

## **BANKALARIN SERMAYE VE LİKİDİTE PLANLAMASINDA KULLANACAKLARI STRES TESTLERİNE İLİŞKİN REHBER'DE DEĞİŞİKLİK TASLAĞI**

1) 24 Temmuz 2014 tarih ve 5945 sayılı Kurul Kararı ile kabul edilen ve 19 Mart 2015 tarih ve 6241 sayılı Kurul Kararı ile değişik, Bankaların Sermaye ve Likidite Planlamasında Kullanacakları Stres Testlerine İlişkin Rehber'in 95 numaralı maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesi önerilmektedir:

“95. Piyasa riski için yasal sermaye yükümlülüğünü içsel model kullanarak hesaplayan bir bankanın sıklıkla stres testi programını işletmesi, anılan programın sonuçlarının üst düzey yönetimce gözden geçirilmesi ve politika ve limitlere yansıtılması gerekmektedir. Ayrıca Banka, İSEDES kapsamında hesaplanan sermaye düzeyinin yalnızca yasal sermaye yeterliliği ile kalmayıp şiddetli fakat makul düzeyde piyasa şoklarını içeren bir dizi senaryo karşısında da yeterli olmasını sağlamalıdır. Portföyün doğasına bağlı olarak stres testinin mümkün olduğunca aşağıdaki unsurları içermesi beklenir.

- Nakde dönüştürememe/fiyat boşlukları (faiz oranlarını ve kuru içerecek şekilde),
- Yoğunlaşılacak pozisyonları (piyasadaki işlem hacmine bağlı olarak),
- Tek yönlü piyasalar,
- Doğrusal olmayan ürünler/önemli ölçüde zararda olunan pozisyonlar,
- Olaylar ve ani temerrütler,
- Korelasyonlar ve volatilitedeki önemli kaymalar.”

2) Rehber'in 96 numaralı maddesine aşağıdaki paragrafın eklenmesi önerilmektedir:

“96A. Stres testleri ile stres testlerinin kalibrasyonu (örn. ilgili kötü olay türlerinde yahut verilecek şoklarda kullanılan parametrelerde yapılacak kalibrasyonlar), İSEDES kapsamında yapılan hesaplamalar ve öngörülen sermaye düzeyi ile kapsamlı bir biçimde ilişkilendirilmelidir. Örneğin, içsel olarak hesaplanan sermaye gereksinimi belirlenirken, piyasa koşullarındaki olumsuzluğun ve likidite sıkışıklığının uzun dönemler boyunca devam edeceği varsayımı altında alım satım portföylerinin önceden belirlenmiş limitler içinde yönetilebilmesi için gereken sermaye ya da verilen bir zaman ufku için belirlenmiş bir güven aralığında tüm pozisyonların likit hale getirilmesi veya riskin hedge edilmesini sağlayabilecek bir sermaye düzeyi de dikkate alınmalıdır. Bu kapsamda uygulanacak piyasa şokları tasarlanırken portföylerin özellikleri ve olumsuz piyasa koşullarında risklerin hedge edilmesi ya da yönetilmesi için gereken zaman göz önünde bulundurulmalıdır.”

3) Rehber'in 117 numaralı maddesine aşağıdaki paragrafın eklenmesi önerilmektedir:

“117A. Bankalar, yukarıda bahsi geçen İDD stres testlerinin sonuçlarının sermaye eksikliğini göstermesi durumunda, yasal sermaye gereksinimlerine ek olarak bu stres testi sonuçlarını da yansıtacak düzeyde yeterli içsel sermaye bulundurlar.”