

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan (Taslak):

**TÜREV İŞLEMLERDE BANKALARIN MŐŐTERİLERİ İLE OLAN İLİŐKİLERİ
HAKKINDA YÖNETMELİK**

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve kapsam

MADDE 1- (1) Bu Yönetmeliğin amacı, türev işlemlere ilişkin olarak banka ve mŐŐteri arasındaki iliŐkiye dair ilkelerin belirlenmesi ve bu ilkelerin uygulama esaslarının düzenlenmesidir. Bankanın yurtiçinde ve/veya yurtdiŐında yerleŐik baŐka bir banka ile yaptığı türev işlemler bu Yönetmelik kapsamında değildir.

Dayanak

MADDE 2- (1) Bu Yönetmelik, 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 93 üncü maddesine dayanılarak hazırlanmıŐtır.

Tanımlar

MADDE 3- (1) Bu Yönetmelikte ve eki ilkelerde yer alan;

- a) Banka: Kanunun 3 üncü maddesinde tanımlanan bankaları,
- b) Faiz oranı riski: 28/6/2012 tarihli ve 28337 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankaların Sermaye Yeterliliğinin  lç lmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 3 üncü maddesinde tanımlanan riski,
- c) İŞlem limiti: Her bir mŐŐterinin risk profili çerçevesinde belirlenen işlem sınırını,
- ç) Kaldıraçlı türev işlem: Yatırılan teminatın ya da anaparanın üzerinde işlem imkanı sağlayan türev işlemi,
- d) Kanun: 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununu,
- e) Kredi riski: 11/07/2014 tarihli ve 29057 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmeliğin 3 üncü maddesinde tanımlanan riski,
- f) Kur riski: Bankaların Sermaye Yeterliliğinin  lç lmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 3 üncü maddesinde tanımlanan riski,
- g) Kurum: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunu,
- Đ) Opsiyon sözleşmesi: 28/6/2012 tarihli ve 28337 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Standart Metoda Göre Sermaye Yükümlülüğü Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ’in 3 üncü maddesinde tanımlanan sözleŐmeyi,
- h) Risk: Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmeliğin 3 üncü maddesinde tanımlanan ekonomik faydanın azalması ihtimalini,
- ı) Risk iŐtahtı: MŐŐterinin hedeflerine ulaŐmak için taŐımak istediği riskin düzeyini,
- i) Teminat: 01/11/2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 3 üncü maddesinde tanımlanan varlık, garanti, kefalet ve sözleŐmeden doğan hakları

j) Türev işlemler: Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 3 üncü maddesinde tanımlanan kredi türevleri ile 5 inci maddesinin (6) numaralı fıkrasında belirtilen türev finansal araçları

ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

İlkelerin Uygulanma Esasları

İlkelerin uygulaması

MADDE 4- (1) Ek-1’de belirtilen ilkeler, türev işlemlere ilişkin olarak bankanın müşterisi ile olan ilişkisinde bankanın riayet etmesi gereken asgari unsurları içerir ve banka her bir ilkeye ve alt kurallarına uyumlu uygulamalarda bulunmalıdır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Çeşitli ve Son Hükümler

Mevcut türev ürünler

Geçici Madde 1- Ek-1’de yeni ürün tasarımına ilişkin olarak ilke 2’de belirtilen esaslar bir kereye mahsus olmak üzere bankanın mevcut türev ürünleri için de uygulanır.

Mevcut müşteriler

Geçici Madde 2- Banka ile türev işlem yapan mevcut müşterileri için banka bu Yönetmelik’te belirtilen esaslara uyumu 01.07.2015 tarihine kadar gerçekleştirir.

Yürürlük

MADDE 5-(1) Bu Yönetmelik 01.01.2015 tarihinde yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 6- (1) Bu Yönetmelik hükümlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Başkanı yürütür.

BANKALARIN TÜREV İŞLEMLERİNE İLİŞKİN İLKELER

Yazılı İçsel Düzenlemelerin Oluşturulması

İlke 1 – Bankalar, müşterileriyle yaptıkları tüm (tezgâhüstü ve organize piyasada yapılan) türev işlemler için yazılı içsel düzenlemeler oluşturur.

1. Türev işlemlere ilişkin uygulama talimatları bireysel ve kurumsal müşteriler için farklı bakış açılarını yansıtacak şekilde hazırlanır.
2. Müşterilere sunulan ürünlerin çeşitliliği arttıkça yazılı içsel düzenlemelerin de daha kapsamlı ve ayrıntılı olarak hazırlanması esastır.
3. Türev işlemlere ilişkin süreçlerde yer alan tüm personelin bu düzenlemelerden haberdar olması sağlanır.
4. Söz konusu içsel düzenlemelerin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.
5. Bu düzenlemeler bankanın diğer düzenlemeleri ile uyumsuz hükümler içeremez.
6. Bankalar tüm çalışanlarının söz konusu içsel düzenlemelere tabi olduğunu ve uygulamadan hangi birim veya birimlerinin sorumlu olduğunu bu düzenlemelerde belirtirler.
7. Türev işlemlerin işleyişiyle ilgili herhangi bir belirsizlik bulunması halinde personelin banka içinde başvuracağı birim ve belirsizliğin giderilmesine ilişkin süreçler yazılı içsel düzenlemeler içerisinde belirtilir.

Yeni Ürün Tasarımı

İlke 2 – Yeni ürün tasarım sürecine yönelik yazılı ilkeler belirlenir. Yeni ürün tasarımı ve satışına başlanması sırasında ilgili birimler sürece dahil edilir.

8. Yeni bir türev ürün geliştirilmesi öncesinde, asgari olarak ürünün süreci, taşıdığı riskler, hangi müşteri risklilik düzeyine uygun olduğu hususlarının yer aldığı bir ön bilgilendirme raporu hazırlanır. Söz konusu raporda Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmeliğinin “Yeni ürün ve hizmetler” bölümünde yer alan hususlara da yer verilir.
9. Ön bilgilendirme raporunda; türev ürünün taşıdığı tüm riskler müşteriler açısından değerlendirilir.
10. Yeni bir türev ürün satışa sunulmadan önce asgari olarak yasal uyum, risk yönetimi, teftiş kurulu, hukuk, kredi tahsis, hazine de olmak üzere ilgili birimlerin görüşleri alınır.

11. Ön bilgilendirme raporu yönetim kuruluna sunulur ve yeni ürünün banka tarafından müşterilere sunulmasına yönetim kurulunca karar verilir.

12. Mevcut ürünlerin yapılarında faiz ve komisyon gibi değişiklikler hariç olmak üzere kapsamlı değişiklikler yapılması durumunda da yeni ürün tasarım süreçleri işletilir.

Müşterilerin Risklilik Seviyelerinin Belirlenmesi

İlke 3 – Bankalar müşterilerini türev işlem yapabilirliklerine göre beş risklilik seviyesine ayırır.

13. Türev işlem yapma talebinde bulunan müşterilerin türev işlem yapabilirliklerine ilişkin beş risklilik düzeyi ek-2’de belirtilen kriterler çerçevesinde bireysel ve kurumsal müşteriler için ayrı ayrı belirlenir.

14. 1. risklilik seviyesi en yüksek, 5. risklilik seviyesi ise en düşük risklilik seviyesini ifade eder.

15. Risklilik seviyeleri, bireysel müşteriler için dokuz, kurumsal müşteriler için sekiz kriterin kendine ait ağırlığı ile risk puanları çarpıldıktan sonra bu ağırlıklandırılmış puanlar toplanarak belirlenir.

16. Bireysel ve kurumsal müşterilerin risklilik seviyelerine denk gelen ağırlıklandırılmış puanlar toplamı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Risklilik Düzeyi	Bireysel Müşteri	Kurumsal Müşteri
1. Seviye	8 puan ve üzeri	8.5 puan ve üzeri
2. Seviye	[6,5-8) puan arası	[7-8,5 puan arası)
3. Seviye	[5-6,5) puan arası	[5,5-7) puan arası
4. Seviye	[3-5) puan arası	[4-5,5) puan arası
5. Seviye	[2-3) puan arası	[2-4) puan arası

17. Müşterilerin risklilik seviyelerinin belirlenmesine ilişkin ek-2’deki kriterler hakkındaki bilgiler doğrudan müşteriden alınan bilgilere ilave olarak müşteri/satış temsilcisinin müşteri hakkındaki bilgilerini de içeren değerlendirmeye dayanır.

İşlem Amacı

İlke 4 – Müşteriden işlem amacı hususunda bilgi edinilir. Müşterinin işlem amacı, alabileceği riskler ile tercihleri de göz önünde bulundurularak, bankaca ayrıca belirlenir.

18. Müşteriye uygun finansal hizmetlerin sunulması için türev işlemin yapılış amacı banka tarafından belirlenir.

19. Müşterinin herhangi bir türev işleme konu olabilecek finansal bir üründen kaynaklanan gelecekteki ve/veya beklenen nakit akışlarını koruma altına alan işlemler riskten korunma amaçlı olarak nitelendirilir. Kurumsal müşterilerle yapılan riskten korunma amaçlı işlemlerde müşterinin beklenen nakit akışları ile türev işlemin para biriminin uyumlu olması gözetilir. Riskten korunma amacı olmayan işlemler spekülasyon amaçlı olarak değerlendirilir.

20. Müşteriyle yapılan türev işlemin riskten korunma amaçlı olma niteliği ilgili müşteri temsilcisi tarafından doğrulanır ve müşteriden ilgili belgeler alınarak muhafaza edilir.

21. Müşterinin riskten korunma amaçlı işlem beyanına rağmen müşteri temsilcisi, müşterinin risk iştahı ve tercihlerini de değerlendirerek, işlemin spekülasyon amaçla yapıldığı konusunda kuvvetli bir kanaate sahip ise türev işlemi spekülasyon amaçlı olarak değerlendirebilir.

Ürün-Müşteri Eşleştirmesi

İlke 5 - Türev ürünler ürün tiplerine göre sınıflandırılarak, müşteri risklilik grupları ile ürün sınıfları arasında ilişki kurulur.

22. Türev ürünler ürün tiplerine, risklilik ve karmaşıklık düzeylerine göre sınıflandırılır.

23. Her bir müşteri risklilik grubu için müşteriye sunulabilecek olan türev ürün sınıfları risk yönetim ilkeleri temel alınarak belirlenir.

24. Bu eşleştirme, bankanın ilgili tüm birimlerinin katılımı ile ortak bir çalışma olarak yapılır ve asgari yılda bir kez güncellenir.

25. 1. seviye risklilik düzeyindeki bireysel ve kurumsal müşteriler bankalar ile türev işlemler çerçevesinde sözleşmesi yapamazlar.

26. 2. seviye, 3. seviye ve 4. seviye risklilik düzeyindeki bireysel ve kurumsal müşteriler kaldıraçlı türev işlemler yapamazlar.

27. 2. seviye ve 3. seviye risklilik düzeyindeki bireysel ve kurumsal müşteriler opsiyon türev işlemleri satamazlar ve spekülasyon amaçlı türev işlem yapamazlar.

Limit Tahsisi

İlke 6 - Her bir türev müşterisi için bir türev limiti tanımlanır.

28. Türev işlem yapılmadan önce müşterilerin risklilik düzeylerine ve kredibilitelerine uygun şekilde önceden onaylı bir türev işlem limitleri olmalıdır.
29. Türev ürün müşterilerinin finansal durumu, kredibilitesi ve risklilik düzeylerine ilişkin bilgiler ile türev işlem limitleri, türev işlem yapmaya devam eden müşteriler için asgari yılda bir kez olmak üzere ihtiyaç duyulduğunda güncellenir.
30. Müşterilerin spekülatif amaçlı işlemleri için riskten korunma amaçlı işlemlere göre daha ihtiyatlı limit tahsis süreçleri oluşturulur.
31. Müşterilerin opsiyon satıcısı olduğu işlemlerde daha ihtiyatlı davranılır ve bu ihtiyatlılık düzeyi içsel dokümanlarda özel olarak belirtilir.
32. Kaldıraçlı türev işlemlere ilişkin olarak, müşterilerin risklilik düzeylerine göre daha ihtiyatlı limitler izlenir.
33. Türev işlemler dışındaki ürünlerle türev işlemler arasında ön onaylı münakale işlemi yapılmaz.
34. Yeni türev ürünlerin satışa sunulması sırasında mevcut türev ürünlere göre daha ihtiyatlı limit tahsis süreçleri uygulanır.
35. Limit tahsisi sırasında müşterinin diğer bankalar nezdindeki türev riskleri ortak veri havuzundan kontrol edilerek dikkate alınır.

Teminat

İlke 7 – Tezgâhüstü türev işlem yapacak müşterilerden işlemin mahiyetine uygun şekilde yeterli nitelik ve düzeyde teminat alınır.

36. Teminatlar Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 9 uncu maddesinde belirtilen birinci grup teminatlardan oluşabilir.
37. Teminatlar rayiç değeri ile günlük olarak değerlendirilir. Teminatların değeri sürdürme teminatı ile başlangıç teminatının orta değerine geldiğinde müşteri yazılı olarak veya elektronik ortamda bilgilendirilir.
38. Teminat durumuna ilişkin bilgilendirme, yeni teminat çağrısı yapılabilecek teminat eşik değerlerine ilişkin bilgileri de içermelidir.

39. Yeni türev ürünlerin satışa sunulması sırasında mevcut türev ürünlere göre daha ihtiyatlı teminat tesis edilir.

Pazarlama ve Müşterilerin Önceden Bilgilendirilmesi

İlke 8 – Türev işlemlerin pazarlanması aşamasında, türev ürünlerin her türlü özelliği ve riskleri hakkında müşterilerin yeterli bilgi düzeyine sahip personel tarafından doğru bilgilendirilmesi sağlanır.

40. Müşteriler, türev işlemin olası tüm risk ve getirileri ile işleme özel şartlar hususunda senaryo analizleri de kullanılmak suretiyle açıkça yazılı olarak veya elektronik ortamda bilgilendirilir. Banka, müşteriye bu bilgilendirmeye ilişkin yazılı bir belge verir. Senaryo analizleri, asgari olarak müşterinin işlem tutarını ya da teminatını başabaş noktasına getiren ve %20'si ile %50'sini kaybettiği fiyat değişimlerini de gösteren durumları içerir. Müşteriler yaptıkları her bir türev işlemin koşullarını anladıkları, senaryo analizleri ve maruz kalabilecekleri riskler ve zararlar konusunda açıkça bilgilendirildikleri hususları yanında bu işlemleri rızaları ile yaptıklarını içeren bir yazılı beyanda bulunurlar.

41. Müşteri, içerisinde türev özelliği bulunduran ve kredi riski bulunmayan anapara korumalı ürünlerde de, bu tip ürünlerin içeriği ve piyasa koşullarındaki değişim sonucu oluşacak getiri hakkında bilgilendirilir.

42. Tüm gerekli belgeler müşterilerle türev işlemlere başlamadan önce hazır bulundurulur, müşteriye gerekli belgeler sağlanır. Bu belgelerin okunabilir büyüklükte yazı karakterleri ve sade bir dil kullanılarak hazırlanması esastır.

43. Türev ürünler yalnızca Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen türev ürünlere ilişkin lisanslara veya bu lisanslara denk sayılan uluslararası emsallerine sahip olan personel tarafından pazarlanır.

Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi

İlke 9 – Türev işlem yapılacak müşterilerle türev işlemler çerçeve sözleşmesi imzalanır.

44. Müşterinin açıkça onayı alınmadan türev işlem yapılamaz. Bankalar, müşterileri ile Genel Kredi Sözleşmesinden farklı olarak türev işlemlere yönelik bir çerçeve veya ürüne özel bir sözleşme imzalar.

45. Söz konusu sözleşmede türev ürünlerin riskleri hakkında kapsamlı bilgiler asgari 12 punto olacak şekilde ve sade bir dil kullanılarak ifade edilir.

46. Söz konusu sözleşmede müşterinin ve bankanın yükümlülükleri açık ve orantılı şekilde belirtilir. Sözleşmede müşterinin haklarını zedeleyici ve banka lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümlere ve emirlerin ispatının müşteriye yüklenmesine ilişkin hükümlere yer verilemez.

47. Her bir türev işlem sözlü ya da yazılı talimat ile yapılır. Sözlü olarak alınan talimatlar, en geç yedi iş günü içinde yazılı olarak veya elektronik ortamda da alınır. Banka sözlü talimatın kayıt altına alınmasından sorumludur. Müşterinin yedi iş günü içinde yazılı olarak veya elektronik ortamda talimat vermemesi durumunda söz konusu türev işlem den doğan kâr/zarar müşteriye yansıtılarak türev işlem iptal edilir. Müşterinin yazılı veya elektronik ortamda talimat verme yükümlülüğü bankaca açıkça müşteriye belirtilmelidir.

Müşterinin Periyodik Bilgilendirilmesi

İlke 10 – Banka, her bir müşterisini türev işlemlerinin durumu hakkında yazılı olarak veya elektronik ortamda asgari haftalık olarak bilgilendirir.

48. Bankanın müşterisine yapacağı bilgilendirme asgari olarak türev ürünün güncel değerini yansıtan hesap durumunu, riske göre ayarlanmış brüt ve net getiri oranını, türev işlemlere ilişkin teminat durumunu ve yeni teminat çağrısı yapılabilecek teminat eşik değerlerine ilişkin bilgileri, kur veya faiz oranı gibi risk unsurlarındaki değişimlerin türev ürünlerin değerlerine potansiyel etkilerini inceleyen senaryo analizlerine ilişkin bilgileri içerir.

49. İstenilmesi halinde müşteriye ürün performansına ilişkin daha ayrıntılı bilgi (örneğin getirinin hesaplanma yöntemi vb.) verilir.

50. Bankanın türev işlemlere ilişkin her bir müşterisine ileticeği raporlama doğru, anlaşılır ve ürünün gerçek durumunu yansıtacak şekilde yapılır.

Bireysel Müşteriler için Kriterler, Ağırlıkları ve İlgili Risk Puanları

Kriter 1	Ağırlık
Herhangi bir şirkette türev işlemler konusunda aktif olarak çalışılan yıl sayısı	%10

	Risk Puanı
Çalışmadı	10
1 yıla kadar	7
[1-3) yıl arası	4
3 yıl ve üzeri	2

Kriter 2	Ağırlık
Banka, aracı kurumlar, portföy yönetim kuruluşları vb. finansal kuruluşlarda aktif olarak çalışılan yıl sayısı	%10

	Risk Puanı
Çalışmadı	10
2 yıla kadar	7
[3-7) yıl arası	4
7 yıl üzeri	2

Kriter 3	Ağırlık
Türev işlemler konusunda yurtiçi veya yurtdışında kabul görmüş bir lisans veya sertifika sahibi olma	%15

	Risk Puanı
Yok	10
Asgari %75 geçiş	4
Var	2

Kriter 4	Ağırlık
Son 2 yıl içinde yapılan türev işlem sayısı	%15

	Risk Puanı
[0-4]	10
[4-8]	8
[9-13]	6
[14-18]	4
19 ve üzeri	2

Kriter 5	Ağırlık
Türev işlemler için ayırmayı planladığı tutarın bankadaki toplam varlığı içindeki payı	%15

	Risk Puanı
%40 ve üzeri	10
[%20-%40)	6
[%5-%20)	4
%5 altı	2

Kriter 6	Ağırlık
Eğitim durumu	%5

	Risk Puanı
İlkokul ve altı	10
Ortaokul	9
Lise	7
Lisans	4
Lisansüstü	2

Kriter 7	Ağırlık
Yaşı	%5

	Risk Puanı
[18-25]	10
[26-40]	4
[40-55]	2
[56-65]	6
66 ve üzeri	8

Kriter 8	Ağırlık
Bankanın kendisine başvuran bireysel müşteriler arasında kişiyi türev işlemler konusunda yetkinlik ve risklilik açısından hangi sıralamada gördüğü	%15*

	Risk Puanı
En iyi %50'den daha kötü	10
(%25-%50)	6
(%10-%25)	4
En iyi %10 ve daha iyi	2

Kriter 9	Ağırlık
Kredi Kayıt Bürosu tarafından üretilen bireysel kredi notu skoru *	%10*

*Bireysel müşterinin söz konusu skorunun olmaması durumunda bu müşteri için kriter 8'in ağırlığı %25 olarak uygulanır.

	Risk Puanı
937 ve altı	10
938-1176 arası	8
1177-1350 arası	6
1351-1490 arası	4
1491 ve üzeri	2

Kurumsal Müşteriler için Kriterler, Ağırlıkları ve İlgili Risk Puanları

Kriter 1	Ağırlık
Şirkette türev işlemler konusunda yurtiçi veya yurtdışında kabul görmüş bir lisans veya sertifikaya sahip asgari bir personelin varlığı	%15

	Risk Puanı
Yok	10
Asgari %75 geçiş	4
Var	2

Kriter 2	Ağırlık
Şirketin yapmayı planladığı türev işlemler konusunda öngörülerini veya işlem amaçlarını yansıtan bir plan veya modele sahip olup olmadığı	%10

	Risk Puanı
Yok	10
Var, ancak bankaca yeterli bulunmuyor	7
Var	2

Kriter 3	Ağırlık
Şirketin yapmayı planladığı türev işlemi riskten korunma amaçlı yapıp yapmadığı	%10

	Risk Puanı
Evet	2
Hayır	10

Kriter 4	Ağırlık
Asgari bir personel için banka, aracı kurumlar, portföy yönetim kuruluşları vb. finansal kuruluşlarda ve/veya türev işlemler konusunda aktif olarak çalışılan yıl sayısı	%10

	Risk Puanı
Çalışmadı	10
2 yıla kadar	8
[2-5) yıl	6
[5-8) yıl	4
8 yıl ve üzeri	2

Kriter 5	Ağırlık
Asgari bir personel için bankacılık, finans vb. ve/veya türev işlemler konusunda lisans veya üstü eğitim durumu	%10

	Risk Puanı
Yok	10
Lisans veya üstü	6
Türev işlemlerde lisans veya üstü	2

Kriter 6	Ağırlık
Son 2 yıl içinde yaptığı türev işlem sayısı	%15

	Risk Puanı
[0-6]	10
[7-12]	8
[13-18]	6
[19-24]	4
25 ve üzeri	2

Kriter 7	Ağırlık
Türev işlemler için ayırmayı planladığı tutarın şirketin toplam aktifleri içindeki payı	%15

	Risk Puanı
%40 ve üzeri	10
[%20-40)	6
[%5-%20)	4
%5 altı	2

Kriter 8	Ağırlık
Bankanın kendisine başvuran kurumsal müşteriler arasında şirketi türev işlemler konusunda yetkinlik ve risklilik açısından hangi sıralamada gördüğü	%15

	Risk Puanı
En iyi %50'den daha kötü	10
(%25-%50]	6
(%10-%25]	4
En iyi %10 ve daha iyi	2