



IBOR Geçişinin Süreçler, Bilgi Sistemleri ve Operasyonlar Üzerindeki Etkileri

1 İçindekiler

1 İçindekiler	2
2 . Giriş	4
2.1 Kapsam	4
2.2 Limitasyonlar ve Dikkat Edilmesi Gereken Noktalar	4
3 Özet.....	5
4 IBOR Geçişinin Operasyon ve Süreçler Üzerine Etkileri.....	6
4.1 Süreç ve Sistemlere Yönelik Etki Analizi Yaklaşımı	6
4.2 Örnek Süreç Kapsamı.....	7
4.3 Süreçler ve Sistemler Arası Bağımlılıklar	7
4.3.1 Hazine süreci	7
4.3.1.1 Piyasa Yapıcılığı.....	7
4.3.1.2 İşlem Gerçekleştirilmeden Önce Dikkat Edilmesi Gerekenler	8
4.3.1.3 Emirlerle İlişkin Verilerin Girilmesi	8
4.3.1.4 Emirlerin Gerçekleşmesi.....	9
4.3.1.5 Alım & Satım İşlemlerinin Gerçekleşmesi.....	10
4.3.1.6 Alım & Satım İşlemlerine ilişkin Verilerin Girilmesi ve Yaşam Döngüsü Yönetimi	10
4.3.1.7 Model Geliştirme.....	11
4.3.1.8 Piyasa Riski Yönetimi	12
4.3.1.9 Karşı Taraf Kredi Riski Yönetimi	12
4.3.1.10 Ürün Geliştirme ve Süreç Onayı	13
4.3.1.11 İşlem Yönetimi.....	13
4.3.1.12 Doküman ve Sözleşme Yönetimi	14
4.3.1.13 Anlaşmalar ve Pozisyon Yönetimi.....	14
4.3.1.14 Etkilenen Sistemler ve Etkilenen Süreçler	15
4.3.2 Kredi süreci.....	15
4.3.2.1 Tahsis.....	15
4.3.2.2 Ürün Geliştirme ve Süreç Onayı	16
4.3.2.3 Doküman ve Sözleşme Yönetimi	16
4.3.2.4 Etkilenen Sistemler ve Etkilenen Süreçler	17
4.3.3 Muhasebe ve Finansal Raporlama Süreci.....	17
4.3.3.1 Finansal Veri Yönetimi.....	17
4.3.3.2 Kar & Zarar ve Bilanço Kontrolü	18
4.3.3.3 Bağımsız Fiyat Teyidi	18
4.3.3.4 Finansal Raporlama	19
4.3.3.5 Yasal Raporlama	20
4.3.3.6 Vergi Yönetimi ve Raporlama	20
4.3.3.7 Fon Transfer Fiyatlandırması	21
4.3.3.8 Likidite Yönetimi.....	21
4.3.3.9 Varlık-Yükümlülük/İç Verim Oranı Yönetimi	22
4.3.3.10 Sermaye Yönetimi	22
4.3.3.11 Fonlama/Para Piyasası Yönetimi	23
4.3.3.12 Finansal Planlama ve Analiz	23
4.3.3.13 Finansal Yönetim Raporlaması	24
4.3.3.14 Etkilenen Sistemler ve Etkilenen Süreçler	25
4.4 Fiyatlandırma, Değerleme & Getiri/Reeskont Hesaplama	25

4.5 Yönetişim ve Kontroller	26
4.5.1 Risk Kontrolleri	26
4.5.1.1 Risk İştahı ve Limit	26
4.5.1.2 Risk Politikaları ve Yönetişim	27
4.5.1.3 Risk Veri Yönetimi	28
4.5.1.4 Riskin Tanımlanması	28
4.5.1.5 Risk Modelleri ve Yöntemi	29
4.5.1.6 Riskin Ölçülmesi	30
4.5.1.7 Riskin İzlenmesi ve Kontrolü	30
4.5.1.8 Risk Analizi	31
4.5.2 Mevzuat ve Uyum	32
4.5.2.1 Hukuki Süreç Desteği	32
4.5.2.2 Mevzuata Uygunluk ve Kontroller	33
4.5.2.3 İzleme ve Gözetim	34
4.5.2.4 Uyum Veri Yönetimi	35
4.5.2.5 Kurum İçi Uyum ve Kontroller	36
4.5.2.6 Müşteri/Karşı Taraf Yönetimi	37
4.5.2.7 Yasal ve Uyum Raporlaması	38
4.5.2.8 Düzenleyici Kurumlarla İlişkiler ve Dava Süreçleri	39
5 IBOR Geçişinin Bilgi Sistemleri Üzerine Etkileri	41
5.1 IBOR Teknoloji Gereksinimleri	41
5.1.1 Etki Analizi	41
5.1.2 Talep Yönetimi	42
5.1.3 Tasarım ve Uygulama	43
5.1.4 Tedarikçi Platform Dönüşümü	44
5.1.5 Test Süreci	44
6 IBOR Reformu'na Global Yaklaşım – SOFR Örneği	46
7 Ekler	48
7.1 Kısaltmalar ve Terminolojiler	48
7.2 Kaynaklar	48

2 . Giriş

2.1 Kapsam

Bu doküman, IBOR standardından alternatif referans oranlarına geçişin, kurumların iş süreçleri, operasyonel faaliyetleri ve bilgi sistemleri altyapısı üzerindeki etkilerinin belirlenmesine ve IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken hususlara yer vermekte olup, geçiş sürecinin etkin ve asgari maliyetler ile gerçekleşmesini sağlamak amacıyla öneri mahiyetinde bir aksiyon planı sunmaktadır

2.2 Limitasyonlar ve Dikkat Edilmesi Gereken Noktalar

- Bu doküman, kurumlar içerisinde IBOR dönüşümünden etkilenecek paydaşlara yeni bir referans oranına geçiş sürecinde yol gösterici olması için bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır.
- Bu doküman, özellikle bankacılık sektörüne ilişkin süreçlere, sistemlere ve operasyonel etkilere odaklanmış olmakla birlikte benzer süreç, sistem ve operasyonel etkilere sahip diğer sektör oyuncularına da fayda sağlayabilir.

3 Özet

Geçmişte IBOR'un zaman zaman manipüle edilmesi, bankalar arası teminatsız fonlama piyasalarında yaşanan düşüşler ve IBOR kullanımının risk içermediğine dair genel kanının kırılmaya başlamasıyla birlikte IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş ihtiyacı doğmuştur.

IBOR'un yayımlanmasının sona erecek olmasının geniş bir finansal ürün ve piyasa grubunda büyük değişikliklere yol açması beklenmektedir. IBOR reformu, IBOR'a dayalı ürün ve araçlardan, sözleşmelerden, süreçlerden modellerden ve sistemlerden etkilenen küresel çapta birçok finansal ve finansal olmayan kurum için önemli ve uzun soluklu bir dönüşüm girişimidir.

IBOR reformu neticesinde kurumların özellikle hukuk, vergi, risk yönetimi, hazine, finans, muhasebe, operasyon, uyum ve teknoloji birimlerinin ve bu birimlerin iş yapış şekillerinde yaşanacak değişimler neticesinde sunulan hizmetlerden krediler, mevduat, türev ürünler, menkul kıymet, borçlanma gibi süreçlerin etkilenmesi beklenmektedir.

Alternatif referans oranlarına geçiş sürecinin ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyumlu biçimde sürdürülmesi, geçiş sürecinde yapılması gereken süreç ve teknoloji yatırımlarının belirlenmesi, geçiş sırasında maruz kalınabilecek potansiyel iç ve dış risklerin tespit edilerek yönetilmesine yönelik adımlar atılması sürecin başarıyla tamamlanması için önem arz etmektedir.

Sürecin finansal kurumlar nezdinde etkin ve en az maliyetle tamamlanmasına destek olmayı amaçlayan bu dokümanda yer verilen **"IBOR Geçişinin Operasyon ve Süreçler Üzerine Etkileri"** bölümünde; süreç ve sistemlere yönelik önerilen etki analizi yaklaşımı, dönüşümden etkilenecek süreç kapsamına, süreçlerde atılacak adımlar ile dönüşümden etkilenen alt süreçler ve sistemlere yer verilmiştir. Ayrıca, dönüşümün fiyatlama, değerlendirme ve faiz hesaplama süreçleri ile yönetim yapısı ve kontrol ortamı üzerindeki potansiyel etkilerine değinilmiştir.

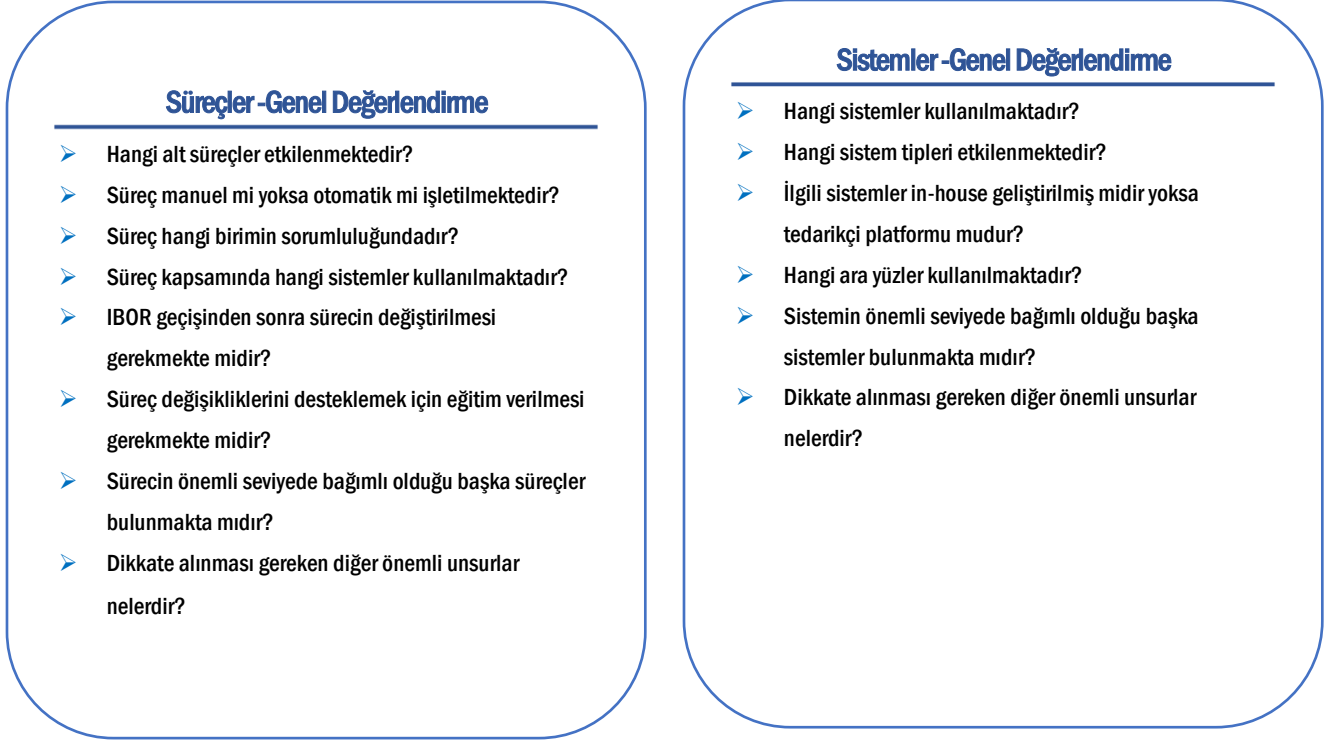
"IBOR Geçişinin Bilgi Sistemleri Üzerine Etkileri" bölümünde; dönüşüm kapsamında ihtiyaç duyulacak teknolojik yatırımlara ve bu yatırımlar esnasında dikkat edilmesi gereken hususlara yer verilmiştir.

"IBOR Reformu'na Global Yaklaşım" bölümünde; Alternatif Referans Oranları Komitesi (ARRC) tarafından yayımlanan ve IBOR reformu kapsamında kurumların iç sistemlerinde ve süreçlerinde atılması gereken adımların yer aldığı doküman, tedarikçi platformu değerlendirmesine yönelik anket çalışmasının sonuçları, operasyonel ve teknoloji hazırlık planının oluşturulması ve IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sırasında dikkat edilmesi gereken hususlara yönelik kontrol listesi özetlenmiştir.

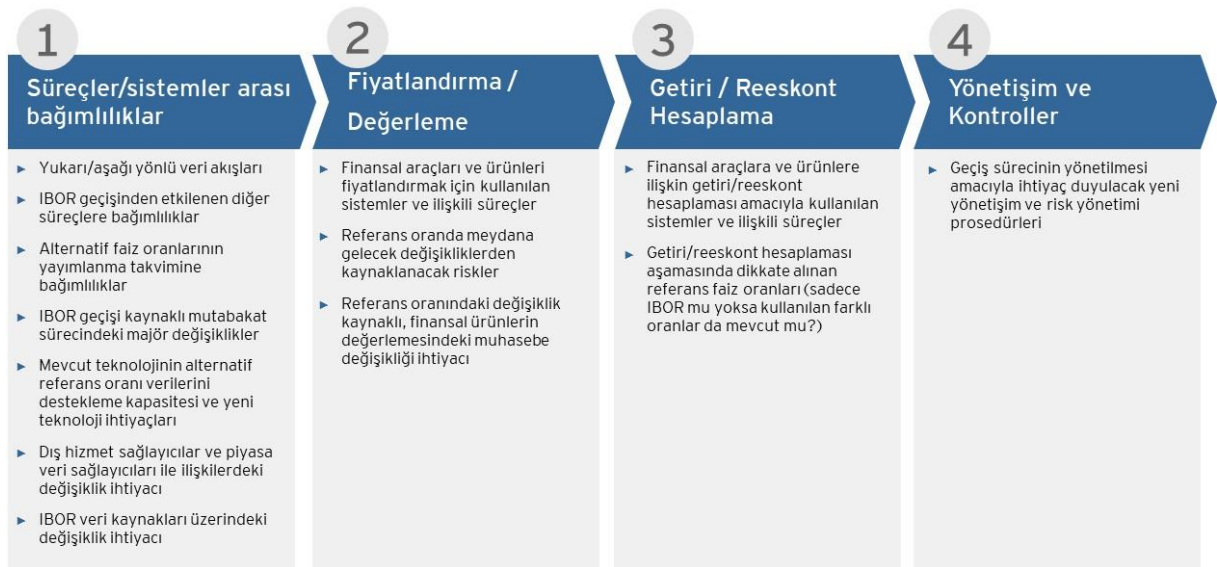
4 IBOR Geçişinin Operasyon ve Süreçler Üzerine Etkileri

Günümüzde sistemler, iş süreçleri, veri setleri ve modeller genellikle IBOR'u referans almaktadır. IBOR'dan alternatif referans oranlarına dönüşüm sürecinin süreçler ve sistemlerde önemli değişikliklere ve güncellemelere yol açması beklenmektedir. Bu nedenle, IBOR geçişinin operasyon ve süreçler üzerindeki etkileri değerlendirilmelidir.

4.1 Süreç ve Sistemlere Yönelik Etki Analizi Yaklaşımı



Süreç ve Sistemler Üzerinde İhtiyaç Duyulan Değişiklikler



Örnek Etki Analizi Şablonu

IBOR Dönüşümü

Genel Değerlendirme										Süreçler/Sistemler arası bağımlılıklar		Fiyatlandırma/Değerleme		Getiri/Reeskont Hesaplama		Yönetişim ve Kontroller	
Süreçler	#	Hangi alt süreçler etkilenecektir?	Süreç manuel mi yoksa otomatik mi işletilmektedir?	Süreç hangi birimin sorumluluğundadır?	Süreç kapsamında hangi sistemler kullanılmaktadır?	IBOR geçişinden sonra sürecin değiştirilmesi gerekmektedir mi? (E/H)	Süreç değişikliklerine desteklemek için eğitim verilmesi gerekmektedir mi? (E/H)	Sürecin önemli seviyede bağımlı olduğu başka süreçler bulunmaktadır mı?	Dikkate alınması gereken diğer önemli unsurlar nelerdir?	Süreçteki gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)	Süreçteki gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)	Süreçteki gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)	Süreçteki gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)
1																	

Genel Değerlendirme										Süreçler/Sistemler arası bağımlılıklar		Fiyatlandırma/Değerleme		Getiri/Reeskont Hesaplama		Yönetişim ve Kontroller	
Sistemler	#	Hangi sistemler kullanılmaktadır?	Hangi sistem tipleri etkilenecektir?	İlgili sistemler in-house geliştirilmiş midir yoksa tedarikçi platformu mudur?	Hangi ara yüzler kullanılmaktadır?	Sistemin önemli seviyede bağımlı olduğu başka sistemler bulunmaktadır mı?	Dikkate alınması gereken diğer önemli unsurlar nelerdir?	Sistemlerde gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)	Sistemlerde gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)	Sistemlerde gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)	Sistemlerde gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)	Sistemlerde gerekli olan değişikliğin açıklaması	Etki Analizi (Yüksek, Orta, Düşük)
1																	

4.2 Örnek Süreç Kapsamı



4.3 Süreçler ve Sistemler Arası Bağımlılıklar

4.3.1 Hazine süreci

4.3.1.1 Piyasa Yapıcılığı

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

- IBOR geçişinin alım & satım ve yatırım faaliyetleri üzerindeki etkileri işlem marjları ve hacim bilgilerinde dikkate alınarak değerlendirilmelidir.
- Piyasa yapıcı kuruluşların menkul kıymet envanteri, temel alım & satım hizmetleri üzerindeki etkisi; yeni referans oranları, IBOR'a dayalı ürünlerin hacmi, taleplerin zamanlaması, marjlar, piyasa şartlarının değişkenliği ve banka finansman maliyetleri üzerindeki etkiler dikkate alınarak değerlendirilmelidir.
- Piyasa yapıcılığına ilişkin yasal sorumluluklar ile izlenen süreçlerde değişiklik olup olmadığı kontrol edilmelidir.
- Alternatif referans oranlarına geçişin kar ve karşılıklar üzerindeki etkileri belirlenmelidir.
- Her türlü alım satım işlemleri için çeşitli piyasa koşullarındaki kar seviyelerini değerlendirmek amacıyla IBOR geçiş senaryoları analiz edilmelidir.

IBOR Dönüşümü

6. Güncellenen işlem öncesi faaliyetlere (pre-trade activities) ilişkin mekanizmaların tamlığı kontrol edilmelidir.
7. Sistemsel güncellemeler için yeterli destek ekipleri oluşturulmalıdır.
8. Uygulama planı, dış çevresel uygulamalar ve düzenleyici mevzuata ilişkin gelişmeler dikkate alınarak izlenmeli ve hayata geçirilmelidir.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- IBOR geçişinin getireceği maliyetler dikkate alınmalıdır.
- Düzenleyici mevzuat değişiklikleri ile onay süreçleri arasındaki olası kesişmeler dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.1.2 İşlem Gerçekleştirilmeden Önce Dikkat Edilmesi Gerekenler

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. IBOR geçişinin; emirlerin sisteme girilmesi ve gerçekleştirilmesi gibi Ön Ofis İşlemleri ile risk yönetimi faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi ve emirlerin yönlendirilmesi gibi Orta Ofis İşlemleri üzerindeki etkileri değerlendirilmelidir.
2. İşlemler gerçekleştirilmeden önce risk yönetimi kontrolleri, teminat gereklilikleri ve emir tipleri gibi piyasa sözleşmelerinde ve yasal sorumluluklarda bir değişiklik olup olmadığı kontrol edilmelidir.
3. IBOR geçişinin müşterinin kredibilitesi üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
4. IBOR geçiş senaryoları; farklı emir türleri ve müşteriler için çeşitli piyasa koşullarında maruz kalınacak risklerin değerlendirilmesi amacıyla analiz edilmelidir.
5. Alternatif Referans Oranlarının (ARR) sunulması için gerekli değişikliklerin uygulanması amacıyla işlem öncesi kontrol mekanizmasının güncellenmesini sağlayacak sistemlerin tasarlanması gerekmektedir.
6. Güncellenen işlem öncesi faaliyetlere ilişkin mekanizmaların tamlığı kontrol edilmelidir.
7. Sistemsel güncellemeler için yeterli düzeyde destek ekipleri kurulmalıdır.
8. Uygulama planı, dış çevresel uygulamalar ve düzenleyici mevzuata ilişkin gelişmeler dikkate alınarak izlenmeli ve hayata geçirilmelidir.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR dönüşüm sürecini desteklemek amacıyla tasarlanan teknolojik çözümler ve iş gücü maliyetleri değerlendirilmelidir.
- Geçiş sebebiyle maruz kalılabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.
- Düzenleyici mevzuat değişiklikleri ile onay süreçleri arasındaki olası kesişmeler dikkate alınmalıdır.
- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.1.3 Emirlerle İlişkin Verilerin Girilmesi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

IBOR Dönüşümü

1. Alternatif referans oranlarının kullanılmasının emir detaylarında meydana getireceği değişiklikler belirlenmelidir.
2. Emir ayrıntılarının kapsamında veya emir türlerinde yasal sorumluluklar ve piyasa sözleşmeleri kapsamında bir değişiklik olup olmadığı kontrol edilmelidir.
3. Geçişe uyum sağlamak amacıyla tasarlanan teknoloji çözümleri ile ihtiyaç duyulacak süreç değişiklikleri analiz edilmelidir.
4. Alternatif Referans Oranlarının (ARR) sunulması için gerekli değişikliklerin uygulanması amacıyla emir verilerinin sisteme girilmesini sağlayacak sistemlerin tasarlanması gerekmektedir.
5. Emirlerle ilişkin verilerin kaydedildiği sistemsel mekanizmadaki güncellemelerin tamlığı kontrol edilmelidir.
6. Sistemsel geliştirmeler için yeterli düzeyde destek ekipleri oluşturulmalıdır.
7. Alternatif referans oranlarına geçiş amacıyla oluşturulan uygulama planı, dış çevresel değişimler ve düzenleyici mevzuat değişiklikleri dikkate alınarak belirlenmeli ve proaktif olarak izlenmelidir.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Düzenleyici mevzuat değişiklikleri ile onay süreçleri arasındaki olası kesişmeler dikkate alınmalıdır.
- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.

4.3.1.4 Emirlerin Gerçekleşmesi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. IBOR dönüşümünün emir tipleri, teminat gereksinimleri ve aracı kurumların alım satım sistemleri üzerindeki etkileri değerlendirilmelidir.
2. Aracı kuruluşların menkul kıymet envanteri, temel alım & satım hizmetleri üzerindeki etkisi; yeni referans oranları, IBOR'a dayalı ürünlerin hacmi, taleplerin zamanlaması, marjlar, piyasa şartlarının değişkenliği ve banka finansman maliyetleri üzerindeki etkiler dikkate alınarak değerlendirilmelidir.
3. Emir defterinde işlemlerin sınıflandırılması ve sıralamasındaki değişiklikler tanımlanmalıdır.
4. Alternatif referans oranlarına geçişin referans faiz oranları, sabit getirili menkul kıymetler ve teminatlar üzerindeki etkisi analiz edilmelidir.
5. Emirlerin gerçekleştirilebilmesine ilişkin yasal sorumluluklarda ve piyasa sözleşmelerinde dikkate alınması gereken bir değişiklik olup olmadığı kontrol edilmelidir.
6. Emirlerin gerçekleştirildiği sistemlerdeki güncellemelerde kullanılacak tedarikçi uygulamaları göz önünde bulundurulmalıdır.
7. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecinde, emirlerin gerçekleştirildiği mekanizmalarda gerekli değişikliklerin hayata geçirilmesini sağlayacak sistemler tasarlanmalıdır.
8. Sistemsel güncellemeler için yeterli düzeyde destek ekipleri kurulmalıdır ve güncellemelerin eksiksizlik olarak gerçekleştirildiği kontrol edilmelidir.
9. Emirlerin gerçekleştirildiği mekanizmalardaki güncellemeler için oluşturulan uygulama planı çevresel faktörlerdeki değişiklikler ve yasal düzenlemeler dikkate alınarak gözden geçirilmeli ve düzenlenmelidir.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

IBOR Dönüşümü

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak maliyetler göz önünde bulundurulmalıdır.
- Düzenleyici mevzuat değişiklikleri ile onay süreçleri arasındaki olası kesişmeler dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.1.5 Alım & Satım İşlemlerinin Gerçekleşmesi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. İşlemlerin gerçekleştiği sistemlerdeki değişikliklerin, işlemlerin gerçekleşme performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
2. Yasal sorumluluklar ve piyasa sözleşmelerinde (aracı kuruluş bildirimleri, gerçekleştirilen işlemin detayları, gerçekleştirilen işlemde alınan vergiler, komisyon vb.) herhangi bir değişiklik olup olmadığı kontrol edilmelidir.
3. IBOR geçiş senaryoları, çeşitli varlık sınıflarında yapılandırılmış ürünler ve karmaşık yapılı varlık sınıfları da dahil olmak üzere farklı alım & satım işlem tipleri için çeşitli piyasa koşulları altında maruz kalınabilecek potansiyel riskleri değerlendirmek için analiz edilmelidir.
4. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecinde, işlemlerin gerçekleştirildiği mekanizmalarda gerekli değişikliklerin hayata geçirilmesini sağlayacak sistemler tasarlanmalıdır.
5. İşlemlerin gerçekleştirildiği mekanizmalardaki güncellemelerin eksiksizlik olarak gerçekleştiği kontrol edilmelidir.
6. Sistemsel güncellemeler için yeterli düzeyde destek ekipleri kurulmalıdır.
7. İşlemlerin gerçekleştirildiği mekanizmalardaki güncellemeler için oluşturulan uygulama planı çevresel faktörlerdeki değişiklikler ve yasal düzenlemeler dikkate alınarak gözden geçirilmeli ve düzenlenmelidir.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalınabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.
- Düzenleyici mevzuat değişiklikleri ile onay süreçleri arasındaki olası kesişmeler dikkate alınmalıdır.
- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.

4.3.1.6 Alım & Satım İşlemlerine İlişkin Verilerin Girilmesi ve Yaşam Döngüsü Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Alternatif referans oranlarının alım & satım sistemleri üzerindeki etkisi yapılandırılmış ürünler ve karmaşık yapılı varlık sınıfları da dahil olmak üzere değerlendirilmelidir.
2. Sistem üzerindeki işleme ilişkin verilerin girilmesini etkileyecek; işlemin karmaşıklık düzeyinde, işlemin finansal; finansal olmayan ve statik özelliklerinde meydana gelebilecek değişiklikler analiz edilmelidir.
3. Alım & satım işlemlerinin yaşam döngüsüne ilişkin yasal sorumluluklar ve piyasa sözleşmelerinde herhangi bir değişiklik olup olmadığı kontrol edilmelidir.

IBOR Dönüşümü

4. IBOR dönüşümünün bir sonucu olarak alım satım işlemlerinin farklı fonlara tahsis edilmesi ihtiyacının ve bu ihtiyaca yönelik değişikliklerin değerlendirilmesi gerekmektedir.
5. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecinin, alım & satım işlemlerinin takas ve mutabakat faaliyetleri üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
6. Çeşitli piyasa koşulları altında riskleri değerlendirebilmek amacıyla IBOR geçiş senaryoları analiz edilmelidir.
7. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecinde, işleme ilişkin verilerin girildiği ve işlemin yaşam döngüsünün yönetildiği mekanizmalarda gerekli değişikliklerin hayata geçirilmesini sağlayacak sistemler tasarlanmalıdır.
8. Sistemsel güncellemeler için yeterli düzeyde destek ekipleri kurulmalıdır ve güncellemelerin eksiksiz olarak gerçekleştirildiği kontrol edilmelidir.
9. İşleme ilişkin verilerin girilmesi ve işlemin yaşam döngüsü yönetimi için oluşturulan uygulama planı, çevresel faktörlerdeki değişiklikler ve yasal düzenlemeler dikkate alınarak gözden geçirilmeli ve düzenlenmelidir.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Düzenleyici mevzuat değişiklikleri ile onay süreçleri arasındaki olası kesişmeler dikkate alınmalıdır.
- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.1.7 Model Geliştirme

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. IBOR'a dayalı modellerin kurum içerisindeki listesi, model sahipliği ve modelin ihtiva ettiği potansiyel risk seviyesi riski belirlenmelidir.
2. İlgili kurum içi paydaşların katılımı ile model çalışma grupları oluşturulmalıdır.
3. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçişle birlikte süreçte girdi olarak kullanılan veri seti ve bileşik faiz hesaplanması gibi değişikliklerin kullanılan modeller üzerindeki etkileri anlaşılmalıdır. Modelin kullanımı, amacı ve modeli etkileyecek iç & dış süreç ve fonksiyonlar belirlenmelidir.
4. Modeldeki yapılacak değişiklikler belirlenmeli ve etki seviyesi değerlendirilmelidir.
 - Yeni bir model geliştirilmesi
 - Mevcut modelin güncellenmesi
 - Sadece model dokümantasyonunun güncellenmesi
5. Modelin değerlendirilmesi ve validasyonu adımlarına ilişkin kriterler belirlenmelidir.
6. Çalışma gruplarında taslak geliştirme planları oluşturularak gözden geçirilmelidir.
 - Geliştirme planının başlangıç ve bitiş tarihleri belirlenmelidir.
 - Değişiklikler, kullanıcı kabul testi ortamında test edilmelidir.
 - Model kontrolü, model validasyon testleri gerçekleştirilmelidir.
 - Değişikliklerin canlı ortama alınması. (Gerekli olması durumunda testlerin canlı ortamda gerçekleştirilmesi.)

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

IBOR Dönüşümü

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalılabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.
- Düzenleyici mevzuat değişiklikleri ile onay süreçleri arasındaki olası kesişmeler dikkate alınmalıdır.
- Modellemeyi desteklemek için yeterli tarihsel veri mevcut olmalıdır.

4.3.1.8 Piyasa Riski Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Risk envanterinde tanımlanan finansal risklerin değerlendirilmesi.
2. Alternatif referans oranlarına uyum sağlanması amacıyla güncellenmesi gereken modellerin model riskleri üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
3. Mevcut türev araçlar ve borçlanma araçlarının alternatif referans oranlarına dönüştürülmesi esnasında ve alternatif referans oranlarının dikkate alınacağı yeni işlemlere ilişkin risk raporlamaları oluşturulmalıdır.
4. Piyasa riski raporlamaları alternatif referans oranlarına uygun olacak şekilde düzenlenmelidir.
5. Müşteri kabul sürecine ilişkin kontroller ile itibar yönetimi ve / veya yasal risklerin yönetiminin yeknesaklığı sağlanmalıdır: Olası değişikliklerin müşterilere önceden bildirilmesi, değişikliği ve yeni koşulları açıklayan bir mektup taslağı hazırlanması, müşteri geri bildirimlerinin alınması için bir portal oluşturulması sağlanmalıdır.
6. Yeni ürün onay süreçleri, alternatif referans oranıyla bağlantılı olan ürünlerin ihtiva ettiği potansiyel piyasa riskini dikkate alabilmek amacıyla iyileştirilmelidir.
7. Kuruma kasıtlı veya kasıtsız değer transferinin önüne geçilmesi amacıyla yönergeler oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Kurumsal risk yönetimi ilişkisi göz önünde bulundurulmalıdır: Risk envanterinin, alternatif referans oranları kullanılarak ayrıntılı risk analizleri üretildikten sonra iyileştirilmesi gerekebilir.
- Geçmişe yönelik incelemelere hazırlıklı olmak amacıyla IBOR dönüşümüne ilişkin çalışma kağıtlarının ve süreçlerin incelenmesine için hazırlanan dokümanların uygun koşullarda saklanması.
- Dokümantasyonda; oluşturulan ara strateji, belirlenen iletişim yöntemi ve stratejinin hayata geçirilmesine ilişkin sonuçların açıklanması.

4.3.1.9 Karşı Taraf Kredi Riski Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Maruz kalınacak potansiyel kredi riski, risk envanterine göre değerlendirilmelidir.
2. Kredi riskini dışarda bırakan alternatif referans oranlarına geçiş sırasında marj seviyesinin ayarlanması ve yeniden fiyatlandırma metodunun belirlenmesi çalışmalarının gerçekleştirilmesi gerekmektedir.
3. Aşağıda yer verilen konuları da içerecek biçimde kredi riski azaltma politikalarında gerekli düzeltmeler gerçekleştirilmelidir.
 - Alternatif referans oranlarının indirgenme hesaplamalarında ve ilgili politikalar.
 - IBOR'a bağlı teminatların belirlenmesi ve alternatif referans oranlarına bağlı teminatlara geçiş sürecinin planlanması.

IBOR Dönüşümü

- İşletmenin hazine dışı yatırım teminatı kullanıp kullanmadığının ve yeni alternatif referans oranına karşı temel risk seviyesinin doğru bir şekilde tespit edilip edilmediğinin değerlendirilmesi.
4. Muhasebe politikaları, kredi değerlendirme sürecindeki güncellemelerin mali tablolara yansıtılabilmesi amacıyla güncellenmelidir.
 5. IBOR dönüşümünün, fonlama ve hazine faaliyetlerinden kaynaklanan kredi riski üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
 6. Kurum genelinde sermaye ve risk süreçlerine ilişkin gerekli güncellemeler gerçekleştirilmelidir. (Örneğin: Karşı taraf kredi riskinin ölçümüne yönelik standart yaklaşım (SA-CCR), cari tutar yöntemi (current exposure method), içsel model yöntemleri, teminat politikası vb.)

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Kurumsal risk yönetimi ilişkisi göz önünde bulundurulmalıdır: Risk envanterinin, alternatif referans oranları kullanılarak ayrıntılı risk analizleri üretildikten sonra iyileştirilmesi gerekebilir.
- Geçmişe yönelik incelemelere hazırlıklı olmak amacıyla IBOR dönüşümüne ilişkin çalışma kağıtlarının ve süreçlerin incelenmesine için hazırlanan dokümanların uygun koşullarda saklanması.
- Dokümantasyonda; oluşturulan ara strateji, belirlenen iletişim yöntemi ve stratejinin hayata geçirilmesine ilişkin sonuçların açıklanması.

4.3.1.10 Ürün Geliştirme ve Süreç Onayı

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Süreç ve ürün gerekliliklerinin onaylanması.
2. Gerekli olması durumunda geliştirilen yeni ürünlerin Ürün Komitesi'nin onayına sunulması.
3. Yeni ürün ve süreçlerden etkilenen sistemlerin tespit edilerek etkinin boyutu ve kapsamının belirlenmesi.
4. Yeni ürün geliştirilmesi sürecine dahil olması gereken paydaşların belirlenerek çalışma gruplarının oluşturulması.
5. Taslak sürecin ve ürünün hazırlanarak çalışma grupları ile gözden geçirilmesi.
 - Bağımlılıkların belirlenmesi.
 - Süreç sahiplerinin belirlenmesi.
 - Başlangıç ve tamamlanma tarihlerine karar verilmesi.
6. Kullanıcı kabul testlerinin planlanması, kabul kriterlerinin yazılı hale getirilmesi ve gerekli olması durumunda kullanıcı kabul testi ortamının yapılandırılması.
7. Gerekli test değişikliklerinin kullanıcı kabul testi (KKT) ortamında yapılması, uçtan uca testlerin gerçekleştirilmesi.
8. Testlerin başarılı olmasının akabinde değişikliklerin gerçek ortama alınması.
9. Gerekli olması durumunda testlerin gerçek ortamda gerçekleştirilmesi.
10. Gerekli olması durumunda regresyon testlerinin gerçekleştirilmesi.

4.3.1.11 İşlem Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Artan işlem hacmini karşılamak için yeterli kaynak sağlandığından emin olunmalıdır.
2. İşlem gerçekleştirilen sistemlerin yeni risksiz faiz oranlarını destekleyebileceğinden emin olunmalıdır.
 - Ürün konfigürasyonları, yeni faiz oranlarının desteklenmesi amacıyla güncellenmelidir.
 - IBOR kodları, yeni faiz oranlarının desteklenmesi amacıyla güncellenmelidir.
3. Risksiz faiz oranlarına bağlı manuel süreçlerin kapsamı belirlenmeli ve iyileştirilmeleri sağlanmalıdır.

4. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçişin işlemler üzerindeki etkisi anlaşılmalı, kontrol listeleri güncellenmeli ve bu doğrultuda müşterilerle irtibata geçilmelidir.
5. IBOR ile bağlantılı olan işlem sözleşmeleri, hesap açılış evrakları ile alım & satım işlemlerine dokümanlar (konfirmasyonlar, sözleşmeler vb.) güncellenmelidir.
6. Alım & satım işlemleri esnasında destek duyulacak tedarikçi desteğinin temin edilebileceğinden emin olunmalıdır.
7. Özel ihtiyaçlara yönelik ürünler ve destek ihtiyacı için endüstri yaklaşımı anlaşılmalıdır.

4.3.1.12 Doküman ve Sözleşme Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Tüm yasal dokümanların takibinden sorumlu bir alt grup oluşturulmalıdır.
2. Geçerli olan ürün listesi baz alınarak, IBOR yedek faiz hükümlerinin yer aldığı belgeler / sistemler belirlenmelidir.
3. IBOR yedek faiz hükümleri, işlemleri ve vadeler için tüm belgelerin envanteri çıkarılmalıdır.
4. Sonlandırma ve varsa ön sonlandırma (permanent cessation & pre-cessation) unsurlarının kategorilere ayrılması gerekmektedir.
5. Yeni veya mevcut alım & satım işlemlerine ilişkin belgelerdeki herhangi bir değişikliğin izlenebilmesini sağlayacak süreçler oluşturulmalıdır.
6. İlgili çalışma grubu tarafından onaylanan yedek faiz hükmüne uygun olmayan herhangi bir dil; çalışma grubu ya da uygun personel tarafından onaylanmasını teminen işaretlenmelidir.
7. Yeni sözleşmelerin nasıl imzalanacağı, müşteriler ile nasıl iletişime geçileceği ve sözleşmelerin nasıl revize edileceği belirlenmelidir.

4.3.1.13 Anlaşmalar ve Pozisyon Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Anlaşmalar ve pozisyon riski envanteri oluşturulması.
 - İşlemler
 - Krediler/Varlıklar
 - Yükümlülükler
 - Türev Ürünler
 - Diğer
2. Geçiş sonuçlarının analiz edilmesi.
 - Her iş kolu / departman ve sektörün IBOR dönüşümü kapsamında analiz edilmesi.
 - Her işlem için IBOR'dan kaynaklanan risk tutarının envanterinin çıkarılması.
 - Dönüşüm / IBOR pozisyonunun azaltılması etkilerinin değerlendirilmesi.
 - Potansiyel senaryoların geliştirilmesi.
 - Beklenmedik durum planlarının ve birbirinden etkilenecek süreçlerin belirlenmesi.
 - IBOR dönüşümüne ilişkin aksiyon planları oluşturulmalıdır.
 - Birbirini etkileyen süreçler anlaşılmalıdır.
 - Beklenmedik durumların çözüm yöntemlerine ilişkin yaklaşımlar geliştirilmelidir.
 - Sonuçlara ilişkin senaryolar oluşturulmalıdır.
3. Sonuçların hayata geçirilmesi.

IBOR Dönüşümü

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve bağımlılıklar bulunmaktadır.

- Referans faiz oranı olarak IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçişle birlikte IBOR'un değişkenlik seviyesinin (volatilitésinin) artması.

4.3.1.14 Etkilenen Sistemler ve Etkilenen Süreçler

Etkilenen Sistemler 		Etkilenen Süreçler 	
<ul style="list-style-type: none">➤ Alım & satım sistemleri➤ Alım satım (trading) işlemlerin gerçekleştirildiği sistemler➤ Alternatif referans oranları için gerekli olan veriler➤ Alternatif referans oranlarıyla bağlantılı modelleri uygulayan sistemler➤ Arka ofis ve ön ofis işlemlerine ilişkin sistemler➤ Değerlemelere ilişkin yapılan düzeltmeler (XVA) ve gelecekte maruz kalınacak potansiyel risk seviyesi (PFE) için kullanılan tedarikçi ürünleri ve kurum içi sistemler ve raporlar➤ Emir verilerinin sisteme girilmesini sağlayan modüller➤ Emir yönetim sistemleri➤ Emirlerin gerçekleştirildiği sistemler➤ Faiz ödeme planının hesaplandığı sistemler➤ Finansal risk ölçümleri için kullanılan tedarikçi ürünleri ve kurum içi sistemler➤ Geçiş sürecinin takip edilmesi amacıyla kullanılan raporlama ara yüzleri➤ Gözetim / İzleme sistemleri	<ul style="list-style-type: none">➤ İşlem anlaşmalarının ve konfirmasyonun yapıldığı sistemler➤ İşlem öncesi faaliyetlere (pre-trade activities) ilişkin sistemler➤ İşlem sözleşmeleri havuzu➤ İşleme ilişkin verilerin girildiği sistemler➤ Karıllık analiz sistemleri➤ Kredi yönetim sistemi, işleme ilişkin verilerin girildiği sistemler➤ Kurumsal risk yönetim sistemleri➤ Muhasebe sistemleri➤ Mutabakat sistemleri➤ Piyasa verilerine ilişkin sistemler➤ Piyasa yapıcı sistemler➤ Portföy muhasebe ve yönetim sistemleri➤ Referans oranların temin edildiği sistemler➤ Risk sistemleri➤ Riske Maruz Değer sistemleri➤ Takas ve mutabakat sistemleri➤ Teminat yönetim sistemi➤ Ürün veri merkezi➤ Veri işleme sistemleri	<ul style="list-style-type: none">➤ Alım & satım konfirmasyon ve işlem yönetimi➤ Alım & satım (trading) işlem yönetimi➤ Bilgi/veri toplama süreçleri➤ Dahill sistemden gelen kredi marjı verileri➤ Diğ kaynaklardan elde edilen piyasa verileri➤ Dokümantasyon (Ör: ISDA/CSA , risk yönetimi çerçevesi, operasyonel prosedürler, sermaye planı, muhasebe politikaları vb.)➤ Emirlerle ilişkin verilerin sisteme girilmesi ve gerçekleştirilmesi➤ Emirlerin alınmasından işlemlerin tamamlanmasına kadar tüm süreçler➤ Emirlerin gerçekleştirilmesi➤ Enstrümanların vade koşulları➤ Faiz oranlarının değişkenlik seviyesinin değerlendirilmesine ilişkin süreçler➤ Fiyatlama platformu➤ Fiyatlandırma desteği➤ Fiyatlandırma: yeni ürünlerin konfigürasyonu ve manuel süreçler➤ Hazine riskine ilişkin analitik bilgiler ve aktif pasif yönetimi komitesi süreçleri	<ul style="list-style-type: none">➤ İşlem öncesi (pre-trade) faaliyetler➤ İşlemin (trading) yaşam döngüsüne ilişkin süreçler➤ İşlemlerin takas süreci (Trade settlement)➤ Karıllık tahminleri➤ Karşı taraf risk değerlendirilmeleri➤ Karşıllık➤ Konfirmasyon ve mutabakat➤ Kredi riski raporlaması➤ Kurum içi ve/veya kurum dışı kaynaklardan alınan piyasa verileri➤ Risk limitlerinin düzenlenmesi➤ Limitlerin belirlenmesi & riske maruz değer analizleri➤ Marj ve teminat yönetimi süreçleri➤ Ön ofis ve orta ofis faaliyetleri➤ Piyasa riski izleme faaliyetleri➤ Piyasa riski raporlaması➤ Piyasa yapıcılığı➤ Risk tutarı ve tolerans analizi➤ Riskten korunma analizi➤ Teminat raporlaması ve yönetimi

4.3.2 Kredi süreci

4.3.2.1 Tahsis

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Çağrı merkezi çalışanları, portföy yöneticileri ile kredi ve diğler hizmet personeline IBOR dönüşümü hakkında eğitimler verilmelidir.
 - IBOR dönüşümünün etkilerini müşteriye açıklayabilmek amacıyla, alternatif referans oranı değişikliği ve bu değişikliğin borçlunun ödeme planı üzerindeki etkileri ile yeni referans faiz oranları hakkında eğitimler düzenlenmelidir.
 - Eğitim materyallerine daimî olarak erişilebilen bir web sitesi oluşturulmalıdır.
 - Kullanıcı ara yüzünde yapılan değişikliklere yönelik eğitimler düzenlenmelidir.
2. Borçluluyla İletişim
 - IBOR dönüşümüne ilişkin değişikliklerin yürürlüğe girmesinden önce borçluların bilgilendirilmesi sırasında yeknesak olarak kullanılacak bir strateji belirlenmelidir. Belirlenen strateji aşağıdaki hususları içermelidir.
 - Söz konusu değişiklikler özellikle ödeme planı ile ilgili olduğu için, borçlulara yapılacak bildirimlere ilişkin yasal düzenlemeler tam olarak anlaşılmalıdır.
 - Borçlularla olan iletişim, yasal düzenlemelerin izin verdiği ölçüde kolaylaştırılmalı ve standardize edilmelidir.
 - Borçluların kuruluş nezdindeki kredi bakiyelerinde IBOR dönüşümünden kaynaklı olarak meydana gelecek değişiklikleri anlamalarını sağlayacak etkili iletişim yöntemleri tasarlanmalıdır.

IBOR Dönüşümü

- Dönüşüm sebebi ile meydana gelecek değişikliklerle ilgili bildirimler, kurumun web sitesinde ve müşteri portalında yer almalıdır.
- 3. Sözleşme değişikliklerine ilişkin yasal ve düzenleyici yönergeler kapsamında bir süreç oluşturularak borçluların kredilerinde meydana gelen değişiklikleri anlamalarını sağlamak amacıyla şeffaf bir iletişim yöntemi sağlanmalıdır.
- 4. Borçlunun kredi planlarında meydana gelecek değişiklikleri anladığına ve onayladığına dair muvafakat temin edilmelidir.
- 5. Faiz oranları ile fiyatlandırmaya ilişkin güncellemeleri takip etmekle sorumlu olan Sermaye Piyasaları Ekibi ile Tahsis ve Operasyon Ekpleri arasında yakın iş birliği sağlanmalıdır.
- 6. Referans oranının belirlenmesi, geçişten kaynaklı oluşacak marj farkının belirlenmesi ve dengelenmesi ile ilgili mevcut süreçlerin tespit edilmesi; bu süreçlerle bağlantılı olan alanların belirlenmesi ve güncellenmesi amacıyla bir yol haritası oluşturulmalıdır.
- 7. Harici sistemlere ve bu sistemlerin ilişkili olduğu içsel veri ve raporlama süreçlerine ilişkin güncellemeler için değişiklik yönetim süreci oluşturulmalıdır. Oluşturulacak değişiklik yönetimi süreci aşağıdaki hususları içermelidir.
 - Sistem kriterlerinin belirlenerek yönetim takibinin sağlanması.
 - Kullanıcı kabul testlerinin planlanarak güvenilir bir test ortamının oluşturulması.
 - Sistem güncellemeleri ve değişikliklerin takip edilebilmesi amacıyla log kayıtlarının saklanması.

4.3.2.2 Ürün Geliştirme ve Süreç Onayı

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Süreç ve ürün gerekliliklerinin onaylanması.
2. Gerekli olması durumunda geliştirilen yeni ürünlerin Ürün Komitesi'nin onayına sunulması.
3. Yeni ürün ve süreçlerden etkilenen sistemlerin tespit edilerek etkinin boyutu ve kapsamının belirlenmesi.
4. Yeni ürün geliştirilmesi sürecine dahil olması gereken paydaşların belirlenerek çalışma gruplarının oluşturulması.
5. Taslak sürecin ve ürünün hazırlanarak çalışma grupları ile gözden geçirilmesi.
 - Bağımlılıkların belirlenmesi.
 - Süreç sahiplerinin belirlenmesi.
 - Başlangıç ve tamamlanma tarihlerine karar verilmesi.
6. Kullanıcı kabul testlerinin planlanması, kabul kriterlerinin yazılı hale getirilmesi ve gerekli olması durumunda kullanıcı kabul testi ortamının yapılandırılması.
7. Gerekli test değişikliklerinin kullanıcı kabul testi (KKT) ortamında yapılması, uçtan uca testlerin gerçekleştirilmesi.
8. Testlerin başarılı olmasının akabinde değişikliklerin gerçek ortama alınması.
9. Gerekli olması durumunda testlerin gerçek ortamda gerçekleştirilmesi.
10. Gerekli olması durumunda regresyon testlerinin gerçekleştirilmesi.
11. Geliştirilen ürünlerin TFRS 9 kapsamında "Sadece sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan iş modeli" kapsamında olup olmadığının raporlama ekibi ile üzerinden geçilmesi.

4.3.2.3 Doküman ve Sözleşme Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Tüm yasal dokümanların takibinden sorumlu bir alt grup oluşturulmalıdır.
2. Geçerli olan ürün listesi baz alınarak, IBOR yedek faiz hükümlerinin yer aldığı belgeler / sistemler belirlenmelidir.

IBOR Dönüşümü

3. IBOR yedek faiz hükümleri, işlemleri ve vadeler için tüm belgelerin envanteri çıkarılmalıdır.
4. Sonlandırma ve varsa ön sonlandırma (permanent cessation & pre-cessation) unsurlarının kategorilere ayrılması gerekmektedir.
5. Yeni veya mevcut alım & satım işlemlerine ilişkin belgelerdeki herhangi bir değişikliğin izlenebilmesini sağlayacak süreçler oluşturulmalıdır.
6. İlgili çalışma grubu tarafından onaylanan yedek faiz hükmüne uygun olmayan herhangi bir dil; çalışma grubu ya da uygun personel tarafından onaylanmasını teminen işaretlenmelidir.
7. Yeni sözleşmelerin nasıl imzalanacağı, müşteriler ile nasıl iletişime geçileceği ve sözleşmelerin nasıl revize edileceği belirlenmelidir.

4.3.2.4 Etkilenen Sistemler ve Etkilenen Süreçler

Etkilenen Sistemler 	Etkilenen Süreçler 
<ul style="list-style-type: none">➤ Tahsis sistemleri➤ Müşteriye sağlanan hizmetlere ilişkin sistemler➤ Faiz ödeme planının hesaplandığı sistemler➤ Teminat yönetim sistemi➤ Kredi sözleşme havuzu (tanımlı olduğu sistem)➤ Fiyatlandırma sistemi➤ Limit tanımlama sistemleri	<ul style="list-style-type: none">➤ Tahsilat yönetim süreçleri➤ Çağrı merkezi operasyonları➤ Getiri hesaplama süreçleri➤ Yeniden yapılandırma süreci➤ Kredi sözleşme müzakereleri➤ Fiyatlandırma süreci➤ Ürün karlılık hesaplama/analitik süreçleri

4.3-3 Muhasebe ve Finansal Raporlama Süreci

4.3.3.1 Finansal Veri Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Finansal modellerde (TFRS 9 kapsamında Beklenen kredi zararları hesaplaması modelleri, stres testleri vb.) meydana gelen güncellemelerin veri üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
2. Veri güncellemeleri için tüm hesap çizelgesi envanteri gözden geçirilmelidir.
3. Veri üzerinde gerçekleştirilen manuel düzeltme/ayarlama süreçleri gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.
4. İş kolu ve ürün bazında; finansal tahmin, fiyatlama, yatırım ve stratejik kararlar için kullanılan veri setleri değerlendirilmeli ve güncellenmelidir.
5. Çeşitli piyasa koşullarında gerçekleşecek faaliyet karını analiz edebilmek amacıyla IBOR geçiş senaryoları oluşturulmalıdır ve analiz için gerekli veri setlerinin elde edilmesi sağlanmalıdır.
6. Değişen piyasa koşullarında yeni oranları, mevcut IBOR'a dayalı ürün hacimlerini ve karlılığı değerlendirebilmek için yeni veri kaynakları elde edilmeli ve varsayımlar geliştirilmelidir.
7. Çeşitli geçiş senaryolarının genel kurum karlılığı üzerindeki etkisinin değerlendirilebilmesi için gerekli veri setlerinin elde edilmesi sağlanmalıdır. Örneğin yeni referans oranı ve IBOR bazlı ürün hacimleri, talep zamanlaması, marjlar ve finansman maliyetleri üzerindeki etki.

IBOR Dönüşümü

8. Yönetim raporlaması ve yasal raporlamalarda meydana gelen güncellemelerin veri seti üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
9. Kurumsal performansa ilişkin analitik veri setlerinde (ör: RAROC, RAPM, RAV vb.) meydana gelen güncellemelerin veri üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
10. Gerekli güncellemeler için veri yönetim süreçleri değerlendirilmelidir.
11. Reform kapsamında yeni geliştirilecek ürünlerin TFRS 9 kapsamında "Sadece sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan iş modeli" kapsamında olup olmadığı ve bunun kurum finansallarına olası etkilerinin üzerinden geçilmelidir.
12. Sözleşme bazında gerçekleştirilen sözleşme, nakit akış vb. değişikliklerin Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Faz 2 kriterleri kapsamında olup olmadığı değerlendirilmeli ve reform kapsamında olmayan tüm değişikliklerin "Finansal tablo dışı bırakmaya" yol açıp açmadığına dair testler gerçekleştirilmelidir.
13. Riskten korunma muhasebesi uygulayan kurumlarda reform kapsamında nakit akışlarında yapılan değişikliklerin varsayımsal türev ürünler ve ileriye dönük etkinlik testleri üzerindeki etkileri analiz edilmeli ve gerekli sistemsel değişiklikler gerçekleştirilmelidir.

4.3.3.2 Kar & Zarar ve Bilanço Kontrolü

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. IBOR dönüşümünün iş süreçleri üzerindeki etkisi çeşitli geçiş senaryoları ile değerlendirilmelidir.
2. Alternatif referans oranlarından kaynaklanan değişikliklerin mali tabloya etkilerinin analiz edilmesi amacıyla tüm anlaşma envanteri gözden geçirilmelidir.
3. Yeni sözleşme değişikliklerinin beklenen kredi zararları hesaplamalarına olası etkileri değerlendirilmeli (Nakit akış, Etkin faiz oranı vb. değişikliklerin model hesaplama sistemine de eş zamanlı akmasının sağlanması) ve gerekli aksiyonlar alınmalıdır.
4. Çeşitli piyasa koşullarında faaliyet karlılığını analiz edebilmek ve buna ilişkin aksiyonları alabilmek için varsayımlar ve IBOR geçiş senaryoları geliştirilmelidir.
5. Yönetim raporlaması ve yasal raporlamalarda meydana gelen IBOR geçişi kaynaklı değişikliklerin kar & zarar hesapları ve bilanço üzerindeki etkileri değerlendirilmelidir.
6. Kar & zarar hesapları ve bilançonun güncellenmesi için gereken sistemsel geliştirmeler tasarlanmalı, süreçler iyileştirilmeli ve gerekli değişiklikler uygulanmalıdır.
7. Kar & zarar hesapları ve bilançoya ilişkin güncellemelerin tamlığı ve doğruluğu kontrol edilmelidir.
8. Yeterli destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.3.3 Bağımsız Fiyat Teyidi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

IBOR Dönüşümü

1. Geçiş sürecinden etkilenen nakit ve türev ürünler arasında yeni değerlendirme veri kaynaklarının tanımlanması, test edilmesi ve uygulanması gerekmektedir: faiz oranı eğrileri ve ilgili değerlendirme girdileri, oran eğrileri, nakit ürün fiyat seviyeleri.
2. Piyasada likidite seviyesinin azaldığı senaryoda, mevcut IBOR ürünlerinin uygun şekilde değerlendirilmesini sağlamayı amaçlayan bir yedekleme planı geliştirilmelidir.
3. IBOR ürünleri için bir değerlendirme planı geliştirilmesi gerekmektedir.
4. Değerleme toleranslarının konum, ürün ve süreç düzeyinde değerlendirilmesi ve güncellenmesi gerekmektedir.
5. Piyasada IBOR kullanımının azalması ve sona ermesi sonucunda likiditede seviyesinde yaşanacak potansiyel bozulma nedeniyle mevcut durumda IBOR'a dayalı işlemler için de tolerans değerlendirmesi yapılmalıdır.
6. Fiyat teyidi politikaları değerlendirilmeli ve güncellenmelidir.
7. Fiyat teyidi raporları değerlendirilmeli ve güncellenmelidir.
8. Teminat ve müşteriye ilişkin ürünler ve bunlara ilişkin değerlemelerdeki gerekli güncellemeler belirlenmelidir.
9. IBOR geçişinden etkilenen ürünlerin, sistemlerin ve süreçlerin güncel ve eksiksiz bir envanteri oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Geçiş sürecinden etkilenen ürün ve sistemler ile IBOR geçişi sebebi ile oluşturulan iş akışlarının konsolidasyonu sağlanmalıdır.
- IBOR geçişi sebebi ile oluşturulan iş akışlarının etkilediği süreçlerin belirlenmesi gerekmektedir.

4.3.3.4 Finansal Raporlama

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Mevcut referans oranı olan IBOR'a dayalı sözleşmelerin ve benzer sözleşme gruplarının tespit edilmesi amacıyla işaretleme kuralları ile konu başlıklarının belirlenmesi gerekmektedir.
2. Referans oranı reformuna ilişkin finansal raporlama gereksinimleri belirlenmeli ve veri havuzundaki veri seti güncellenmelidir.
3. Değerleme sistemi, alternatif referans oranlarına dayalı değerlemelere uyum sağlamak amacıyla güncellenmelidir.
4. Ödemeler süreci, tahakkuk hesaplamaları ve mutabakat ile ilgili güncellemeler için Hazine Birimi ile çalışılmalıdır.
5. Finansal tablolar ve diğer finansal raporlamalardaki açıklamalar IBOR geçişi doğrultusunda güncellenmelidir.
6. Riskten Korunma Muhasebesi kapsamında reform kaynaklı Riskten Korunma Muhasebesi kurgu ve dokümantasyonunda gerekli revizeler gerçekleştirilmelidir.
7. Riskten korunma Muhasebesi kapsamında yer alan varlık/yükümlülüklerde yapılan değişikliklerin reform kapsamında olup olmadığı analiz edilmeli ve Korunma Muhasebesinin sonlandırılıp sonlandırılmayacağına analiz edilmesi gerekmektedir.
8. Riskten Korunma Muhasebesi uygulayan kurumlarda ileriye dönük etkinlik testleri ve varsayımsal türev ürün nakit akışlarının güncellenen sözleşme şartlarına göre değişikliği kapsamında alınacak aksiyonlar planlanmalı ve gerekli düzenlemeler yapılmalıdır.
9. Kurumda yeni geliştirilen ürünlerin TFRS 9 kapsamında "Sadece sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan iş modeli" kapsamında olup olmadığının iş birimleri ile üzerinden geçilerek değerlendirilmesi gerekmektedir.
10. TFRS 7 kapsamında geçişin kurum mali tabloları üzerindeki etkilerini içeren dipnot şablonları oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Dikkate alınması gereken ek konular:

IBOR Dönüşümü

- Geçmişe yönelik incelemelere hazırlıklı olmak amacıyla IBOR dönüşümüne ilişkin çalışma kağıtlarının ve süreçlerin incelenmesine için hazırlanan dokümanların uygun koşullarda saklanması.
- Dokümantasyonda; oluşturulan ara strateji, belirlenen iletişim yöntemi ve stratejinin hayata geçirilmesine ilişkin sonuçların açıklanması.

4.3.3.5 Yasal Raporlama

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Alternatif referans oranlarına geçişin raporlama yükümlülükleri üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
2. Reform kaynaklı yapılan sözleşmesel değişikliklerin yasal raporlara doğru aktığı kontrol edilmelidir.
3. RAROC, RAPM, RAV gibi zorunlu risk metriklerindeki değişikliklerin etkisine uyum sağlanmalıdır.
4. Her bir iş koluna ve ürün grubuna ilişkin finansal raporlama faaliyetlerinde kullanılan veri setleri değerlendirilmeli ve güncellenmelidir.
5. Geçiş süreçlerinin (IBOR'a dayalı ürünlerin hacimleri, alternatif referans oranları, spread, talep zamanlaması, kurum fonlama maliyeti üzerindeki etkileri) bir sonucu olarak kurumun karında meydana gelen değişikliklerin yasal raporlama süreçlerine olan etkisi değerlendirilmelidir.
6. Raporlama sürecinin tamlığı ve doğruluğu kontrol edilmelidir.
7. Gerekli güncellemelerin gerçekleştirilebilmesi için sistemsel süreçler tasarlanmalı ve iyileştirilmelidir.
8. Yeterli düzeyde destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Geçiş sürecinden etkilenen ürün ve sistemler ile IBOR geçişi sebebi ile oluşturulan iş akışlarının konsolidasyonu sağlanmalıdır.
- IBOR geçişi sebebi ile oluşturulan iş akışlarının etkilediği süreçlerin belirlenmesi gerekmektedir.

4.3.3.6 Vergi Yönetimi ve Raporlama

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Alternatif referans oranlarıyla ilgili vergi düzenlemelerinde yapılan güncellemeler kontrol edilmelidir.
2. Borçlanma araçlarına ilişkin vergi yükümlülüğü doğurabilecek olaylar kontrol edilmelidir.
3. Alternatif referans oranlarının uygulanması sonrası transfer fiyatlandırması mevzuatının gerçekleştirilecek borçlanma ve kredi işlemleri üzerindeki etkisi ayrıca değerlendirilmelidir.
4. Alternatif referans oranlarının, sözleşmelerin gerçeğe uygun değerini vergi yükümlülüğüne sebep olacak biçimde etkileyip etkilemediği değerlendirilmelidir.
5. IBOR'a dayalı borçlanma aracında yapılan değişikliklerin vergi yükümlülüğüne sebep olup olmayacağı değerlendirilmelidir.
6. Alternatif referans oranlarının uygulanmasının, sözleşme kaynağını veya niteliğini değiştirip değiştirmediği analiz edilmelidir.
7. Faiz gideri, gerçeğe uygun değer hesaplaması gibi vergi hesaplamaları için kullanılan tüm hesaplama yöntemleri güncellenmelidir.
8. Yeterli düzeyde destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

IBOR Dönüşümü

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.3.7 Fon Transfer Fiyatlandırması

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Alternatif referans oranlarının Hazine Birimi/ Fon Yönetimi Birimi ile İş Birimleri arasındaki faiz oranı farkına etkisinin analiz edilmesi gerekmektedir.
2. Yeni referans oranlarının uygulanmasına bağlı olarak, IBOR'a dayalı ürünlerin hacimleri ve spread gibi etkenlerin iş birimlerinin performansını olumsuz etkileyip etkilemediği değerlendirilmelidir.
3. Alternatif referans oranları sebebi ile finansman sürecinde maruz kalınabilecek risklerin maliyeti güncellenmelidir.
4. Fon transfer fiyatlandırmasına ilişkin yasal sorumluluklarda herhangi bir değişiklik olup olmadığı kontrol edilmelidir.
5. Her bir iş birimi için çeşitli piyasa koşullarında faaliyet gelirlerini ve maliyetlerini değerlendirmek için IBOR geçiş senaryoları analiz edilmelidir.
6. Fon transfer fiyatlandırma mekanizmasının alternatif referans oranlarına göre güncellenmesi için sistemler tasarlanmalı ve gerekli değişiklikler uygulanmalıdır.
7. Fon transfer fiyatlandırma mekanizmasındaki güncellemelerin tamlığı kontrol edilmelidir.
8. Yeterli düzeyde destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.

4.3.3.8 Likidite Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Nakit akış varsayımları, alternatif referans oranlarındaki gereksinimlere göre güncellenmelidir.
2. Nakit akış projeksiyonlarını çeşitli piyasa koşullarına göre analiz edebilmek ve karşılıkları ayarlayabilmek için IBOR geçiş senaryoları geliştirilmelidir.
3. Risk limitleri gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.
4. IBOR dönüşümünün bir sonucu olarak faiz oranı senaryolarındaki değişikliklere göre nakit akış pozisyonu gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.
5. IBOR geçişinden etkilenen sistemlerin ve süreçlerin güncel ve eksiksiz bir envanteri oluşturulmalıdır.
6. Yeni referans oranına dayalı ürün gereksinimlerini karşılamak ve güncellemeleri uygulamak için sistemler ve süreçler tasarlanmalıdır.
7. Nakit akışına yönelik acil durum planları alternatif referans oranlarına göre güncellenmelidir.
8. Yeterli düzeyde destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.

IBOR Dönüşümü

- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.3.9 Varlık-Yükümlülük/İç Verim Oranı Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Gösterge eğrileri IBOR'dan yeni alternatif referans oranına uygun biçimde güncellenmelidir.
2. Risk limitleri gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.
3. Faiz oranı senaryoları gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.
4. Ürün fiyatlandırma süreci incelenmeli ve güncellenmelidir.
5. Yeni referans oranları için spread hesaplamaları güncellenmelidir.
6. Yeni referans oranına dayalı ürünlerin farklı risk ve duyarlılık profilleri çerçevesinde risk pozisyonu üzerinde yaratacakları etki seviyeleri analiz edilmelidir.
7. IBOR geçişinden etkilenen sistemlerin ve süreçlerin güncel ve eksiksiz bir envanteri oluşturulmalıdır.
8. Yeni referans oranına dayalı ürünlere ilişkin kurallara uyum sağlanması amacıyla sistemler ve süreç geliştirme gereksinimleri belirlenmeli ve uygulanmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.3.10 Sermaye Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. IBOR dönüşümünün sermayeye yapısına etkisi analiz edilmelidir.
2. Alternatif referans oranlarının kurumun sermaye yapısını değiştirip değiştirmediği değerlendirilmelidir.
3. Alternatif referans oranlarının sermaye yapısı üzerindeki etkisi sebebiyle sermaye optimizasyonu algoritmaları güncellenmelidir.
4. IBOR geçişinin iş süreçleri üzerindeki etkisinin analizi vasıtasıyla kurumun yükümlülükleri ve maliyet projeksiyonları üzerindeki potansiyel etki kontrol edilmelidir.
5. Menkul kıymet envanteri, alternatif referans oranlarına göre sermaye hesaplamalarını güncel tutmak amacıyla güncellenmelidir.
6. Finansal modellerde (IFRS 9, ECL, VaR, IRC/CRM) meydana gelen değişiklikler neticesinde sermaye yükümlülüğü yeniden hesaplanmalı ve tesis edilmelidir.
7. IBOR geçiş senaryoları, kurumun gelir ve giderlerini çeşitli piyasa koşulları altında değerlendirmek ve sermaye yükümlülüğünü bu doğrultuda ayarlayabilmek amacıyla analiz edilmelidir.
8. Kurumsal performansa ilişkin analitik veri setlerinde (ör: RAROC, RAPM, RAV vb.) meydana gelen güncellemelerin sermaye yükümlülüğü üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
9. Alternatif referans oranlarına uyum sağlanması amacıyla sermaye yükümlülüğündeki gerekli güncellemelerin gerçekleştirilebilmesi için sistemler ve süreçler tasarlanmalıdır.
10. Güncellenen sermaye yükümlülüğünün doğruluğu kontrol edilmelidir.

11. Yeterli düzeyde destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.

4.3.3.11 Fonlama/Para Piyasası Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Alternatif referans oranlarına dayalı uygulamaların kurumun varlıkları ve yükümlülükleri üzerindeki etkileri değerlendirilmelidir.
2. IBOR geçişinin iş süreçleri üzerindeki etkisinin analizi vasıtasıyla kurumun yükümlülükleri ve maliyet projeksiyonları üzerindeki potansiyel etki kontrol edilmelidir.
3. Alternatif referans oranlarının fonlama ve para piyasası faaliyetleri üzerindeki etkisinin belirlenebilmesi için riskten korunma yöntemlerine ilişkin algoritmaların güncellenmesi gerekmektedir.
4. Alternatif referans oranlarının para piyasası menkul kıymetleri üzerindeki etkisi kontrol edilmelidir.
5. IBOR geçiş senaryoları, kurumun gelir ve giderlerini çeşitli piyasa koşulları altında değerlendirmek amacıyla analiz edilmelidir.
6. Fonlama gereksinimleri, kurumsal performansa ilişkin analitik veri setlerinde meydana gelen güncellemelere bağlı olarak belirlenmelidir.
7. Fon yönetim sürecini güncellemek amacıyla sistem iyileştirmeleri tasarlanmalı ve gerekli değişiklikler uygulanmalıdır.
8. Fon yönetimi sürecindeki güncellemelerin tamlığı ve doğruluğu kontrol edilmelidir.
9. Yeterli düzeyde destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.3.12 Finansal Planlama ve Analiz

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Nakit akışı pozisyonu, analiz ve tahminleri alternatif referans oranlarının etkisini ölçmek amacıyla gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.
2. IBOR dönüşümünün kurumun karlılığı ve büyümesi üzerindeki etkisi analiz edilmelidir ve bu doğrultuda IBOR geçiş planı düzenlenmelidir.
3. Finansal planlamada kullanılan kritik uygulamalar ve hesap tablosu güncellenmelidir.
4. IBOR dönüşümünden etkilenen yönetim raporları belirlenmeli ve güncellenmelidir.
5. Yeni referans oranlarının uygulanması için belirlenen geçiş faaliyetlerine yönelik kaynak ve bütçe ihtiyacı belirlenmelidir.
6. IBOR dönüşümü sebebiyle ortaya çıkabilecek finansal, operasyonel ve yasal riskler değerlendirilmeli ve bu risklere asgari seviyede maruz kalınmasını sağlayacak aksiyonlar belirlenmelidir.
7. Yeni referans oranlarının uygulanmasına ilişkin iş süreçleri optimize edilmelidir.
8. Çalışma sonuçlarını izleyebilmek amacıyla gösterge tabloları ve uygulamalar oluşturulmalıdır.
9. Yeterli düzeyde destek ekipleri ve analitik süreçler oluşturulmalıdır.
10. Uygulama planı, sektör dışı uygulamalar ve düzenleyici kurumlara ilişkin gelişmeler dikkate alınarak izlenmeli ve uygulanmalıdır.

IBOR Dönüşümü

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.3.13 Finansal Yönetim Raporlaması



Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Yeni oranlara geçiş sürecinden etkilenen finansal yönetim raporlarının belirlenmesi gerekmektedir.
2. Alternatif referans oranlarının uygulanmasının kurumun finansal oranlara olan etkisi analiz edilmeli ve pozisyonlar buna göre ayarlanmalıdır.
3. Temel finansal performans göstergeleri ve hesaplama yöntemleri, alternatif referans oranlarının uygulanması kapsamında gözden geçirilmeli ve gerekli değişiklikler gerçekleştirilmelidir.
4. IBOR geçişi ile ilgili kurum dışına yapılacak raporlama gereksinimlerinin karşılanabilmesi amacıyla finansal yönetim raporlarında gerekli güncelleme ihtiyaçları belirlenmelidir.
5. IBOR dönüşümünün, finansal yönetim raporlamaları için kullanılan sistemler üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
6. Finansal yönetim raporlamalarındaki güncellemelerin tamlığı ve doğruluğu kontrol edilmelidir.
7. Sistemlerdeki ve süreçlerdeki değişiklikleri yönetmek için yeterli destek ekipleri kurulmalıdır.
8. Uygulama planı, sektör dışı uygulamalar ve düzenleyici kurumlara ilişkin gelişmeler dikkate alınarak izlenmeli ve uygulanmalıdır.

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.3.3.14 Etkilenen Sistemler ve Etkilenen Süreçler

Etkilenen Sistemler 	Etkilenen Süreçler 
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Finansal raporlama sistemleri ➤ Finans veri ambarı ➤ Karlılık analiz sistemleri ➤ Bütçe sistemleri ➤ Satın alma sistemleri ➤ Değerleme için kullanılan sistemler ➤ TFRS 16 hesaplama sistemi ➤ TFRS 9 sistemleri ➤ Mutabakat sistemleri ➤ Ödeme ve tahakkuk sistemleri ➤ İleriye dönük testlerin gerçekleştirildiği sistemler ➤ Fon transfer fiyatlaması sistemleri ➤ Likidite yönetim sistemleri ➤ Faiz oranı riski / aktif-pasif yönetim sistemleri 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Veri üzerinde gerçekleştirilen manuel düzeltmeler / ayarlamalar ➤ Kurum içi ve kurum dışı finansal raporlama ➤ Finansal tabloların hazırlanması ➤ Riskten korunma muhasebesi süreci ➤ Satın alma ve tedarik süreçleri ➤ Gerçeğe uygun değer hesaplama süreçleri ➤ Mutabakat süreci ➤ Yasal raporlama süreci ➤ Nakit akış tahminleri ➤ Nakit pozisyon mutabakatları

4.4 Fiyatlandırma, Değerleme & Getiri/Reeskont Hesaplama

Kurumlar, yeni referans oranlarına uyum sağlanabilmesi amacıyla;

- IBOR ile bağlantılı olan fiyatlama, değerlendirme ve getiri/reeskont hesaplama işlemlerine ilişkin iş süreçlerini belirlemelidir.
- Bu süreçlerle bağlantılı ürünleri belirlemelidir.
- Bağlantılı işlemlerin gerçekleştiği bilgi sistemlerini tespit etmelidir.

IBOR ile bağlantılı fiyatlama, değerlendirme ve getiri/reeskont hesaplama süreçlerini ve sistemleri belirlerken dikkat edilmesi gereken hususlar;

- Finansal araçları ve ürünleri fiyatlandırmak için kullanılan sistemler ve ilişkili süreçler
- Referans oranında meydana gelecek değişikliklerden kaynaklanacak riskler
- Referans oranındaki değişiklik kaynaklı, finansal ürünlerin değerlemesindeki muhasebe değişikliği ihtiyacı
- Finansal araçlara ve ürünlere ilişkin getiri/reeskont hesaplaması amacıyla kullanılan sistemler ve ilişkili süreçler
- Getiri/reeskont hesaplaması aşamasında dikkate alınan referans faiz oranı (sadece IBOR mu yoksa kullanılan farklı oranlar mevcut mu?)



IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçişin;

- Ürün fiyatlama süreçleri ve stratejilerinde,
- Fon transfer fiyatlama süreçleri ve yöntemlerinde,
- Fiyatlandırma modelinde,
- Getiri/reeskont hesaplama süreçleri ile kullanılan faiz oranı eğrilerinde,

IBOR Dönüşümü

- Değerleme süreçleri, yöntemleri ve modellerinde,
- Fiyatlama, değerlendirme ve getiri/reeskont hesaplama sistemlerinde değişikliklere yol açması beklenmektedir.

IBOR dönüşümünün fiyatlama, değerlendirme ve getiri/reeskont hesaplaması üzerinde meydana getireceği değişikliklerden etkilenmesi beklenen ana süreçler ve bunlara ilişkin sistemler genel hatlarıyla aşağıda özetlenmiştir.

Etkilenen Sistemler 	Etkilenen Süreçler 
<ul style="list-style-type: none">➤ Menkul kıymet ürünlerine ilişkin yazılımlar / sistemler➤ Alım satım (trading) işlemlerine ilişkin yazılımlar sistemler➤ Hazine sistemleri➤ Türev ürünlere ilişkin yazılımlar / sistemler➤ Ticari kredi taleplerinin işlendiği yazılımlar / sistemler➤ Kredi hizmeti sağlanmasına yönelik sistemler➤ 3. Taraf hizmet sağlayıcı uygulamalar / platformlar (Reuters, Bloomberg, superderivatives vb.)	<ul style="list-style-type: none">➤ YP & TL Menkul kıymetler (alınan ve ihraç edilen)➤ Türev ürünler (opsiyon, swap, IRS, forward vb.)➤ Borçlanma (sendikasyon ve diğerleri)➤ TLREF Mevduat➤ TLREF Bono / tahvil ihracı➤ Kurumsal / kobi kredileri➤ Değişken faizli alınan ve verilen krediler➤ Proje finansmanı

4.5 Yönetişim ve Kontroller

Kurumların IBOR ile bağlantılı olan tüm süreçlerinde ve sistemlerinde gerekli dönüşümün gerçekleştirilebilmesi için geçiş sürecinin etkin biçimde planlanması, gerekli aksiyonların belirlenmesi ve uygulanması, geçişten kaynaklı maruz kalılabilecek potansiyel risklerin dikkate alınması ve uygun kontrollerin tesis edilmesi önem arz etmektedir.

Bu kapsamda, uygulama planını, potansiyel etkileri ve maruz kalılabilecek riskleri sürekli olarak izleyen sağlam bir yönetim yapısı ve kontrol çerçevesi oluşturulmalıdır.

4.5.1 Risk Kontrolleri

4.5.1.1 Risk İştahı ve Limit

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Risk iştahı bildirimleri gözden geçirilmelidir.
2. Risk iştahı bildirimlerinin, hesaplama yöntemleri de dahil olmak üzere kurum için risk seviyesi limitlerinin belirlenmesinde nasıl kullanılacağı anlaşılmalıdır.
3. Aşağıda belirtilen hususların risk iştahı bildirimleri ve kurumun risk iştahı ile uyumlu olacak şekilde belirlenmesi:
 - Güncellenmiş IBOR riski iştahı
 - Alternatif referans oranlarına ilişkin risk iştahı
4. Kurum genelinde revize edilmiş IBOR risk limitleri ve alternatif referans oranlarına ilişkin risk limitleri hesaplanmalıdır.

5. Önerilen yeni risk limitleri, kuruma ve iş stratejilerine uygun olarak her bir iş kolu ve tüzel kişilik bazında tahsis edilmelidir.
6. Önerilen yeni limitler ilgili komitelerin onayına sunulmalı, gerekli onaylar ve imzalar tamamlanmalıdır.
7. Revize edilmiş limitler iş kollarına bildirilmelidir.
8. Belirlenmiş yeni limitlere göre ilgili sistemler güncellenmelidir.

Etkilenen Sistemler

- Kredi limitleri ile kullarımlarına ilişkin detayların sağlandığı tüm piyasa riski, kredi riski ve karşı taraf riski sistemleri ile bu sistemler tarafından beslenen diğer sistemler

Etkilenen Süreçler

- Kredi ve piyasa riski limit güncelleme süreçleri
- Kredi ve piyasa riski limit kullanım güncelleme süreçleri

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Limitlerde gerçekleştirilecek güncellemelerin, limitlerin IBOR ve alternatif referans oranları piyasalarının değişen likidite seviyesini yansıttığından emin olunması amacıyla periyodik olarak revize edilmesi gerekmektedir.
- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbirine bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.5.1.2 Risk Politikaları ve Yönetişim

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Politikalara ilişkin geçiş süreci adımları:

- Etkilenen risk politikalarının envanteri oluşturulmalıdır.
- Risk politikaları, IBOR ve alternatif referans oranları için yeni belirlenmiş risk limitleri dikkate alınarak güncellenmelidir.
- Her politika güncellemesi için gerekli tüm onaylar alınmalıdır.
- Güncellenen politikaların kurum içerisindeki tüm ilgili paydaşlara iletilmesi sağlanmalıdır.

2. Yönetişime ilişkin geçiş süreci adımları:

- Yeni risk limitlerini ve politikalarını gözden geçirecek IBOR Geçiş Komitesi oluşturulmalıdır.
- IBOR Geçiş Komitesi, yeni risk limitlerini ve politikaları Risk Komitesi'nin onayına sunmalı ve gerekli onayları almalıdır.
- İç Denetim Birimi, yeni risk limitlerini ve politikaları değerlendirmelidir.
- Uyum Birimi, yeni risk limitlerini ve politikaları değerlendirmelidir.

Etkilenen Sistemler

- Envantere dahil edilecek yeni politikalar

Etkilenen Süreçler

- Yeni politikaların oluşturulması ve onaylanması süreçleri
- İç Denetim Birimi'nin değerlendirme süreci
- Uyum Birimi'nin değerlendirme süreci

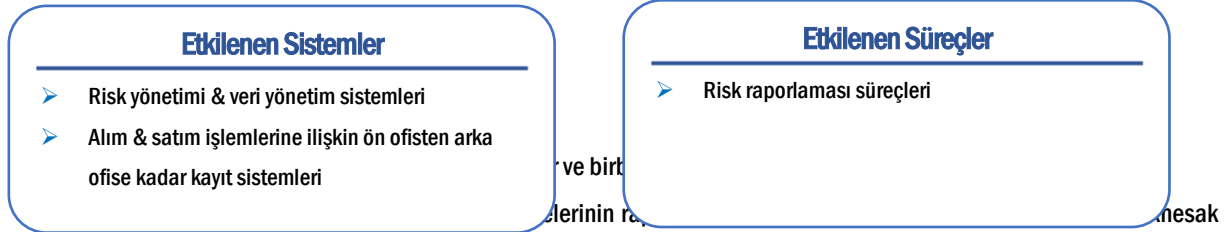
IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR Geçiş Komitesi kurulmalıdır.

4.5.1.3 Risk Veri Yönetimi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Etkilenen risk raporlarının envanteri oluşturulmalıdır.
2. Alternatif referans oranlarının ilgili ürün ve iş kollarında kullanılmaya başlanmasıyla birlikte her bir risk raporunda yapılması gereken değişiklikler belirlenmelidir.
3. Geçiş boyunca IBOR ve alternatif referans oranlarından kaynaklanan risk tutarının takip edilebilmesi amacıyla gerekli olacak ek raporlama ihtiyaçları belirlenmelidir.
4. Raporlamalardaki gerekli güncellemelerden etkilenen risk yönetimi sistemleri ile veri yönetimi sistemlerinin envanteri oluşturulmalıdır.
5. Risk verisinde yapılması gereken değişiklikler belirlenmelidir.
6. Risk yönetimi & veri yönetimi sistemlerine ilişkin güncelleme taleplerinin önceliklendirilmesi sağlanmalıdır.
7. Geçiş sürecinden etkilenecek risk raporlamalarında gerekli güncellemeler gerçekleştirilmelidir.



yaklaşım IBOR Geçiş Komitesi vasıtasıyla sağlanmalıdır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.5.1.4 Riskin Tanımlanması

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Portföyler tarafından taşınan risk seviyelerinin belirlenmesi gerekmektedir:
 - IBOR riski taşıyan alanların tespit edilmesi.
2. Portföylerin faaliyet gösterdiği endüstri ve bulunduğu bölge dikkate alınarak organize edilmesi.
 - Her iş kolu, birim ve endüstrinin, IBOR geçişi sebebiyle maruz kalacağı risk seviyesinin analiz edilmesi.
 - Geçiş riskine maruz kalacak işlem tiplerinin belirlenmesi.
 - Varlıklar, yükümlülükler ve türevler üzerindeki IBOR risk seviyesinin belirlenmesi.
 - Faiz oranı risk seviyelerinin değerlendirilmesi için kullanılan araçların iş kolları tarafından analiz edilmesi.
 - Beklenmedik durumlar ve birbirini etkileyen süreçlerin tanımlanması.

Etkilenen Sistemler

- Faiz oranı riskinin değerlendirilmesi amacıyla kullanılan analitik uygulamalar / sistemler
- Faiz oranı riskini değerlendirilmesi amacıyla kullanılan metodolojiler
- IBOR geçişi nedeniyle güncellenmesi gereken diğer sistemler

Etkilenen Süreçler

- Faiz oranı riskinin değerlendirilmesi süreçleri
- Karşı taraf / 3. taraflarla ile kurulan iletişim
- Bilgi alma / bilgi aktarma / güncellenen bilgilerin doğrulanması süreçleri

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Verinin kullanılabilirliği
- Verinin kullanım süresi
- Karşı taraf / 3. taraf eylemlerinden kaynaklanan beklenmedik durumlar
- IBOR'un oynaklık seviyesi (volatilitesi)

4.5.1.5 Risk Modelleri ve Yöntemi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Yaklaşımlar, faiz oranı riskinin doğru değerlendirilmesi amacıyla incelenmelidir.
 - IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sırasında etkilenecek her alan/ adım/ süreç için envanter oluşturulması.
 - IBOR risk tutarını ve oynaklık seviyesini değerlendirmek amacıyla kullanılan modeller / metodolojiler.
 - IBOR'a bağlı veya IBOR ile yüksek düzeyde ilişkili olduğu varsayılan diğer kriterler.
 - Endüstri ve coğrafi bölge sınıflandırması.
2. IBOR'un yerine geçecek alternatif referans oranlar değerlendirilmelidir.
3. Mevcut veriler, oynaklık seviyesinin değerlendirilmesi amacıyla gözden geçirilmelidir.
 - Doğrudan ve dolaylı veriler ile proxy (temsilci) veri setleri
 - Mevcut periyod, kullanım süresi, performans tarihçesi
4. Kullanılan modeller ve yöntemlerde alternatif referans oranları için gerekli değişiklikler gerçekleştirilmelidir.
5. Değişiklik yapılan model ve yöntemler test edilmeli ve doğrulanmalıdır.
6. Mevcut portföylere uygulanabilir yeni modeller ve yöntemler uygulanmalıdır.

Etkilenen Sistemler

- Veri kabulü
- Model/metodoloji yönetimi/envanter
- Otomatize edilen gözetim ve izleme sistemleri ile risk skorlama sistemleri

Etkilenen Süreçler

- Veri temizliği
- Yeni referans oranlarının gözetimi/izlenmesi

4.5.1.6 Riskin Ölçülmesi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Alternatif referans oranı risk tutarının ölçülmesi

- İş kolları genelinde yeni alternatif referans oranlarına ilişkin risk seviyelerinin belirlenmesi için risk yönetimi politikaları doğrultusunda risk ölçüm yöntemleri belirlenmelidir.
- Risk ölçüm hesaplamasının ve raporlamasının otomatize edilmesi amacıyla gerekli sistemsel güncellemeler belirlenmelidir.
- Belirlenen sistem güncellemeleri gerçekleştirilmelidir.

2. IBOR likidite seviyesi

- Piyasa geliştikçe IBOR risk tutarının ölçümü likidite riski açısından gözden geçirilmeli ve revize edilmelidir.
- Likidite tamponu ve diğer yedekler IBOR riski açısından gözden geçirilmeli, likidite politikalarına ve yasal gerekliliklere uyum açısından gerektiği şekilde yeniden ölçülmeli ve tahsis edilmelidir.

Etkilenen Sistemler

- Fiyatlama / işlem gerçekleştirme amacıyla kullanılan sistemler
- Risk yönetim sistemi

Etkilenen Süreçler

- Limitlerin belirlenmesi ve riske maruz değer analizi
- Risk tutarı ve tolerans analizi
- Rezerv analizi
- Riskten korunma analizi
- Risk değerlendirme ve denetim süreçleri
- Netleştirme ve teminat yönetimi
- Risk bütçeleme süreci
- Risk yönetim süreci
-

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Piyasa geliştikçe IBOR ürünlerinin likidite riski ölçümünün periyodik olarak değerlendirilmesi gerekecektir.
- IBOR Geçiş Komitesi, iş kolları arasındaki risk ölçümlerinin tutarlılığını sağlamalıdır.
- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.5.1.7 Riskin İzlenmesi ve Kontrolü

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Risk Yönetimi Planı, IBOR dönüşümü doğrultusunda gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.
2. Risk Sicili/Kaydı (Risk Register), IBOR dönüşümü doğrultusunda gözden geçirilmeli ve güncellenmelidir.

3. Aşağıda yer alan risk yönetimi unsurlarının IBOR dönüşümüne uygun biçimde güncelliği gözden geçirilmelidir.
 - Temel göstergeler
 - Tetikleyici unsurlar
 - Eşik değerler
4. Kontrol envanteri IBOR dönüşümünü içerecek şekilde güncellenmelidir.
5. Risk denetimi süreci incelenmeli ve IBOR dönüşümünü içerecek şekilde güncellenmelidir.
6. Yönetim raporlama şablonları ve uygulamaları IBOR dönüşümünü içerecek şekilde güncellenmelidir.

Etkilenen Sistemler

- Risk yönetim sistemleri (piyasa riski, kredi riski, risk raporlamaları vb.)

Etkilenen Süreçler

- Limitlerin belirlenmesi ve riske maruz değer analizi
- Risk tutarı ve tolerans analizi
- Rezerv analizi
- Riskten korunma analizi
- Risk değerlendirmesi ve denetim süreçleri
- Netleştirme ve teminat yönetimi
- Risk bütçeleme süreci
- Risk yönetim süreci

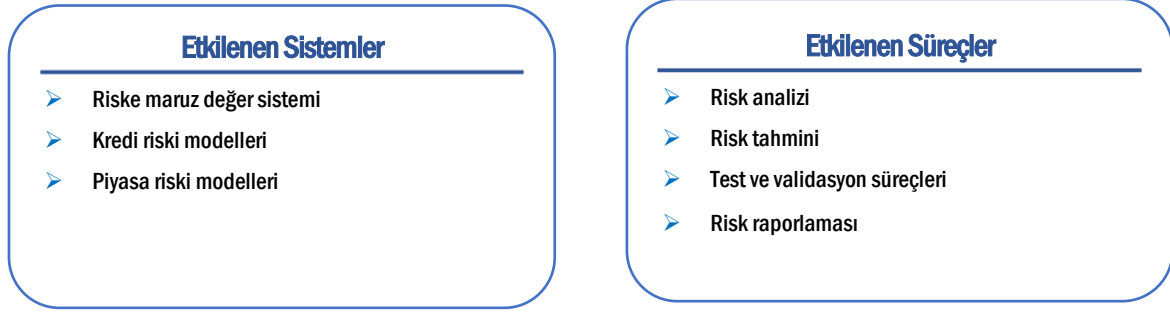
IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- Süreçler ve sistemler arası yukarı/aşağı yönlü veri akışları ile birbirini etkileyen faaliyet adımları dikkate alınmalıdır.
- Birbiriyle bağlantılı olan süreç ve sistemlerde gerçekleştirilen güncellemeler test edilmelidir.
- Testlerin öncelikli olarak pilot uygulamada gerçekleştirilmesi değerlendirilmelidir.

4.5.1.8 Risk Analizi

Geçiş Sürecinde Atılacak Adımlar ve Faaliyetler

1. Mevcut süreçler gözden geçirilmeli, IBOR dönüşümünden etkilenen alanlar belirlenmeli ve risk analizi yapılmalıdır.
2. IBOR geçişine yönelik çeşitli senaryolar değerlendirilmeli ve bu senaryoların risk analizi üzerindeki olası etkileri belirlenmelidir.
3. Nicel ve nitel risk analizleri, IBOR dönüşümünü içerecek şekilde güncellenmelidir.
4. Kurum içi ve kurum dışı veri kaynakları gözden geçirilmeli ve IBOR geçişinin söz konusu veri kaynaklarının kullanımı sırasında dikkate alındığından emin olunmalıdır.
5. Risk analizi sonuçlarının eski sonuçlarla karşılaştırılarak IBOR geçişinin potansiyel etkisiyle uyumlu olduğundan emin olunmalıdır.
6. Risk analiz çıktılarındaki değişiklikler izlenmelidir.



IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR dönüşümünün uluslararası etkileri dikkate alınmalıdır.

4.5.2 Mevzuat ve Uyum

4.5.2.1 Hukuki Süreç Desteği

Kapsam:

1. IBOR dönüşümünün hukuki süreçler üzerindeki etkisi belirlenmelidir.
 - Müşteri ve üçüncü taraf sözleşmeleri, sistemler ve süreçler
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

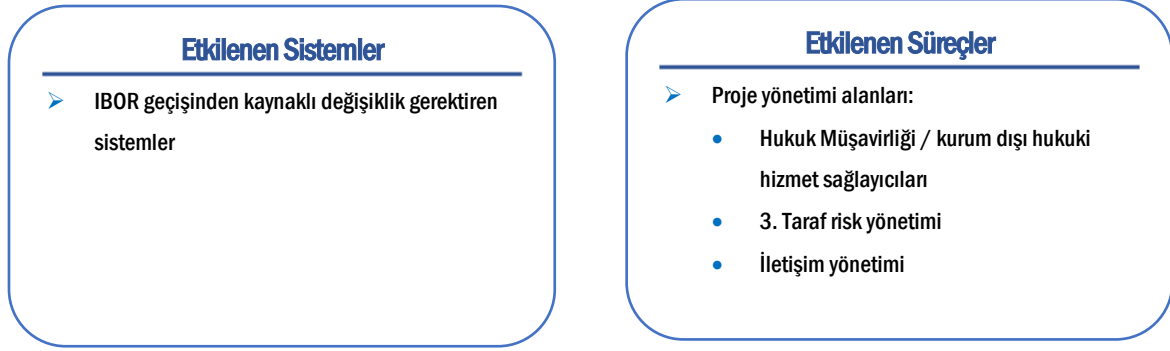
1. IBOR dönüşümünden etkilenen hukuki süreçler belirlenmelidir.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - Yasal süreçlerdeki iyileştirme alanlarının belirlenmesi gerekmektedir.
 - Kurum dışından alınan hukuki danışmanlık hizmetleri ile hukuki hizmet sağlayıcıları aracılığıyla yönetilen süreçler belirlenmelidir.
2. Sözleşmelerin içeriğinde gerekli değişikliklerin yapılabilmesi amacıyla bir iyileştirme planı oluşturulmalıdır.
 - IBOR dönüşümünden etkilenen tüm sözleşmeler belirlenmelidir.
 - Sözleşmeler dijital ortama aktarılmalıdır.
3. IBOR ile ilişkili ifadelerin geçtiği sözleşme ve veri seti tespit edilmelidir.
 - Yedek faiz hükümleri için önerilen sözleşme dili kapsama alınmalıdır.
 - Yasal süreçlere ve sözleşme içeriklerine yönelik gözden geçirme çalışmaları gerçekleştirilmelidir.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

1. Sözleşmeler risksiz referans oranlarına göre düzenlenmelidir.
2. Müşteri etkileşimine ilişkin yöntem belirlenmelidir.
3. IBOR dönüşümünden sebebiyle meydana gelebilecek risklerin bertaraf edilmesine yönelik kontroller tesis edilmelidir.

Uygulama adımları:

1. Sektördeki öncü IBOR dönüşümü uygulamaları anlaşılmalı ve bu doğrultuda bir geçiş planı uygulanmalıdır.
 - Dönüşüme ilişkin izleme, raporlama ve planlama faaliyetlerinin merkezi olarak yönetilmesi.
 - Mevcut sözleşmelerin iyileştirilmesi.
 - Geçişten kaynaklı risklerin izlenmesi, yönetilmesi ve karşılaştırmaların yapılması.



IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalınabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

4.5.2.2 Mevzuata Uygunluk ve Kontroller

Kapsam:

1. IBOR dönüşümünün uyum fonksiyonları üzerindeki etkisi değerlendirilmelidir.
 - Yasal raporlama, süreçler ve sistemler
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

1. Yönetişim yapısı oluşturulmalıdır.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - Güçlü bir kontrol çerçevesi için uyum süreçlerindeki iyileştirme alanlarının belirlenmesi gerekmektedir.
 - Yasal raporlama ve kontrollere ilişkin Üst Yönetim'e raporlama yapılmasından sorumlu olacak bir Proje Yönetim Ekibi oluşturulmalıdır.
2. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecine yönelik bir iyileştirme planı oluşturulmalıdır.
 - İzleme ve test faaliyetlerine ilişkin bir yönetim çerçevesi oluşturulmalıdır.
 - İş kolları ve yeni ürünler bazında oluşturulan uygulama sürecinin izlenmesi sağlanmalıdır.
 - İzleme faaliyetine ilişkin sistemlerin yeni referans oranlarına dayalı işlemleri izleme kabiliyetine sahip olması sağlanmalıdır.
 - Risk yönetimi ve kontrol süreci, yeni ürünlerin ve risklerin güncellemesi amacıyla gözden geçirilmelidir.
3. Yasal mevzuat ve düzenlemelerle uyumlu iletişim kanallarının tesis edilmesi sağlanmalıdır.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

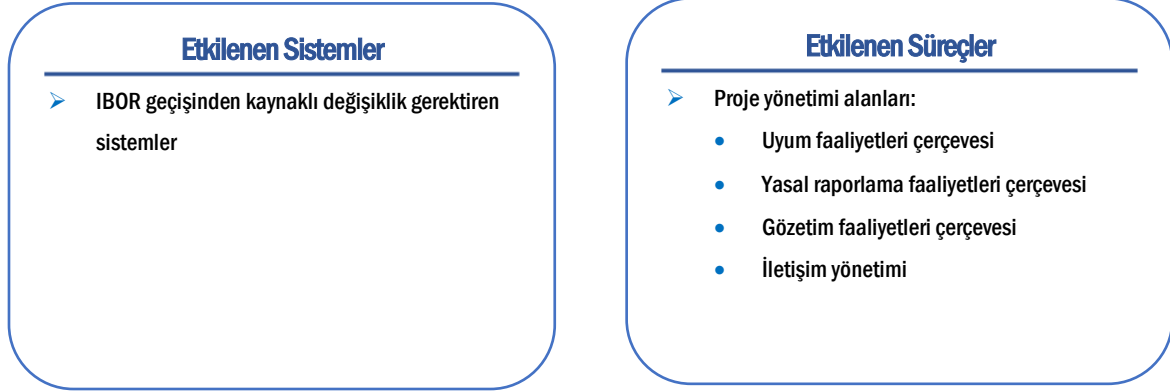
1. Ürünlerin referans faiz oranına göre değiştirilmesi sağlanmalıdır.
2. Müşteri etkileşimine ilişkin yöntem belirlenmelidir.
3. IBOR dönüşümünden sebebiyle meydana gelebilecek risklerin bertaraf edilmesine yönelik kontroller tesis edilmelidir.

Uygulama adımları:

1. IBOR dönüşümüne uyum sağlayabilmek için uyulması gereken yasal gereklilikler ve uygulama tarihleri anlaşılmalıdır.

IBOR Dönüşümü

- Dönüşüme ilişkin izleme, raporlama ve planlanan faaliyetlerin merkezi olarak yönetilmesi.
- Geçişten kaynaklı risklerin izlenmesi, yönetilmesi ve karşılaştırmaların yapılması.



IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalınabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

4.5.2.3 İzleme ve Gözetim

Kapsam:

1. IBOR dönüşümünden etkilenen izleme ve gözetim faaliyetlerine ilişkin sistemler belirlenmelidir.
 - Ön, orta ve arka ofis sistemleri vb.
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

1. Yönetişim yapısı oluşturulmalıdır.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - İzleme faaliyetine ilişkin sistemlerin yeni referans oranlarına dayalı işlemleri izleme kabiliyetine sahip olması sağlanmalıdır.
 - Olumsuz durumlara ilişkin uyarıların Uyum Birimi'ne yönlendirilmesini sağlayacak bir raporlama çerçevesi oluşturulmalıdır.
 - IBOR geçişinden etkilenen iş kollarını kapsayan bir uygulama riski yönetim çerçevesi oluşturulmalıdır.
2. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecine ilişkin bir iyileştirme planı oluşturulmalıdır.
3. IBOR geçişinin etkilerine yönelik izleme araçları ve gösterge tabloları oluşturulmalıdır.
4. Pozisyon ve performans göstergelerine ilişkin geçiş süreci tasarlanmalıdır.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

1. İzleme faaliyetine ilişkin sistemlerin yeni referans oranlarına dayalı işlemleri izleme kabiliyetine sahip olması sağlanmalıdır.
2. Alternatif referans oranlarına dayalı yeni ürünlere ilişkin uygulama riskleri belirlenmelidir.
3. IBOR geçişinden kaynaklı risklerin azaltılması amacıyla kontroller tesis edilmelidir.

Uygulama adımları:

1. Sektördeki öncü IBOR dönüşümü uygulamaları anlaşılmalı ve bu doğrultuda bir geçiş planı uygulanmalıdır.

IBOR Dönüşümü

- Dönüşüme ilişkin gözetim ve raporlama faaliyetlerinin merkezi olarak yönetilmesi.
- Referans oranlarının değişimine bağlı olarak ortaya çıkabilecek risklerin izlenmesi.

Etkilenen Sistemler

- IBOR geçişinden kaynaklı değişiklik gerektiren sistemler

Etkilenen Süreçler

- Proje yönetimi alanları:
 - Kontrol ortamı, uyum faaliyetleri çerçevesi
 - Gözetim faaliyetleri çerçevesi
 - İletişim yönetimi

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalılabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

4.5.2.4 Uyum Veri Yönetimi

Kapsam:

1. Kurum genelinde IBOR dönüşümünden etkilenen veri setleri belirlenmelidir.
 - Piyasa verileri, risk tutarları, sistemler ve süreçler vb.
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

1. Yönetişim yapısı oluşturulmalıdır.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - Dış kaynaklardan sağlanan piyasa verisi tespit edilerek alternatif referans oranlarıyla eşleştirilmelidir.
 - IBOR dönüşümüne ilişkin proje planlaması, ilerleme seviyesinin ölçülmesi ve raporlanması konularında Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi'ne yardımcı olmakla sorumlu bir Proje Yönetim Ekibi oluşturulmalıdır.
2. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecine yönelik bir iyileştirme planı oluşturulmalıdır.
3. Veri entegrasyonu potansiyelleri belirlenmelidir.
4. IBOR geçişinin etkilerine yönelik izleme araçları ve gösterge tabloları oluşturulmalıdır.
5. İş süreçleri, veri analitiği ve teknoloji üzerinde IBOR geçişinden kaynaklanan değişikliklere yönelik testler kurgulanmalıdır.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

1. Risk sınıflandırmasıyla uyumlu bir veri envanteri oluşturulmalıdır.
2. IBOR geçişinden kaynaklı risklerin azaltılması amacıyla kontroller tesis edilmelidir.

Uygulama adımları:

1. İş kolları tarafından kullanılan kurum içi ve kurum dışı veri kaynakları belirlenmelidir.
 - Veri kaynaklarının görünürlüğü sağlanmalıdır.
 - Geçiş riskinin tahminine yönelik bir risk mimarisi oluşturulmalıdır.

Etkilenen Sistemler

- IBOR geçişinden kaynaklı değişiklik gerektiren sistemler

Etkilenen Süreçler

- Proje yönetimi alanları:
 - Kontrol ortamı, uyum faaliyetleri çerçevesi
 - Veri yönetim çerçevesi

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalılabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

4.5.2.5 Kurum İçi Uyum ve Kontroller

Kapsam:

1. IBOR geçişinin kurum içerisinde etkileri belirlenmelidir.
 - Risk tutarı, kontroller, sistemler ve süreçler vb.
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

1. Yönetişim yapısı oluşturulmalıdır.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - Güçlü bir kontrol çerçevesi için uyum süreçlerindeki iyileştirme alanlarının belirlenmesi gerekmektedir.
 - IBOR dönüşümüne ilişkin proje planlaması, ilerleme seviyesinin ölçülmesi ve raporlanması konularında Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi'ne yardımcı olmakla sorumlu bir Proje Yönetim Ekibi oluşturulmalıdır.
2. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecine ilişkin bir iyileştirme planı oluşturulmalıdır.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

1. Ürünlerin referans faiz oranına göre değiştirilmesi sağlanmalıdır.
2. Değişken faiz oranlı ürünlere yönelik kontrollerin tasarlanması gerekmektedir.
3. Müşteri etkileşimine ilişkin yöntem belirlenmelidir.
4. IBOR dönüşümünden sebebiyle meydana gelebilecek risklerin bertaraf edilmesine yönelik kontroller tesis edilmelidir.

Uygulama adımları:

1. Sektördeki öncü IBOR dönüşümü uygulamaları anlaşılmalı ve bu doğrultuda bir geçiş planı uygulanmalıdır.
 - İş kolları bazında oluşturulan uygulamaların izlenmesi ve test edilmesi.
 - Müşteri iletişiminin referans oranlarının değişimi esnasında ve sonrasında izlenmesi.
 - Yönetim Kurulu'na yapılacak raporlamaların planlanması.
 - Geçişten kaynaklı risklerin izlenmesi, yönetilmesi ve karşılaştırmaların yapılması.

Etkilenen Sistemler

- IBOR geçişinden kaynaklı değişiklik gerektiren sistemler

Etkilenen Süreçler

- Proje yönetimi alanları:
 - Kontrol ortamı, uyum faaliyetleri çerçevesi
 - Kontrol ve izleme faaliyetleri çerçevesi
 - İletişim yönetimi

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalılabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

4.5.2.6 Müşteri/Karşı Taraf Yönetimi

Kapsam:

1. IBOR dönüşümünün müşteriler ve diğer üçüncü taraflar üzerindeki etkisi belirlenmelidir.
 - Risk tutarı, iletişim, sistemler, süreçler, hukuki süreçler vb.
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

1. Yönetişim yapısı oluşturulmalıdır.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - IBOR dönüşümüne ilişkin proje planlaması, ilerleme seviyesinin ölçülmesi ve raporlanması konularında Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi'ne yardımcı olmakla sorumlu bir Proje Yönetim Ekibi oluşturulmalıdır.
 - Müşteri ve karşı taraf yönetimine ilişkin süreçlerdeki iyileştirme alanlarının belirlenmesi gerekmektedir.
2. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sürecine ilişkin bir iletişim planı oluşturulmalıdır.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

1. Yeni referans oranlarının müzakere edilmesi amacıyla müşterilerle ve üçüncü taraflarla iletişime geçilmesi gerekmektedir.
2. Müşteri etkileşimine ilişkin yöntem belirlenmelidir.
3. Müşterilerden geri bildirimlerinin alınması ve düzeltici aksiyonların alınması sağlanmalıdır.

Uygulama adımları:

1. Sektördeki öncü IBOR dönüşümü uygulamaları anlaşılmalı ve bu doğrultuda bir geçiş planı uygulanmalıdır.
 - Dönüşüme ilişkin izleme, raporlama ve planlanan faaliyetlerin merkezi olarak yönetilmesi.
 - Sözleşmelerin alım & satım işlemleri, risk ve muhasebe sistemleri ile eşleştirilmesi.
 - Sözleşmelerin paydaşların erişebileceği güvenli bir ortamda muhafaza edilmesi ve dijital ortama aktarılması.

Etkilenen Sistemler

- IBOR geçişinden kaynaklı değişiklik gerektiren sistemler

Etkilenen Süreçler

- Proje yönetimi alanları:
 - Kontrol ortamı, uyum faaliyetleri çerçevesi
 - Sözleşme iyileştirme faaliyetleri çerçevesi
 - Alım satım (trading) işlemleri, risk ve muhasebe süreci
 - İletişim yönetimi

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalılabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

4.5.2.7 Yasal ve Uyum Raporlaması

Kapsam:

1. Kurum genelinde IBOR geçişinin yasal ve uyum raporlaması faaliyetleri üzerindeki etkisi belirlenmelidir.
 - Risk tutarı, iletişim, sistemler, süreçler, hukuk vb.
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

1. Yönetişim yapısı oluşturulmalıdır.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - IBOR dönüşümüne ilişkin proje planlaması, ilerleme seviyesinin ölçülmesi ve raporlanması konularında Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi'ne yardımcı olmakla sorumlu bir Proje Yönetim Ekibi oluşturulmalıdır.
 - Yasal ve uyum raporlaması süreçlerindeki iyileştirme alanlarının belirlenmesi gerekmektedir.
 - Yönetim Kurulu'na yapılacak raporlamaların belirlenmesi gerekmektedir.
2. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçişe yönelik bir iyileştirme planı oluşturulmalıdır.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

1. Gözetim faaliyetleri çerçevesine ilişkin yeni kontroller ve ölçüm yöntemleri tesis edilmelidir.
2. Üst Yönetim ve paydaşların IBOR dönüşümüne ilişkin rol ve sorumlulukları belirlenmelidir.
3. IBOR geçişinden kaynaklı risklerin azaltılması amacıyla kontroller tesis edilmelidir.

Uygulama adımları:

1. Sektördeki öncü IBOR dönüşümü uygulamaları anlaşılmalı ve bu doğrultuda bir geçiş planı uygulanmalıdır.
 - Dönüşüme ilişkin izleme, raporlama ve planlanan faaliyetlerin merkezi olarak yönetilmesi.
 - Yasal raporlama çerçevesinin oluşturulması.
 - Kurum dışından alınan hukuki danışmanlık hizmetleri ve 3. taraf risk yönetimi çerçevesinin yönetilmesi.

Etkilenen Sistemler

- IBOR geçişinden kaynaklı değişiklik gerektiren sistemler

Etkilenen Süreçler

- Proje yönetimi alanları:
 - Kontrol ortamı, uyum faaliyetleri çerçevesi
 - Yasal raporlama çerçevesi
 - 3. Taraf risk yönetim çerçevesi
 - Kurum içi iletişim yönetimi

İl ve diğer kurumlar ve birbir...

IBOR Dönüşümü

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalılabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

4.5.2.8 Düzenleyici Kurumlarla İlişkiler ve Dava Süreçleri

Kapsam:

1. IBOR geçişinin kurum genelindeki etkisi belirlenmelidir.
 - Risk tutan, izleme faaliyetleri, sistemler, süreçler, hukuk vb.
2. Belirlenen etkilerin, kurum içerisinde konunun uzmanlarına iletilmesi sağlanmalı ve geri bildirimler toplanmalıdır.

Planlama:

1. Yönetişim yapısı oluşturulmalıdır.
 - Kurumun üst düzey yöneticilerinden oluşan Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi kurulmalıdır.
 - IBOR dönüşümüne ilişkin proje planlaması, ilerleme seviyesinin ölçülmesi ve raporlanması konularında Uyum & Hukuk IBOR Yönetim Komitesi'ne yardımcı olmakla sorumlu bir Proje Yönetim Ekibi oluşturulmalıdır.
 - Düzenleyici kurumlarla ilişkiler ve dava süreçlerindeki iyileştirme alanlarının belirlenmesi gerekmektedir.
2. IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçişe yönelik bir iyileştirme planı oluşturulmalıdır.

Uygulama öncesi hazırlık adımları:

1. IBOR dönüşümüne ilişkin oluşturulan geçiş planı ile ilgili karşı taraflar ve düzenleyici kurumlar ile iletişime geçilmelidir.
2. Müşteri etkileşimine ilişkin yöntem belirlenmelidir.
3. İlgili doküman ve sözleşmelere kolay erişim sağlanması amacıyla dokümantasyon kuralları belirlenmeli ve kurallara ilişkin kılavuz yayınlanmalıdır.
4. Yedek faiz hükümleri, sektör standartlarına uyumlu olacak biçimde belirlenmelidir.
5. IBOR dönüşümünden sebebiyle meydana gelebilecek risklerin bertaraf edilmesine yönelik kontroller tesis edilmelidir.

Uygulama adımları:

1. Sektördeki öncü IBOR dönüşümü uygulamaları anlaşılmalı ve bu doğrultuda bir geçiş planı uygulanmalıdır.
 - Dönüşüme ilişkin izleme, raporlama ve planlanan faaliyetlerin merkezi olarak yönetilmesi.
 - Sözleşmelerin, kararlaştırılan yeni sözleşme hükümlerine uygun biçimde güncellenmesi.
 - Yasal mevzuat ile uyumlu iletişim kanallarının tesis edilmesi.
 - Kurum içi soruşturmalarda izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla sistemsel güncellemeler yapılması.

Etkilenen Sistemler

- IBOR geçişinden kaynaklı değişiklik gerektiren sistemler

Etkilenen Süreçler

- Proje yönetimi alanları:
 - Kontrol ortamı, uyum faaliyetleri çerçevesi
 - Yasal raporlama çerçevesi
 - Dava süreçleri
 - İletişim yönetimi

IBOR geçişi sırasında dikkat edilmesi gereken ek konular ve birbirini etkileyen süreçler bulunmaktadır.

IBOR Dönüşümü

- IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçiş sebebiyle ortaya çıkacak iş gücü ve teknoloji maliyetleri göz önünde bulundurulmalıdır.
- Geçiş sebebiyle maruz kalınabilecek potansiyel iç ve dış riskler değerlendirilmeli ve bu risklerin yönetilmesi için stratejiler geliştirilmelidir.

5 IBOR Geçişinin Bilgi Sistemleri Üzerine Etkileri

IBOR reformu, kurumun iş süreçlerinde, fiyatlama, değerlendirme & hesaplama modellerinde, kullanılan veri setlerinde, ürün ve araçlarda, kontratlarda, bilgi teknolojisi altyapısında ve tedarikçi hizmetleri gibi birçok konuda aksiyon alınmasını gerektiren geniş çaplı bir dönüşümdür.

Bu dönüşümün ihtiyaç duyacağı teknolojik destek seviyesi her fonksiyonda farklılık gösterecektir. Bu aşamada; kurum içi sistemler, son kullanıcıya yönelik uygulamalar ve tedarikçi uygulamaları da dahil olmak üzere kurum genelinde IBOR dönüşümünden etkilenen tüm bilgi sistemleri altyapısı tespit edilmelidir. Bu kapsamda, kurum genelinde IBOR geçişinden etkilenen tüm sistemlere ilişkin bir envanter oluşturulmalıdır.

IBOR geçişiyle birlikte; özellikle ön ofis, risk yönetimi, hazine, finans, vergi ve muhasebe faaliyetlerine ilişkin sistemlerde kodlama ve konfigürasyon değişikliklerinin yapılması gerekmektedir.

Birçok kurumda kurum içi sistemlerin yanı sıra tedarikçi platformları da kullanılmaktadır. Bu sebeple kullanılan tedarikçi platformlarının alternatif referans oranlarına uyumlu hale getirilmesi için de birtakım değişiklikler gerekecektir.

5.1 IBOR Teknoloji Gereksinimleri

5.1.1 Etki Analizi

Süreçler ve sistemler üzerinde hem bugün itibarıyla imzalanmış ve geleceği ilgilendiren hem de geçmiş döneme ait sözleşmesel sorumlulukları kapsayacak detaylı bir etki analizi yapılmalıdır.

Ne yapılması lazım?

1. IBOR'un tüm faaliyetler üzerindeki finans, risk, teknoloji ve operasyon içerikli etkilerinin ayrıntılı bir şekilde değerlendirilmesi gerekmektedir.
2. Etki analizinin doğru yapılması yeni alternatif referans oranlarıyla bağlantılı ürünlere geçilmesi için gerçekleştirilmesi gereken çalışmaların kapsamını ve boyutunu belirlemeye yardımcı olacaktır.
3. Kurumlar tarafından gerçekleştirilen etki analizleri, IBOR geçişi sırasında düzenleyici kurumlara güven sağlayacaktır.

Neden yapılması lazım?

1. Tam bir etki analizi olmadan Üst Yönetim, kurum içerisinde IBOR dönüşümünün ölçeği ve etkisi hakkında tam bir bilgiye sahip olamayacaktır.
2. Düzenleyici kurumlardan gelen sorulara doğru ve eksiksiz yanıt verebilmek için IBOR dönüşümüne ilişkin ayrıntılı bir etki analizi yapılması gerekmektedir.
3. Sistemler ve iş süreçlerinde yapılması gereken değişikliklerin büyüklüğü, maliyeti ve planlaması için teknoloji ve operasyon etki analizi gerçekleştirilmelidir.

Dikkat Edilmesi Gereken Hususlar

IBOR Dönüşümü

1. Etki analizi tek seferlik bir uygulama olmayabilir. IBOR geçişi esnasında yaklaşım ve zamanlama açısından çeşitli değişikliklerin meydana gelmesi beklenmektedir. Bu sebeple etki analizlerini periyodik olarak yeniden gerçekleştirmek gerekebilir.
2. Bazı kurumlar, IBOR reformunun yeni bir üründen yalnızca biraz daha fazlası olduğuna dair hatalı varsayımlar sebebiyle dönüşümün bilgi sistemleri altyapısı üzerindeki etkisinin düşük olacağını tahmin ediyor. Ancak etki analizi; bu dönüşümün uçtan uca bilgi sistemleri, veri setleri ve iş süreçleri üzerinde etkileri olacağı düşünülerek gerçekleştirilmelidir.

5.1.2 Talep Yönetimi

Talep tanımının dönüşüm sırasında standardize edilmesi ve bölümler arasında bu standardizasyona ilişkin koordinasyonun sağlanmış olması, taleplerin karşılanması esnasında verimlilik sağlayacaktır.

Konsolidasyonu tamamlanmış bir talep yönetimi süreci, taleplerin etkin biçimde önceliklendirilebilmesini ve sürecin tüm yaşam döngüsü boyunca izlenebilirliğinin artırılmasını sağlayacaktır.

Ne yapılması lazım?

1. IBOR reformunu gerçekleştirmek için iş gereksinimleri tanımlanmamıştır. Kurumların, ürün gruplarına ve bu ürün gruplarının işlevlerine yönelik gereksinimleri tanımlamak için esnek olmaları gerekmektedir.
2. IBOR geçiş gereksinimlerinin tanımlanması, IBOR dönüşümü boyunca konunun uzmanlarının mesai harcamasını gerektirecektir.
3. IBOR dönüşümüne yönelik minimum gereksinimlerin belirlenmesi için proje ekipleri, iş birimleri, kontrol ve teknoloji fonksiyonları koordinasyon içerisinde çalışmalıdır.
4. IBOR dönüşümü gerekliliklerinin tanımlanması karmaşık bir süreçtir. Bu sebeple, belirli bir ürün ve sistem ile bir pilot uygulama yapılarak karşılaşılabilecek risklerin azaltılması; ardından kurum genelinde uygulamaya konulması gerekmektedir.
5. Gereksinimlerin üç temel yapıda tanımlanması gerekmektedir:
 - Mevcut işlemlerin dönüşümü
 - Yeni ürün değerlemesi
 - Geçiş desteklemeye yönelik araçlar

Neden yapılması lazım?

1. Kurumların, tüm IBOR'ların sonlanması olasılığına yönelik senaryolar için hazırlık yapması gerekmektedir. (Örneğin, borç verme işlemlerinde ileri vadeli faiz oranının bulunmaması.) Kurumların bu senaryoları karşılayabilmek için dönüşüm gereksinimlerini ayrıntılı bir şekilde tanımlaması gerekmektedir.
2. Değişen yüzlerce sistem ve ürün nedeniyle, bazı dönüşüm gereksinimlerinin birbiriyle çelişme riski bulunmaktadır.
3. Yasal otorite, piyasa ve müşteri beklentilerinin karşılanabilmesi için IBOR dönüşümüne ilişkin minimum gerekliliklerin ana hatları belirlenmelidir.
4. Gerekliliklerin belirlenmesi; sistem kurulumu, test edilmesi ve programın yol haritasına ilişkin yol gösterici olacaktır.

Dikkat Edilmesi Gereken Hususlar

IBOR Dönüşümü

1. Kurumların, dönüşümün erken safhalarında konu özelinde uzmanlığı bulunan insan kaynağı kapasitesini artırması gerekmektedir.
2. Gereksinimler, ürün gruplarına ve fonksiyonlarına göre kategorize edilmiş biçimde tanımlanmalıdır. (Örneğin: türev ürünler, borç verme, ön ofis, risk, finans vb.)
3. Her ürün grubu ve fonksiyonlarındaki kritik değişim alanları için minimum gereksinimler tanımlanmalıdır. Kritik alanlar arasında ürün tasarımı, sözleşmeler, pazar verilerinin işlenmesi vb. hususlar yer almaktadır.
4. Pilot uygulamaların Proje Yönetimi Ekibi tarafından yürütülmesi ve akabinde şablonların/standartların tanımlanması amacıyla iş birimlerine iletilmesi gerekmektedir.
5. Merkezileştirilmiş kabiliyetlerin artırılması için ortak gereksinimlerin tanımlanması gerekmektedir. Örneğin, pazar verisi gereksinimleri veya sözleşme değişiklikleri gibi ortak gereksinimler tanımlanmalıdır. Gereksinimleri yönetmek ve iş birliğini artırmak için uygun araçlar kritik öneme sahip olacaktır.
6. Gereksinimlerin iş birimleri ve teknoloji ekipleriyle birlikte çevik bir şekilde yönetilmesi ve güncellenmesi gerekmektedir.
7. Hazırlanan şablonların gereken ayrıntı seviyesine sahip ve tutarlı olması sağlanmalıdır.

5.1.3 Tasarım ve Uygulama

Süreç ve sistemlerde ihtiyaç duyulan değişikliklerin hayata geçirilerek tüm dönüşümün katılımcı bir yaklaşımla ve bölümler arasında etkin iş birliği ile gerçekleştirilmesi amaçlanmaktadır. Bu sayede, ihtiyaç duyulan çıktılar uçtan uca bir yaklaşımla sağlanacaktır.

Ön Ofis süreçlerinin hem dönüşüm sonrasında kullanılacak ürünleri hem de IBOR ürünlerini destekleyecek biçimde dönüştürülmesi bu yaklaşıma örnek olarak gösterilebilir.

Ne yapılması lazım?

1. Kurumlar, karmaşık ve büyük ölçekli programlar için çevik bir tasarım ve akış oluşturmalarıdır.
2. Kurumların, farklı yapı bileşenleri arasındaki sinerjiyi işlevselliği ön planda tutarak yönetmesi gerekmektedir.
3. Sistemlerin belli bir süre için çift oranlı (hem IBOR hem de ARR kullanımı) sürecini desteleyecek kapasitede olması gerekmektedir.
4. Kurumlar, teknoloji varlıklarına yönelik farklı katmanlar üzerindeki değişiklik etki alanlarını iyi analiz etmeli ve mümkün olduğunca optimize etmeyi hedeflemelidir.

Neden yapılması lazım?

1. Sistemlerdeki değişiklikler büyük ölçüde diğer sistemlerle bağlantılıdır ve risk platformlarındaki değişikliklerle uyumlu olacak bir mimari ile optimize edilmelidir.
2. Kurumların çoğu IBOR'a dayalı bir mimarı kullanmaktadır ve sistemlerin ileriye dönük vade oranı yapısına önemli ölçüde bağımlılığı bulunmaktadır.
3. Eski işlemlerin, risk, değerlendirme, fiyatlandırma ve muhasebe sistemlerinin dönüştürülmesi karmaşık ve zaman alıcı olacaktır.
4. Tedarikçi platformlarındaki değişiklikler ek zaman alacaktır.

Dikkat Edilmesi Gereken Hususlar

1. Komuta ve Kontrol Merkezi Ekibi

- Merkezi komuta ve kontrol ile eksiksiz ve titiz bir teknoloji değişim programı yönetilmelidir.
- Bu ekip IBOR geçişine yönelik tasarım gereksinimlerine hâkim kişilerden oluşturulmalı veya bu yetkinlikteki kişilerce desteklenmelidir.

2. Hedef tasarım önemlidir.

- Tasarım çerçevesine ilişkin ara ve nihai hedefler belirlenmiş ve kabul edilmiş olmalıdır.
- Tasarım ekibinin dönüşüm esnasında meydana gelen değişiklikler ve diğer IBOR çalışma grupları ile koordinasyon içerisinde olması gerekmektedir.

3. Tedarikçi Platform Değişiklikleri

- Tedarikçilerin IBOR dönüşümüne ilişkin geçiş stratejisi ve uygulama planına yönelik yol haritalarını anlamak için tedarikçilerle erken safhalarda iletişime geçilmelidir.
- Birbirini etkileyen süreçlerle ilgili sorunları gidermek ve tedarikçilerden kaynaklanan riski asgari seviyede tutabilmek için proaktif planlama gerekmektedir.
- Konu özelinde uzmanlık kapasitesinin artırılarak ürün gruplarının iyileştirilmesi planlanmalıdır.

4. Veri tabanı/Veri Havuzu Değişiklikleri

- Referans ve piyasa veri modelleri ve ilgili sistemlerin önemli ölçüde iyileştirilmesi gerekmektedir.
- İşlem veri kaynakları ve veri havuzları için veri modellerindeki değişikliklerin tüm program akışında sıkı bir şekilde yönetilmesi gerekmektedir.

5.1.4 Tedarikçi Platform Dönüşümü

IBOR dönüşümü, kullanılan tedarikçi platformlarında büyük değişikliklerin yapılmasını gerektirecektir. Bu değişikliklerden kaynaklanan risklerin belirlenmesi ve kontrol altında tutulması için yakın bir takibe ihtiyaç duyulmaktadır.

Tedarikçi platformlarının IBOR dönüşümüne ne kadar hazır olduğunun anlaşılması amacıyla ilk olarak tedarikçi değerlendirilmesi yapılmalıdır. Bunun yanı sıra kurumlar, söz konusu üçüncü taraf hizmet sağlayıcılarının IBOR kullanımının ortadan kaldırılmasının ardından alternatif referans oranlarına uyum sağlayıp sağlayamayacağını da tespit etmelidir.

Unutulmamalıdır ki geçiş sırasında hem IBOR hem de alternatif referans oranlarının bir süre birlikte var olması gerekmektedir. Uygulamaların, bu çift oranlı süreci desteklemek ve işlem pozisyonlarını gerekli görülmesi durumunda toplu olarak durdurmak ve yeniden oluşturmak için yeterli kapasitede olduklarını tedarikçiyle birlikte değerlendirilmesi gerekmektedir.

Tedarikçi platformlarındaki gerekli değişik ihtiyacının belirlenmesi ve bu değişikliklerin zamanında gerçekleştirilebilmesi için tedarikçilerle erken safhada iletişime geçilmesi ve etkin bir koordinasyon sağlanması önem arz etmektedir.

5.1.5 Test Süreci

IBOR testi oldukça karmaşık ve zengin içeriklidir. Bu sebeple, nitelikli bir kaynağa ihtiyaç duyar. Bu noktada, çevik bir organizasyonel yaklaşımla standart olarak tekrarlanan görevleri en aza indirmek önemli bir yaklaşımdır. Aynı zamanda, IBOR

IBOR Dönüşümü

dönüşümü esnasında yapılacak bazı sistem değişikliklerinin, farklı birçok süreci de olumsuz etkileyebilecek olması sebebiyle kapsamlı analizlerinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

Ne yapılması lazım?

1. IBOR test yaklaşımı, yeni alternatif referans oranlarıyla bağlantılı ürünlere yönelik yaklaşımla uyumlu olmalıdır.
2. Kurumlar, ürün kapsamının belirlenmesi ve önceliklendirilmesinin yanı sıra IBOR test stratejilerini, üst düzey test senaryolarını ve önemli kısıtlamaları tanımlamalıdır. Her ürün için kabul kriteri ve risk iştahı paydaşlarla mutabık kalınarak belirlenmelidir.
3. Hazırlık faaliyetleri, uygulama riskini azaltacak ve yeni ürünlerin uygun bir risk seviyesi ile piyasaya sürülmesini sağlayacaktır.

Neden yapılması lazım?

1. Uçtan uca IBOR testleri, uzayan uygulama süresi ve etkilenen büyük ölçekli sistemler ile iş süreçleri nedeniyle birtakım zorluklar ortaya çıkaracak ve yaklaşımların iç uygulama alanları ile ve üçüncü taraflar arasında uyumlu hale getirilmesi ihtiyacı doğacaktır.
2. IBOR dönüşümünden kaynaklı değişiklikler kurum genelinde birçok ürünü ve bölümü etkileyecektir. Bu sebeple, test faaliyetlerinin sıkı denetimi, test ortamına ve test verilerine odaklanması önem arz etmektedir.
3. Her müşteri ve ürün geçişi için belirli test faaliyetlerinin planlanması gerekmektedir.

Dikkat Edilmesi Gereken Hususlar

1. IBOR testi oldukça karmaşık ve zengin içeriklidir. Bu sebeple, nitelikli insan kaynağına ihtiyaç duyar.
2. Test sürecine gereksinimlerin tanımlanmasıyla birlikte erkenden başlanması önem arz etmektedir.
3. Test faaliyetlerinin merkezi bir komuta ve kontrol mekanizması ile gerçekleştirilmesi, kalite ve kabul faaliyetlerinde tutarlılık ve verimlilik sağlamak için kritik öneme sahip olacaktır.
4. IBOR dönüşümünün uzun soluklu doğası ve ürünler için birden fazla kez geçiş yapma ihtiyacı sebepleriyle otomasyonun yoğun biçimde kullanılması test çalışmalarının verimli ve düşük maliyetler ile gerçekleşmesini sağlayacaktır.
5. IBOR dönüşümü için yapılacak belirli sistem değişiklikleri bazı veri setlerini etkileyeceğinden sıkı bir regresyon testi gerekecektir.
6. Uygun araçlarla desteklenmiş ve konsolide edilmiş bir gereksinim yönetimi, çıktıların etkin bir şekilde önceliklendirilmesine olanak tanır ve projenin yaşam döngüsü boyunca izlenebilirliğini destekler.
7. Tedarikçi platformlarındaki büyük değişiklikler ve bu değişikliklerden kaynaklanan uygulama riskini azaltmak için sıkı bir yönetim önem arz etmektedir. Ayrıca kurumlar, tedarikçi platformlarının çift oranlı (hem IBOR hem alternatif referans oranlarının bir süre birlikte var olması) süreci destekleyecek, işlem pozisyonlarının toplu olarak durdurulması ve yeniden oluşturulması için gerekli kapasitede olup olmadıklarını tedarikçilerle birlikte değerlendirmelidir.

6 IBOR Reformu'na Global Yaklaşım – SOFR Örneği

Alternatif Referans Oranları Komitesi, USD LIBOR'dan alternatif referans oranı Secured Overnight Financing Rate ("SOFR") a başarılı bir şekilde geçilmesine yardımcı olması amacıyla ABD Merkez Bankası tarafından kurulmuştur.

"Internal Systems and Processes Transition Aid for SOFR Adoption" dokümanı Alternatif Referans Oranları Komitesi tarafından 8 Temmuz 2020 tarihinde yayınlanmıştır.

Doküman, kurumların IBOR geçişi için gereken adımları planlamasında yardımcı olması amacıyla hazırlanmıştır.

Geçiş faaliyetleri dokümanda, 10 ana kategori ve 50 alt kategori bazında detaylı olarak sınıflandırılmıştır. Her bir alt kategori bazında oluşturulan özetler; piyasa katılımcılarının dikkate alması gereken geçiş adımlarını ve geçişten etkilenebilecek alanları listelemiştir. Ayrıca, geçiş faaliyetlerinin zamanlamasını ve sıralamasını etkileyebilecek birbirini etkileyen süreçler de tanımlanmıştır.

Alternatif Referans Oranları Komitesi tarafından USD LIBOR'dan alternatif referans oranı SOFR'a geçişteki operasyonel zorlukları ele almak amacıyla bir tedarikçi değerlendirme anketi gerçekleştirilmiştir. Anket sonuçları 7 Mayıs 2020 tarihinde **"Alternative Reference Rates Committee Vendor Survey Results"** dokümanında yayınlanmıştır.

Anket iki ana bölümden oluşmaktadır. İlk bölüm geçişle ilgili temel sorulara odaklanmaktadır;

- Geçiş sürecinin ürünler ve uygulamalar üzerindeki etkisinin tedarikçiler tarafından anlaşılma seviyesi
- Ürün hazırlığını sağlamak için gerekli temel geliştirmeler
- Ürünlerinin/uygulamalarının bağlantılı olduğu finansal araçlar

İkinci bölüm ise yalnızca uygulamalar hakkındaki bilgilere ve geçiş için gerekli olan sistemsel yetkinliklere (örneğin: sistemlerin nakit akışlarını tahmin edebilme kabiliyeti) odaklanmaktadır.

İlk bölüme ilişkin sonuçlar neticesinde ulaşılan temel çıkarımlar:

1. Tedarikçiler, genel olarak IBOR geçişi konusunda farkındalığa sahip olduklarını ve geçiş sürecinin ürünler ve hizmetler üzerindeki potansiyel etkilerini değerlendirdiklerini belirtmişlerdir.
2. Hemen hemen tüm tedarikçiler, geçiş için ihtiyaç duyulan temel geliştirmelere vakıf olduklarını belirtmişlerdir.
3. Tedarikçiler, geliştirmelerin tüm aşamalarında uygulamalar üzerinde çalıştıklarını belirtmişlerdir. Bazıları müşterileri ile görüşmelere başladıklarını, bazıları sistem gereksinimlerini oluşturduklarını, bazıları geliştirme aşamasında olduklarını, birkaçı da piyasaya sürme planlaması aşamasında olduklarını belirtmiştir.
4. Çoğu tedarikçi, geriye uyumluluğu düşünmüş ve geçiş çalışmalarını gelecek sürüm programlarına dahil etmiştir.

Alternatif Referans Oranları Komitesi tarafından **"Practical Implementation Checklist for SOFR Adoption"** dokümanı Eylül 2019 tarihinde yayınlanmıştır.

Dokümanda geçiş sırasında dikkate alınması gereken hususlara ilişkin 10 maddelik bir kontrol listesi yer almaktadır.

IBOR Dönüşümü

01 Program Yönetişiminin Oluşturulması IBOR geçiş programının çıktılarının ve koordinasyonun denetlenmesinden sorumlu olan ve üst düzey yöneticilerden oluşan sağlam bir yönetim çerçevesi oluşturulmalıdır.	02 Geçiş Yönetimi Programının Geliştirilmesi Geçişten kaynaklı ürün ve müşteri risklerinin değerlendirilmesi ve azaltılması amacıyla fonksiyonlar ve işletmeler arasında kurumsal çapta bir program oluşturulmalıdır.	03 İletişim Stratejisinin Oluşturulması IBOR geçişinden etkilenen iç ve dış paydaşlarla proaktif iletişim kurulmasını, sürekli iletişim halinde olunmasını ve geçişle alakalı eğitim düzeylerinin artırılmasını hedefleyen kurumsal çapta bir strateji geliştirilmesi ve uygulanmalıdır.	04 Geçişten Kaynaklı Risklerin Belirlenmesi & Doğrulması Geçiş dönemi boyunca IBOR bağlantılı riskleri izlemek için esnek bir yaklaşım belirlenmelidir ve geliştirilmelidir.	05 Ürün Stratejisinin Oluşturulması Alternatif referans oranlarına dayalı yeni ürünlerin oluşturulması, IBOR'a dayalı mevcut ürünlerin yeniden tasarlanması veya değiştirilmesi amacıyla strateji oluşturulmalıdır.
06 Risk Yönetimi Geçişten kaynaklı finansal ve finansal olmayan riskler belirlenmeli, ölçülmeli, izlenmeli ve kontrol edilmelidir. Belirlenen risklerin yönetimi için süreçler ve gözetim rutinleri oluşturulmalıdır.	07 Sözleşme Değişikliklerinin Etkisinin & Tasarım Planının Değerlendirilmesi IBOR'dan alternatif referans oranlarına geçişten kaynaklanan fallback hükümlerindeki değişikliklerin finansal, müşteri ve yasal etkileri anlaşılmalı ve değişikliklerin uygulanmasına yönelik mekanizmalar planlanmalıdır.	08 Operasyonel & Teknoloji Hazırlık Planının Oluşturulması IBOR geçişinin başarılı bir şekilde gerçekleştirilebilmesi amacıyla büyük ölçekli işletme modelinde, veri ve teknolojilerde gerekli olan değişikliklerin belirlenmesi amacıyla bir hazırlık planı oluşturulmalıdır.	09 Muhasebe & Raporlama Geçişin muhasebe ve raporlama hususları üzerindeki etkisi belirlenmelidir.	10 Vergilendirme & Mevzuat Geçişin vergi ve yasal raporlama hususları üzerindeki etkisi belirlenmelidir.

Dokümanda, operasyonel ve teknoloji hazırlık planının oluşturulmasına yönelik dikkat edilmesi gereken hususlar da belirtilmiştir.

1. IBOR'un tüm iş süreçlerinde ve operasyonlarda baştan sona doğru nerede kullanıldığı değerlendirilmelidir. Geçişten kaynaklanan riskler her iş kolu için farklılık gösterecektir ve bu sebeple farklı düzeyde önceliklendirme gerekecektir.
2. IBOR'un hangi faaliyetlerde kullanıldığının tam olarak anlaşılması amacıyla her iş kolu için ve finans ya da hazine gibi temel fonksiyonlarda kullanılan teknoloji çözümleri, operasyonlar ve modelleme araçlarının envanteri çıkarılmalıdır.
3. Yeni piyasa veri kaynaklarını ve ilgili yeni hesaplama yöntemlerini kurumun sistemlerine dahil etmek için süreç geliştirilmelidir. Yeni oranlara dayalı yeni ürünlerin ortaya çıkmasıyla birlikte sektörde rekabetçi kalabilmek önem arz edecektir.
4. IBOR ürünlerinin yerini alacak olan yeni alternatif referans oranlarına dayalı finansal ürünleri oluşturmak için gereksinimler tanımlanmalı ve uygulanmalıdır.
5. Sözleşmelerin yedek faiz hükümlerinde geçişten kaynaklı meydana gelecek değişiklikleri gerçekleştirilebilmesi için teknoloji ihtiyaçları belirlenmeli ve teknoloji desteği sağlanmalıdır.
6. Yeni ürünler, modeller, modellerin validasyonu ve yedek faiz sürecinin operasyonelleştirilmesi için test planları oluşturulmalıdır. Oluşturulacak hazırlık planı, operasyonel ve teknoloji hizmeti sağlayan tedarikçilerin hazır olma durumunun gözetimini kapsamalıdır.
7. İçsel test süreçleri, üçüncü taraf doğrulama çalışmaları / geçiş sürecine hazırlık ve sektör genelinde gerçekleştirilecek potansiyel testler için planlama yapılmalıdır.

7 Ekler

7.1 Kısaltmalar ve Terminolojiler

ARRC	Alternatif Referans Oranları Komitesi
ARR	Alternatif Referans Oranları
ECL	Beklenen Kredi Zararı
CRM	Kredi Riski Azaltma Teknikleri
IBOR	Bankalararası Borç Verme Faiz Oranları
IFRS 9	Uluslararası Finansal Raporlama Standardı
IRC	İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü
LIBOR	Londra Bankalararası Faiz Oran
RAPM	Risk Ayarlı Performans Yönetimi
RAROC	Riske Göre Ayarlanmış Getiri Oranı
RAV	Risk Ağırlıklı Varlıklar
SOFR	Secured Overnight Financing Rate
VaR	Riske Maruz Değer

7.2 Kaynaklar

[ARRC - Internal Systems & Processes Transition Aid For SOFR Adoption](#)

[ARRC - Practical Implementation Checklist for SOFR Adoption](#)

[ARRC – Vendor Survey Results](#)

[EY- How to Navigate the Ibor Transition](#)

[EY - Managing Conduct Risk Throughout IBOR Transition](#)

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.