

## **BANKACILIKTA RİSK YÖNETİMİ ve SERMAYE YETERLİLİĞİ: VALUE-at-RISK UYGULAMALARI**

**C.Coşkun KÜÇÜKÖZMEN<sup>1</sup>**

### **ABSTRACT**

#### **RISK MANAGEMENT AND CAPITAL \*ADEQUACY IN BANKING SECTOR “VALUE-AT-RISK” APPLICATIONS**

Value-at-risk (VAR) has become one of the most used risk management and measurement devices in recent years. The wide and quick application fields of the VAR models can basically be tied to 2 main causes: (1) it can express the whole portfolio risk by an unique number, and (2) this number constitutes a basis for the banks to calculate the capital to be hold against the market risks. The purpose of this study is to give some fundamental information about VAR and its applications and to introduce the subject.

<sup>1</sup> Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) ve Exeter Üniversitesi, School of Business and Economics, doktora öğrencisi. Bu çalışmada öne sürülen görüşler yazara ait olup TCMB'ye ve Exeter Üniversitesi'ni bağlamaz. Yazar, bu çalışmaya görüş ve eleştirileri ile katkıda bulunan Ercan Balaban'a (TCMB) ve Tolga Ediz'e (Bank of England) teşekkür eder. Olası hata ve eksiklerin sorumluluğu yazara aittir. Yazı ile ilgili görüş ve eleştiriler için haberleşme adresi: University of Exeter, School of Business and Economics, Streatham Court Room 41, Exeter, EX1 2EG, UK. E-mail:c.c. kucukozmen@ex.ac.uk

(\*): Tapaj hatası neticesinde sufficiency olarak yazılan kelime adequacy ile değiştirilip cumhuriyeti kelimesindeki 'i' harfi yazar tarafından çıkarılıp düzeltilmiştir.