü	0.5149
$C \text{ çarpmanı}$ , Üye kuruluşun sermaye yükümlülüğünü hesaplamada kullanılacak risk ağırlığı	0.238%

**2) Takasbank Ödünç Pay Piyasası MKT Sermaye Yükümlülüğü Veriler**

$TF_{MKT}$ , MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermayesi	4,976,000 TL
$TF_{ÜK}$ , Toplam garanti fonu tutarı	3,524,000 TL
$TF^*$ , Ortalama 2 üye kuruluşun temerrüdü varsayımı altında, temerrüde düşmemiş üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu katkı payları + MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermaye tutarı	8,361,804 TL
$TF_i$ , üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu tutarlarının ortalaması	69,098 TL
$N$ , Piyasadaki üye kuruluş sayısı	51
$S_{MKT}$ , MKT'nin hipotetik sermaye yükümlülüğü	0 TL
$S_{ÜK}$ , Tüm üye kuruluşlar için, garanti fonu ayrıntılandırma ve yoğunlaşma düzeltmesi öncesi toplam sermaye yükümlülüğü	5,417 TL
$\beta$ , Yoğunlaşma faktörü	0.44
$C \text{ çarpmanı}$ , Üye kuruluşun sermaye yükümlülüğünü hesaplamada kullanılacak risk ağırlığı	0.224 %

### 3) Borsa İstanbul Para Piyasası MKT Sermaye Yükümlülüğü Verileri

$TF_{MKT}$ , MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermayesi	3,317,000 TL
$TF_{ÜK}$ , Toplam garanti fonu tutarı	1,600,000 TL
$TF^*$ , Ortalama 2 üye kuruluşun temerrüdü varsayımı altında, temerrüde düşmemiş üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu katkı payları + MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermaye tutarı	4,817,000 TL
$TF_i$ , üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu tutarlarının ortalaması	50,000 TL
$N$ , Piyasadaki üye kuruluş sayısı	32
$S_{MKT}$ , MKT'nin hipotetik sermaye yükümlülüğü	0 TL
$S_{ÜK}$ , Tüm üye kuruluşlar için, garanti fonu ayrıntılandırma ve yoğunlaşma düzeltmesi öncesi toplam sermaye yükümlülüğü	2,400 TL
$\beta$ , Yoğunlaşma faktörü	0.6275
$C$ çarpanı, Üye kuruluşun sermaye yükümlülüğünü hesaplamada kullanılacak risk ağırlığı	0,250%

### 4) Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Repo İşlemleri Kaynaklı MKT Sermaye Yükümlülüğü Verileri

$TF_{MKT}$ , MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermayesi	21,561,000 TL
$TF_{ÜK}$ , Toplam garanti fonu tutarı	793,372,051 TL
$TF^*$ , Ortalama 2 üye kuruluşun temerrüdü varsayımı altında, temerrüde düşmemiş üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu katkı payları + MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermaye tutarı	796,043,241 TL
$TF_i$ , üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu tutarlarının ortalaması	9,444,905 TL
$N$ , Piyasadaki üye kuruluş sayısı	84
$S_{MKT}$ , MKT'nin hipotetik sermaye yükümlülüğü	0 TL
$S_{ÜK}$ , Tüm üye kuruluşlar için, garanti fonu ayrıntılandırma ve yoğunlaşma düzeltmesi öncesi toplam sermaye yükümlülüğü	1,239,172 TL
$\beta$ , Yoğunlaşma faktörü	0.5473
$C$ çarpanı, Üye kuruluşun sermaye yükümlülüğünü hesaplamada kullanılacak risk ağırlığı	0.244%

**5) Borsa İstanbul SWAP Piyasası İşlemleri Kaynaklı MKT Sermaye Yükümlülüğü Verileri**

$TF_{MKT}$ , MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermayesi	21,685,000 TL
$TF_{ÜK}$ , Toplam garanti fonu tutarı	11,918,524 TL
$TF^*$ , Ortalama 2 üye kuruluşun temerrüdü varsayımı altında, temerrüde düşmemiş üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu katkı payları + MKT'nin karşılanmış riskler için tahsis edilen sermaye tutarı	32,752,201 TL
$\overline{TF}_i$ , üye kuruluşların fonlanmış garanti fonu tutarlarının ortalaması	425,662 TL
$N$ , Piyasadaki üye kuruluş sayısı	28
$S_{MKT}$ , MKT'nin hipotetik sermaye yükümlülüğü	2,992 TL
$S_{ÜK}$ , Tüm üye kuruluşlar için, garanti fonu ayrıntılandırma ve yoğunlaşma düzeltmesi öncesi toplam sermaye yükümlülüğü	17,708 TL
$\beta$ , Yoğunlaşma faktörü	0.3780
$C$ çarpanı, Üye kuruluşun sermaye yükümlülüğünü hesaplamada kullanılacak risk ağırlığı	0.209%