

Yatırımcı Sunumu

3Ç'25

Albaraka Türk Katılım Bankası

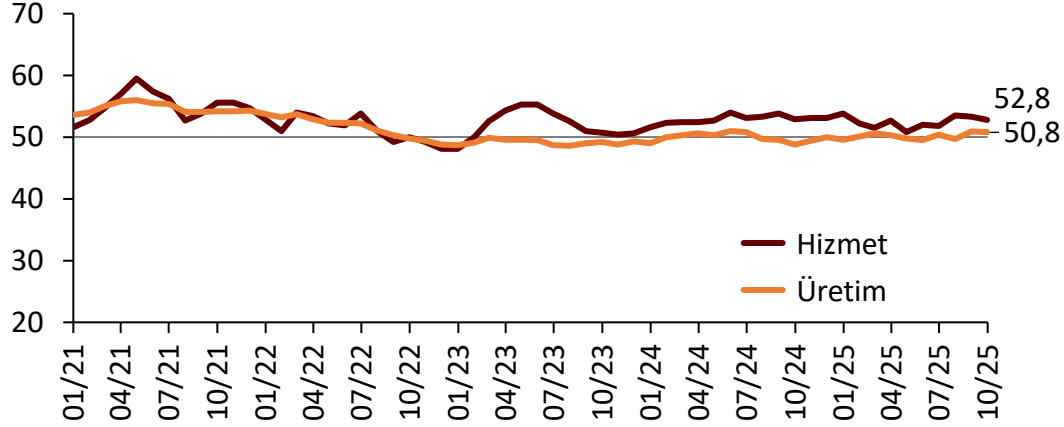
Ekonomik Görünüm / Bankacılık Sektör Görünümü

Makroekonomik Görünüm: Dezenflasyon sürecindeki zorluklar

Enflasyonun temel eğiliminindeki artışla birlikte, TCMB Ekim toplantısında daha temkinli bir duruş sergileyerek politika faizini 100 baz puan indirip %39,50'ye düşürdü.

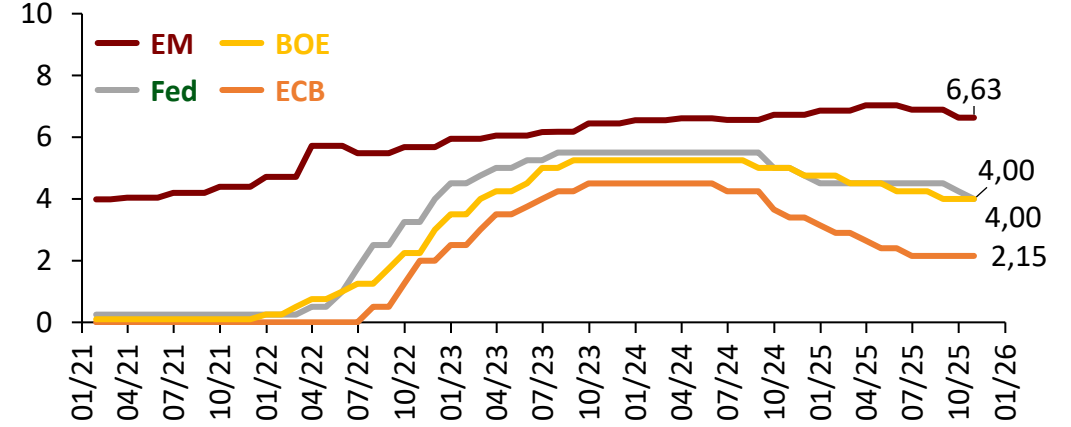
Küresel PMI

Endeks, 50 = sabit, Eylül 2025



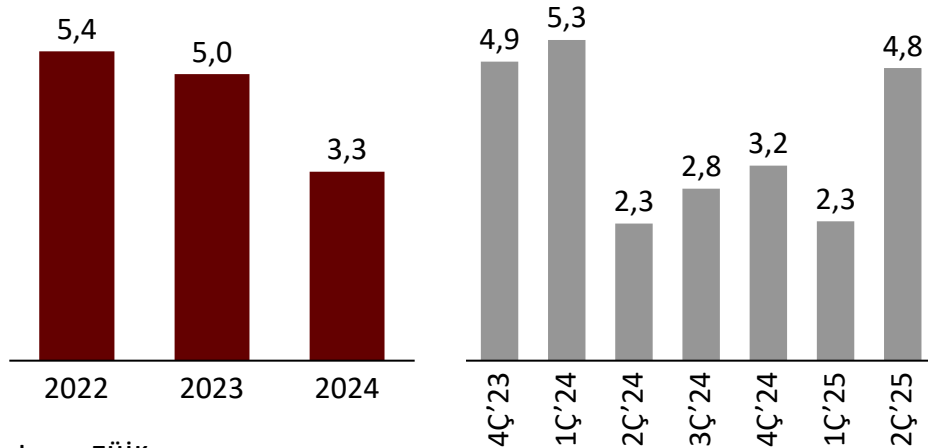
Merkez Bankası Politika Faizleri

%, Ekim 2025



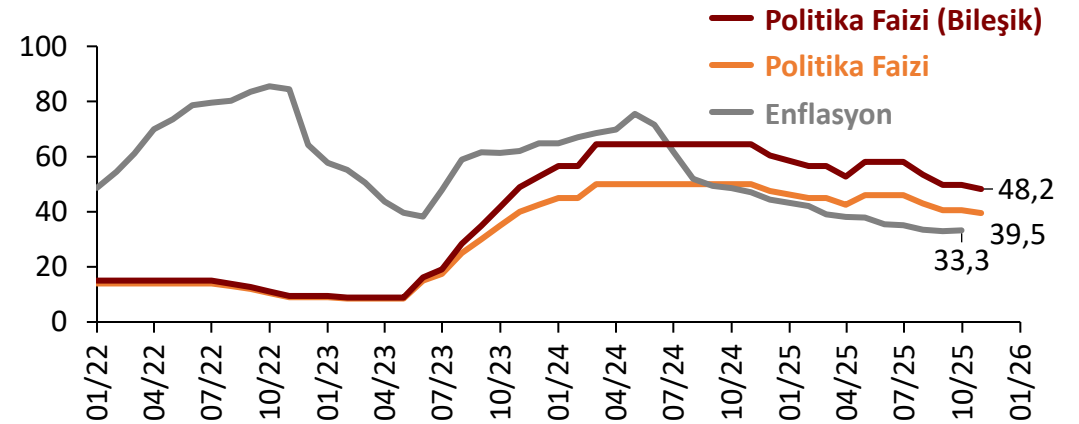
Türkiye: Ekonomik Büyüme

Yıllık % Değişim



Türkiye: Enflasyon ve Politika Faizi

Yıllık % Değişim, Enflasyon=Eylül 2025, Politika Faizi= Ekim 2025

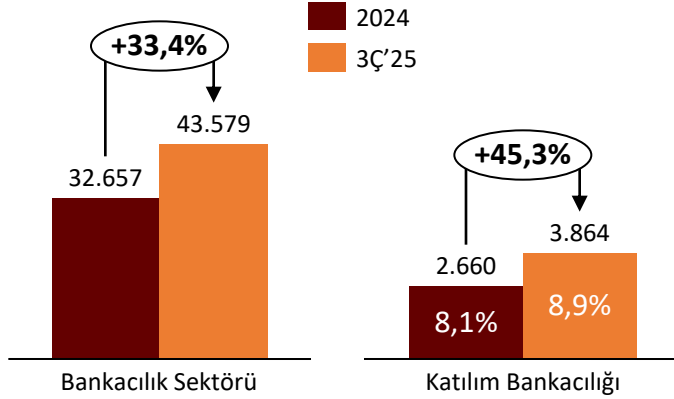


Bankacılık Sektörü Görünüm: TCMB faiz indirimlerinin başlamasıyla banka kârlılıklarında toparlanma gözlendi

Bankacılık sektöründeki yıllık net kar %45,5, katılım bankalarında ise %32,6 arttı; katılım bankalarının sektördeki payı %8,9'a ulaştı.

Toplam Aktifler*

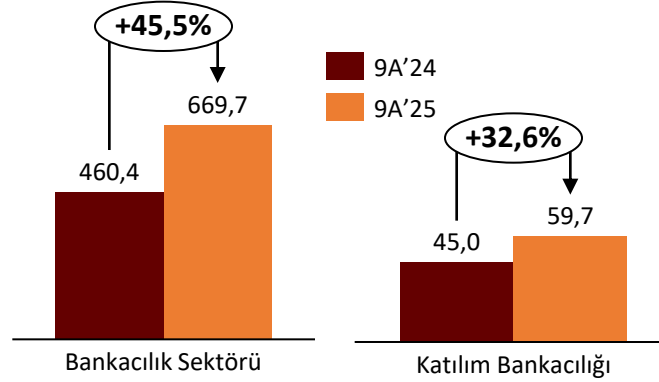
Milyar TL



*Yüzde rakamlar katılım bankalarının toplam bankacılık sektörü içindeki payını göstermektedir

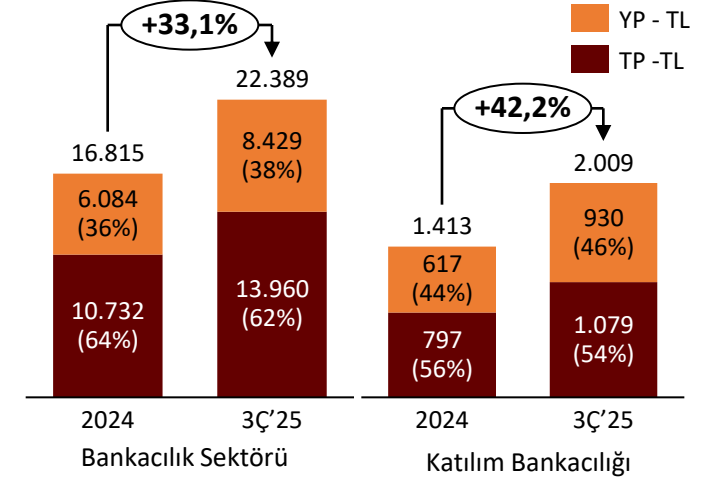
Net Kâr

Milyar TL



Toplam Nakdi Krediler*

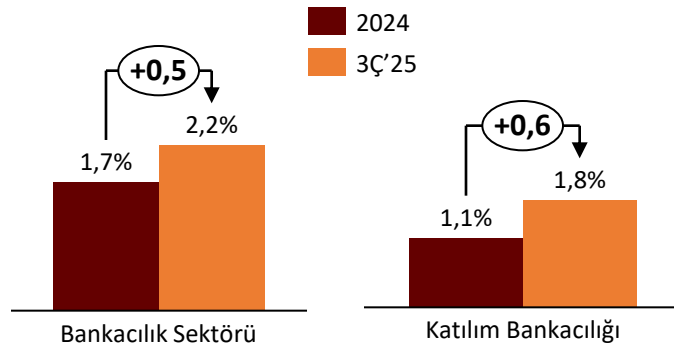
Milyar TL



*Krediler, finansal kiralama (net), net takipteki alacaklar, tahakkuk ve reeskontlar, bankalara kullanılan krediler dahildir

Takipteki Kredi Oranı*

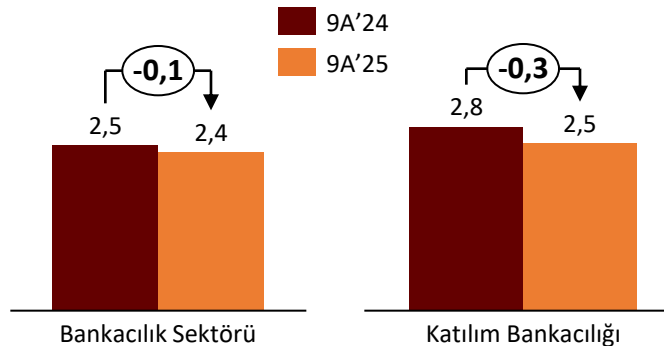
%



*Tahsili Geçmiş Alacak(TGA)/(Krediler + F.Kiralama

Ortalama Aktif Kârlılığı*

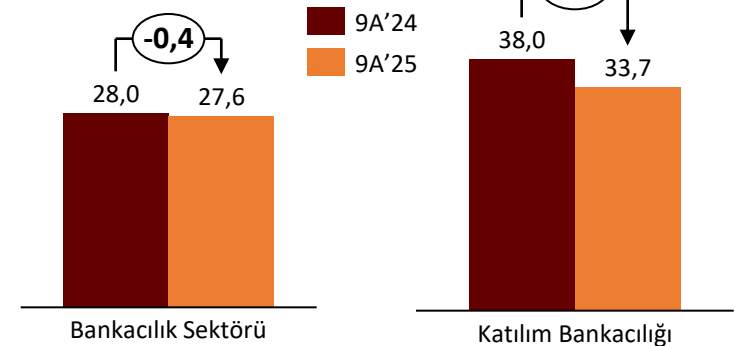
%



*Yıllıklandırılmış net kâr/5Ç ortalama varlıklar

Ortalama Özkaynak Kârlılığı*

%



* Yıllıklandırılmış net kâr/5Ç ortalama özkaynaklar

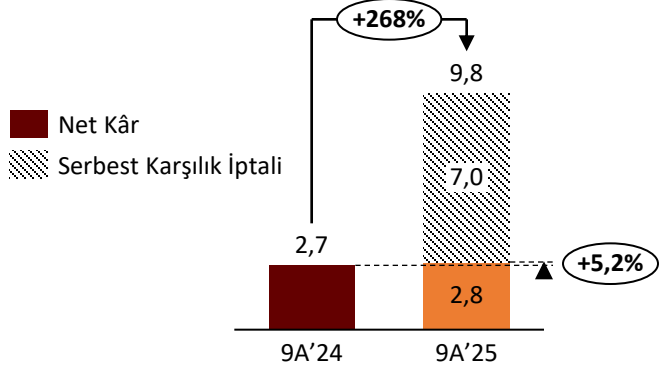
3Ç'25 Finansal Sonuçlar

Sıkı para politikası koşullarına rağmen büyüme ve kârlılık sürdürüldü

Canlı krediler, yıl başından bu yana %43 artarak, güçlü temel bankacılık performansını ve sağlam aktif kalitesini yansıtır.

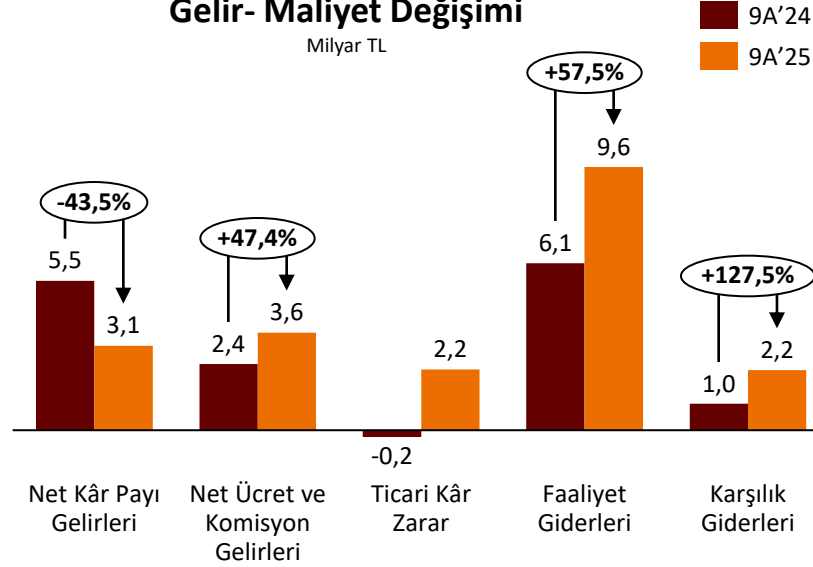
Net Kâr

Milyar TL



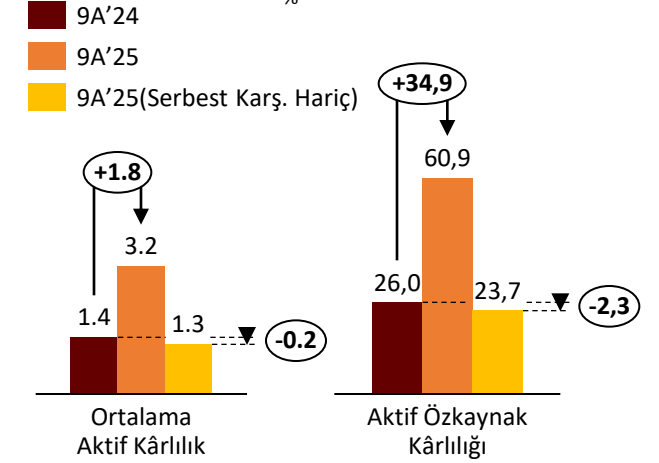
Gelir- Maliyet Değişimi

Milyar TL



Aktif ve Özkaynak Kârlılığı*

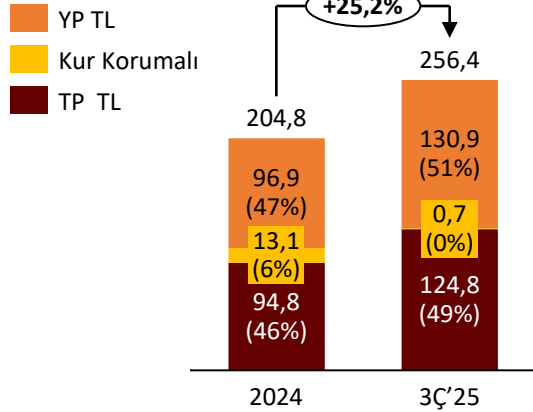
%



* 4 çeyrek yıllıklandırılmış net Kâr/ 5 çeyrek ortalama aktifler veya öz kaynaklar

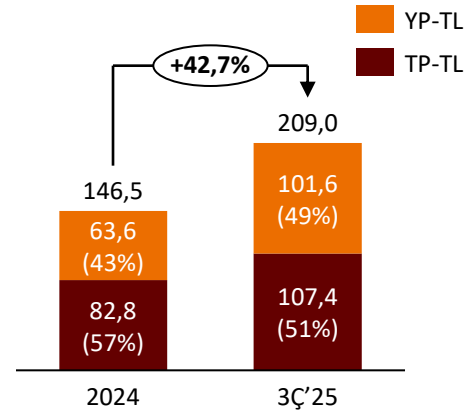
Toplanan Fonlar

Milyar TL. %



Canlı Krediler*

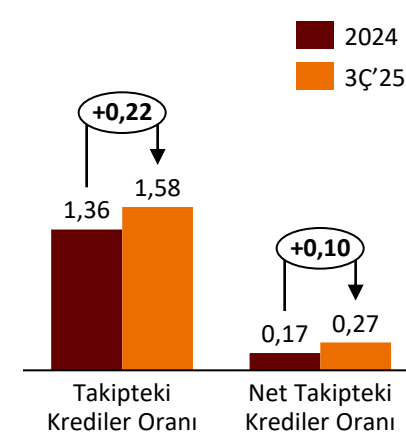
Milyar TL. %



* K/Z projeleri ve f.kiralama(net)dahil

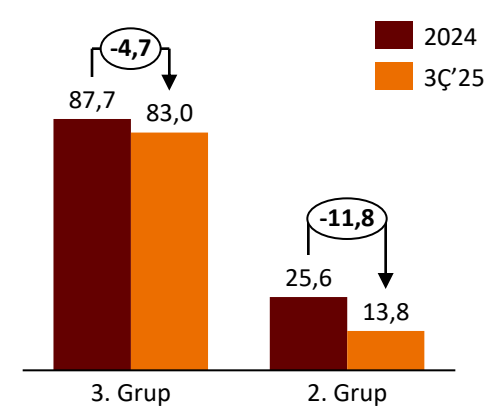
Takipteki Krediler Oranı

%



Karşılık Oranı

%



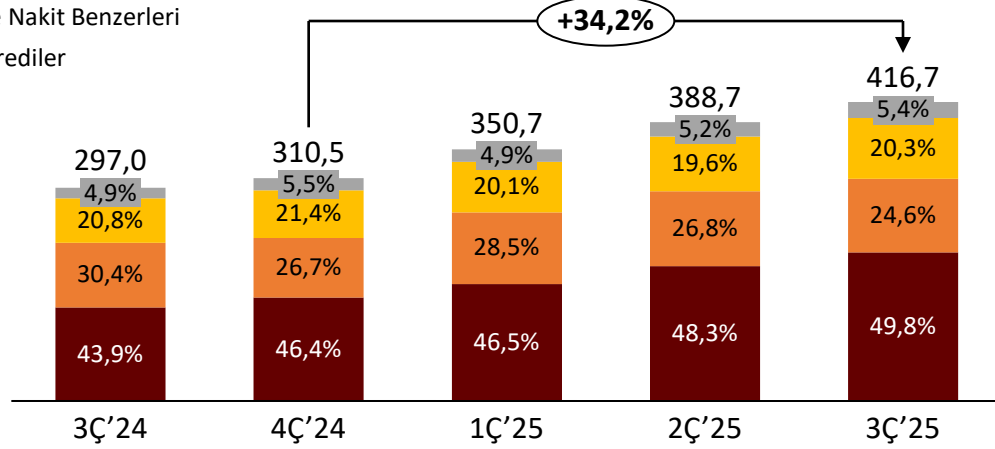
Toplam varlıklarda istikrarlı büyüme, Net kâr marjı toparlanmaya devam ediyor

Toplam aktifler yıl başından bu yana %34 büyüme kaydetti ve net kar payı marjı çeyreklik bazda 50 baz puanlık bir iyileşme gösterdi.

- Diğer Aktifler
- Menkul Kıymetler
- Nakit ve Nakit Benzerleri
- Nakdi Krediler

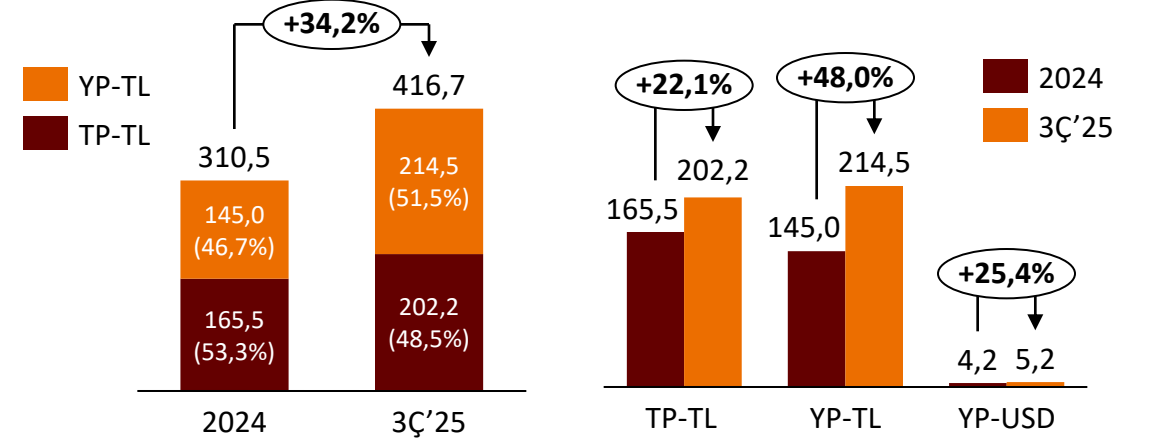
Toplam Aktif Kompozisyonu

Milyar TL, %



Toplam Aktiflerin Para Cinsi Kompozisyonu

TL/USD Milyar, %

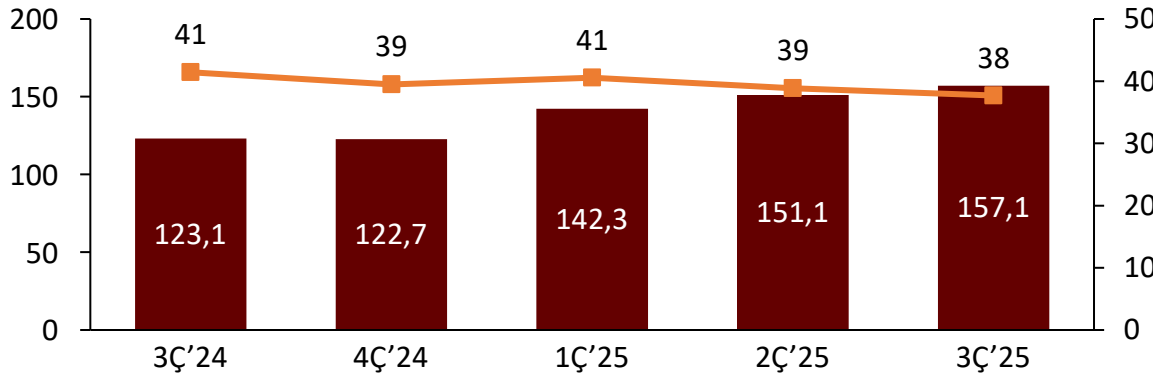


Likit Varlıklar*

Milyar TL

- Toplam Aktiflerin %'si
- Likit Varlıklar (Milyar)

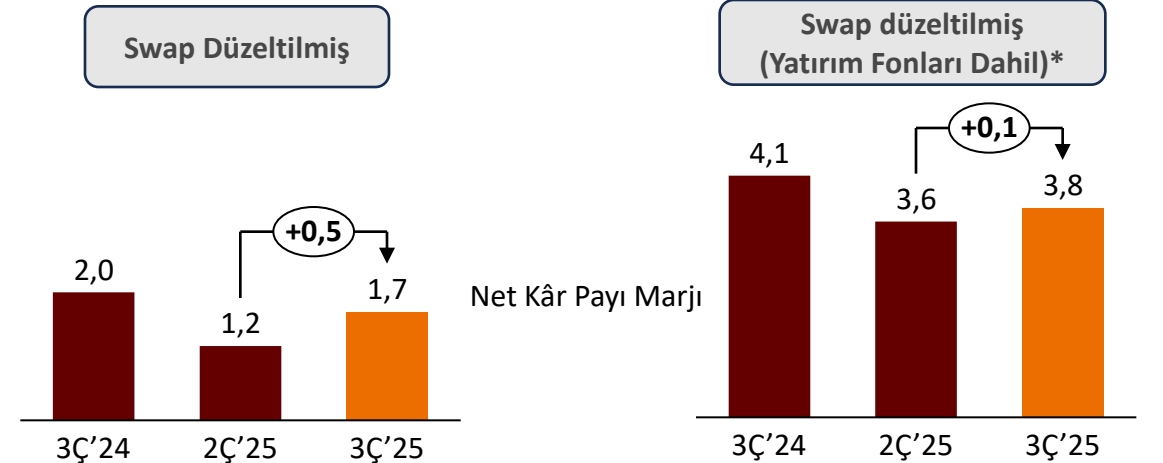
%



*Likit varlıklar, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr-zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kalemini içerir.

Net Kâr Payı Marjı

%



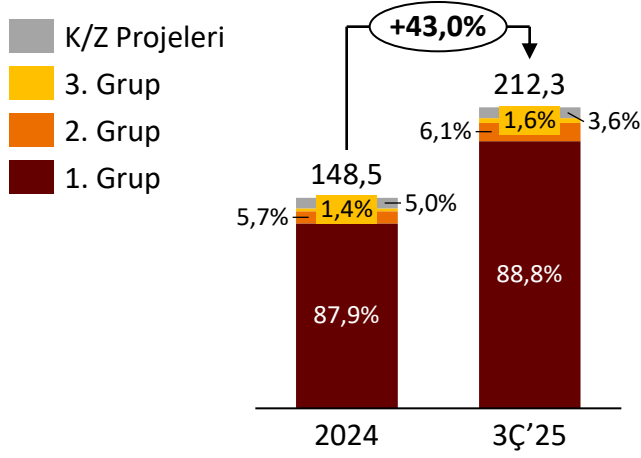
*4Ç (net kar payı geliri + yatırım fonlarından elde edilen gelir) / 5Ç ortalama kâr getirili aktifler

Sıkı para politikası ortamında istikrarlı kredi büyümesi

Toplam nakdi krediler yıl başından bu yana %43 artış gösterdi; bu artışta YP krediler önemli katkı sağladı ve bireysel kredi riski toplam nakdi kredilerin %10'unun altında kaldı.

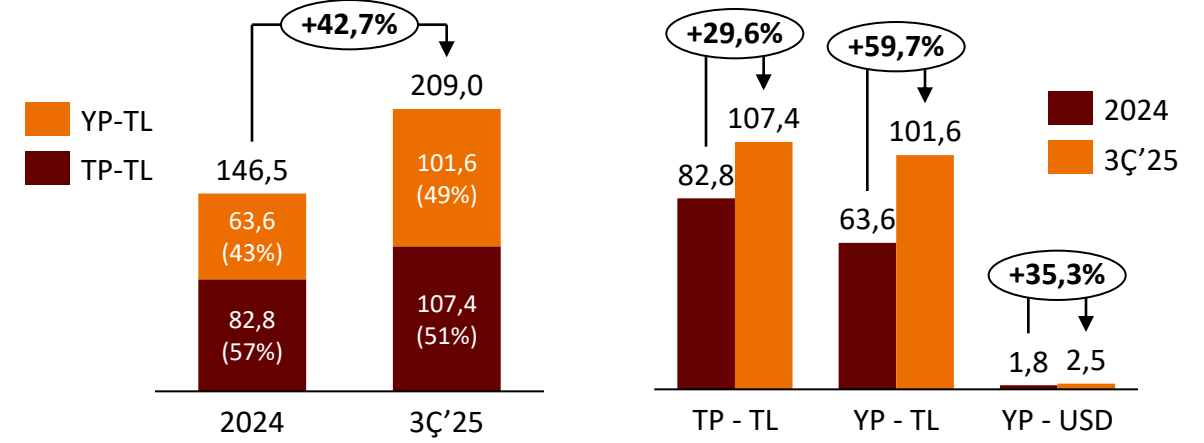
Toplam Nakdi Krediler

Milyar TL- F.kiralama dahil, beklenen kredi zararları(Karşılıkları) hariç)



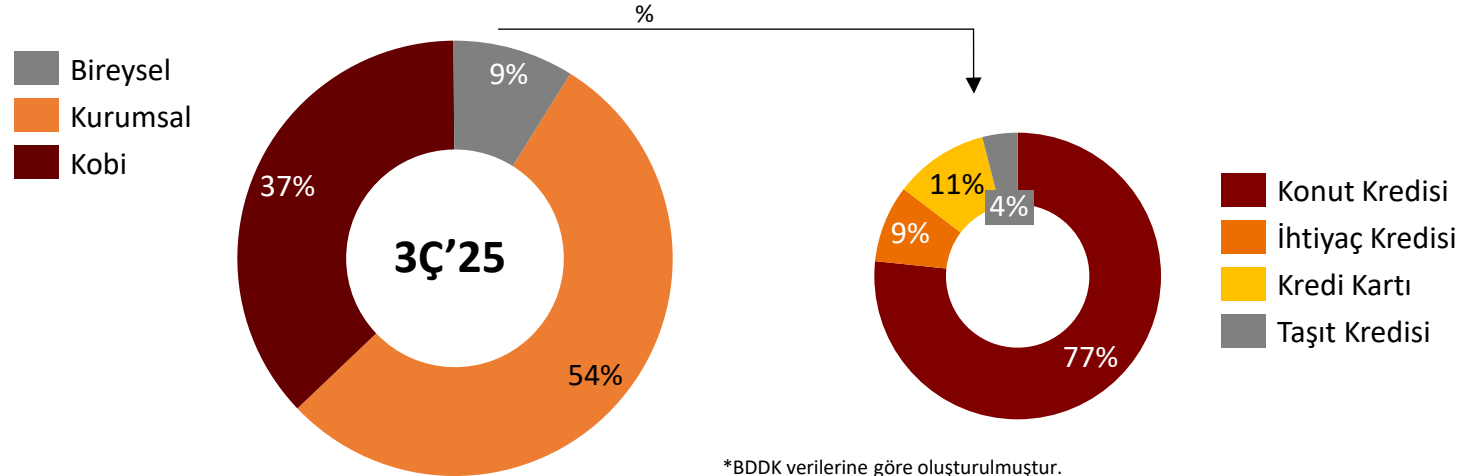
Canlı Kredilerin Para Cinsi Kompozisyonu*

Milyar TL, %



*K/Z Projeleri ve Finansal Kiralama (net) Dahil)

Kredi Segment Kompozisyonu*



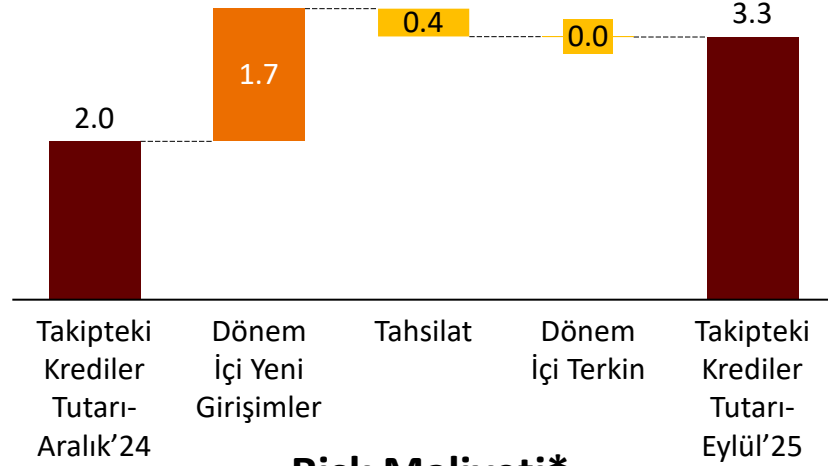
*BDDK verilerine göre oluşturulmuştur.

Sağlam kredi kalitesi, düşük takipteki kredi oranını koruyor

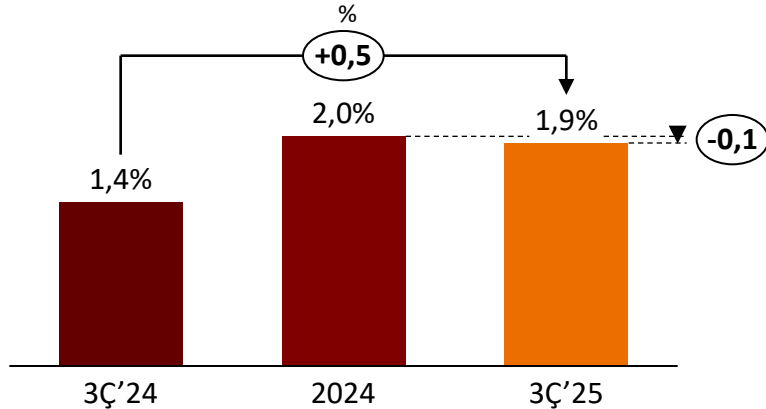
Risk maliyeti azaldı, takipteki kredi oranı beklentilere paralel, %1,58 olarak gerçekleşti.

Takipteki Kredilerin Gelişimi

Milyar TL



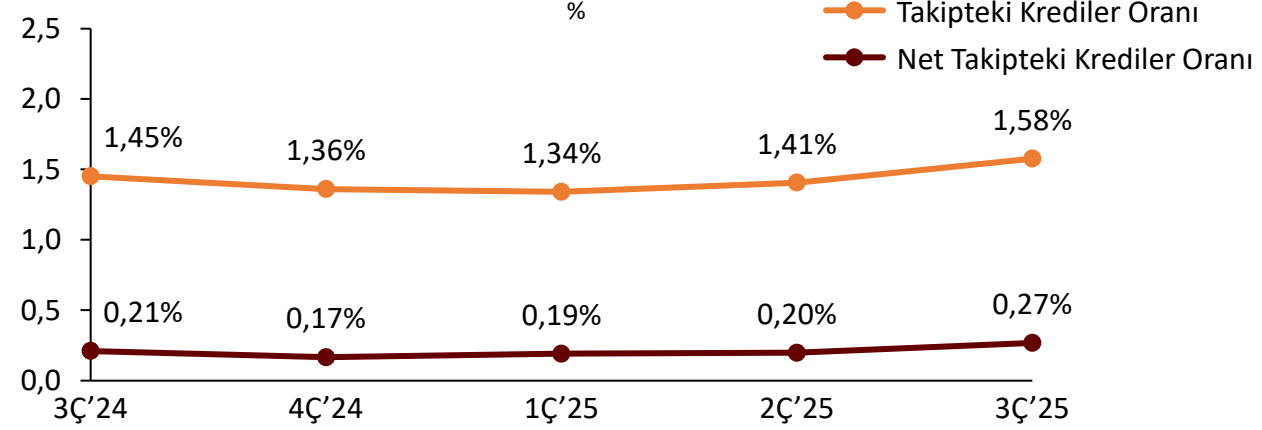
Risk Maliyeti*



*Risk Maliyeti: Yıllıklandırılmış Beklenen Zarar Karşılıkları/5Ç Ortalama Krediler

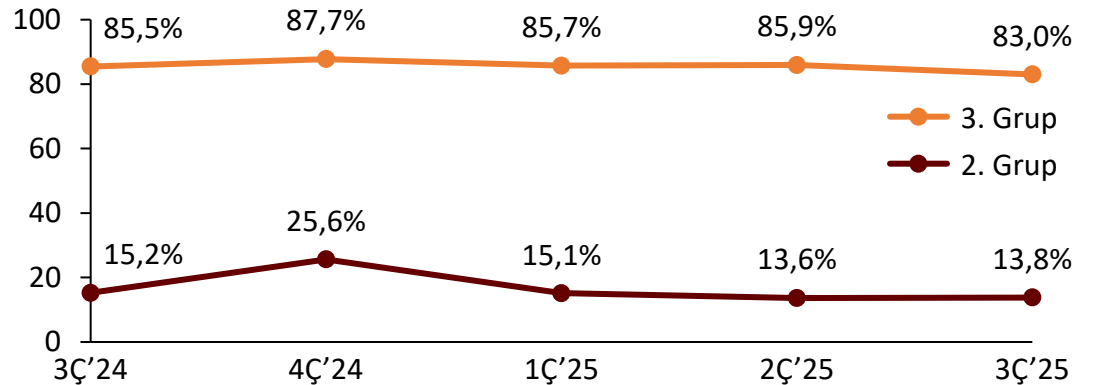
Takipteki Krediler Oranı

%



Kredi Karşılık Oranı

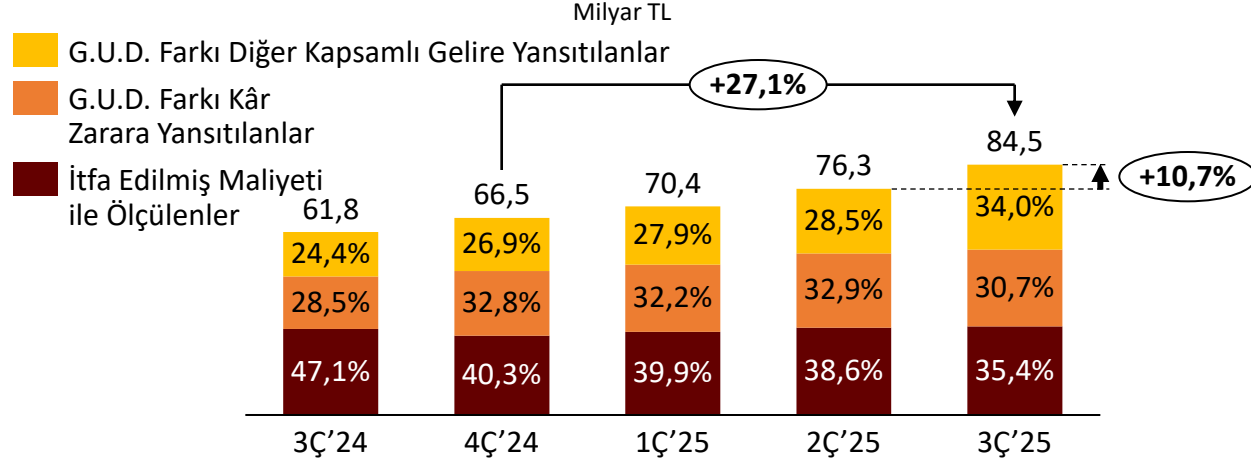
%



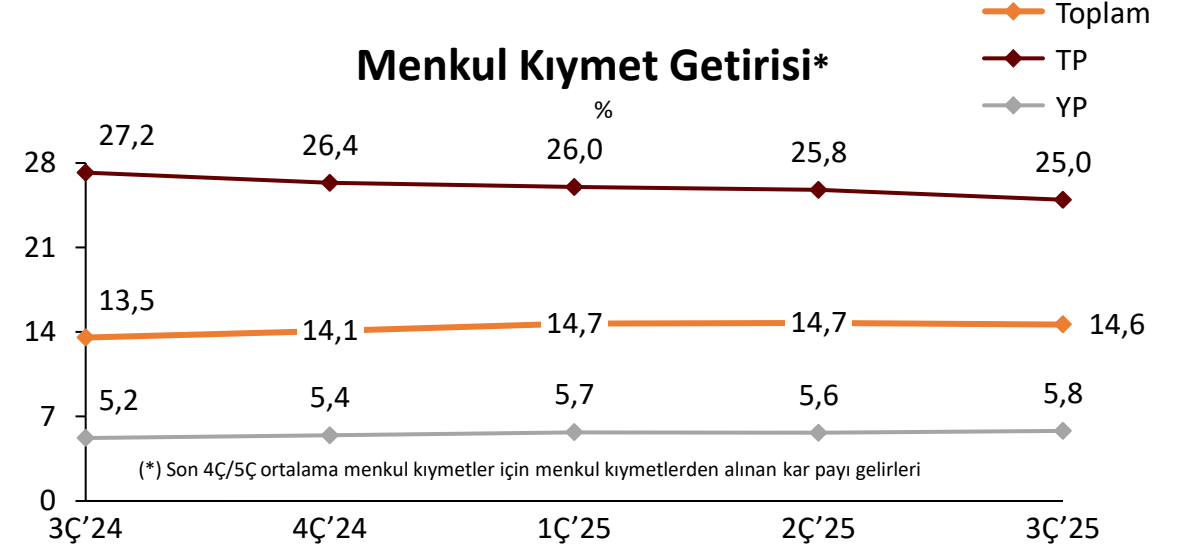
Piyasa koşullarına uyumlu menkul kıymet portföyü optimizasyonu

Menkul kıymet portföyü çeyreklik bazda yaklaşık %11 artış gösterdi, YP menkul kıymetlerin payındaki hafif artış büyüme ve kârlılığı destekledi.

Toplam Menkul Kıymetler Portföyü

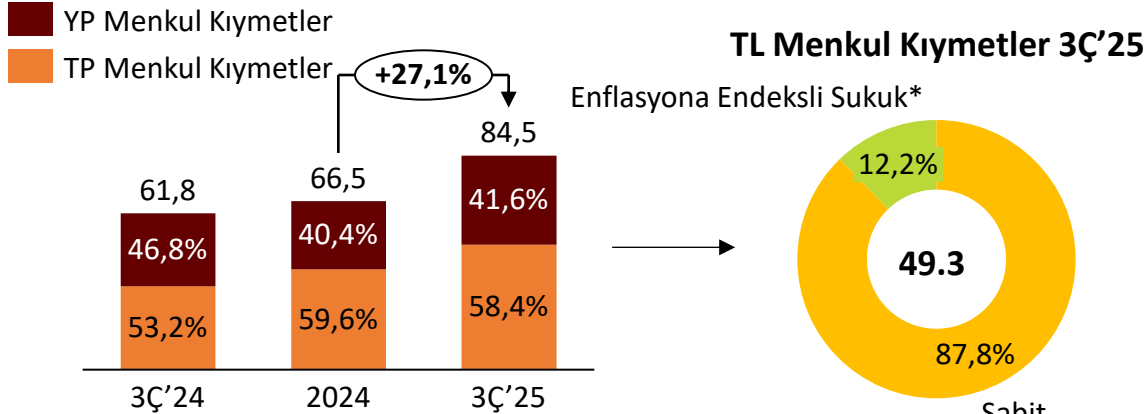


Menkul Kıymet Getirisi*



Menkul Kıymet Dağılımı

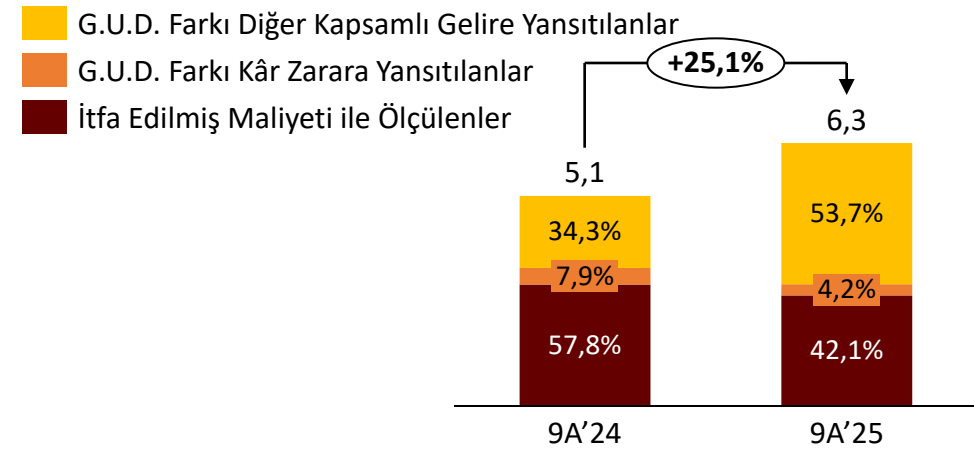
Milyar TL. % Toplam Menkul Kıymetlerin Payı



*Sadece TL menkul kıymet portföyü içerisinde değişken getirili menkul kıymetler bulunmaktadır..

Menkul Kıymet Portföyü Getirileri

Milyar TL

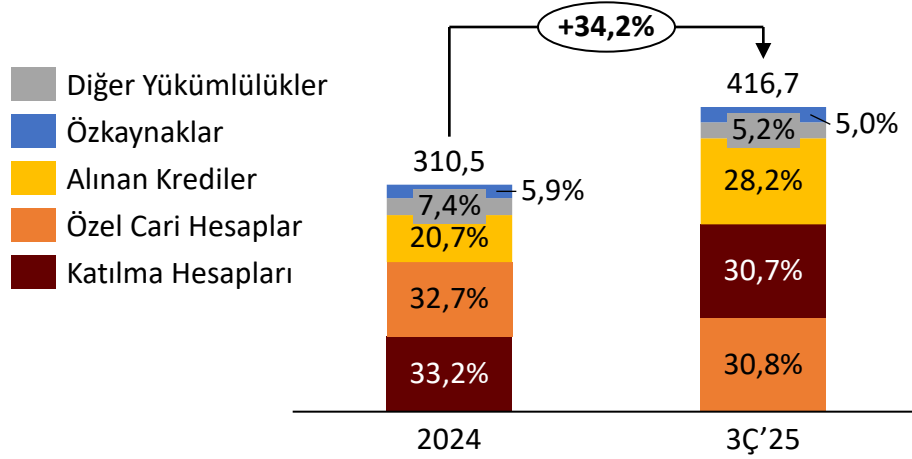


Çeşitlendirilmiş finansman kaynakları, esnekliği ve dayanıklılığı desteklemekte

Toplam yükümlülüklerin yapısı, alternatif finansman kaynaklarının artan önemini ortaya koymaktadır.

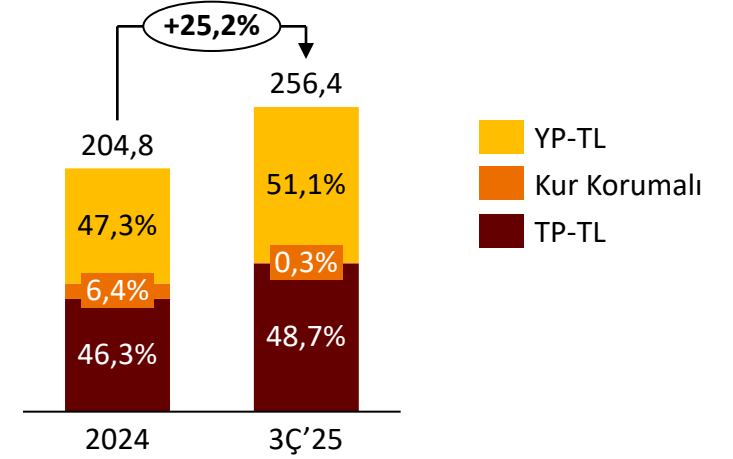
Toplam Yükümlülüklerin Kompozisyonu

Milyar TL



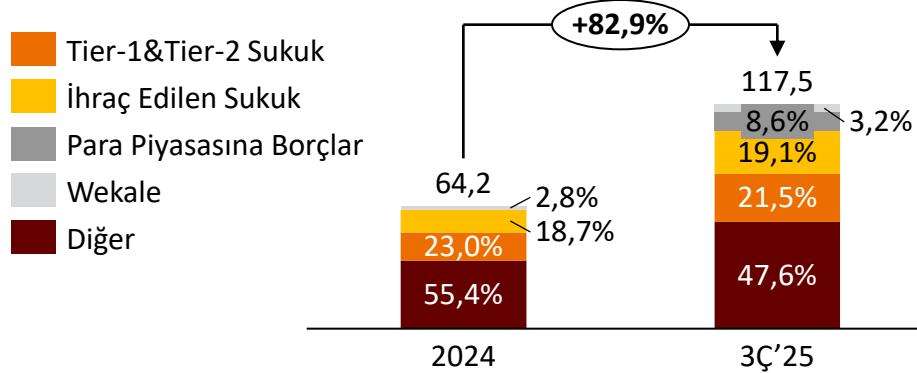
Toplanan Fonların Dağılımı

Milyar TL



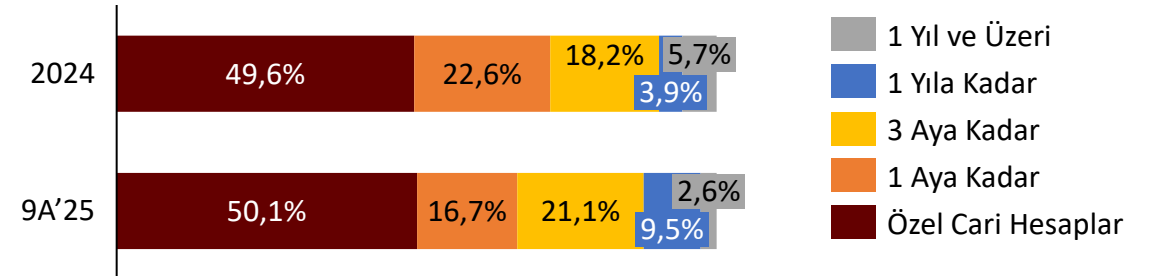
Alınan Kredilerin Kompozisyonu

Milyar TL



Toplanan Fonların Vade Yapısı

(%)

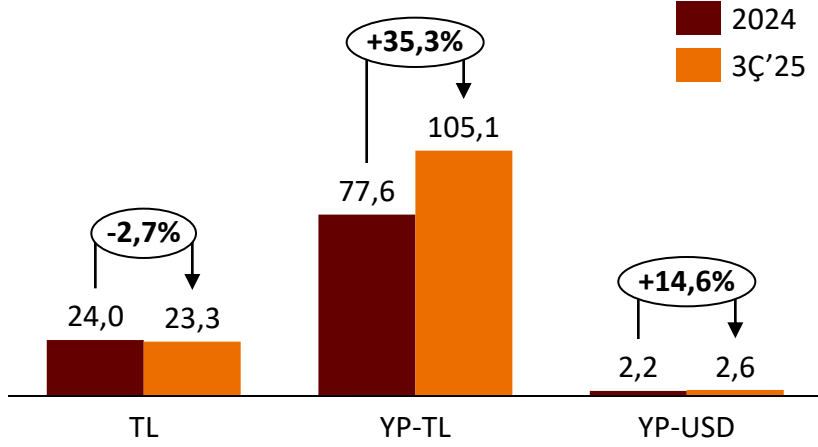


Katılım hesaplarının öncülüğünde toplanan fonlarda güçlü bir büyüme

Katılım hesapları büyümeye öncülük ederken, YP fonlarda güçlü ivme ile %50 seviyesinde istikrarlı cari hesap payı korundu.

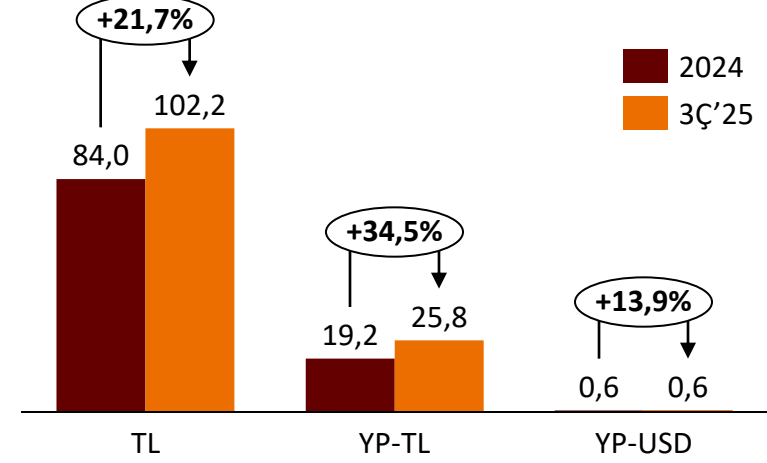
Özel Cari Hesaplar

Milyar TL– Yıllık Büyüme %



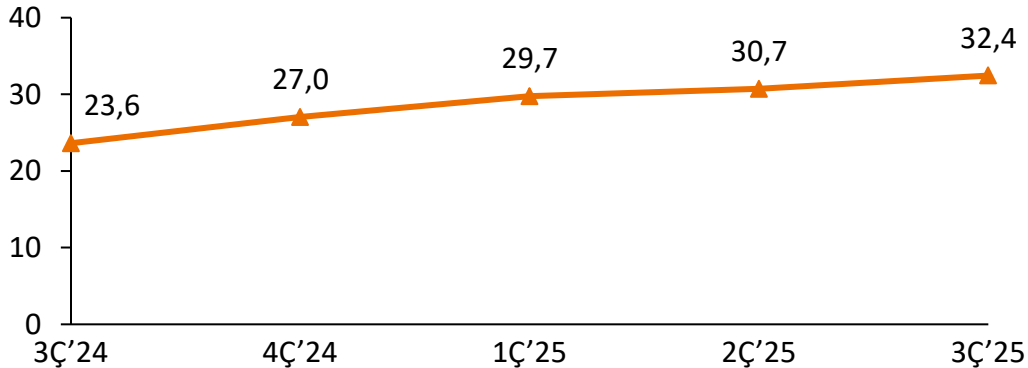
Katılma Hesapları

Milyar TL– Yıllık Büyüme %



Toplanan Fonların Maliyeti*

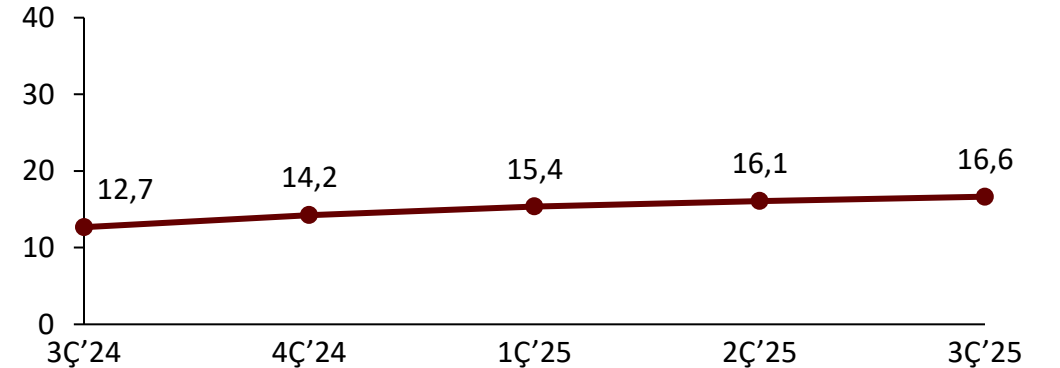
%



* İlgili çeyreğin yıllıklandırılmış katılma hesaplarına ödenen kâr payı gideri ortalama toplam katılma hesapları

Toplanan Fonların Maliyeti**

% - Özel Cari Hesaplar



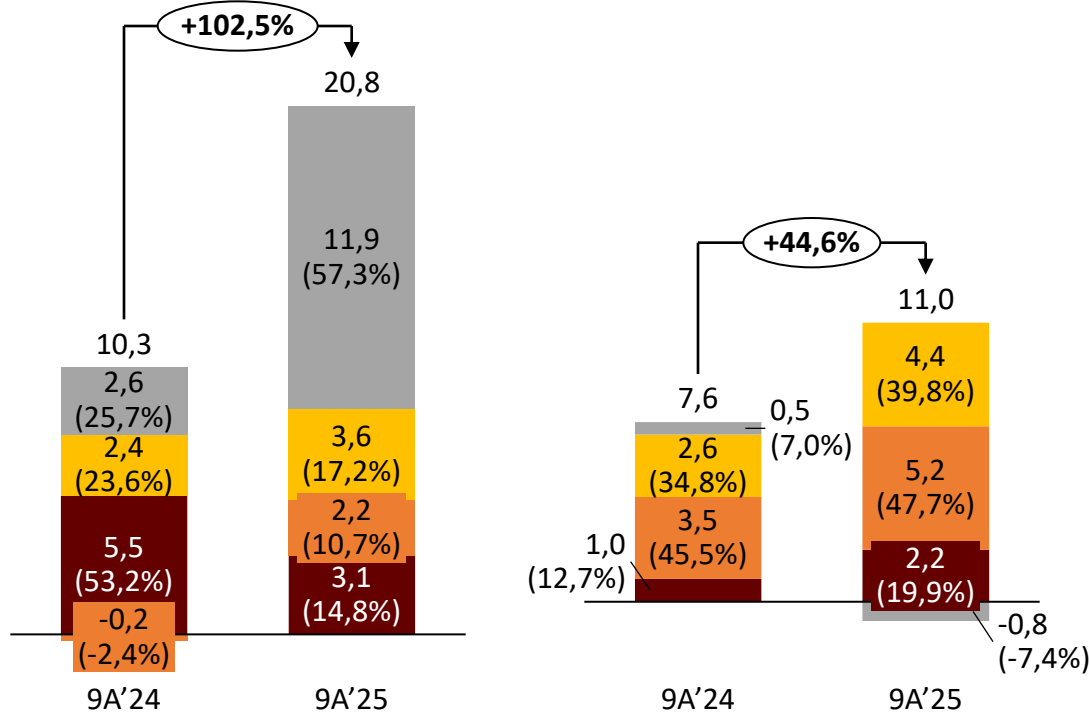
**İlgili çeyreği yıla yayarak yıllıklandırılmış Kâr payı gideri / ortalama toplanan fonlar

Etkili maliyet yönetimi, dengeli operasyonel performansı desteklemekte

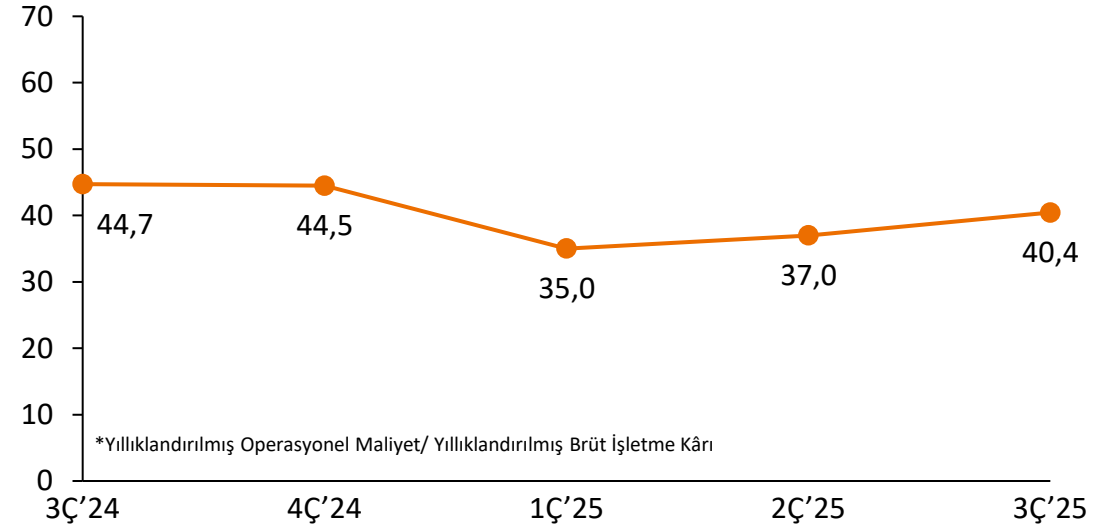
Yüksek fonlama maliyetleri ana faaliyet gelirlerinde azalışa yol açarken, etkin maliyet yönetimi sayesinde giderler kontrol altında tutuldu.

Gelir-Gider Kırılımları

Milyar TL



Gider Gelir Oranı*



*Yıllıklandırılmış Operasyonel Maliyet/ Yıllıklandırılmış Brüt İşletme Kârı

Sürdürülebilir kârlılıkla operasyonel zorlukların üstesinden gelindi

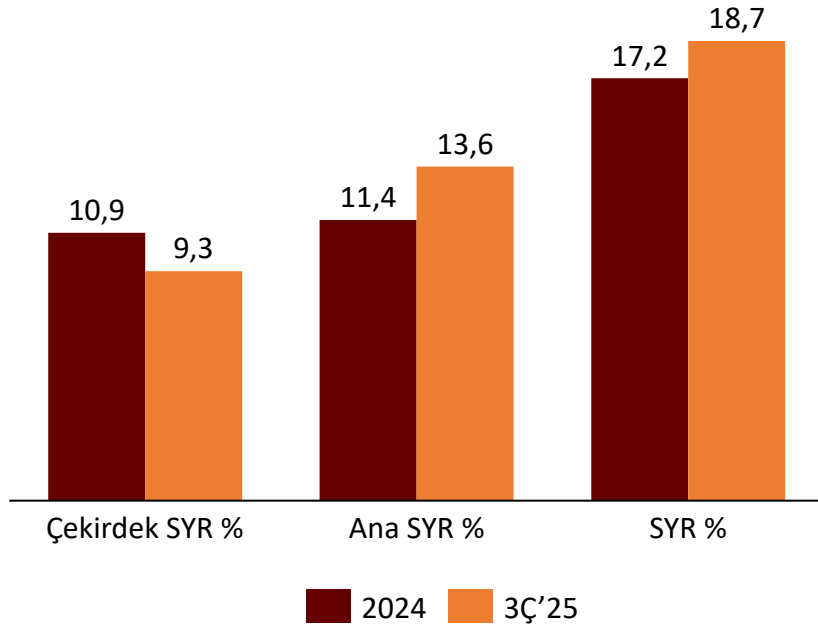
(Milyon TL)	Yıllık Değişim			Çeyreklik Değişim			Notlar
	9M'24	9M'25	%	Q2'25	Q3'25	%	
Net Kâr Payı Gelirleri	5.460	3.085	-43%	569	1.415	149%	Net kâr payı geliri çeyreklik bazda keskin bir artış göstererek önceki çeyreğe göre %149 yükseldi. Yıllık bazda %43 daralma devam etse de, TCMB'nin faiz indirim döngüsünü sürdürmesiyle birlikte bu alanda daha fazla iyileşme beklenmektedir.
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	2.421	3.568	47%	1.186	1.337	13%	Ücret ve komisyon gelirleri, POS gelirleri ile kart işlem komisyonları ve takas odası ücretlerinden gelen katkı sayesinde istikrarlı seyrini sürdürdü.
Ticari Kâr/Zarar	-247	2.221	-	1.109	474	-57%	Net ticari kar 3Ç'25 sonunda 2,2 milyar TL'ye ulaşarak geçen yılki zarardan güçlü bir dönüşüm gösterdi. İkinci çeyrekte yatırım fonu değerlemelerindeki güçlü artışın etkisiyle, baz etkisi sonucu çeyreksele düşüşe neden oldu.
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.634	11.921	353%	2.081	441	-79%	Diğer gelirler, 7 milyar TL tutarındaki serbest karşılık iptali ve varlık satışlarından sağlanan gelirlerin etkisiyle yıllık bazda %353 artış gösterdi. Çeyreklik düşüş, ikinci çeyrekteki büyük varlık satışlarının baz etkisini yansıtmaktadır.
Karşılıklar (Serbest Karşılıklar Dahil)	963	2.191	127%	1.445	157	-89%	2025 yılının üçüncü çeyreğinde yaklaşık 700 milyon TL tutarında BZK ayrılmıştır. Karşılıkların çeyreklik bazda %89 oranında azalması, ağırlıklı olarak serbest karşılıkların iptal edilmesinden kaynaklanmaktadır.
Personel Giderleri	3.463	5.239	51%	1.596	1.581	-1%	Personel giderleri önceki çeyreğe paralel olarak yıllık bazda %51 artış göstermiştir.
Diğer Faaliyet Giderleri	2.643	4.377	66%	1.374	1.472	7%	Yüksek enflasyon ortamı nedeniyle operasyonel giderler yıllık bazda %66 arttı.
Net Kâr	2.664	9.803	268%	1.256	701	-44%	

Sermaye yeterlilik oranı güçlü seviyesini sürdürerek büyümeyi destekleye devam ediyor

SYR, Tier 1 ve Tier 2 sermayesinin desteğiyle iyileşti ve yıllık bazda 150 baz puan artış gösterdi.

Sermaye Yeterlilik Oranı

%

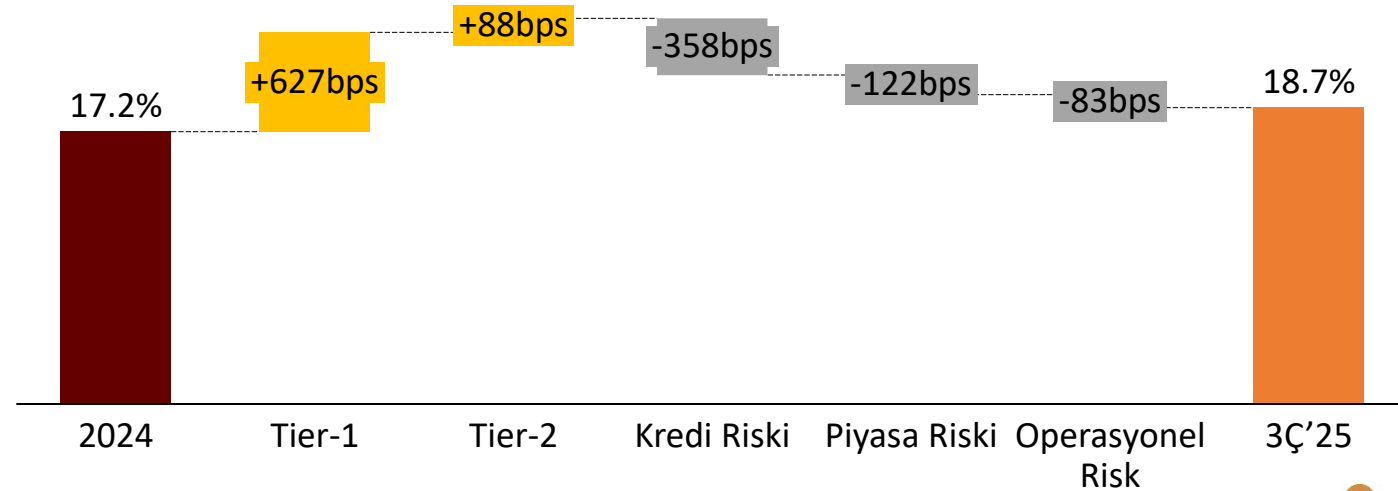


Toplam Sermaye Dağılımı

%



SYR Değişimi



2025 Geleceğe Yönelik Beklentiler

Yıl sonu beklentimizi değiştirmiyoruz; bir miktar yukarı yönlü potansiyel devam ediyor.

Gösterge	3Ç'25	2025 Beklentisi
Kredi Büyümesi	44%	~50%
Takipteki Alacak Oranı	1.5%	<2%
Özel Karşılık Oranı	83%	~85%
Net Kâr Payı Marjı (Swap maliyeti dahil.)	1.7%	2.5%
Özkaynak Kârlılığı*	23.7% *60.9%	25-30%
*Serbest karşılık iptali dahil.		

Ekler

Özet Bilanço

(Milyon TL)	2024	3Ç'25	Değişim (%)
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	60.893	78.144	28%
Bankalar	22.072	24.392	11%
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	
Finansal Varlıklar/Aktifler	66.182	84.270	27%
Verilen Krediler (net)	144.019	207.329	44%
<i>Nakdi Krediler</i>	141.248	188.786	34%
<i>Net Finansal Kiralama Alacakları</i>	5.217	20.199	287%
<i>Donuk Alacaklar</i>	2.020	3.347	66%
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları</i>	4.465	5.003	12%
Ortaklık Alacakları	93	115	24%
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.948	6.181	-11%
Satış ve Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	4.245	848	-80%
Diğer Aktifler (Vergi Varlıkları Dahil)	4.990	15.462	210%
Toplam Aktifler	310.548	416.741	34%

(Milyon TL)	2024	3Ç'25	Değişim (%)
Toplanan Fonlar	204.767	256.381	25%
Alınan Krediler	50.237	82.212	64%
Para Piyasasına Borçlar	-	10.077	N/A
Diğer Borçlar (Vergiler Dahil)	13.689	20.088	47%
Karşılıklar	9.419	1.787	-81%
Sermaye Benzeri Borçlanma	14.007	25.217	80%
Toplam Özkaynaklar	18.429	20.979	14%
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	2.500	2.500	0%
<i>Sermaye Yedekleri (Primler Dahil)</i>	4.422	42	-99%
<i>Kâr Yedekleri</i>	4.947	10.545	113%
<i>Kâr veya Zarar</i>	2.748	3.170	15%
Toplam Yükümlülükler	310.548	416.741	34%

Özet Gelir Tablosu

(Milyon TL)	3Ç'24	3Ç'25	Değişim (%)
Kâr Payı Gelirleri	28.879	43.779	52%
Kâr Payı Giderleri	23.419	40.693	74%
Net Kâr Payı Gelirleri	5.460	3.085	-43%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2.421	3.568	47%
Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.883	4.219	46%
Ödenen Ücret ve Komisyonlar (-)	463	651	41%
Ticari Kâr/Zarar	-247	2.221	N/A
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.634	11.921	353%
Brüt Faaliyet Kârı	6.804	15.557	129%
Karşılıklar (Serbest Karşılıklar Dahil)	963	2.191	127%
Personel Giderleri	3.463	5.239	51%
Diğer Faaliyet Giderleri	2.643	4.377	66%
Vergi Öncesi Faaliyet Kârı	3.199	8.988	181%
Vergi Karşılıkları	534	-815	N/A
Net Kâr	2.664	9.803	268%

The background features a large, stylized graphic composed of two main shapes. The upper shape is orange and the lower shape is pink, both with a white, teardrop-like cutout in the center. The text is centered over the orange shape.

TEŞEKKÜRLER...

UYARI

BU SUNUM VE BURADA BULUNAN BİLGİLER GİZLİDİR VE ALICILAR TARAFINDAN ÇOĞALTILAMAZ, DOLAŞTIRILAMAZ, DAĞITILAMAZ VEYA YAYINLANMAZ (TAMİNİ VEYA KİSMEN) VEYA ALICILAR TARAFINDAN BAŞKA HERHANGİ BİR TARAF AÇIKLANMAZ. BU SUNUMU GÖRÜNTÜLEYEREK, YUKÂRIDA BELİRTİLEN SINIRLAMALARA TABİ OLMAYI KABUL ETMİŞ OLURSUNUZ.

Bu sunum, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin herhangi bir menkul kıymetini satma veya ihraç etmeye yönelik herhangi bir teklif veya daveti veya herhangi bir satın alma teklifi talebini oluşturmaz veya bunların bir parçasını oluşturmaz ve bunların herhangi bir kısmı, bunların bir parçasını oluşturmaz veya bunlara itimat edilmez. herhangi bir sözleşme veya buna ilişkin yatırım Kararı ile bağlantılı olmadığı gibi, Banka'nın menkul kıymetlerine ilişkin bir tavsiye niteliği de taşımaz. Bu belgede yer alan bilgiler, alıcılara yardımcı olmak için yayınlanmıştır, ancak yetkili olduğuna güvenilmemelidir veya herhangi bir alıcının yargısının yerine geçmemelidir. Banka, bu belgenin veya içeriğinin herhangi bir şekilde kullanımından doğabilecek doğrudan veya dolaylı kayıplardan hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmez. Banka'nın herhangi bir hisse alımı, Banka'ya Karşı herhangi bir yükümlülük doğurmadan, yalnızca yatırımcının sağlam finansal analizlerine dayanarak yapılmalıdır.

Bu materyallerin hazırlanmasında kullanılan bilgiler, Banka'dan veya Banka temsilcileri aracılığıyla veya kamu kaynaklarından temin edilmiştir. İyi niyetle ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan hazırlanmış olmasına rağmen, bu sunumda yer alan bilgilere veya doğruluğuna, eksiksizliğine veya adillğine hiçbir amaç için güvenilemez. Bu sunumdaki bilgiler doğrulamaya, tamamlamaya ve değişikliğe tabidir.

Burada yer alan Banka projeksiyonları, tahminleri ve tahminleri yalnızca açıklama amaçlıdır ve yönetimin mevcut görüş ve varsayımlarına dayanmaktadır. Bu tür projeksiyonlar, öngörüler ve tahminler, fiili sonuçların, performansın veya olayların bu sunumda öngörülenlerden önemli ölçüde farklı olmasına neden olabilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri ve belirsizlikleri içerir. Banka, yürürlükteki yasalar aksini gerektirmedikçe, bu beyanların dayandığı olaylar, koşullar, varsayımlar veya koşullardaki herhangi bir değişikliği yansıtmak için bu sunumda yer alan herhangi bir tahmin, tahmin veya tahmini güncelleme veya revize etme yükümlülüğünü veya taahhüdünü açıkça reddeder. Yatırımcılar, birçok farklı risk faktörünün, burada açıklanan plan ve tahminlerin sonuçlarını ve finansal etkilerini olumsuz yönde etkileyebileceğini unutmamalıdır. Sonuç olarak, herhangi bir ileriye dönük beyana gereğinden fazla güvenmemeniz konusunda uyarılırsınız. Banka, danışmanları ve ilgili üyeleri, yöneticileri, yetkilileri ve çalışanları, bu belgede yer alan projeksiyon ve planların gerçekleştirilmemesi durumunda herhangi bir sorumluluk kabul etmez.

Bizimle İletişime Geçin

Yatırımcı İlişkileri

Adres : İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Albaraka Türk Sitesi 1. Blok No:6 İç Kapı No:1 Ümraniye/İstanbul
E-mail : yim@albarakaturk.com.tr
Tel : +90 216 666 03 03
Fax : +90 216 666 16 20
websitesi : www.albaraka.com.tr