


Belge	Adı	RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASI	 BORSA İSTANBUL
	Türü	POLİTİKA	
	Kodu	24.POL.01	
	Onay Tarihi	12.08.2022	
	Revizyon Tarihi	-	
	Revizyon Numarası	-	
	Hazırlayan	RİSK YÖNETİMİ, İÇ KONTROL VE UYUM DİREKTÖRLÜĞÜ	
	Onaylayan	YÖNETİM KURULU	



BORSA İSTANBUL A.Ş.

RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASI

İSTANBUL - 2022

İÇİNDEKİLER

1. REVİZYON KAYITLARI.....	3
1.1 REVİZYON TARİHÇESİ	3
1.2 KARŞILAŞTIRMA CETVELİ	3
2. AMAÇ, KAPSAM VE DAYANAK	3
2.1 AMAÇ VE KAPSAM	3
2.2 DAYANAK.....	3
3. TANIMLAR VE KISALTMALAR	3
4. SORUMLULUK.....	4
5. RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASI İLKELERİ	4
6. KURUMSAL RİSK YÖNETİŞİM YAPISI.....	5
7. ÇEŞİTLİ VE SON HÜKÜMLER.....	6
8. YÜRÜRLÜK.....	6
9. YÜRÜTME.....	6

1. Revizyon Kayıtları

1.1 Revizyon Tarihçesi

Rev No	Revizyon Tarihi	Mevzuat Güncelleme Talebi – W3P MGT No:	Revizyon Maddeleri	Revizyon Açıklaması
1	12/08/2022	-	İlk onaylanan versiyondur.	İlk onaylanan versiyondur.

1.2 Karşılaştırma Cetveli

İlk yazım olduğu için karşılaştırma cetveli bulunmamaktadır.

2. Amaç, Kapsam ve Dayanak

2.1 Amaç ve Kapsam

Bu Politikanın amacı, Borsa İstanbul A.Ş.’nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesi amacıyla benimsenen ilke ve politikaların tanımlanmasıdır.

Risk Yönetimi Politikası, Borsa İstanbul A.Ş.’nin maruz kalabileceği operasyonel (yasal riskler, uyum, bilgi teknolojileri riskleri dahil), finansal, itibar ve stratejik risklerin yönetiminde uygulayacağı ilke ve politikaları kapsamaktadır.

2.2 Dayanak

Bu Politika, Borsa İstanbul A.Ş. Esas Sözleşmesi’nin 12 nci maddesinin ikinci fıkrasına dayanılarak hazırlanmıştır.

3. Tanımlar ve Kısaltmalar

Bu Politikanın uygulanmasında;

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.’yi,

Direktörlük: Risk Yönetimi, İç Kontrol ve Uyum Direktörlüğü’nü,

Finansal Risk: Borsa’nın etkin bir mali yönetim kurmasını ve finansal kararlarını zedeleyebilecek nitelikte olan, yürütmüş olduğu finansal faaliyetlerden ve nakit akımlarından dolayı maruz kalabileceği kur, likidite, faiz oranı, bilanço vb. risklerini,

İtibar Riski: Mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Borsa hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Borsa’ya duyulan güvenin azalması veya Borsa’nın itibarının zedelenmesi nedeniyle zarar etme olasılığını,

Operasyonel Risk: Yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan, bilgi teknolojileri dahil ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını,

RESK: Borsa İstanbul A.Ş. Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni,

Stratejik Risk: Borsa'nın hedeflerine ulaşmasına yönelik karar alma süreçleri ve kararlardan kaynaklanabilecek planlama, iş modeli, yatırım, kurumsal yönetim vb. risklerini,

Üst Yönetim: Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve Denetim ve Gözetim Kurulu Başkanı'nı,

Yasal Risk: Yasal düzenlemelere uyumsuzluk nedeniyle mahkeme veya karşılıklı anlaşma yoluyla (hakem/tahkim, alacak müzakereleri gibi) sonuçlanan ihtilaflardan yahut Borsa'nın gönüllü eylemlerinden (bir şikayet olmaksızın geri ödemeler veya müşteriye gelecekte sunulacak hizmetlerde indirimler gibi) kaynaklanan gider/zarar riskini,

Yönetim Kurulu: Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nu

ifade eder.

4. Sorumluluk

Bu Politika kapsamında, Borsa'nın ilgili birimleri; sorumlu oldukları faaliyetlere ilişkin risklerin Borsa bünyesinde oluşturulmuş olan kurumsal risk yönetimi çerçevesinde yönetilmesinden sorumludur.

5. Risk Yönetimi Politikası İlkeleri

Borsa varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesi amacıyla aşağıda belirtilen politikaları esas alır.

- a. Borsa'nın karşı karşıya bulunduğu risklerin yönetimine ilişkin strateji ve politikalara karar verilir, risklerin ve fırsatların etkin bir şekilde yönetilmesi için gerekli önlemler alınır.
- b. Borsa, risk iştahı doğrultusunda risk yönetimi hedeflerini belirler, hedeflere ulaşabilmek için başta çalışan yetkinliği ile güncel, güvenilir, yedekli teknolojik alt yapı olmak üzere gereken tüm kaynakları tahsis eder.
- c. Alınacak stratejik kararlarla, şirketin risk, sürdürülebilir büyüme ve getiri dengesinin en uygun düzeyde tutularak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Borsa'nın öncelikle uzun vadeli çıkarları gözetilir.
- ç. Menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indiren ve paydaşlar için yaratılan değerlerin artırılmasını önceliklendiren bir risk yönetim sistemi benimsenir.

- d. Borsa içerisinde işletilen tüm faaliyetlere ve verilen hizmetlere yönelik risklerin yönetilmesine dair süreçler oluşturulur, erken uyarı göstergesi mahiyetindeki metrikler izlenerek Üst Yönetim'e raporlanır, kontroller tesis edilir ve gerekli gözetim sağlanır.
- e. Dış kaynak yoluyla alınan kritik sistem ve süreçlere ilişkin riskler değerlendirilir.
- f. Adil ve düzenli bir pazar yönetimi hedefini sürdürmek için yasal ve düzenleyici gereklilikler karşılanır.
- g. Borsa'nın operasyonel sürdürülebilirliğinin sağlanması ve finansal sağlamlığının korunması için gerekli önlemler alınır.
- ğ. Borsa'nın operasyonel esnekliği ve hizmetlerini kesintisiz olarak sağlamasıyla desteklediği güçlü itibarı korunur.
- h. Kritik süreçlerin ve hizmetlerin kesintiye uğramaması amacıyla risklerin erken teşhisine yönelik sistemler tesis edilir ve proaktif önlemler alınır.
- ı. Borsa içerisinde risk kültürünün yaygınlaştırılmasına ve çalışanlarda risk farkındalığının artırılmasına yönelik faaliyetler gerçekleştirilir.
- i. Gelişen ve değişen faktörler gözönünde bulundurularak dinamik ve proaktif bir risk yönetim yaklaşımı benimsenir.

6. Kurumsal Risk Yönetişim Yapısı

Borsa'da Kurumsal Risk Yönetişim Yapısı olarak faaliyet kolu yönetimi, merkezi risk yönetimi, uyum ve kontrol fonksiyonu ile bağımsız gözden geçirme fonksiyonundan oluşan "üçlü savunma hattı modeli" uygulanmaktadır.

a) Faaliyet Kolu Yönetimi: Birinci savunma hattında yer alan Borsa birimleri tarafından sunulan ürün ve hizmetlerden, kullanılan insan kaynağı, süreç ve sistemlerden kaynaklanan riskler tespit edilerek, süreç ve alt süreç bazlı riskler ve kontroller tanımlanır ve Üst Yönetim bilgilendirilerek uygun aksiyonların alınması sağlanır.

Borsa'nın genel risk düzeyine doğrudan ve/veya dolaylı olarak etki edebilecek faktörlere ilişkin sorumluluk taşıyan ve faaliyet kolu yönetiminde yer alan birimler hem faaliyet gösterdikleri alanlardaki riskleri yönetir hem de diğer birimlerin maruz kaldıkları risklerin düzeyi ve yönetimi hakkında bilgi ve destek sağlar.

b) Merkezi Risk Yönetimi, Uyum ve Kontrol Fonksiyonu: Borsa içerisinde risk ve kontrol sistemlerinin tesis edilmesi, görev ve sorumlulukların ayrıştırılması ile süreç ve fonksiyonların bunları icra eden operasyonel birimler dışında Risk Yönetimi, İç Kontrol ve Uyum Direktörlüğü tarafından gözden geçirilmesi yoluyla sağlanır. Direktörlük tarafından asgari olarak aşağıdaki faaliyetler yerine getirilir:

- a. Risk yönetimine ilişkin politikaların ve dahili mevzuatın oluşturulması hususunda Üst Yönetim'e, RESK'e ve Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak,
- b. Borsa'nın maruz kaldığı risk düzeyine ilişkin ölçümler ve değerlendirmeler yaparak Üst Yönetim'i ve RESK'i bilgilendirmek,
- c. Borsa'nın risk ölçüm ve değerlendirme araçları ile risk raporlama sistemlerini tasarlayarak uygulamaya koymak.

c) Bağımsız gözden geçirme fonksiyonu: Risk yönetimi ve iç kontrol çerçevesinin tüm yönleriyle değerlendirilmesinden oluşur ve Denetim ve Gözetim Kurulu tarafından icra edilir.

7. Çeşitli ve Son Hükümler

Bu Politika'da yer almayan ya da açıklık bulunmayan konularda ilgili düzenlemeler çerçevesinde karar vermeye, uygulamayı düzenlemeye ve yönlendirmeye Yönetim Kurulu yetkilidir.

8. Yürürlük

Bu Politika, Yönetim Kurulu tarafından onaylandığı tarihte yürürlüğe girer.

9. Yürütme

Bu Politika hükümlerini Genel Müdür yürütür.