

# **Geçiş ve Yönetim Riskleri**

**IBOR Dönüşümü  
İletişim Alt Çalışma Grubu**

**21 Aralık 2020**

# Gündem

- 1 IBOR Dönüşümü Geçiş Riskleri
- 2 IBOR Dönüşümü Yönetim Riskleri
- 3 FSB Stratejik Geçiş Takvimi

# **IBOR Dönüşümü Geçiş Riskleri**

# IBOR Dönüşümü Süreç Bazlı Geçiş Riskleri

IBOR oranları çeşitli ürünlerin, sistemlerin ve süreçlerin temelini oluşturmaktadır. Bu nedenle organizasyonlar bu dönüşümün organizasyon üzerindeki genel etkilerini değerlendirmeli ve iş kollarının birbiri arasındaki etkileşimlerini de gözlemelidir.

1	IBOR oranlarının 2021 yıl sonundan sonra yayınlanmaması	Farklı ülkeler içerisinde yeni alternatif referans oranları oluşmakta ve bu alternatif yeni oranlar piyasadaki ürünleri etkilemektedir. Mevcut IBOR oranlarının devre dışı kalmasının dönüşümünü düşündüğümüzde, organizasyonlar iki farklı oranın kullanılacağı bir piyasaya hazır olmalı ve planlarını bu doğrultuda yapmalıdır.
2	İtibari ve yasal riskler	Geçiş, müşterileri olumsuz yönde etkilerse, itibari ve yasal hususlar konusunda yüksek risk oluşacaktır. Organizasyonların, bu riskin izlenmesine ve indirgenmesine yardımcı olmak için IBOR geçiş programlarının bir parçası olarak Hukuk departmanlarından gerekli desteği almaları gerekmektedir.
3	Alternatif referans oranlarının piyasa adaptasyonu ve likidite derinliğinin oluşması	Geçiş sürecini desteklemek adına alternatif referans oranlarına baz türev ürünlerinin piyasa adaptasyonu sağlanmalı ve likidite derinliği oluşturulmalıdır. Nakit ürünler için geçiş zamanlaması değişken olduğundan, organizasyonların riskten korunma politikalarını gözden geçirmeleri gerekmektedir.
4	Alternatif referans oranlarının eksikliği	Belirli para birimlerinde alternatif referans oranlarının tanımlanmaması, ilave belirsizlik yaratmaktadır. Organizasyonlar, kendileri için en büyük etkiyi yaratacak para birimlerine yönelik geçiş çabalarına öncelik vermeli, ancak yine de tüm para birimlerini izlemeli ve geçişe hazırlanmalıdırlar.
5	Tutarsız geçiş tarihleri	Tutarsız geçiş tarihleri, farklı para birimleri arası işlemler için karmaşa yaratmaktadır. Organizasyonlar, uyumlu bir global geçiş için çaba sarf etmeye devam etmeli, ancak çapraz kur riskindeki artışa da hazır olmalı ve birden çok para birimine atıfta bulunan anlaşmalar/ürünlerle ilgili müşteri sorularına odaklanmaya devam etmelidirler.
6	Seçili alternatif referans oranlarının kredi primi içermemesi	Her bir alternatif referans oranı için kredi marjı üzerinde fikir birliğine varmak piyasa gruplarının birincil odak noktası olduğundan, organizasyonlar kredi marjının nasıl hesaplanması gerektiğine dair çalışmalarda bulunmalıdır. Organizasyonlar ayrıca farklı senaryolar altında bir etki analizi çalışmalı ve yeni ürünler ortaya çıktıkça fonlama maliyetlerini gözden geçirmelidirler.
7	Vade oranının olmaması	Nakit ürünler için geçişi kolaylaştırmak adına vade oranlarının gerekliliğine dair görüş bulunmaktadır. Organizasyonların, alternatif referans oranları için vade oranlarının gelişimini izlemelidir.
8	Sözleşmelerdeki ilgili taslak maddelerin oluşturulması sürecinde destek	Mevcut oranların son bulma geçişini kolaylaştırmak adına IBOR oranlarını referans alan eski sözleşmelerin, yeniden müzakere edilmesi gerekmektedir. Organizasyonlar, yeniden müzakere edilmesi gereken sözleşmeleri belirlemeli ve yedek faiz tanımını gözden geçirmelidirler.
9	Sistem, süreç ve veriler	Sistemler, süreç ve veriler IBOR oranlarını referans almaktadır. Organizasyonlar, IBOR oranlarını ve diğer gösterge oranların nerede saklandığını, kodlandığını ve/veya hangi süreçlerin temel bileşenleri olduğunu anlamak için sistem, süreç ve veriler hakkında kurumsal bazda değerlendirmeler yapılmalıdır.
10	IBOR oranlarını referans alan modeller	IBOR oranlarını referans alan modellerin geliştirilmesi, belgelendirilmesi ve gözden geçirilmesi gerekecektir. Organizasyonlar, girdi olarak IBOR oranları kullanan ve/veya geçmiş IBOR verilerini bir parametre olarak kullanan tüm modellerinin envanteri çıkarılmalı ve bu modellerin güncellenmesi ve doğrulanması için planlamalar yapılmalıdır.

# IBOR Dönüşümü Fonksiyon Bazlı Geçiş Riskleri

	Risk	Tanım
İtibar	<i>Yönetim riski</i>	• Potansiyel para cezaları, müşteri işbirliği yetersizliğinden kaynaklanacak sorunlar - IBOR geçiş zorluklarından bahsedecek bildirim metinleri
	<i>Dava süreçleri</i>	• Karşı taraflar yasal işlem başlatarak önceki gösterge oranlarına kıyasla olumsuz sonuçlara yanıt verebilir - Potansiyel regülatif para cezaları
	<i>Yeni ürünler</i>	• Alternatif faiz oranlarını referans alan yeni veya mevcut ürünlerin yeterli desteklenmemesi
	<i>Taahhütler</i>	• Sektörün aktif üyeleri olarak hizmet verme taahhüdünün yerine getirilememesi
	<i>Yanıt vermeye hazır olma</i>	• Geçiş için düzenleyici kurumlara, müşterilere ve/veya endüstri sinyallerine yanıt verememe
Uyum	<i>Sözleşme yetersizliği</i>	• LIBOR sona erdiğinde eksik veya yetersiz yedek faiz hükmü olan mevcut sözleşmelerin hacmi
	<i>Konsensüs eksikliği</i>	• LIBOR yedek faiz hükümleri konusunda ilgili taraflar arasındaki fikir birliği eksikliği ile anlaşmaların değiştirilememesi veya protokolün benimsenememesi
	<i>Yönetişim ve kontroller</i>	• Devam eden risk yönetim süreçlerinde (örneğin tanımlama ve risk iştahı belirleme) LIBOR geçiş risklerinin dikkate alınmaması
	<i>IBOR hazırlığı</i>	• Kapsamlı bir geçiş planının yanı sıra ürünler ve müşteriler bazında net bir stratejinin olmaması
Stratejik	<i>Düzenleyici inceleme</i>	• Uyumsuzluk nedeniyle artan regülatör odağı ve incelenme beklentisi
	<i>Yeni iş fırsatları</i>	• Ürünlerdeki değişikliklerin ve müşterilerle yeniden etkileşimin bir sonucu olarak yeni iş fırsatlarının kaybı
	<i>Pazar payı</i>	• Alternatif faiz oranlara dayalı nakit ve türev ürünlerini desteklemeye hazır olunmaması nedeniyle pazar payında olası azalma
Operasyonel	<i>Sözleşmelerin yeniden düzenlenmesi</i>	• Sözleşmelerin yeniden düzenlenme düzeyi ve dar zamanda yeniden gözden geçirilmesi gerekecek sözleşme çokluğu
	<i>IBOR izi</i>	• İç raporlama ve dış talepler için kuruluş genelinde gerçek zamanlı LIBOR izine ilişkin görünürlük eksikliği
	<i>Müşteri yönetimi</i>	• Organizasyon ile birden fazla temas noktasına sahip müşterilere farklı noktalarda farklı bilgiler aktarımı
	<i>Konsensüs eksikliği</i>	• LIBOR yedek faiz hükümleri konusunda ilgili taraflar arasındaki fikir birliği eksikliği ile anlaşmaların değiştirilememesi veya protokolün benimsenememesi
	<i>Önceliklendirme / çoğaltma</i>	• İçsel öncelikler nedeniyle kıt kaynaklar ile mükerrer yapılan işler
	<i>Sistemsel güncellemeler</i>	• Banka genelinde gerekli sistem güncellemeleri, test ve süreç doğrulaması için yetersiz zaman
	<i>Model onayı</i>	• Model geliştirmeleri ve güncellemelerinin, ek ikinci-seviye testler ve model inceleme ihtiyaçları doğrultusunda
Finansal	<i>Baz</i>	• Etkif olmayan iç stratejinin vadelerde ve para birimlerinde ek/beklenmedik kaidelere neden olması
	<i>Sermaye ve likidite</i>	• Farklı oran ortamlarında sermaye ve stres testi etkisi ile İSEDES ve İçsel Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ILAAP) üzerindeki etkinin anlaşılması
	<i>Kar ve zarar etkisi</i>	• Geçişin potansiyel finansal etkisi, örn. net faiz geliri, piyasa riskine duyarlılık, riskten korunma etkinliği kaybı vb.
	<i>Değer transferi</i>	• Fiyatlandırma varyasyonunda ve potansiyel değer transferinde belirsizlik

# IBOR Dönüşümü Fonksiyon Bazlı Geçiş Riskleri

Gösterge geçiş zorlukları, tüm ülkeleri ilgilendirmektedir ve kamuya açık bilgilerin gözden geçirilmesiyle tanımlanmıştır. Ancak bu zorlukların tümü, her para birimi RfR Çalışma Grupları tarafından resmi olarak tanımlanmamıştır ve para birimine özgü nüanslar olabilir.



# **IBOR Dönüşümü Yönetim Riskleri**

# IBOR Dönüşümü Yönetim Riskleri

## Yönetim Riskleri nedir?



### Yönetim riskleri nedir?

Sektör genelinde ortak bir tanım olmamasına rağmen, FCA, yönetim risklerini;

**Banka davranışının müşteriler için kötü sonuçlara yol açma riski**

olarak tanımlandırmıştır

1

İletişim

4

Satış süreçleri

2

Ürün yönetimi

5

Çıkar çatışmaları

3

Sözleşme şartları

6

Piyasa davranışı



# IBOR Dönüşümü Yönetim Riskleri

## Risk Nedir? Neden Riskli? Nasıl Önlenir?

	1 İletişim	2 Ürün Yönetimi
Nedir?	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ LIBOR'un sona ermesi hakkında müşterilere açıklama yapılmaması</li><li>✓ Müşterilere, iletişim ihtiyaçları dikkate alınarak, IBOR ürünlerindeki spesifik değişiklikler hakkında açık olmayan, zamansız veya yanıltıcı bilgiler verilmesi</li><li>✓ Birden fazla IBOR ürününe sahip müşterilerin farklı bilgiler alması</li><li>✓ İletişimde kanıt veya denetim izi eksikliği</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Bir IBOR ürününün satışına son verilmesi için uygun tarih değerlendirilmemesi (müşteri türüne göre son verme dahil)</li><li>✓ Bir IBOR ürününden RfR'a veya alternatif ürüne geçişin müşteriye zarar vermesi (ör. Ödemelerde artış, break clauses) değerlendirilmez)</li><li>✓ Ürün yönetim süreci, yeni ve geçiş ürünlerinin onay sürecinin yeterince sağlam tasarlanmaması ve yönetim risklerinin incelenememesine yol açar</li><li>✓ Müşterinin bağlantılı ürünlere sahip olduğu durumdaki etkilerin dikkate alınmaması (borç verme ve koruma ürününün koşulları üzerindeki etki)</li></ul>
Neden?	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Müşteriler zamanında bilgi almalı ve IBOR geçiş sürecini ve önerilen zaman dilimlerini anlamalıdır</li><li>✓ Müşteriler, ürünlerindeki önemli değişikliklerden ve IBOR geçişinden kaynaklanan etkilerden haberdar edilmelidir</li><li>✓ Bankalar, ürünleri yeni RfR oranına geçirmek için gerekli tüm müşteri onaylarını almalıdır</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Mevcut IBOR ürünleri uygun bir zamanda sonlandırılmalıdır</li><li>✓ Yeni RfR ürünlerine geçiş, müşterilere zarar vermemelidir</li><li>✓ IBOR geçişi için etkili ve sağlam ürün yönetimi sağlanmalıdır</li></ul>
Nasıl Önlenir?	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Gelecekte meydana gelebilecek potansiyel değişikliklerle ilgili bilgilendirmek için tüm müşterilere (front ve backbook) bir açıklama sağlanması</li><li>✓ Müşterilerin entelektüellik seviyesi, ürün karmaşıklığı ve yeni veya mevcut müşterileri oldukları göz önünde bulundurularak müşterilerle periyodik ve özel iletişime dayalı, ayrıntılı bir iletişim stratejisi geliştirilmelidir</li><li>✓ Yeni şartlar, koşullar veya oranlara göre ürün ve müşteri bazında gerekli olacak onay düzeyi belirlenmeli ve doğrulanmalıdır</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Ürün yönetimi süreci, ürünlerin satışının durdurulacağı tarihleri belirlemek için mevcut IBOR ürünlerinin zamanlı incelenmesini içermelidir</li><li>✓ IBOR ürünlerinden geçiş için ürün yönetimi süreci güncellenmelidir. Bankalar, ürün karmaşıklığını, müşteri entelektüellik seviyesini ve değer transferini (marj ve spread dahil) değerlendirmelidir</li><li>✓ Yeni RfR ve ürünlerin beklenen hacimlerle baş edebilecek şekilde geçiş için ürün yönetimi süreci organize edilmelidir.</li></ul>

# IBOR Dönüşümü Yönetim Riskleri

## Risk Nedir? Neden Riskli? Nasıl Önlenir?

3

### Sözleşme Şartları

#### Nedir?

- ✓ Kayıp / eksik yasal belgeler
- ✓ Yedek faiz hükümlerinin, müşteriler tarafından ödenecek tutarlarda göreceli bir artışa neden olması
- ✓ Müşterinin geçiş seçeneklerini kabul etmemesi
- ✓ Ürünlerin dokümantasyonu için yanlış şablonların kullanılması
- ✓ LIBOR referans oranından uzaklaşmama

#### Neden?

- ✓ Sözleşmeler, müşteriler için IBOR geçişinden kaynaklı, adil olmayan bir sonuca yol açabilecek hükümlere sahip olmamalıdır
- ✓ Bankalar, müşteriler için IBOR geçişinden kaynaklı, adil olmayan bir sonuca yol açacak hükümleri uygulamamalıdır
- ✓ Bir yedek faiz hükmünün tetiklenmesi halinde, değer aktarımı, müşteriler için adil olmayan bir sonuca yol açmamalıdır

#### Nasıl Önlenir?

- ✓ Değer transferini hesaba katarak müşteriler için adil bir sonuç sağlayacak bir sözleşme yeniden düzenleme stratejisi uygulanmalıdır
- ✓ Bankalar IBOR ile ilgili sözleşme hükümlerini ve ilgili müşteri gruplarını belirlemeli ve bunların IBOR geçişi üzerindeki etkilerini değerlendirmelidir
- ✓ Bankalar, müşteriler üzerindeki etkiyi değerlendirmek için mevcut ve değiştirilmiş yedek faiz hükümlerini gözden geçirmelidir

4

### Satış Süreçleri

- ✓ Geçişle ilgili müşteri ihtiyaçlarının dikkate alınmaması
- ✓ Yanlış satışın ya da uygunsuz bir fiyat/ürün seçimi kaynaklı bilgi asimetrisinin neden olabileceği müşteri zararları
- ✓ Sonlandırılan LIBOR ürünlerinin satılması
- ✓ Ön saf personelinin tavsiyeli satışta veya yanlış tavsiyelerde bulunması
- ✓ LIBOR ürünlerinin geçişi için ücretlendirilen break maliyetleri

- ✓ Yeni ürünler için geri ödeme oranları IBOR ürünü ile veya diğer uygun alternatiflerle eş değer olmalıdır
- ✓ Geçişin bir parçası olarak sunulan yeni ürün, bireysel müşterinin ihtiyaçlarını karşılamalı ve gerektiğinde aynı koruma unsurunu sağlamalıdır
- ✓ Satış ekipleri, IBOR geçiş sürecini, ürün türü ve müşteri entelektüellik seviyesine göre sunulacak yeni ürünleri anlamalıdır

- ✓ Mevcut satış süreçlerini ve destekleyici belgeleri, IBOR geçişi ile ilgili riskleri azaltmalarını sağlamak için incelenmelidir. Bu inceleme şunları dikkate almalıdır:
  - ✓ RfR veya alternatif ürünler sunulduğunda, satış ekiplerinin müşteriye zarar vermeyeceğinden emin olmaları
  - ✓ IBOR geçiş uygunluğunun değerlendirilmesi
  - ✓ Gerekli durumlar için ek satış süreci kontrollerinin ve belgelerinin geliştirilmesi

# IBOR Dönüşümü Yönetim Riskleri

## Risk Nedir? Neden Riskli? Nasıl Önlenir?

	5 Çıkar Çatışmaları	6 Piyasa Davranışı
Nedir?	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Alternatif ürünlerden kaynaklanan çatışmaların tanımlanmaması ve yönetilmemesi</li><li>✓ LIBOR geçişiyle ilgili satış teşviklerindeki farklılıklardan kaynaklanan çatışmaların tespit edilmeyip ve yönetilmemesi</li><li>✓ LIBOR ürününün geçişiyle ilgili marj farklarından kaynaklanan çatışmaların tanımlanmaması ve yönetilmemesi</li><li>✓ Müşteriler arası muamele farkı olması</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Yeni bir ürünün piyasaya sürülmesinden önce kamuya açık olmayan önemli bilgiler kullanılması</li><li>✓ İzleme ve Gözetimin, LIBOR geçişinin boyutu ve ölçeğiyle başa çıkmak için yetersiz kalması</li><li>✓ Büyük portföylerin LIBOR ürününden RfR'a veya alternatif ürüne geçirilmesinde piyasanın kötüye kullanılması (örneğin önden satış)</li><li>✓ Algoritmaların güncellenmeyip, LIBOR geçişinin uygulanamamasına ve müşteriler için kötü sonuçlara neden olması</li><li>✓ Trade örgütlerini/RfR göstergelerini etkilemeye çalışılması ve bunun müşteriler için kötü sonuçlara neden olması</li><li>✓ Diğer piyasa katılımcılarıyla gizli anlaşma yapılması ve bunun rekabete aykırı uygulamalara yol açması</li></ul>
Neden?	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Herhangi bir çıkar çatışması, kontroller aracılığıyla etkin bir şekilde yönetilmelidir</li><li>✓ Satış ekipleri satış hedeflerine ulaşmak için teşvik edildiğinden, uygun bir alternatif yerine başka bir RfR ürünü seçebilmektedir</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ IBOR geçişinden kaynaklanan piyasa suistimalini önlemek için politikalar, prosedürler ve kontroller yürürlükte olmalıdır</li><li>✓ Traderlar, büyük portföylerin IBOR bağlantılı bir üründen RfR ürününe aktarıldığı bir fiyat değişikliğinden (ön işlem yoluyla) yararlanamamalıdır</li></ul>
Nasıl Önlenir?	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Bankalar, satış süreci, gelirler ve marjlar dahilinde ortaya çıkabilecek tüm çatışmaları gözden geçirmeli, tanımlamalı ve bunların nasıl kontrol edilebileceğini değerlendirmelidir</li><li>✓ Potansiyel çıkar çatışmalarını yönetmek için banka çapındaki uygun kontrollerin güncellenmesini veya geliştirilmesini sağlamak için iş alanına göre çatışma kayıtlarının IBOR ile ilgili çatışmalarla güncellenmesi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Ek olarak önleyici ve tespit edici, piyasa kötüye kullanım kontrollerinin, veya mevcut kontrollerde güncellemelerin gerekip gerekmediğini belirlemek için geçerli tüm satış ve trade kontrollerinin gözden geçirilmesi</li><li>✓ Piyasa davranış sorunlarına odaklanan IBOR geçişi satış ve trading eğitimleri geliştirilmesi</li><li>✓ IBOR geçişiyle ilgili davranışları veya faaliyet biçimlerini belirleyebilmelerini sağlamak için mevcut piyasa gözetimi senaryolarının yeniden değerlendirilmesi</li><li>✓ Rekabet ve ilgili mevzuata uyum için düzenli eğitimler verilmesi</li></ul>

# IBOR Dönüşümü Yönetim Riskleri

## Risklerin Aza İndirgenmesi

### Politika ve Strateji

IBOR'un Sonlandırılması, Sözleşme Yeniden Düzenleme, Geçiş Metodu & Zaman Çizelgesi,  
Ürün Seçenekleri/Fiyatlandırma

### Yönetim Riski Değerlendirmesi / Isı Haritaları

IBOR'a özgü yönetim riski taksonomisi kullanarak yönetim risklerinin değerlendirilmesi  
Bu yönetim riski değerlendirmesinin ürün karmaşıklığı / müşteri analizi ile belirlenen yüksek riskli alanlar hakkında bilgi içermesi

#### Hafifletici Eylemler

#### Müşteri Risk Verileri ve Kontroller

- IBOR ürünlerine sürekli olarak doğrudan ve dolaylı maruz kalan müşterileri tespit edecek ve sözleşmeye dayalı ilişkilerini ve diğer önemli veri özelliklerini (ör. müşteri grupları, malikler, aşamalandırma) örtüşürecek bir kontrollerin oluşturulması

#### Müşteri İletişimi

- Para birimine göre etkilenen ürünler için belirlenen geçiş stratejisi ile yönlendirilen ve müşteri sofistikasyonu ile bilgilendirilen müşteri deneyimi tasarımı
- Müşteri iletişim planının kullanıma sunulması, örn.
  - Başlangıç eğitimi
  - Tercih tespiti
  - Ayrıntılı geçiş tartışması
- Diğer destekleyici belgelerin oluşturulması; SSS, Senaryolar, Bültenler

#### Sorgu Yönetimi ve Şikayet Süreci

- Müşteri sorgularını / alınan geri bildirimleri ve girdileri yönetmek için, geçiş sürecine sorgu yönetimi süreci entegre edilmesi
- IBOR bağlantılı şikayetleri dahil etmek / tanımlamak için şikayet süreçlerinin güncellenmesi

#### Denetim İzi

- Uçtan uca iletişim süreçlerinin kapsamlı denetim izini ve karar verme süreçlerini yakalamak ve sürdürmek için;
  - Tüm müşteri iletişimleri ve etkileşimleri
  - Gelen tüm sorguların ve gönderilen yanıtların kayıtları
  - Önemli kararların ve onayların toplantı tutanakları

#### Eğitim

- Tüm IBOR eğitimlerinin, geçişle ilgili riskleri ve risk yönetimine ilişkin politika kararlarını içermesi
- Geçiş boyunca farklı roller üstlenenler için özel IBOR eğitimleri verilmesi
- Geçiş sürecine dahil olanlar için, program gelişmeleri ve mevzuat güncellemelerine ilişkin düzenli yayınlar yapılması

#### Kontroller

- Politikaların takip edildiğinden emin olmak için müşteri iletişim testi yapılması
- Piyasa sağlamlığını tehdit eden olası risklerin nerelerde gözetlenebileceğini belirlemek için gözetim senaryolarının değerlendirilmesi
- IBOR ürünlerinin aşamalı olarak sona ermesini takip etmek için belirlenen süreç ve destekleyici raporlar
- RfR yönetim riski değerlendirmeleri hedef pazarını içeren yeni ürün oturumları

### Yönetim, Yönetim Bilgi Sistemleri (YBS) ve Raporlama

Küresel ve bölgesel yönetim / yönetim riski komiteleri, yönetim riski değerlendirmesinin sonucu, yönetim riskinin yönetimi için banka genelindeki ilkeler ve devamında bölümlere göre hafifletici eylemlerin yaygınlaştırılması çerçevesinde yönetim riskinin yönetimini geçiş boyunca denetlemekten sorumludur

# **FSB Stratejik Geçiş Takvimi**

# FSB Stratejik Geçiş Takvimi

**Finansal İstikrar Kurulu (FSB), IBOR dönüşümünden etkilenecek bütün kuruluşlara yönelik 16 Ekim 2020 tarihinde bir yol haritası yayınlamış bulunmaktadır. Bu yol haritasında, kuruluşların belirli tarihlere kadar yapması gereken birçok eyleme yer verilmiştir.**

## FSB LIBOR için Global Geçiş Yol Haritası

Yapılmış veya Planlanmış Olması Beklenen Eylemler	ISDA Yedek Faiz Protokolünün Yürürlük Tarihinden İtibaren	2021 Yılıının Ortasına Kadar Yapılması Beklenen Eylemler	2021 Yılıının Sonuna Kadar Yapılması Beklenen Eylemler
<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Para birimi ve vadeye göre 2021 sonundan sonra hangi LIBOR oranına bağılı ürünlerin olduğunun belirlenmesi ve bu ürünlerin sözleşmelerindeki yedek faiz hükümlerinin değerlendirilmesi</li><li>▶ LIBOR oranlarına ürün sözleşmeleri dışındaki bağılılıkların belirlenmesi</li><li>▶ LIBOR'a bağılılığı kaldırmak adına geniş kapsamlı bir proje planı oluşturulması</li><li>▶ Sistem ve süreçlerde ne tür değişikliklere ve geliştirmelere ihtiyaç olduğunun belirlenmesi</li><li>▶ Müşterilerine LIBOR bazlı ürün sağılayan finansal şirketlerin, 2021 sonundan sonra da devam edecek ve yayınlanması sonlanacak LIBOR oranlarına dair müşterileriyle iletişim planı oluşturması</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Şirketlerin olağan yönetim prosedürlerine ve gerektiğinde karşı taraflarla müzakerelere tabi olarak ISDA protokolüne bağılı kalması (Protokole bağılılık kuvvetle teşvik edilir ve protokolün kullanılmadığı durumlarda, riskleri azaltmak için diğer uygun düzenlemelerin dikkate alınması gerekecektir.)</li><li>▶ LIBOR ile bağılantılı takas edilmiş ve borsada alınıp satılan ürünlerin sağılayıcılarının, bu ürünlerin uygun bir şekilde eşdeğer yedek faiz hükümleri içermesini sağılaması</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Finansal kuruluşların IBOR'a linkli olmayan kredi ürünlerini müşterilerine sunacak pozisyonda olması</li><li>▶ Legacy sözleşmelere dair envanter analizinin yapılmış olması ve hangi sözleşmelerde değişikliklere ihtiyaç olduğunun belirlenmesi</li><li>▶ Yeni oranlara geçiş altyapı sistemi ve süreçlerinin implemente edilmiş olması</li><li>▶ Yeni alternatif referans faiz oranlarını mümkün mertebe kullanmanın hedeflenmesi</li><li>▶ Legacy sözleşmelere dair analiz sonucu dönüştürülmesi belirlenen LIBOR-linkli sözleşmeler için oluşturulmuş planların uygulama adımlarına başlanması</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ LIBOR'un sonlandırılmasına hazır olmak için bütün yeni faaliyetlerin yeni alternatif referans faiz oranlarına dayalı oluşturulması veya bu oranlara dönüştürülmüş olması</li><li>▶ Bu düzenlemelerin uygulanmadığı legacy sözleşmeler için müşterilere gerekli bilgilendirmelerin sağılanmış olması ve düzenleyici kuruluşlar tarafından açıklanacak olan yol haritalarına uyulmuş olunması</li><li>▶ Bütün kritik faaliyetlerin LIBOR'a olan bağılılığının sonlandırılmış olması veya sınırlı bildirimde bu temelde çalışacak şekilde değışime hazır olunması</li></ul>

# Yasal Uyarı

Resmi mercilerin yönlendirme ve talimatlarıyla oluşturulan TBB Ulusal Çalışma Grubu ("UÇG") ve alt çalışma gruplarının toplantıları sonucunda, TBB'ye ve UÇG'na danışmanlık hizmeti veren bağımsız firma tarafından, herhangi bir yönlendirme, öneri ve taahhüt içermeksizin, sadece üye bankalarımıza ve kamuoyuna, UÇG'nun konu hakkındaki faaliyetlerine ilişkin genel nitelikte bilgiler verilmesi ve bunların gerektiğinde resmi mercilerle paylaşılması amacıyla hazırlanmış olan sunumlardaki bilgi ve açıklamalar, konunun tamamını içermediği gibi, içerdikleri konularla ilgili danışmanlık veya tavsiye amacı da taşımamaktadır. Sunumlar sadece bilgilendirme amaçlı olarak yayınlanmakta olup, içeriklerine dair Birliğimizin ve danışmanlık hizmeti veren firmanın hiçbir sorumluluğu bulunmamaktadır. Birliğimizce, sunumlar içeriğindeki konulara ilişkin genel ya da özel nitelikte herhangi bir görüş beyan edilmemektedir. Sunumlarda yer alan bilgi ve açıklamalar Birliğimizin resmi görüşünü veya bu konularda alınmış ya da alınabilecek bir kararını yansıtmamaktadır. Yürürlükte olan rekabet hukuku kuralları çerçevesinde bütün teşebbüslerin ticari strateji ve kararlarını bağımsız bir şekilde belirlemeleri gerekmektedir. Sunumlarda yer alan hiçbir husus, bahse konu düzenlemelere aykırı şekilde yorumlanamaz. Birliğimizin bu metinlerde yer alan bilgileri güncelleme veya düzeltme yükümlülüğü bulunmamaktadır.