



EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

İÇİNDEKİLER

1. AMAÇ VE KAPSAM.....	3
2. TANIMLAR.....	3
3. GÖREV VE SORUMLULUKLAR :	3
4. MÜŞTERİ EMRİ GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI.....	5
4.1. <i>Müşteri Emirlerinin Kabulü ve Gerçekleştirilmesine Yönelik Esaslar.....</i>	<i>5</i>
4.2. <i>Müşteri Emirlerinin Gizliliği</i>	<i>6</i>
5. PORTFÖY – İŞLEM ARACILIĞI FAALİYETLERİ	6
5.1. <i>Müşteri Sınıflandırma</i>	<i>6</i>
5.2. <i>Müşteri Sözleşmeleri.....</i>	<i>7</i>
5.3. <i>Genel İşleyiş ve Süreç</i>	<i>8</i>
5.4. <i>Talimat Takibi :.....</i>	<i>9</i>
6. MUHASEBELEŞME VE TEMİNATLAR	9
7. ARACILIK FAALİYETLERİ KAPSAMINDA BİRLİKTE ÇALIŞILACAK KURUMLAR.....	9
8. RİSK YÖNETİM SİSTEMİ.....	9
9. KONTROL SORUMLULARI.....	10
10. İÇ DENETİM.....	10
11. BİLGİ İŞLEM ALTYAPISI.....	10
12. YÜRÜRLÜK	11

1. AMAÇ VE KAPSAM

İşbu politika, Pasha Yatırım Bankası A.Ş.'nin (kısaca "Banka") Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, yurt içindeki piyasalarda gerçekleştirilecek olan "İşlem Aracılığı" ve "Portföy Aracılığı" faaliyetleri kapsamında, müşterilerin türev araçlar da dahil olmak üzere sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin kabulü, işleme konulması ve yerine getirilmesine yönelik genel esasları belirlemekte olup Banka'nın söz konusu emirleri alan, ileten ve gerçekleştiren tüm birimleri için geçerlidir. Banka tüm müşteri emirlerinin anında, adil ve hızlı bir şekilde gerçekleştirilmesi gerektiğinin bilincindedir.

2. TANIMLAR

Banka: Pasha Yatırım Bankası A.Ş.

Çerçeve Sözleşme: Banka ile Müşteri arasında sermaye piyasası araçlarıyla ilgili işlemlerini düzenleyen sözleşmedir.

Müşteri Dekontu : Banka ile Müşteri arasında düzenlenen, Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili işlem detaylarını ve Müşteri ve Banka teyidini içeren dekontu ifade eder.

SPK : Sermaye Piyasası Kurulu

Yatırım Kuruluşları Tebliği : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde SPK tarafından düzenlenen III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği

Portföy Aracılığı Birimi: Yönetim Kurulu tarafından, Emir Gerçekleştirme Politikasına istinaden Portföy Aracılığı faaliyetlerini yerine getirmesi için yetkilendirilmiş Banka birimini ifade eder.

3. GÖREV VE SORUMLULUKLAR :

Portföy ve İşlem Aracılığı Birimi:

- Müşteri işlem taleplerini fiyatlamak,
- Müşteri emirlerinin sisteme girmek,
- Müşteri emirlerini, portföy veya işlem aracılığı faaliyeti ile işleme almak,
- Emirlerle ilgili işlemlerin takibi ve işlemlerin kontrolünü sağlamak,
- Türev İşlem Limiti risk parametre değerlerinin sistem üzerinde girişini sağlamak,
- Türev işlemlerin ana bankacılık sistemi üzerinde girişini gerçekleştirmek,
- Müşteri ile yasal mevzuat kapsamında sözleşme, uygunluk testi ve risk bildirimini faaliyetlerini gerçekleştirmek,
- Müşterileri teminat açıklarıyla ilgili risklere karşı uyararak

 PASHA Bank	EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİKASI	Doküman No	HZB/ 102
		Yürürlük Tarihi	25/06/2015
		Revizyon Tarihi	-

Kurumsal Pazarlama:

- Müşteri iletişimi ve gerekli evrakın temini ve/veya ilgili birimlere iletimini yönlendirmek

Bilgi Teknolojileri ve Bilgi Güvenliği Yönetimi Birimi (BTGY) :

- Müşteriler ile yapılan telefon görüşmelerinin kayıt edilmesini sağlamak,
- Banka Bilgi Sistemlerinin ilgili mevzuatlara ve Banka içi diğer düzenlemelere uygun olarak işletilmesini sağlamak,

Operasyon ve Muhasebe Birimi:

- Aracılık faaliyetlerinde, türev işlemler kapsamında ise türev araçlar muhasebe ve operasyon sorumlusu, diğer işlemler içinse muhasebe ve operasyon sorumlusu tarafından takas, muhasebe ve operasyon işlemleri Bankacılık uygulamalarında gerçekleştirilir.
- Müşterilerden temin edilen ilgili belgeleri muhafaza etmek,
- Teminatların rayiç değeri ile günlük olarak değerlendirilmesini tesis etmek,
- Teminatlardaki farklılıkları ve talimat eksikliğini "Farklılık Raporları Yönetmeliği"ne uygun olarak raporlamak,
- Türev İşlem Limiti parametre değerlerini ana bankacılık sistemi üzerinde onaylamak,
- Türev işlemleri ana bankacılık sistemi üzerinde onaylamak,
- Forward işlemlerin vadesini takip ederek vadede kapama işlemlerinin muhasebe kayıtlarını gerçekleştirmek,
- Mevzuatta, tebliğlerde ve yönetmeliklerde yer alan belge ve raporları düzenlenmek ve saklamak

Risk Yönetimi Birimi:

- Risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi, tespiti, ölçümü ve kontrolü gerçekleştirmek,
- Risk Limitleri Dokümanı uygunluğunun kontrolünü yapmak,
- Periyodik raporlamaları gerçekleştirmek

İç Kontrol Birimi:

- Aracılık faaliyetleri ve emir gerçekleştirme süreçlerinde 2. Seviye kontrolleri gerçekleştirmek

 PASHA Bank	EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİKASI	Doküman No	HZB/ 102
		Yürürlük Tarihi	25/06/2015
		Revizyon Tarihi	-

4. MÜŞTERİ EMİRİ GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

4.1. Müşteri Emirlerinin Kabulü ve Gerçekleştirilmesine Yönelik Esaslar

Müşteri emirlerinin alınmasında ve işleme konulmasında rol alan tüm birimler bu kapsamdaki faaliyetlerini ilgili SPK ve Bankacılık yasal mevzuatı ve bu paralelde düzenlenmiş olan Banka iç düzenlemeleri ile yazılı iş akış ve kontrol prosedürlerinin yanı sıra müşterilerle imzalanan çerçeve sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde yürütürler. Müşteri emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur. Alınan müşteri emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle belirlenen sürelerde saklanır.

Alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında müşterilerin fiyat, maliyet, hız, takas, saklama, karşı taraf ve benzeri hususlardaki tercihleri göz önüne alınarak müşteri için mümkün olan en iyi sonucu verecek şekilde emirleri yerine getirilir. Müşteri emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur. Birbirine benzer tüm müşteri talimatları, mevcut piyasa koşulları ve müşterilerin çıkarları da göz önünde bulundurularak talimat sırasına göre gerçekleştirilir. Müşteri tarafından emrin belirli bir kuruluş veya piyasaya iletilmesi yönünde açık bir talimatının bulunduğu durumda, müşteri emri talimata uygun olarak yerine getirilir. Müşteri, gün içinde ıslak imzalı emir ile yazılı olarak veya telefonla veya elektronik ortamda veya benzeri iletişim araçlarıyla, doğrudan sözlü olarak emir verebilir. Banka'nın faks, telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin birinde arıza meydana gelmesi durumunda müşteri, emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletebilir.

Alınan müşteri emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle belirlenen sürelerde saklanır. Müşteri, emirlerini imzalanan çerçeve sözleşmede belirttiği telefon numaralarından iletebileceği gibi bu numaralar dışındaki başka numara ve adreslerden de gönderebilir. Çerçeve sözleşmede belirtilen numaraların dışındaki bir numaradan emir gönderilmesi durumunda Banka, kendi takdir yetkisine göre talimatı yerine getirip getirmemekte serbest olacaktır. Müşteri, Banka'ya yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek, sermaye piyasası araçlarının tüm niteliklerini gösterecek şekilde veriliş şekli, içeriği ve fiyat belirleme usulleri hakkında sermaye piyasası mevzuatı ile Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'nin ilgili maddelerinde belirtilen hususları esas alarak yapmakla yükümlüdür. Banka, müşterinin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir. Alım satım işlemlerinin sonuçlarının takibi müşteri sorumluluğundadır, emirlerin gerçekleştirilmesine dair müşteriye telefon, faks, internet veya elektronik ortamlar aracılığı ile yapılan bildirim geçerli olacaktır.

Müşteri tarafından alım emri verilen sermaye piyasası araçlarının bedellerinin, Banka'ya en geç alım yapılacağı gün emir verilmeden önce hesabında hazır bulunması ve müşteri tarafından satış emri verilen kıymetin, emir verilmeden önce müşteri hesabında mevcut olması gerekmektedir. Banka, müşteri tarafından alım emri verilen kıymeti, asgari sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak teminat depo edebilir. Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerde valör tarihi, yetkili takas kuruluşunun düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak belirlenir.

 PASHA Bank	EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİKASI	Doküman No	HZB/ 102
		Yürürlük Tarihi	25/06/2015
		Revizyon Tarihi	-

Müşteri tarafından emrin geçerlilik süresinin belirtilmemesi halinde emir, organize piyasalarda emir seans içerisinde verilmiş ise o seans için, aksi takdirde takip eden ilk seans için, diğer piyasalarda ise Banka'nın kabul etmesi şartıyla belirli bir tarihe kadar geçerli olacak şekilde Banka'ya emir iletmediyse tüm gün geçerli olmak üzere verilmiş kabul edilir ve gün sonunda iptal edilir. Banka, müşteriler ile imzalanacak çerçeve sözleşmelerde yazılı olması şartıyla, müşterilerin menfaatlerini korumak amacıyla, ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde emir kabul etmeyebilir, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebilir.

4.2. Müşteri Emirlerinin Gizliliği

Banka personeli ve yönetici kadrosu bekleyen veya gerçekleşen müşteri emirlerinin gizliliğine azami özeni gösterir ve söz konusu bilgileri kişisel menfaatlerine yönelik ya da kötüye kullanamazlar.

Banka, bu bilgilerin gizliliğinin sağlanması ve kötüye kullanımını engellemek için gereken tüm önlemleri alacaktır. Sermaye piyasası araçlarının alım-satımı veya müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesine yönelik olarak emir iletimi amaçlı olarak piyasa yapıcılarını veya diğer kurumlarla iletişime geçilmesi veya talep edilmesi halinde bilgilerin yetkili kuruluşlarla paylaşılması müşteri emirlerinin gizliliğine aykırılık teşkil etmez.

5. PORTFÖY – İŞLEM ARACILIĞI FAALİYETLERİ

5.1. Müşteri Sınıflandırma

Müşteri Temsilcisi, sınıflandırma yaparken müşterilerine yer aldıkları sınıf ve ilgili mevzuat hükümleri ile yer aldıkları sınıfı değiştirme hakları hakkında bilgi verir.

Müşteri temsilcisi tarafından aşağıdaki kuruluşlardan herhangi biri niteliğinde olan müşteri "Profesyonel Müşteri" sınıfında değerlendirilir ve yararlanamayacakları mevzuat hükümleri hakkında yazılı olarak bilgilendirilir;

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar,
- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar,
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,
- Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar

Profesyonel müşteri sınıflandırması Bankamızın kimlik tespit yükümlülüğü kapsamında müşterilerimizden alınan ve teyit edilen belgeler üzerinden yapıldığından yukarıda yer alan bilgilerin tespiti hem finansal dokümanlar hem de Bankamız "Müşteri Tanıma ve Kimlik Tespiti

 PASHA Bank	EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİKASI	Doküman No	HZB/ 102
		Yürürlük Tarihi	25/06/2015
		Revizyon Tarihi	-

Prosedürü” içerisinde belirtilen esaslara uygun olarak yapılmaktadır. Müşterimiz Müşteri Temsilcisi tarafından bilgilendirildikten sonra Profesyonel Müşteri sınıfında değerlendirilmek istemediğini yazılı olarak beyan ederse, beyanı dikkate alınarak “Profesyonel Müşteri” sınıftan çıkartılır ve “Genel Müşteri” sınıfına dahil edilir.

Yukarıda yer alan maddeler dışında kalan müşterilerimiz “Genel Müşteri” sınıfına dahil edilir ve Müşteri Temsilcisi tarafından sınıfı hakkında bilgilendirilir. “Genel Müşteri” sınıfındaki müşterimiz aşağıda yer alan şartlardan en az 2’sine haiz olduğu takdirde “Profesyonel Müşteri” sınıfına dahil edilmeyi yazılı olarak talep edebilir.

- İşlem yapılması talep edilen piyasalarda son 1 yıl içinde, her 3 aylık dönemde en az 500.000 Türk Lirası hacminde ve en az 10 adet işlem gerçekleştirmiş olmaları
- Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması
- Finans alanında üst düzey yönetici pozisyonlarından birinde en az 2 yıl görev yapmış olması veya sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ihtisas personeli olarak çalışmış olması veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı veya Türev Araçlar Lisansına sahip olması

Bu durumda müşterimizin beyanı dikkate alınarak, bahse konu bilgileri tevsik edici belgeler müşteriden talep edilerek müşterimiz “Genel Müşteri” sınıftan çıkartılır ve “Profesyonel Müşteri” sınıfına dahil edilir.

Bankamız, müşterinin sınıfını etkileyecek bir durumun ortaya çıktığını öğrenmesi halinde mevzuatta öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli işlemleri tesis etmekle yükümlüdür.

5.2. Müşteri Sözleşmeleri

Aşağıdaki adımları tamamlamayan müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirleri kesinlikle Banka nezdinde gerçekleştirilmez.

- Portföy ve İşlem Aracılığı Birimi müşteri temsilcileri, müşteriye öncelikle Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formunu verir. Bu formun okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alır ve bir örneğini müşteriye verir.
- İşlemlere ilişkin her türlü komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları hakkında açıklama yapar ve açıklamanın anlaşıldığına dair müşterinin yazılı beyanını alır.
- Müşteriden çerçeve sözleşmeye imzasını alır.
- Müşterinin yapmak istediği işlem türlerine göre, işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklar ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alır.

Müşteri temsilcisi, müşteri evraklarını saklanması için ilgili muhasebe ve operasyon sorumlusuna teslim eder.

Banka, sadece tüzel kişilerle çalıştığı için uygunluk ve yerindelik testlerinin yapılması müşteri temsilcisinin inisiyatifindedir.

İşlemlere ilişkin her türlü komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranlarında değişim olması halinde, değişikliğin geçerli olduğu tarihi takip eden 3 iş günü içerisinde müşterilere bilgilendirme ilgili müşteri temsilcisi tarafından e-posta da dahil olmak üzere gerçekleştirilir. E-posta harici bilgilendirmelerde müşterinin yazılı beyanı alınır. Alınan yazılı beyan saklanması için ilgili muhasebe ve operasyon sorumlusuna teslim edilir.

5.3. Genel İşleyiş ve Süreç

Banka müşteri emirlerini, Emir Gerçekleştirme Politikası bölümünde yer aldığı şekilde ve çerçeve sözleşmede nezdinde, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü, özen ve sadakat borcu çerçevesinde kabul ederek yerine getirir. Müşteri alım-satım emrinin Banka portföyünden gerçekleştirilmesi (Portföy Aracılık Faaliyeti) veya alım- satım emirlerinin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına, Borsa yada teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine iletim suretiyle gerçekleştirilmesi (İşlem Aracılığı Faaliyeti) kararını Hazine Birim Yöneticisi verir.

5.3.1. Portföy Aracılığı Faaliyeti

- Hazine Birimi, Banka stratejisi doğrultusunda işlemlerin gerçekleştirileceği fiyatların genel piyasa koşulları ve gerçeğe uygun değerleri ile uyumlu olarak belirler. Belirlenen fiyatlar, Hazine Birim Yöneticisi tarafından sisteme girilir ve Operasyon ve Muhasebe Birimi tarafından talimatlarla karşılaştırılarak onaylanır.
- Yasal mevzuatın belirlemiş olduğu sınırlar dahilinde türev işlem kapsamına giren müşteri emirleri türev müşteri temsilcisi tarafından alınır.
- Alınan müşteri emirleri için, Emir Gerçekleştirme Politikası bölümünde yer aldığı şekilde türev işlemler kapsamında ise türev araçlar muhasebe ve operasyon sorumlusu, diğer işlemler içinse muhasebe ve operasyon sorumlusu tarafından takas, muhasebe ve operasyon işlemleri Bankacılık uygulamalarında gerçekleştirilir.
- Alınan, gerçekleştirilen veya gerçekleştirilmeyen tüm emirler ile müşteri hesapları ve ekstreleri için belge ve kayıt düzenlemeleri, Bankacılık ve SPK mevzuatlarında belirtildiği şekilde gerçekleştirilir.

5.3.2. İşlem Aracılığı Faaliyeti

- Borsada işlem yapmayı gerektiren emirler ayrıca ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde alınır ve yerine getirilir.
- Banka, emirleri portföy aracılığı faaliyetine yetkili bir kuruluşa iletmek suretiyle gerçekleştirmeleri halinde;
 - İşlemlere başlamadan önce bu kuruluşla tarafların karşılıklı hak ve yükümlülüklerini içeren yazılı bir sözleşme imzalar
 - Müşterilere ait hesap ve işlemleri Banka nezdinde müşteri bazında izler
 - Müşteri emirlerini kendi hesabına veya ilişkili kişilerin hesabına verilen aynı fiyatlı emirlerden öncelikli olarak yerine getirir
- Hazine alınan müşteri emirleri için, işbu politikanın 4. Bölümünde yer alan bölümünde yer aldığı şekilde türev işlemler kapsamında ise türev araçlar muhasebe ve operasyon sorumlusu, diğer işlemler içinse muhasebe ve operasyon sorumlusu tarafından takas, muhasebe ve operasyon işlemleri Bankacılık uygulamalarında gerçekleştirilir.

- Alınan, gerçekleştirilen veya gerçekleştirilmeyen tüm emirler ile müşteri hesapları ve ekstreleri için belge ve kayıt düzenlemeleri, Bankacılık ve SPK mevzuatlarında belirtildiği şekilde gerçekleştirilir.
- Tezgahestü türev araç işlemleriyle ilgili olarak müşterilerin kesinleşmiş nakit alacaklarının müşteri talebi üzerine, en geç 3 iş günü içinde tam ve nakden veya hesaben öder.

5.4. Talimat Takibi :

- Operasyon Birimi, "Müşteri Dekontu" aslını, 7 gün içerisinde müşteri tarafından imzalı olarak Bankaya geri gönderilmek üzere kargo veya elden Müşteriye iletir.
- "Müşteri Dekontu" aslının takibi Operasyon Birimince yapılır. 7 gün içinde ıslak imzalı dekont aslı Bankaya ulaşmayan müşterilerin listesi müşteri temsilcisine bildirilir.
- Müşteri temsilcisi tarafından dekont aslının müşteriden temin edilmesi sağlanır.

6. MUHASEBELEŞME VE TEMİNATLAR

Aracılık faaliyeti kapsamında gerçekleşen işlemler gerçekleştiği tarih itibariyle kayıtlara yansıtılacaktır.

Gelen ve giden Para ve Kıymet transferleri, Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlemleri, banka ve Takasbank kayıtlarında oluşmuş masraf ve benzeri tüm kayıtlar, EFT-EMKT, Takasbank ve MKK sisteminde gerçekleştirilen tüm kayıtlar, kredili işlemler ve kredili işlemlere dayalı kıymet depo virman kayıtları işlemlerin gerçekleştirildiği gün itibariyle kayıtlara yansıtılacaktır.

Muhasebe sistemleri, müşteriden alınması ve takas kurumuna tevdi edilmesi gereken teminatları ve diğer nakit hareketlerini, alım satım işlemine bağlı olarak takas kurumu nezdinde hak ve yükümlülüklerin tesis edildiği tarih itibariyle izlemeye imkan verecek şekilde düzenlenecektir.

7. ARACILIK FAALİYETLERİ KAPSAMINDA BİRLİKTE ÇALIŞILACAK KURUMLAR

Portföy Aracılığı Faaliyeti	İşlem Aracılığı Faaliyeti
<ul style="list-style-type: none">• Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası• Takasbank Para Piyasası• Bankalar ve Aracı Kurumlar• MKK• Takasbank• TCMB	<ul style="list-style-type: none">• Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası• MKK• Takasbank• Takasbank Para Piyasası

8. RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

- Portföy aracılığı faaliyeti nedeniyle Bankanın maruz kaldığı ve kalabileceği riskler, sermaye yeterliliği düzenlemeleri de dikkate alınarak Risk Yönetimi Birimi tarafından tanımlanır ve Risk Limitleri dokümanı ile uyumu kontrol eder.
- Tanımlanan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi, tespiti, ölçümü ve kontrolü Risk Birimi tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış risk ölçüm yöntemi vasıtasıyla gerçekleştirilir.
- Risklerin izlenmesine ilişkin sonuçlar Risk Yönetimi Birimi tarafından günlük olarak İç Sistemler Direktörüne ve haftalık olarak Aktif - Pasif komitesine raporlar.

- Risk limitlerinin aşılması durumunda Risk Yönetimi Birim Yöneticisi; gerekli aksiyonların alınmasını Hazine Birim Yöneticisini, İç Sistemler Direktörünü acil olarak bilgilendirir. Aynı gün içerisinde risk limitlerinin altına düşülemez ise olağanüstü durum nedeni ile Aktif Pasif Komitesinin toplanmasını ister. Aktif Pasif Komitesinde alınacak kararlar çerçevesinde ilgili birimler aksiyonları alır.

9. KONTROL SORUMLULARI

Bu politikada yer alan tüm işlemler için işi gerçekleştiren birimler, belirtilen sorumluluk alanları kapsamında Banka mevzuatı ve yasal mevzuat doğrultusunda 1. Seviye kontrolleri gerçekleştirir.

İç Kontrol Birimi bu politika nezdinde 2. Seviye kontrolleri gerçekleştirir.

10. İÇ DENETİM

Bankanın Sermaye Piyasalarında gerçekleştirilen aracılık faaliyetleri, Bankacılık mevzuatı, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri yanında, esas sözleşme ve iç kontrol ile risk yönetim sistemine yönelik yazılı prosedürler çerçevesinde yürütülmesinin gözetimi ve denetimi İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilir.





Denetimler, yıllık Denetim planına bağlı olarak gerçekleştirilir. Gerekli hallerde plan harici denetim ve teftiş faaliyetleri de yapılır. Denetim sonuçları, İç Sistemler Direktörü, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na iletilir.

11. BİLGİ İŞLEM ALTYAPISI

Bankanın Sermaye Piyasalarında gerçekleştirilen aracılık faaliyetlerinde mevcut kullandığı Bankacılık sistemleri aşağıda yer alan şartları karşılayacak şekilde olup Bankacılık sistemlerinde yapılacak her türlü geliştirme ve/veya iyileştirme bu şartların devamını sağlayacak nitelikte olmalıdır.

- Bankanın müşterilerine işlem ve portföy aracılığı faaliyetleri sunduğu sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir risk ölçüm mekanizmasını içermektedir ve söz konusu araçlarla ilgili günlük piyasa fiyatlarını müşteri bazında oluşan riskleri kontrol edip, gerekli teminatları hesaplamaktadır. Buna göre ortaya çıkan teminat açıklarıyla ilgili risklere karşı Portföy ve İşlem Aracılığı Biriminin ilgili müşteri temsilcileri vasıtasıyla müşterilerin uyarılması sağlar.
- Tüm emirlerin alınış zamanına göre sıralanmasına imkan verecek nitelikte olmasını sağlar.
- Gerçekleşmeyen, iptal edilen ve değiştirilen emirler de dahil olmak üzere gerçekleştirilen tüm işlemlere ilişkin tarih, zaman, miktar, fiyat ve diğer tüm unsurları ve hesap hareketlerini ve zaman bilgisini gösterecek şekilde müşterilere yansıtılan tüm fiyat bilgilerini anlık olarak kaydeder.
- Müşterilerin teminatlarını, alacak ve borçlarını, açık pozisyonlarını ve kar zarar durumlarını anlık olarak takip etmesine ve gerekli risk kontrollerini yapmasına elverişli olmasını sağlar.
- Bankanın bilgi işlem altyapısı kötü niyetli yazılımdan korunur ve Banka nezdinde gerçekleştirilecek suiistimal ve dolandırıcılığın önlenmesi ve iş sürekliliğinin sağlanması da dahil tüm tedbirleri alır.

12. EKLER

Ref.	Doküman İsmi	Doküman
Ek.1	SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU	 SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ RİSK BİLD
Ek.2	Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu	 BORCLANMA-ARAC LARINA-İLİSKİN-RİSK
Ek.3	Tezgahüstü Türev Araçlar Risk Bildirim Formu	 Tezgahüstü Türev Araçlar Risk Bildirim
Ek.4	Uygunluk Testi Formu	 UYGUNLUK TESTİ FORMU.doc

13. YÜRÜRLÜK

İşbu politika, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği (III-37.1) uyarınca hazırlanmış olup Yönetim Kurulu'nun 25/06/2015 tarih ve 2015/59 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Bankamızın faaliyet izinlerinin yenilenmesine ilişkin başvurunun onaylanması ile birlikte yürürlüğe girecektir.