

Genel Mektup : 1516

İstanbul, 04/02/2019

MERKEZİ RİSK YÖNETİMİ EKİBİ

Konu BİAŞ Pay Piyasası'nda takas süreçlerinin teminatlandırma metodolojisine etkisi.
İlgili Bankalar ve Aracı Kurumlar

Bilindiği üzere teslim karşılığı ödeme prensibi üzerinden çalışan BİAŞ Pay Piyasası'nda takas gününde bir takas pozisyonu ilgili kıymet ve nakdin takas havuzlarına iletilmesi sonrası çalışan takas sürecinde kapanmaktadır. Bu çerçevede takas gününde teslim karşılığı ödemeye konu olacak nakdin ya da kıymetin tek başına takas havuzunda yer alması, takas pozisyonunun kapanması için yeterli olmamaktadır.

Bu husus risk yönetiminin takas pozisyonları üzerinden yapıldığı piyasada, üyenin takas borcunu kapatmasına rağmen takas pozisyonunun kapanmaması dolayısıyla, teminatlandırılmasına devam edilmesi sonucunu doğurmaktadır. Bahse konu şekilde teminatlandırmanın devam etmesi kimi zaman toplam teminat gereksinimini artırıcı, kimi zaman ise azaltıcı bir etki yaratmaktadır.

BISTECH takas süreçlerinde bir önceliklendirme imkanının bulunmaması nedeniyle mezkur hususun üyelerin teminat gereksinimleri üzerindeki negatif ya da pozitif etkisinin ortadan kaldırılmasının tek yolu takas borcu kapatılan pozisyonların teminatlandırma süreçlerinin dışında bırakılmasının sağlanmasıdır. Yapılan ön incelemelerde çok kapsamlı bir değişiklik olarak değerlendirilen bu revizyonun 2019 yılı sonrasında plana alınması söz konusu olabilecektir.

Bu kapsamda BISTECH sisteminde yapılan geliştirmeler sonrası Kurumumuz için takas pozisyonlarının kapandığı durumu gözeterek sistem dışında bir risk hesaplaması imkanı da kalmadığından, üyelerimizin bahse konu revizyonun yapılmasına kadar geçecek sürede gerekli tedbirleri alması gerekmektedir.

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

NİYAZİ BURAK AKAN
DİREKTÖR

MAHMUT KAYACIK
GENEL MÜDÜR VE
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BE6L3N4UR>

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

