



LİKİDİTE RİSKİ POLİTİKASI

Doküman No	: 2025/01 İÇB KRY
Doküman Adı	: LİKİDİTE RİSKİ POLİTİKASI
Yayın Tarihi	: 01.09.2025
Süreç Sorumlusu	: Risk Yönetimi Yönetmeni
Hazırlayan	: Burhan Kaya
Kullanan	: Denge Varlık Yönetim A.Ş

1. AMAÇ

Bu politika, Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin likidite riskini etkin bir şekilde yönetmesini, likidite pozisyonunun izlenmesini ve olağan/olağanüstü piyasa koşullarında yeterli nakit ve nakde çevrilebilir varlık bulundurulmasını sağlamak amacıyla oluşturulmuştur.

2. KAPSAM

Bu politika, Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin tüm finansal varlıklarını, yükümlülüklerini, nakit akışlarını, likidite gereksinimlerini ve olağanüstü durum planlarını kapsar. Tüm ilgili birimler ve çalışanlar bu politika hükümlerine uymakla yükümlüdür.

3. TANIMLAR

- Likidite Riski: Şirketin nakit çıkış yükümlülüklerini zamanında ve uygun maliyetle karşılayamama riskidir.
- Olağan Durum: Normal piyasa koşullarının geçerli olduğu, finansal sistemin düzenli çalıştığı dönemlerdir.
- Olağanüstü Durum: Finansal piyasalarda stres, kriz veya sistemik risk içeren dönemlerdir.
- Likidite Açığı: Varlıkların yükümlülükleri karşılayamaması durumudur.

4. İLKELER

Denge Varlık Yönetim A.Ş., günlük operasyonlarını sürdürebilmek ve ani yükümlülüklerini karşılayabilmek için yeterli seviyede likit varlık bulundurur.

Tüm yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesi esastır.

Likidite riskinin izlenmesi ve ölçülmesi için standart ve stres senaryoları uygulanır.

Likidite yönetimi, riskten kaçınma ve maliyet optimizasyonu arasında denge kurmayı hedefler.

5. LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİM YAPISI

- Yönetim Kurulu: Politikanın onaylanması ve periyodik olarak gözden geçirilmesinden sorumludur.
- Risk Yönetimi Birimi: Politikanın uygulanmasını takip eder, riskleri raporlar, stres testleri yapar.
- Finans Departmanı: Günlük likidite takibi, fonlama planlarının yapılması ve raporlamalardan sorumludur.

6. LİKİDİTE İZLEME VE RAPORLAMA

Günlük, haftalık ve aylık nakit akış projeksiyonları hazırlanır.

Kısa ve uzun vadeli likidite durumu düzenli izlenir.

Riskli pozisyonlar üst yönetime raporlanır.

Stres testi senaryoları uygulanır ve sonuçlar düzenli olarak gözden geçirilir.

7. STRES TESTİ VE ACİL DURUM PLANI

Farklı piyasa senaryoları altında (faiz artışı, ekonomik kriz vb.) likidite pozisyonu değerlendirilir.

Olağanüstü durum planı kapsamında, alternatif fonlama kaynakları tanımlanır (acil kredi limitleri vb.).

Acil durum planı yılda en az bir kez test edilir ve güncellenir.

8. SINIRLAR VE GÖSTERGELER

Minimum likidite oranları ve rezerv seviyeleri tanımlanır.

Vade uyumsuzluğu ve yoğunlaşma risklerine ilişkin sınırlar belirlenir.

Günlük pozisyon limitleri uygulanır ve aşım durumları izlenir.

9. POLİTİKA GÖZDEN GEÇİRME

Bu politika yılda en az bir kez veya yasal değişiklikler, piyasa koşulları, iş modelinde büyük değişiklikler olduğunda gözden geçirilir.