

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

İstanbul, 10.02.2021

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 17 Nisan 2012 tarih ve 28267 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan (Değişik: RG-02/04/2015-29314, RG-20/01/2016-29599, RG-09/07/2018-30470); Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliği'nin 12. Maddesi 3. fıkrası doğrultusunda yılsonları itibariyle yapılan Kalite Güvencesi Sistemi'nin "gözden geçirilmesi" sonucunda;

Mesleki Yeterlilik Kapsamında; Kalite güvencesi sisteminden sorumlu yönetim kurulu üyeleri, derecelendirme komitesi üyeleri ve derecelendirme uzmanlarının ilgi Yönetmeliğin 7. Maddesinde belirtilen eğitim, mesleki yeterlilik sertifikası, tecrübe/deneyim ve ikametgâh hususlarına ilişkin öngörülen nitelikleri taşıdığı,

Mesleki Gereklilikler Kapsamında; Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 6, 8, 9, 11, 23 ve 24. maddelerinde düzenlenen sırasıyla meslek ilkeleri, bağımsızlık, bağımsızlığın ortadan kalkması, mesleki özen ve titizlik, sırların saklanması ve derecelendirme faaliyeti hususlarına ilişkin hükümlere, Kuruluşumuzun, ortaklarımızın, yönetim kurulu üyelerimizin, kalite güvence sisteminden sorumlu yönetim kurulu üyelerimizin, derecelendirme komitesi üyelerimizin ve uzmanlarımızın uygun davrandığı,

Görev Dağılımında; Derecelendirme çalışmasının gerekli düzeyde bilgi, mesleki yeterlilik ve tecrübeye sahip derecelendirme uzmanları tarafından gerçekleştirildiği ve bu çalışmaların sonuçları dikkate alınarak derecelendirme komitesi tarafından derecelendirme notunun verildiği,

tespit edilmiştir.

17 Nisan 2012 tarih ve 28267 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanan "Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 18. ve 26. maddeleri kapsamında uygun olarak 2020 yıl sonu için birikimli gözlemlere ilişkin olarak hazırlanmış olan Geriye Dönük Test İstatistiklerinden (Doğrulama -Validation Raporu);

- Ayrıştırma gücü istatistikleri,
- Geçiş matrisleri,
- Birikimli temerrüt ve Kalibrasyon istatistikleri

ve açıklamalarına rapor kapsamında yer verilmiş, geçiş matrisleri ve birikimli temerrüt istatistiklerine ilişkin hususlar kuruluşumuzun web sitesinde 29.01.2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Rapor kapsamında;

- Verilerin kalitesine ilişkin analizlere ve değerlendirmelere,
- İyi kötü müşterileri ayrıştırma gücüne ilişkin analizlere ve test istatistiklerine,
- Süreçlerde elde edilmiş olan tüm derecelendirme notları için atanan uzun vadeli temerrüt olasılıklarının kalibrasyon kalitesinin ölçülmesine ilişkin analizlere,
- Müşterilerin derecelendirme başvurusu yapmasından verilen nihai derecelendirme notunun kamuoyuna açıklanmasına kadar geçen derecelendirme sürecinin geleneksel ve alışılmış süreler ve ayrıca uluslararası uygulamalarla uyum durumuna,
- Birikimli temerrüt oranı istatistiklerine,
- Geçiş matrisi değerlendirmelerine,
- Kalibrasyon istatistiklerine,
- Yapılan analizlerde kullanılması önerilen zaman aralığı ve doğrulama tarihlerine

yer verilmiştir.



Çalışma kapsamında, tamamı talebe bağlı ve sözleşmeye dayalı olmak üzere 2008-2020 yılları arasında gerçekleştirilen toplam 920 adet derecelendirme gözlemi ve bu gözlemlere ilişkin toplam 35 adet temerrüt vakası dikkate alınmıştır. Bunlardan 855 adedi yayımlanmış, 65 adedi ise yayımlanmamıştır. Gözlemlerin model bazında dağılımı incelendiğinde, 920 adet gözlemin; 168 adeti leasing-faktöring modelinden, 132 adeti kurumsal modelden, 121 adeti bankacılık modelinden ve 101 adedin üretim modelinden elde edildiği görülmüştür. İssuer Pay Modelde yapılan 920 adet gözlemlerin tamamı BDDK ve SPK'ya bildirilmiştir.

Toplam 494 adet gözlem ve bu gözlemler içerisinde 32 adet temerrüt verisi Kurumsal Model Grubu'nda bulunmaktadır. Grupta değişik alanlarda faaliyet gösteren reel sektör firmaları, yerel yönetimler ve kamu kuruluşları, GYO ve tüm bu kuruluşların ihraç ettikleri yapılandırılmış finansman dışı borçlanma araçları bulunmaktadır. Bankacılık Modeli grubunda yer alan modellerde toplam 121 adet gözlem ve bu gözlemler içerisinde 0 adet temerrüt verisi bulunmaktadır. Grupta bankalar ve bu kuruluşların ihraç ettikleri yapılandırılmış finansman dışı borçlanma araçları bulunmaktadır. Bankacılık Dışı Finansal Kuruluşlar Model Grubunda yer alan modellerde 268 adet gözlem ve bu gözlemler içerisinde 3 adet temerrüt verisi bulunmaktadır. Bankalar dışındaki finansal kuruluşların kategorisinde yer alan faktöring, leasing, sigorta, varlık yönetim şirketi, aracı kuruluş, finansman şirketi gibi kuruluşlar ve bizzat bu kuruluşlar tarafından ihraç edilen yapılandırılmış finansman dışı borçlanma araçları yer almaktadır. Yapılandırılmış Finansman Model Grubunda yer alan modellerde 37 adet gözlem ve bu gözlemler içerisinde 0 adet temerrüt verisi bulunmaktadır. Yapılandırılmış borçlanma araçları kapsamında varlığa dayalı menkul kıymet (VDMK), varlık teminatlolu menkul kıymet (VTMK), Sukuk ve Gayri Menkul Sertifikası gibi borçlanma araçları yer almaktadır.

Validasyon çalışmaları kapsamında metodoloji performanslarının ölçümü için, gerek JCR ER gözlem verilerine daha uygun olduğu düşünüldüğünden, gerek ise sektörde en sık kullanılan performans ölçüm yöntemleri olmaları nedeniyle AUROC (ROC eğrisi altındaki alan) ve Gini istatistikleri kullanılmıştır.

Validasyon çalışmaları kapsamında metodolojilerin açıklayıcı güçlerinin hesaplanması için her bir metodoloji bazında yeterli sayıda gözlem olmadığı için (Bankacılık ve yapılandırılmış finansman modelleri için hiç temerrüt bulunmazken, bankacılık dışı finansal kurumlar için sadece 3 adet temerrüt gözlemi bulunmaktadır.), tüm gözlemler üzerinden AUROC ve Gini hesaplamaları yapılmıştır. Hesaplama sonucu Gini 56.5, AUROC 78.3 olarak gerçekleşmiştir.

Oluşan Gini ve AUROC ölçümleri kapsamında metodolojilerin aşağıda tabloda yer alan genel kabul görmüş referans değerlerine göre "Yeterli" düzeyde olduğu değerlendirilmektedir.

AUROC	Gini	Değerlendirme
90 – 100	80 – 100	Mükemmel
80 – 90	60 – 80	İyi
70 – 80	40 – 60	Yeterli
50 – 70	0 – 40	Zayıf

Talebe bağlı olarak (solicited) derecelendirme hizmeti verilen kuruluşların 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan Birikimli Temerrüt Oranları ve Geçiş Matrisi Verileri 29 Ocak 2020'de sitemize konulmuştur.

Derecelendirme notları yılda en az bir kez gözden geçirilmekte, bunun dışında notlarda veya görünümde değişiklik meydana getirecek önemli değişikliklerin vuku bulması halinde de derecelendirme notlarının gözden geçirildiği ve sonuçların, düzenleyici kuruluşlar ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

AP AB

Kuruluşumuzun metodolojik alt yapısı, derecelendirme rapor ve notları ile çalışma kağıtları ve sair doküman düzenleyici ve denetleyici kuruluşların incelemelerine amade tutulmaktadır.

Kuruluşumuzun artan iş hacmi ve iş çeşitliliğine paralel olarak sektörel farklılıkları daha iyi yansıtmasını teminen, yeni organizasyonel yapı ile birlikte Kurum içerisinde kullanılan metodoloji ve modellere ilişkin tüm süreçlerin tek bir çatı altında toplanması amacıyla Metodoloji ve Modelleme Direktörlüğü kurulmuştur. İlgi Direktörlük temel olarak; metodoloji ve modellerin geliştirme çerçevesinin etkili bir şekilde yönetimi için gerekli süreç akışı veya prosedürlerin geliştirilmesi, ilgili dokümanların hazırlanması, Kurum politikaları ve iyi uygulamalarla uyumlu olarak derecelendirme metodoloji ve modellerinin geliştirilmesi, derecelendirme metodoloji ve modellerinin geriye dönük testlerinin yapılması, performans ve sonuçlara ilişkin düzenli analizlerin hazırlanması, geliştirilmesi gereken alanların belirlenmesi ve tespit edilen eksikliklerin giderilmesi konularında çalışmaktadır.

2020 yılı içerisinde başlatılan proje kapsamında, mevcut alt yapının geliştirilmesi ve iyileştirme çalışmaları ile birlikte, Kurum tarafından verilen tüm derecelendirme hizmetlerini kapsayacak şekilde, bütün derecelendirme sürecinin uçtan uca sistemsel olarak yönetilebileceği alt yapının geliştirilmesi amaçlanmış, 2021'nin ilk yarısı içerisinde projenin hayata geçirilmesi planlanmıştır. Proje ile birlikte;

- Süreç Yönetim Uygulaması
- Karar Destek Ürünü (Rating Motoru)
- Raporlama ve Dashboard Ürünü
- Veri Analitik ve Modelleme Ürünü
- Model Yönetim Ürünü

uygulamaları Kurumumuz çalışanlarının hizmetine sunulacaktır. Proje kapsamında yapılacak çalışmalarla birlikte modernize edilmiş ve kullanıcı dostu bir derecelendirme süreci tasarlanarak, derecelendirme modellerinin hızlı ve esnek bir şekilde yönetilebilmesi için gerekli altyapıyı sağlanmış olacaktır. Gelişmiş bir raporlama ortamı hayata geçirilerek Kurumumuzun bölgede lider derecelendirme kuruluşu haline getirecek stratejik hedeflerine destek sağlanacaktır. Ayrıca, mevcut metodoloji ve modellerin de uluslararası en iyi uygulamaları da göz önünde bulundurularak gözden geçirilmesi ve geliştirilmesi çalışmalarına başlanmıştır.

Kuruluşumuzun artan iş hacmi ve iş çeşitliliğine paralel olarak Bilgi Teknolojileri alanında 2020 yılı içerisinde;

- BT Yönetim Sistemi Metodolojisi ve Otomasyonu Kapsamında;
 - Dokümantasyon standartları belirlenmiş,
 - Sorumlulukların, kişi yedekleme ve iş akış prosedürleri belirlenmiş,
- Bilgi Güvenliği Analiz ve Yatırım Planlaması Kapsamında;
 - Loglama alt yapısı kurulmuş,
 - İnternet güvenliği sağlanmış (Güvenlik duvarı ve vekil sunucu alt yapısının kurulması),
 - İstemci ve sunucu güvenliği sağlanmış (Anti-virüs yönetim altyapısının kurulması),
 - Mail güvenliği sağlanmış (Mail gateway alt yapısının kurulması),
 - WiFi Controller ve 5651 sayılı kanunun gereksinimlerin sağlanmış,
 - İstemci ve sunucu güvenlik sıkılaştırmalarının uygulanması ve işletilmesi sağlanmış,

Handwritten signature in blue ink.

- BT Alt Yapı Projesi Kapsamında;
 - Hiper-Bütünleşik sistemin kurulmuş (sunucuları, depolama ve ağ sistemlerini, felaket kurtarma sistemlerini, sanallaştırma sistemlerini ve yönetim yazılımlarını tek bir platformda birleştirilmesi),
 - BT Altyapı Sistemleri kurulmuş (enerji, iletişim, yapısal kablolama, network, telefon),
 - Aktif dizin alt yapısı kurulmuş,
 - E-mail alt yapısının yeniden kurgulanmış ve mevcut yapı düzenlenmiş,
 - Yedekleme alt yapısı oluşturulmuştur (online-offline).

2021 yılı içerisinde de aşağıda yer alan işlemlerin tamamlanması yönünde çalışmalar sürdürülmektedir.

- Talep ve değişiklik taleplerinin iş akışları
- BT envanter takibi
- BGYS ve KVKK uyum süreçlerin işletilmesi
- Veri sızıntısı önleme ve sınıflandırma alt yapısının kurulması
- Yetkili hesap yönetimi ve oturum kayıt sisteminin alt yapısının oluşturulması
- Virtual Patching ve file integrity monitoring altyapısının oluşturulması
- Felaket Kurtarma Merkezinin oluşturulması
- Dosya paylaşım Platformunun alt yapısının oluşturulması
- EBYS altyapısının oluşturulması
- CRM ve ERP alt yapısının sağlanması

BDDK, Merkez Bankası, SPK, Hazine gibi, finansal kuruluşlara yön veren kuruluşlar başta olmak üzere diğer kuruluşların aldığı kararların dikkatli bir şekilde izlendiği,

Verilen notların etkinliğini artırmak üzere ulusal ve uluslararası referans değerlerin gözden geçirildiği,

Derecelendirme hizmetinin devamlı, objektif ve bağımsız bir şekilde yürütülmesi ve çıkar çatışmalarından kaçılması konusunda gerekli önlemlerin alındığı,

Kurum içi bilgilendirme toplantılarının sık aralıklarla tekrar edildiği, gelişmelerden tüm personelin bilgi sahibi olmasının sağlandığı,

Sektörel, Ulusal ve Uluslararası politik ve ekonomik gelişmelerin yakından takip edilerek, gelişmelerin derecelendiren firmalara olası etkilerinin analiz edildiği,

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,

Yapılan çalışmaların kalite sertifikasyonlarına bağlanması konusunda da Şirketimizin ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemleri ve ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemleri belgelendirme süreci çalışmalarının 2020 yılı içerisinde başlatıldığı ve 2021 Haziran gibi belgelendirme sürecinin tamamlanmasının hedeflendiği,

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 olay başına TL 793,000 toplamda ise TL 23,794,000'lık mali mesuliyet sigortası yaptırıldığı ve bu tutarın ilgi yönetmeliğin 30. maddesinde değişiklik yapan 20.01.2016 tarihli Resmi Gazete de yayımlanan yönetmelik gereği geçmiş yıl cirosundan (16.3mn TL) den yüksek olduğu ve gerektiği takdirde sigorta tutarının 2021 yılında artırılabacağı,



2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yılları içerisinde bağımsız denetim kuruluşuna yaptırılan Bilgi Sistemleri denetimi faaliyetinin izleyen yılda da devam ettirileceği,

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.

**Kalite Güvencesi Sisteminden Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyeleri**


Aydın GÜNDOĞDU


Atilla BENLİ