

USD LIBOR-TERM SOFR GEÇİŞ SÜRECİ KAPSAMINDA BİLGİLENDİRME DUYURUSU

3 Temmuz 2023

Değerli İhracatçılarımız,

Bu bilgilendirme, ABD Doları Bankalararası Faiz Oranlarının (USD LIBOR) yayınlanmasına 30 Haziran 2023 tarihinde son verilmesi sebebiyle yeni referans faiz oranlarına geçiş süreci kapsamında farkındalık yaratılması amacıyla yapılmaktadır.

Konuya ilişkin detaylı bilgiye [bu linkten](#) ulaşabilirsiniz.

USD LIBOR oranlarının yayınlanmasına 30 Haziran 2023 tarihinde son verilmesi sebebiyle; 3 Temmuz 2023 tarihinden itibaren ABD Doları cinsinden kullanılan/kullanılacak kredi işlemlerinde belirlenecek dönemsel faiz oranlarında USD LIBOR yerine CME TERM SOFR oranları kullanılacaktır.

Geçiş sürecinde, Bankamız nezdinde gerçekleştirdiğiniz veya gerçekleştirmeyi planladığımız işlemler ve sözleşmeleri üzerinde -aşağıda belirtilenler de dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın- çeşitli etkilerin olması beklenmektedir.

- 3 Temmuz 2023 tarihinden itibaren ABD Doları cinsinden kullanılan/kullanılacak kredi işlemlerinde belirlenecek dönemsel faiz oranlarında USD LIBOR yerine CME TERM SOFR oranları kullanılacaktır.

Örneğin 6M USD LIBOR + %1,50 faizli 6 ayda bir ödemeli açık bir kredide; 6M USD LIBOR + %1,50 faiz yapısı 3 Temmuz 2023 faiz yenileme dönemi ise 6M TERM SOFR + %1,50 faiz yapısına dönüşecektir. 3 Temmuz 2023 valörlü 6M TERM SOFR iki iş günü önce yani 29 Haziran 2023 tarihinde Chicago Mercantile Exchange (CME) tarafından açıklanan %5,34588'dir. Dolayısıyla ilgili kredinin bir sonraki faiz ödemesine baz olan faiz oranı $(6M \text{ TERM SOFR} + \%1,50) = (\%5,34588 + \%1,50) = \%6,84588$ olmaktadır.

- AYB, AIIB, AKKB, İKB, IBRD, ICIEC, MIGA, EFIL, CEB, Dünya Bankası gibi yabancı kaynaklardan finanse edilen değişken faizli riski açık ABD Doları cinsinden kredilerin kalan faiz dönemlerinde USD LIBOR-TERM SOFR geçişine ek olarak; International Swaps and Derivatives Association (ISDA) tarafından belirlenen ve Bloomberg/Reuters gibi veri sağlayıcılarda yayınlanan, %0,42826 denkleştirme marjı (adjustment spread) uygulanacaktır.

Örneğin 6M USD LIBOR + %1,50 faizli 6 ayda bir ödemeli açık bir kredide; 6M USD LIBOR + %1,50 faiz yapısı 3 Temmuz 2023 yenileme dönemi ise 6M TERM SOFR + %0,42826 + %1,50 faiz yapısına dönüşecektir. 3 Temmuz 2023 valörlü 6M TERM SOFR iki iş günü önce yani 29 Haziran 2023 tarihinde Chicago Mercantile Exchange (CME) tarafından açıklanan %5,34588'dir. Dolayısıyla ilgili kredinin bir sonraki faiz ödemesine baz olan faiz oranı $(6M \text{ TERM SOFR} + \%0,42826 + \%1,50) = (\%5,34588 + \%0,42826 + \%1,50) = \%7,27414$ olmaktadır.

- USD LIBOR'un kullanımdan kaldırılması nedeniyle, mevcut sözleşmelerinize geçiş sürecini düzenleyen bir yedek faiz hükmünün eklenmesi gerekebilecektir. Bankamız, ilerleyen dönemlerde müşterilerimiz ile mevcut sözleşmelerin güncellenmesi için iletişime geçebilecektir.

Geçiş sürecine ilişkin sorularınızın olması halinde Şubeniz aracılığıyla Bankamız ile iletişime geçebilirsiniz.

Bilgilerinize sunarız.