

HAZINE YÖNETİMİ  
ve  
ULUSLARARASI  
BANKACILIK GMY



**Ziraat Katılım**

Paylaştıkça daha fazlası

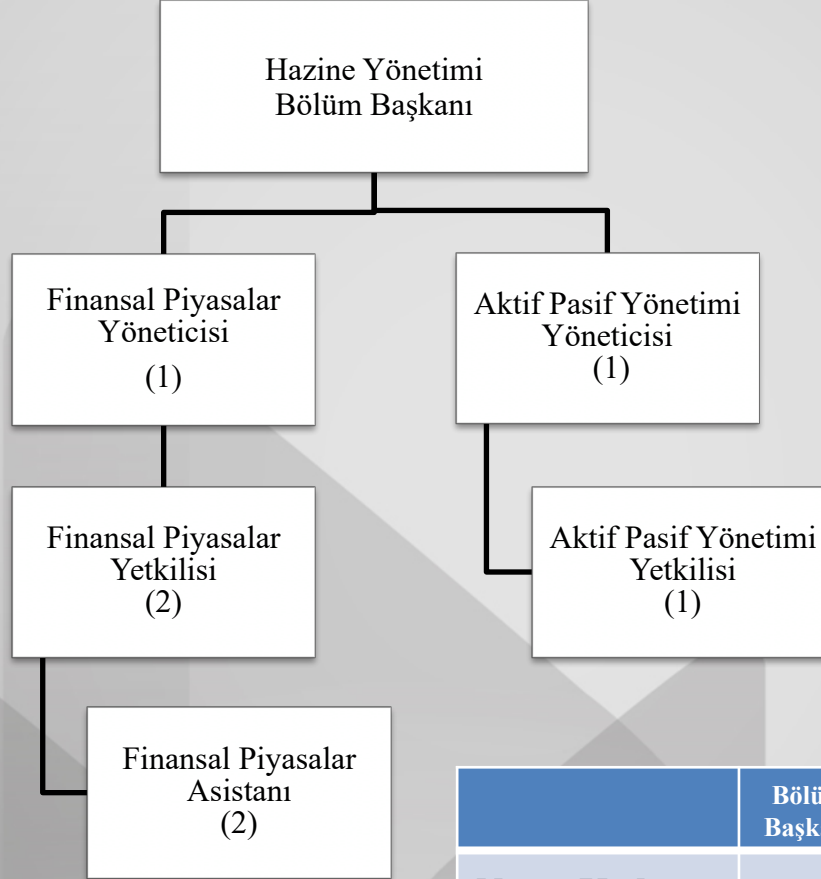
# Sunum Planı

## 1. Hazine Yönetimi Bölüm Başkanlığı

- a) Organizasyon Şeması
- b) Görev ve Yetkiler
- c) Finansal Risklerin Yönetilmesi
- d) Ürünlerimiz

# Hazine Yönetimi Ve Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcılığı

## Hazine Yönetimi Bölüm Başkanlığı Organizasyon Şeması



	Bölüm Başkanı	Yönetici	Yetkili	Asistan	Toplam
<b>Norm Kadro</b>	1	2	3	2	<b>8</b>
<b>Mevcut Kadro</b>	1	1	1	3	<b>6</b>

# Sunum Planı

## 1. Hazine Yönetimi Bölüm Başkanlığı

- a) Organizasyon Şeması
- b) Görev ve Yetkiler
- c) Finansal Risklerin Yönetilmesi
- d) Ürünlerimiz

# HAZINE YÖNETİMİ BÖLÜM BAŞKANLIĞI

## GÖREV VE SORUMLULUKLARI

- **HAZINE YÖNETİMİ İŞLEMLERİ 1/2**

- **Hazine İşlemleri**

- Bilanço içi ve dışı Türk Lirası ve yabancı para varlık ve yükümlülükleri yönetmek amacı ile yurtiçi ve yurtdışı finansal piyasalarda hazine işlemleri gerçekleştirmek,
- Bankanın yurt içi ve yurt dışı borçlanma ihraçlarına iştirak etmek,
- Bankanın günlük döviz/efektif kurlarını, kıymetli madenler ve menkul kıymet alım satım fiyatlarını belirlemek, Banka teşkilatına duyurmak,
- Hazine işlem limitindeki işlemlerin ve türev ürünlerinin fiyatlamasını yapmak,
- Genel fon transfer fiyatlaması oranlarını tespit etmek,
- Döviz pozisyonu ve likidite yeterliliğine yönelik yasal rasyoları uygun düzeyde tutmak,
- Bilanço kalemlerinin risk-getiri dengesi gözetilerek aktif-pasif yönetimini gerçekleştirmek,
- Nakit akımı, vade boşluğu ve durasyon ile kısa ve uzun vadeli likidite seviyelerini izleyerek buna uygun pozisyon almak,
- Türk Lirası ve yabancı para likidite yönetimi amacı ile ulusal ve uluslararası organize ve tezgâh üstü piyasalarda likidite teminine ve değerlendirmesine yönelik işlem yapmak,

## GÖREV VE SORUMLULUKLARI

- **HAZINE YÖNETİMİ İŞLEMLERİ 2/2**

- **Analiz İşlemleri**

- Borçlanma ve kredi ürünlerine ilişkin ilgili Birimler ile koordineli olarak baz maliyet ve getirileri oluşturmak,
- Kaynak maliyetinin hesaplamasına katkı sağlamak,

- **Araştırma İşlemleri**

- Ulusal ve uluslararası finansal piyasalar ve ekonomilerdeki gelişmeleri izlemek, analiz etmek, hazine yönetim stratejilerini oluşturmak,

- **Temsil**

- Türkiye Katılım Bankaları Birliği, borsalar, ilgili piyasalar veya meslek kuruluşları bünyesinde oluşturulan çalışma gruplarında Bankayı temsil etmek,
- Banka adına ilgili Borsa Genel Kurullarına katılmak.



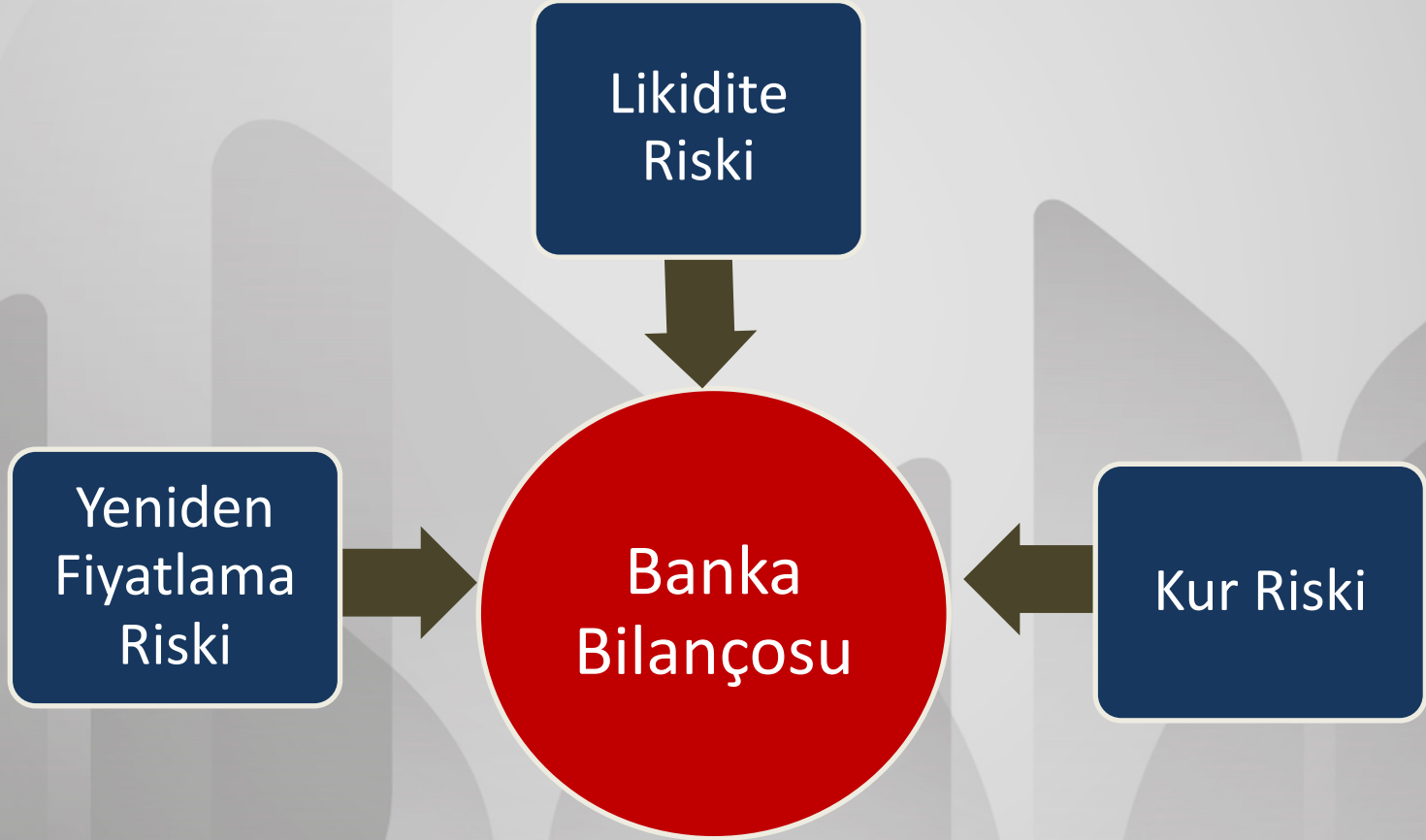
# Sunum Planı

## 1. Hazine Yönetimi Bölüm Başkanlığı

- a) Organizasyon Şeması
- b) Görev ve Yetkiler
- c) Finansal Risklerin Yönetilmesi
- d) Ürünlerimiz

# Finansal Risklerin Yönetilmesi

Banka Bilançosu birçok finansal riske maruzdur.





# Yeniden Fiyatlama Riski



- Kâr oranlarındaki değişiklikler karşısında varlık ve yükümlülüklerinin değerinin değişme olasılığı
- Net kâr gelirin, aktiflerin, pasiflerin ve öz sermayenin kâr oranı dalgalanmalarına karşı hassasiyeti

**Yeniden Fiyatlama Riskine yol açar**

- Vade uyumsuzluğu yeniden fiyatlama riskini doğuran önemli bir faktördür.
- Yeniden fiyatlama riskini kontrol etmek vade uyumsuzluğunu kontrol etmektir.

# Likidite Riski

- **Bankanın nakit giriş ve çıkışlarındaki uyumsuzluk**
- **Vadesi gelen yükümlülüklerin ödenememesi**
- **Mevcut aktifleri makul fiyat ve vade ile fonlayamamak**
- **Aktif ve Pasifte oluşan ani nakit ihtiyacının karşılanamaması**
- **Düşük çekirdek katılım hesabı oranı**

- **Önce kâr oranı riski olarak ortaya çıkar, aşılmaz ise;  
likidite riskine dönüşür.**

# Kur Riski

**Bankanın döviz varlık ve yükümlülüklerinin kur dalgalanmalarına karşı taşıdığı risk**

**Kur riskinden korunmak için döviz pozisyonu düzenli takip edilmeli**

Döviz alacakları  $\neq$  Döviz borçları



Kur Riski Var

Döviz alacakları  $=$  Döviz borçları



Kur Riski Yok

**Döviz Pozisyonu;**

**Döviz Varlıkları + Vadeli Dvz. Alacakları – Dvz. Borçlar - Vadeli Dvz. Borçlar**

**= 0 Kapalı Pozisyon**

**> 0 Uzun pozisyon (Long)**

**< 0 Kısa Pozisyon (Short)**

# Sunum Planı

## 1. Hazine Yönetimi Bölüm Başkanlığı

- a) Organizasyon Şeması
- b) Görev ve Yetkiler
- c) Finansal Risklerin Yönetilmesi
- d) Ürünlerimiz

# HAZINE YÖNETİMİ BÖLÜM BAŞKANLIĞI

## ÜRÜNLER

### Para Piyasası İşlemleri

- Emtia Murabaha
- Wakala

### Döviz /Efektif İşlemleri

- Spot İşlemler
- Vadeli (forward) İşlemler

### Altın İşlemleri

### Menkul Kıymet İşlemleri

# Aktif-Pasif Yönetimindeki Zorluklar



## Likidite Fazlası

### Likidite:

İslami Finans Kuruluşları diğer geleneksel bankalardan 50% daha fazla likittir.

Fazla likiditenin değerlendirilmesi için geri alım vaatli satış işlemi yapılabilir.



## Likidite Açığı

### İnterbank Piyasası:

İslami Finans Kuruluşları kısa vadeli nakit ihtiyaçlarını gidermek için interbank para piyasasından borçlanma imkânları oldukça kısıtlıdır.

## Vade Uyumsuzluğu

**Uzun Vadeli Varlıklar:** İslami Finans Kuruluşlarının yatırımları uzun vadeli sukuklar, krediler ve yatırım projeleridir.

### Kısa Vadeli Borçlar:

İslami Finans Kuruluşlarının kaynakları kısa vadeli katılım fonlarıdır.

### Gap:

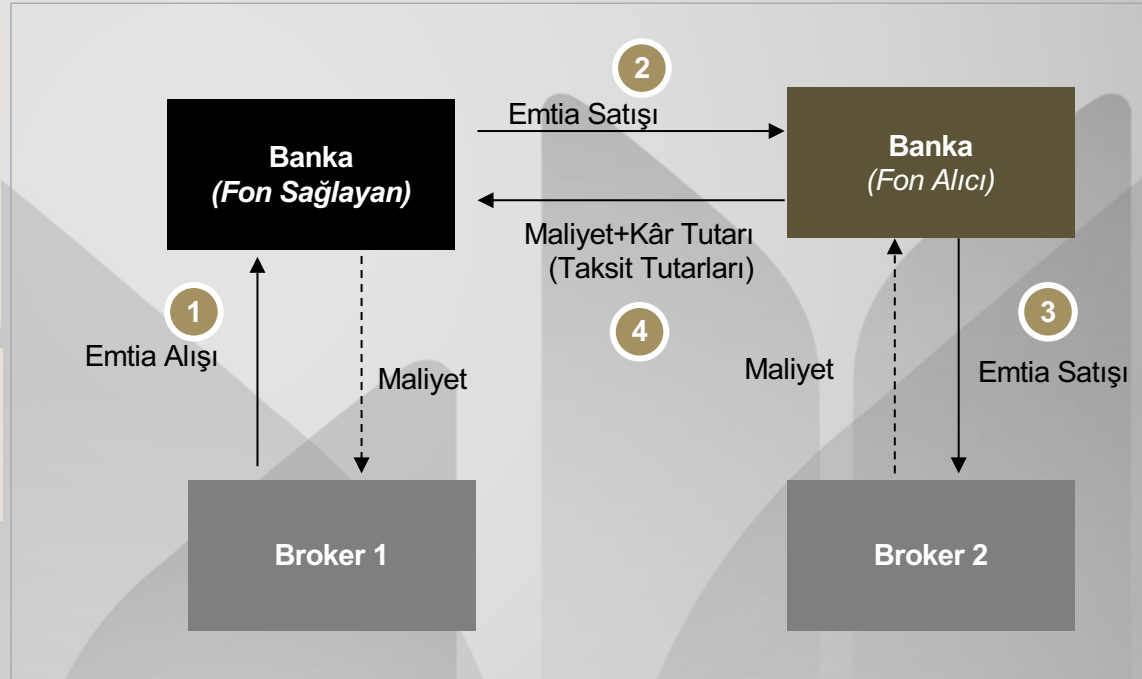
İslami Finans Kuruluşlarının bu bilanço yapısı vade uyumsuzluğuna neden olmaktadır.

# Para Piyasası İşlemleri – Emtia Murabaha İşlemi

- **Banka** → Likidite yönetimi için Banka'daki fon fazlası Emtia Murabaha işlemi yöntemiyle katılım bankaları veya diğer geleneksel bankalara kullanılabilir.

## Murabaha İşlemi Süreci

- 1 Banka (Fon Sağlayan), Broker 1'den Emtia alışı yapar.
- 2 Banka (Fon Sağlayan), Broker 1'den aldığı Emtia'leri Murabaha Sözleşmesindeki koşullara uygun olarak Müşteriye satar .
- 3 Banka (Fon Alıcı), Emtia'i daha önceden anlaşılan fiyat üzerinden Broker 2'ye satarak nakde çevirir , (Emtia'nin fiyatı Broker 1'den satın alınan maliyet ile aynıdır)
- 5 Banka (Fon Alıcı), Emtia'lerin parasını taksitli olarak (maliyet+kar tutarı) Bankaya (Fon sağlyana) öder.





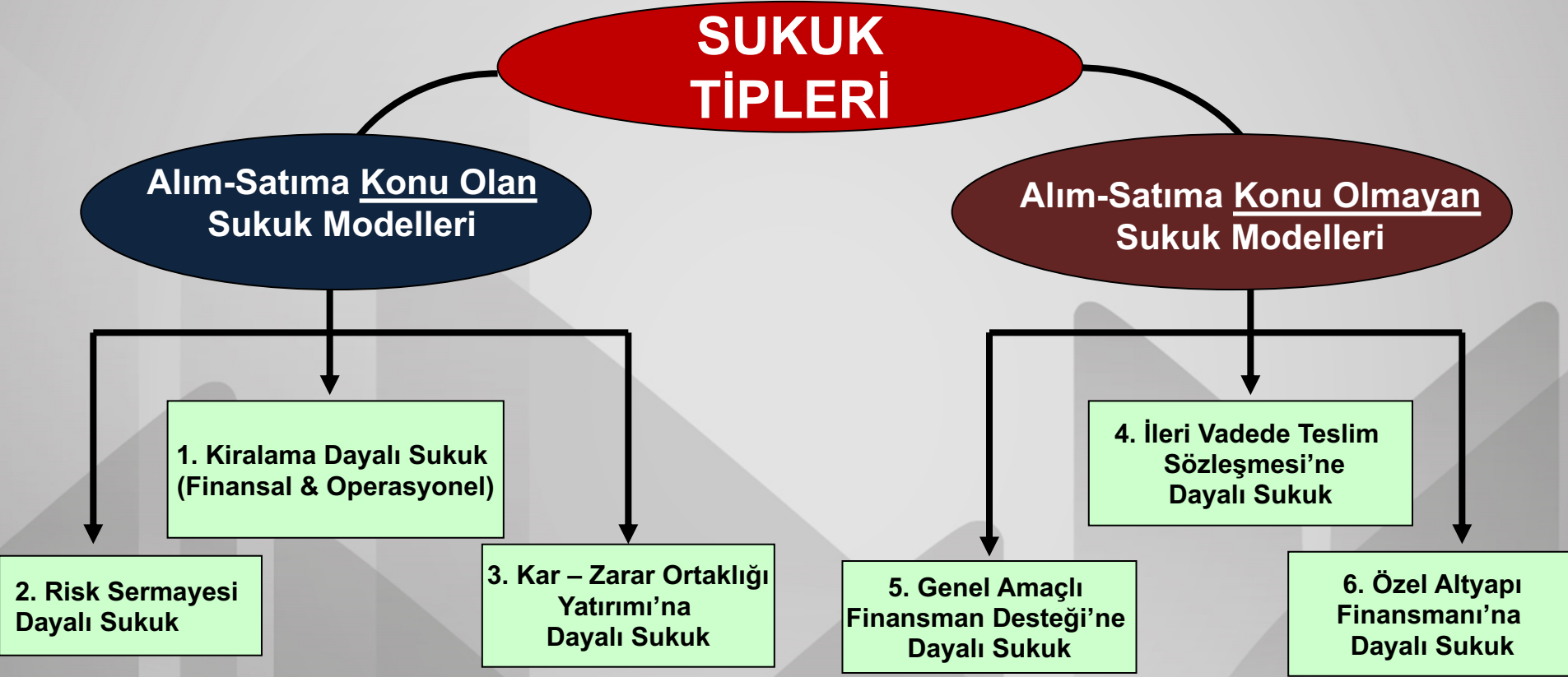
# Para Piyasası İşlemleri – Wakala İşlemi

**Wakala İşlemi** : Emtia Murabaha işlemlerinin aksine wakala işlemlerinde Emtia alım satımı söz konusu değildir. Para Piyasası işlemi olarak Wakala, investment agency denilen bir yatırım vekaleti modelidir. Bu modelde;

- Yatırımcı (müvekkil) parasını, yatırım vekiline (İslami Banka) vekaleten verir.
- Bu vekalet neticesinde örneğin %5 oranında beklenen kar tespiti yapılır ve bunun üzerinde elde edilecek karın vekilin ücreti veya primi olması kararlaştırılır.
- Vekil beklenen getiriyi sağlamak için elden gelen gayret ve özeni gösterir; ancak karı ve anaparayı garanti etmez. Vekil elinden gelen gayreti gösterdiği halde %5'in altında bir gelir olursa müvekkil buna rıza gösterir. Bununla birlikte sözleşme şartlarına muhalefet, kasıt ve kusur hallerinde tazminle yükümlü olur. Tazmin ise anapara tutarını aşmaz.
- Yatırım vekaleti, elde edilecek kâr miktarı belirli bir oranın altında olmayacak işlemleri yapmaya yönelik olarak ve bu şartla kurulmuşsa fakat vekil belirlenen kâr miktarını sağlayacak işlemleri yapma imkanı bulamamışsa bu durumu müvekkile dönüş yaparak bildirmekle yükümlü olur. Buna rağmen vekil, belirlenen kâr oranının altında bir yatırım işlemine girişecek olursa yatırım yaptığı fon tutarının kârı ile benzeri işlemlerde piyasa rayicinde doğan emsal kâr arasındaki farkı tazmin etmekle yükümlü olur. Vekilin, yatırım faaliyetiyle ilgili olarak şart koşulan orandaki kârı tazmin etmesi istenemez.
- Dönem sonunda vekil baştan taahhüt edilmeksizin ve vekalet akdi kapsamında şart koşulmaksızın müvekkile beklediği karı ödeyebilir.

# Menkul Kıymet İşlemleri

➤ Müşterilere Şube de NOVA modülü üzerinden kira sertifikası alım satım işlemi yapılmaktadır.



1. Kiralamaya Dayalı Sukuk: İcara Sukuk
2. Risk Sermayesi Esasına Dayalı Sukuk: Mudaraba Sukuk
3. Kar - Zarar Ortaklığı Yatırımı'na Dayalı Sukuk: Müşaraka Sukuk
4. İleri Vadede Teslim Sözleşmesi'ne Dayalı Sukuk: Salam Sukuk
5. Genel Amaçlı Finansman Desteği Esasına Dayalı Sukuk: Murabaha Sukuk
6. Özel Altyapı Finansmanı'na Dayalı Sukuk: İstisna' Sukuk

# TEŐEKKÜRLER