



JCR Eurasia Rating

"Global Knowledge Supported by Local Experience"

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

İstanbul, 18.02.2015

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 17 Nisan 2012 tarih ve 28267 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan; Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliği'n 12. 4.fıkrası doğrultusunda yılsonları itibariyle yapılan " gözden geçirme" sonucunda;

1. Mesleki Yeterlilik Kapsamında; Kalite güvencesi sisteminden sorumlu yönetim kurulu üyeleri, derecelendirme komitesi üyeleri ve derecelendirme uzmanlarının ilgi Yönetmeliğin 7. Maddesinde belirtilen nitelikleri taşıdığı,
2. Mesleki gereklilikler kapsamında; Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 6, 8, 9,11, 23 ve 24. maddelerinde düzenlenen hükümlere, Kuruluşumuzun, ortaklarımızın, yönetim kurulu üyelerimizin, kalite güvence sisteminden sorumlu yönetim kurulu üyelerimizin, derecelendirme komitesi üyelerimizin, denetçilerimizin ve uzmanlarımızın uygun davrandığı,
3. Görev dağılımında; işin niteliği ve gerektirdiği uzmanlık düzeyi dikkate alınarak buna uygun mesleki bilgi, tecrübe ve mesleki yeterliliğe sahip uzmanların görevlendirildiği,
4. Yönlendirme kapsamında; derecelendirme çalışmaları her seviyede gözden geçirildiği ve derecelendirme uzmanları görevleri konusunda yönlendirildiği,
5. Görüş alma; mevcut çalışanlarımızın uzmanlık alanı dışında kalan uzmanlık ve teknik bilgi gerektiren konularda, alanlarında uzman kişilerden rapor ve görüş alındığı, bundan sonraki süreçte de ihtiyaç hâsıl olur ise uzman kişilerden rapor ve görüş alınacağı
6. Görev kabulü ve devamlılık kapsamında; yeni iş taleplerinde özellikle bağımsızlık ve objektiflik kriterlerin mutlak surette teminine çalışıldığı, devam eden işlerde kuruluşumuzun bağımsızlık, tarafsızlık ve objektif değerlendirme kıstaslarına aykırı durumların gelişmesine fırsat vermemek için derecelendirme çalışmasının sonlandırıldığı ve sonlandırılmaya devam edileceği,
7. Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 31.Maddesinin 7.fıkrası gereği 2014 yılına ilişkin Kuruluşumuzun hesaplanan Geriye Dönük Test İstatistiklerinden;

Ayrıştırma Gücü istatistikleri,

Kalibrasyon İstatistikleri,

Global Knowledge supported by Local Experience

19 Mayıs Mah. 19 Mayıs Cad. Nova Baran Plaza, No:4 Kat: 12 34360 Şişli – İSTANBUL

T: +90 (212) 352 56 73 - +90 (212) 352 56 74, F: +90 (212) 352 56 75

www.jcrer.com.tr



JCR Eurasia Rating

"Global Knowledge Supported by Local Experience"

Geçiş Matrisleri,

Birikimli Temerrüt İstatistikleri,

05.01.2015 tarihinde internet sitemize konulmuştur.

31.12.2014 itibariyle; talebe bağlı olarak, sözleşme kapsamında, kamuoyuna açıklanan ve BDDK ve SPK'na bildirilen 289 adet,

Çoğunluğu talebe bağlı, bir kısmı da talebe bağlı olmadan yapılan ve tamamı herhangi bir sözleşmeye bağlanmayan, kamuoyuna, SPK ve BDDK'na bildirilmemiş olan 8.816 adet,

Ve genel toplamda 9.105 adede ulaşan derecelendirme hizmeti gerçekleştirilmiştir. Derecelendirme modellerimizin bulunduğu AVRA isimli sistemimizde toplam 9.105 adet derecelendirme gözlemi ve 210 adet temerrüt olayı bulunmaktadır. Gerçekleşen temerrüt olaylarından 208 adedi 8.816 adet gözlem kategorisi içerisinde oluşmuş, diğer kategorideki 289 adet gözleme ait kuruluşlar arasında ise sadece 2 adet temerrüt olayı gerçekleşmiştir.

Toplam gözlem ve temerrüt verilerine dayalı olarak, geriye yönelik testler kapsamında modellerimizin ayırıştırma gücünü ve kalibrasyon kalitesini birden çok yöneme göre sistemimiz anlık olarak ölçmekte ve temerrüt geçiş matrislerini otomatik olarak hesaplayıp raporlayabilmektedir.

JCR Eurasia Rating tarafından talebe bağlı olarak derecelendirilen ve/veya halka açık olan Firma ve kuruluşların 2014 yılsonu itibariyle ölçülen

CAP – "Cumulative Accuracy Profile" (Gini Katsayısı) oranı % 83,35

AUC – "Area Under the Curve" oranı % 91.67

CoC – "Coefficient of Concordance" oranı % 91,79

Yine Kalibrasyon ve Validasyon istatistikleri kapsamında:

31 Aralık 2014 itibariyle toplam 9105 gözlem ve 210 adet temerrüt verisine göre:

Gini Katsayısı:

Kurumsal Model için % 88,09

Kobi Modeli İçin % 86,59

Banka ve Diğer Finansal Kuruluşlar Modeli İçin % 95,65

ROC katsayısı:

Kurumsal Model için % 94,04

Kobi Modeli İçin % 93,29

Banka ve Diğer Finansal Kuruluşlar Modeli İçin % 97,82

Global Knowledge supported by Local Experience

19 Mayıs Mah. 19 Mayıs Cad. Nova Baran Plaza, No:4 Kat: 12 34360 Şişli – İSTANBUL

T: +90 (212) 352 56 73 - +90 (212) 352 56 74, F: +90 (212) 352 56 75

www.jcrer.com.tr



COC katsayısı:

Kurumsal Model için % 94,15

Kobi Modeli İçin % 93,45

Banka ve Diğer Finansal Kuruluşlar Modeli İçin % 97,91

olarak ölçülmüş olup, modellerimizin yüksek ayırıştırma gücünü ve ölçüm kalitesinin devam ettiğini göstermektedir.

2008 ve 2014 yılları arasında talebe bağlı olarak (solicited) derecelendirme hizmeti verilen kuruluşların 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle hazırlanan bir yıllık, iki yıllık, üç yıllık, dört yıllık, beş yıllık ve 6 yıllık temerrüt geçiş matrisleri ile 3'er yıllık birikimli temerrüt oranları ile bunların 10 yıllık tahmini temerrüt oranları tabloları Ocak 2015 de sitemize konulmuştur.

8. Derecelendirme notları yılda en az bir kez gözden geçirilmekte, bunun dışında notlarda veya görünümde değişiklik meydana getirecek önemli değişikliklerin vuku bulması halinde de derecelendirme notları gözden geçirildiği ve sonuçlar, düzenleyici kuruluşlar ve kamuoyu ile paylaşıldığı,
9. Kuruluşumuzun metodolojik alt yapısı, derecelendirme rapor ve notları ile çalışma kağıtları ve sair doküman düzenleyici ve denetleyici kuruluşların incelemelerine amade tutulduğu,
10. Kuruluşumuzun artan iş hacmi ve iş çeşitliliğine paralel olarak sektörel farklılıkları daha iyi yansıtmalarını teminen mevcut modellere ilaveler yapıldığı ve kullanılan modellerin daha da geliştirilmesine çaba gösterildiği,
11. BDDK, Merkez Bankası, SPK, Hazine gibi, finansal kuruluşlara yön veren kuruluşlar başta olmak üzere diğer kuruluşların aldığı kararların dikkatli bir şekilde izlendiği,
12. Verilen notların etkinliğini artırmak üzere ulusal ve uluslararası referans değerlerin sık sık gözden geçirildiği,
13. Derecelendirme hizmetinin devamlı, objektif ve bağımsız bir şekilde yürütülmesi ve çıkar çatışmalarından kaçılması konusunda gerekli önlemler alındığı,
14. Kurum içi bilgilendirme toplantılarının sık aralıklarla tekrar edildiği, gelişmelerden tüm personelin bilgi sahibi olmasının sağlandığı,
15. Sektörel, Ulusal ve Uluslararası politik ve ekonomik gelişmeler yakından takip edilerek, gelişmelerin derecelendiren firmalara olası etkilerinin analiz edildiği,
16. Derecelendirme sürecinin her safhasında, işin istenilen kalitede olabilmesi ve tam ve doğru görüş bildirilmesini teminen, yapılan işlerin gözden geçirildiği ve uzmanların görevleri konusunda sık sık bilgilendirilmiş ve yönlendirilmiş olduğu,

Global Knowledge supported by Local Experience

19 Mayıs Mah. 19 Mayıs Cad. Nova Baran Plaza, No:4 Kat: 12 34360 Şişli – İSTANBUL

T: +90 (212) 352 56 73 - +90 (212) 352 56 74, F: +90 (212) 352 56 75

www.jcrer.com.tr



JCR Eurasia Rating

"Global Knowledge Supported by Local Experience"

17. Mesleki sorumluk sigortası kapsamında; müşteri ile imzalan derecelendirme sözleşmesinde öngörülen tutarın iki katından az olmamak üzere, şemsiye sigorta poliçesi yaptırılmasına özen gösterildiği ve bu kapsamda hali hazırda USD 2,000,000'lık mali mesuliyet sigortası yaptırıldığı,

Tespit edilmiş olup derecelendirme hizmetinin tam bir bağımsızlık, dürüstlük ve doğruluk gösterecek şekilde yürütülmesi için gerekli önlemler alınmaya veya alınan önlemlerde değişiklik yapmaya devam edilecektir.

Görüş ve onaylarınıza sunarız.

Orhan ÖKMEN

**Kalite Güvencesi Sisteminden Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi**

Rafi KARAGÖL

**Kalite Güvencesi Sisteminden Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi**

Global Knowledge supported by Local Experience

19 Mayıs Mah. 19 Mayıs Cad. Nova Baran Plaza, No:4 Kat: 12 34360 Şişli – İSTANBUL

T: +90 (212) 352 56 73 - +90 (212) 352 56 74, F: +90 (212) 352 56 75

www.jcrer.com.tr