

Yatırımcı Sunumu

4Ç'2024

Albaraka Türk Katılım Bankası

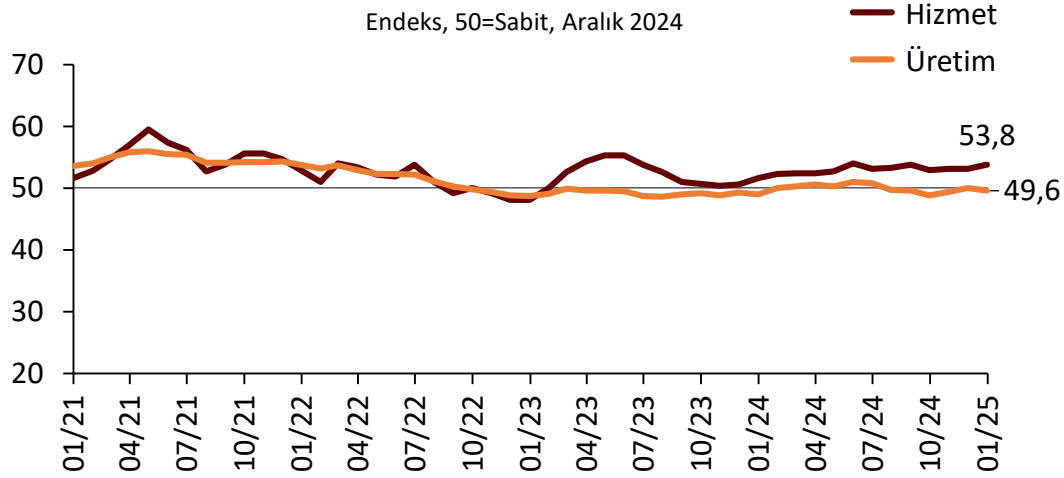
Ekonomik Görünüm / Bankacılık Sektör Görünümü

Makroekonomik Görünüm: Kademeli Dengelenme

Küresel ekonomi, enflasyonun hafiflemesi ve büyük merkez bankalarının faiz indirim döngüleriyle önceki dönemlere kıyasla hafif bir azalma olmasına rağmen istikrarlı bir görünüm sergilemektedir. Türkiye'de sıkı para politikası ve finansal koşullar büyüme rakamlarını sınırlamaktadır. Enflasyon eğiliminin gevşemeye devam etmesini ve 2025 yılı boyunca faiz indirimlerinin süreceğini öngörüyoruz.

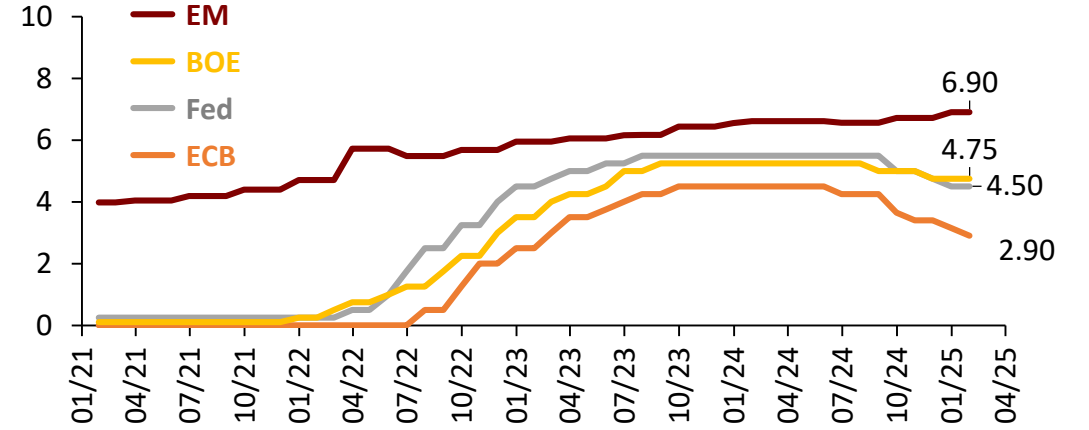
Küresel PMI

Endeks, 50=Sabit, Aralık 2024



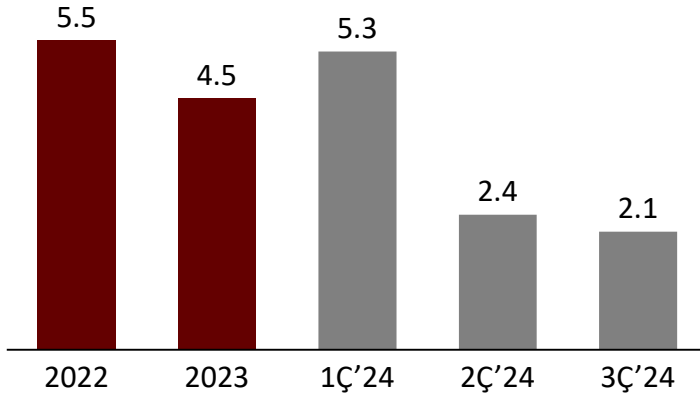
Merkez Bankası Politika Faizleri

%, Aralık 2024



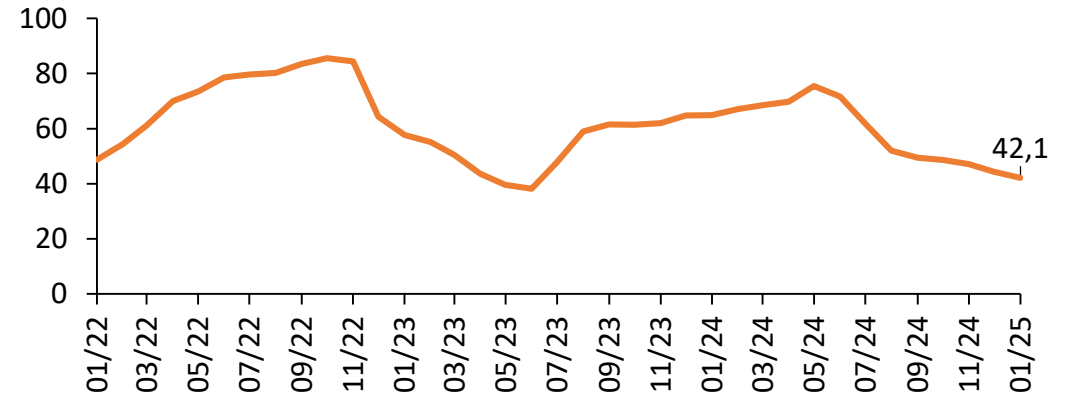
Türkiye: Ekonomik Büyüme

Yıllık % Değişim



Türkiye: Enflasyon

Yıllık % Değişim, Ekim 2024



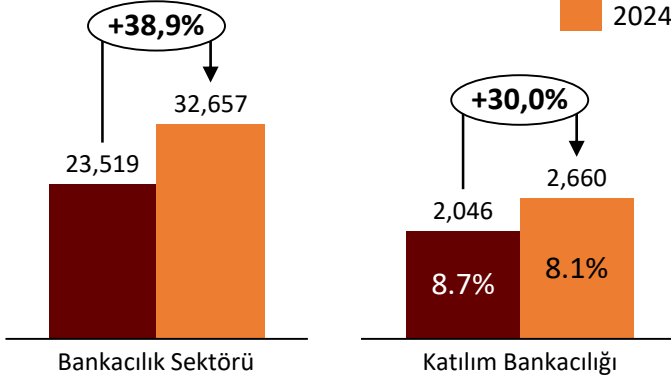
Bankacılık Sektörü Genel Görünümü: Sıkı para politikası 2024'te büyüme ve kazancı baskıladı

Sıkı para politikası, bankacılık ve katılım bankacılığı sektörlerinde aktif büyümesi yıl başından bu yana ılımlı seyrederken, kârlılık yıllık bazda düşüş gösterdi.

Toplam Aktifler*

Milyar TL

2023
2024

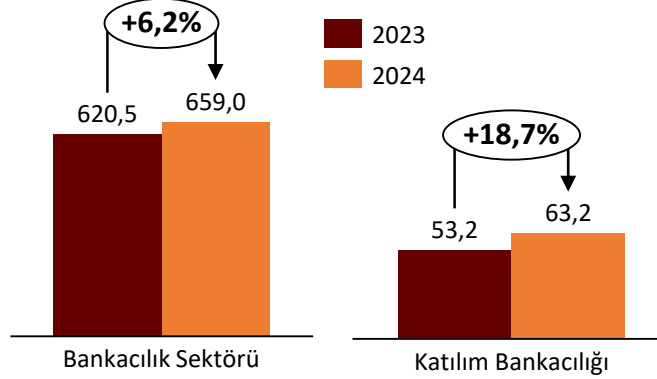


*Yüzde rakamlar katılım bankalarının toplam bankacılık sektörü içindeki payını göstermektedir.

Net Kâr

Milyar TL

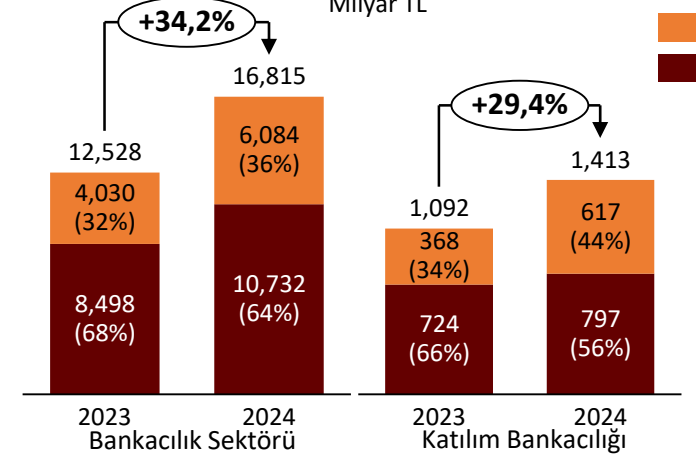
2023
2024



Toplam Nakdi Krediler

Milyar TL

TL
YP

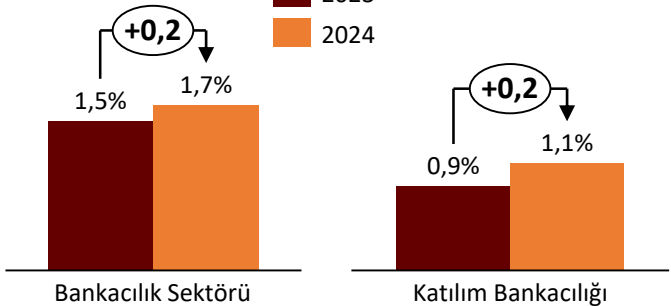


*Krediler, finansal kiralama (net), net takipteki alacaklar, tahakkuk ve reeskontlar, bankalara kullandırılan krediler dahildir

Takipteki Kredi Oranı*

%

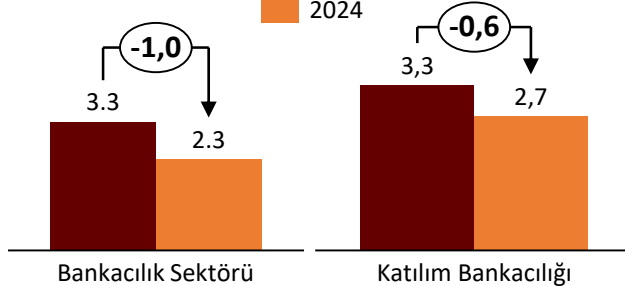
2023
2024



Ortalama Aktif Kârlılığı

%

2023
2024

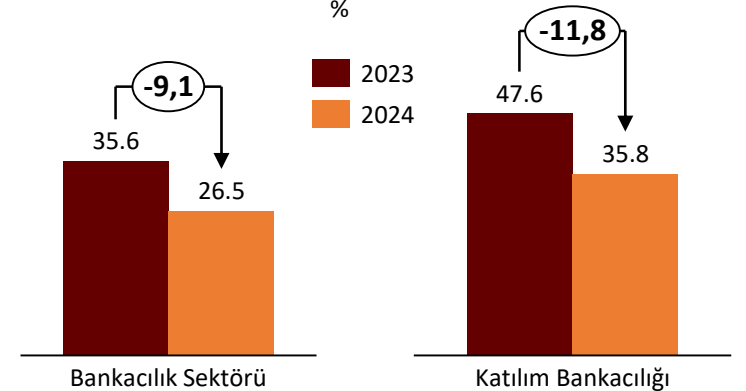


* Yıllık net kar/5Ç ortalama varlıklar

Ortalama Özkaynak Kârlılığı

%

2023
2024



* Tahsili Geçmiş Alacak (TGA)/(Krediler + F.Kiralama(net) + net TGA + tahakkuklar ve reeskontlar, bankalara kullandırılan krediler

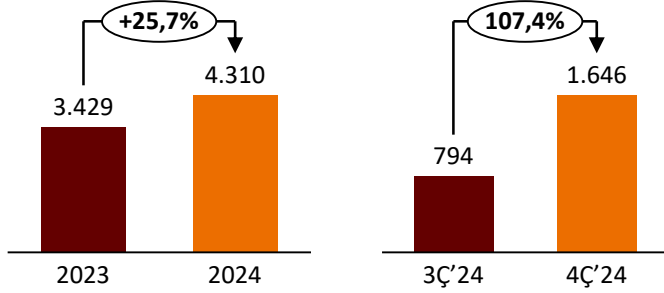
2024 Finansal Sonuçlar

Sıkı para politikası zorluklarına rağmen güçlü sonuçlar

Sektörden pozitif ayrılarak sağlam performans sergilendi.

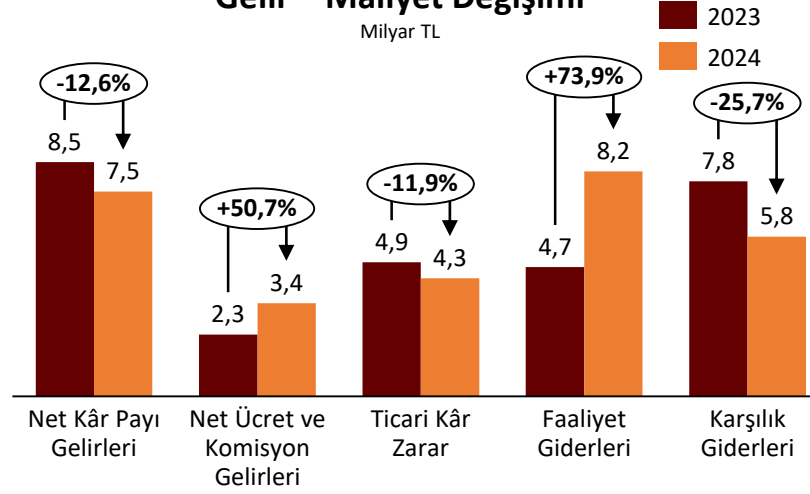
Net Kâr

Milyon TL



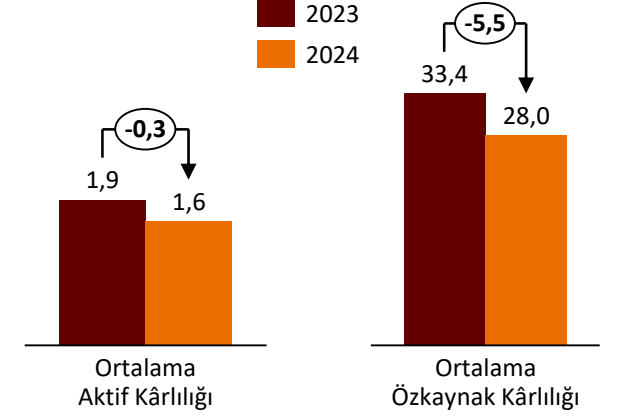
Gelir – Maliyet Değişimi

Milyar TL



Aktif ve Özkaynak Karlılığı*

%

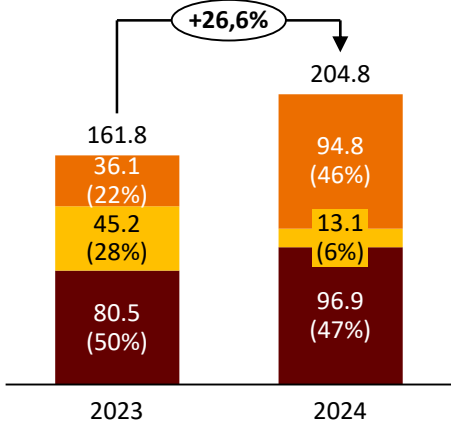


*4 çeyrek yıllıklandırılmış net kâr/ 5 çeyrek ortalama aktifler veya öz kaynaklar

Toplanan Fonlar*

Milyar TL, %

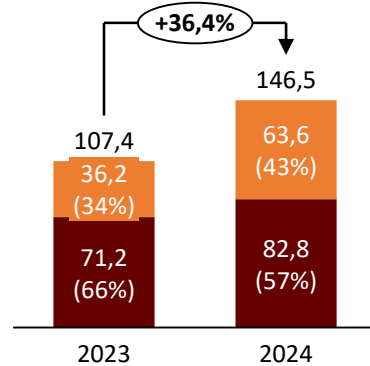
TP TL
Kur Korumalı
YP TL



Canlı Krediler*

Milyar TL, %

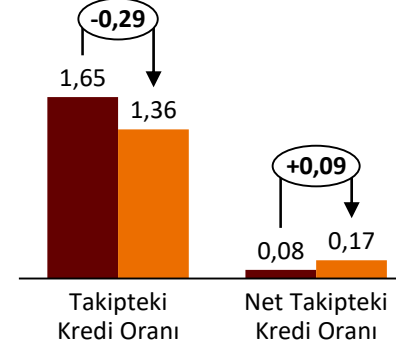
YP-TL
TP-TL



Takipteki Kredi Oranı

%

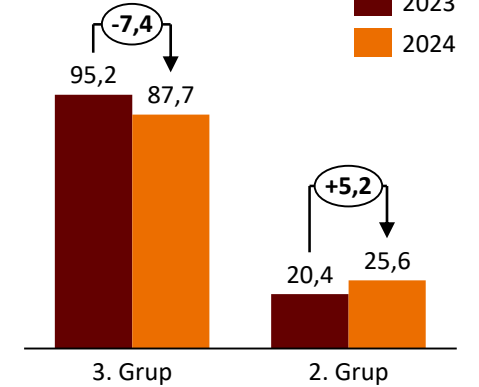
2023
2024



Karşılık Oranı

%

2023
2024



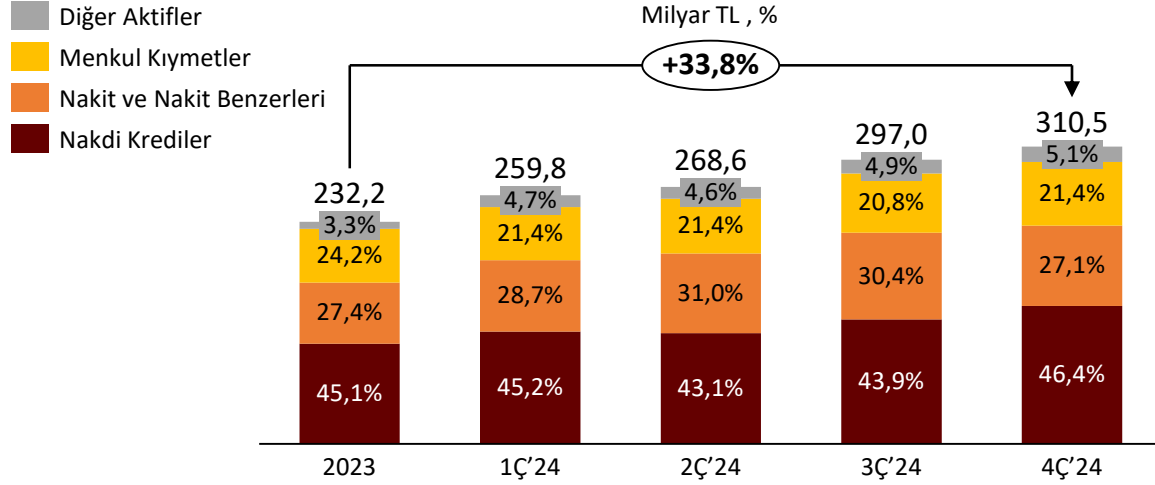
* Katılma ve cari hesapları içermektedir.

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

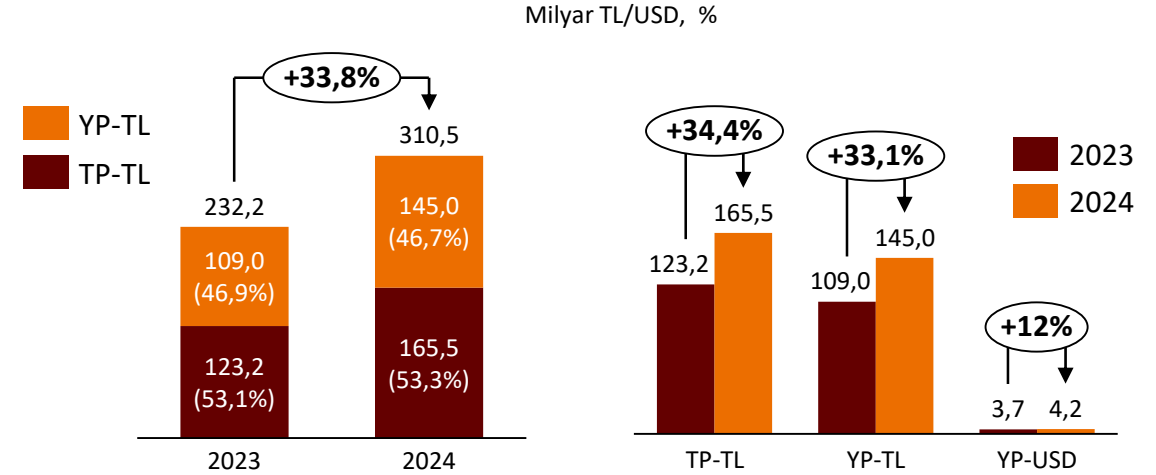
Net kâr payı marjı daralmasına rağmen toplam aktiflerde istikrarlı büyüme

Aktif büyümesi kredi büyüme regülasyonlarıyla sınırlı kaldı; NKPM daralması üçüncü çeyrekte dördüncü çeyreğe daha da derinleşti.

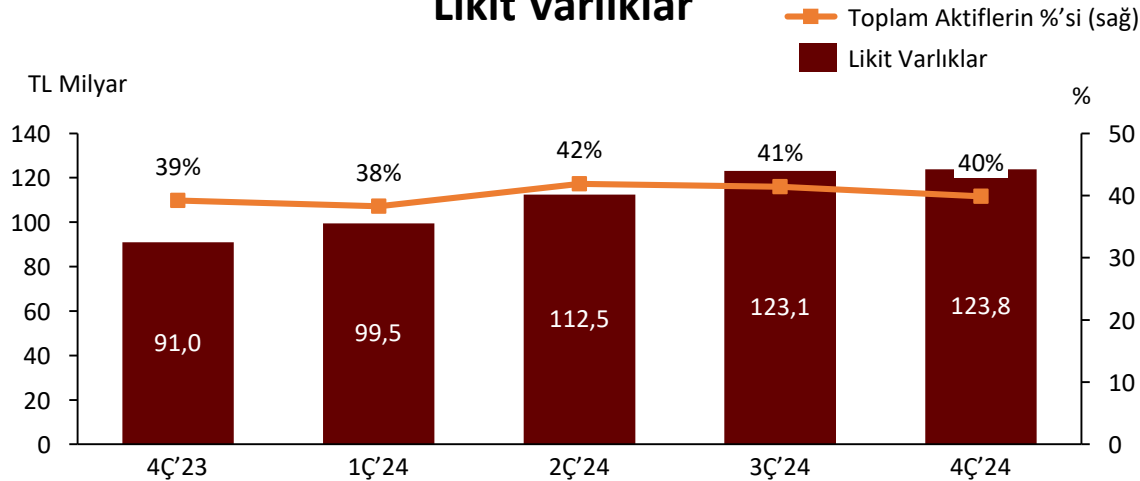
Toplam Aktif Kompozisyonu



Toplam Aktiflerin Para Cinsi Kompozisyonu

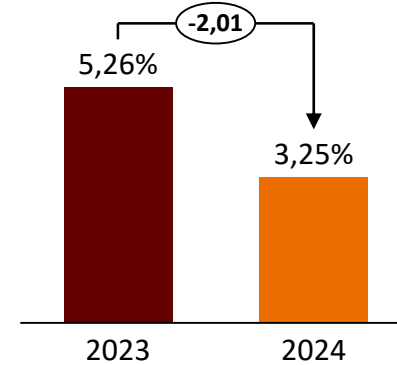


Likit Varlıklar



* 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*



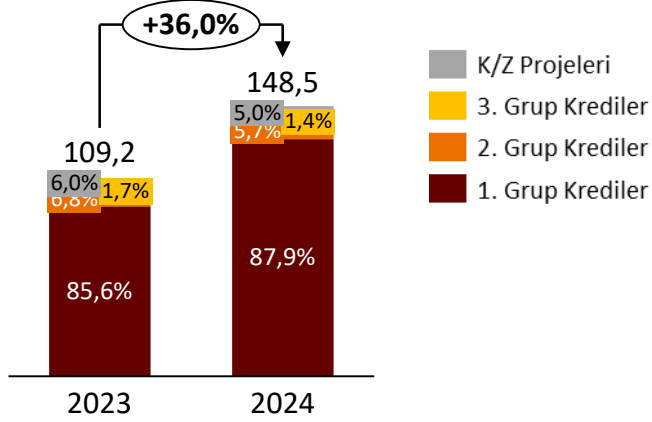
* 4 Çeyrek yıllıklandırılmış net kar payı gelirleri/5 çeyrek ortalama getirili aktifler

Regülasyon kısıtlalarına rağmen nakdi kredilerde büyüme sağlandı

Canlı kredilerdeki büyüme ve payı %48'e yükselen YP kredileriyle, nakdi kredi portföyü yıl başından bu yana %36 oranında büyüdü.

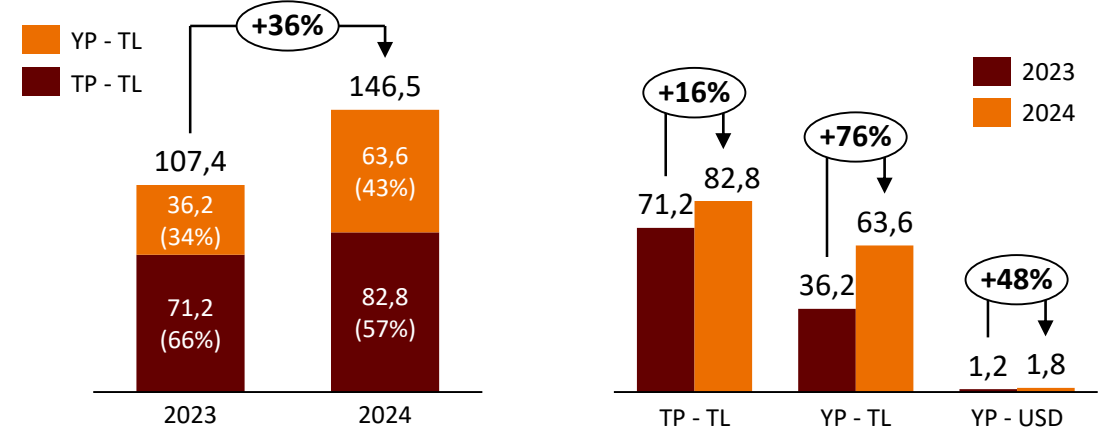
Toplam Nakdi Krediler

Milyar TL - f.kiralama dahil, beklenen kredi zararları(karşılıkları) hariç



Canlı Kredilerin Para Cinsi Kompozisyonu*

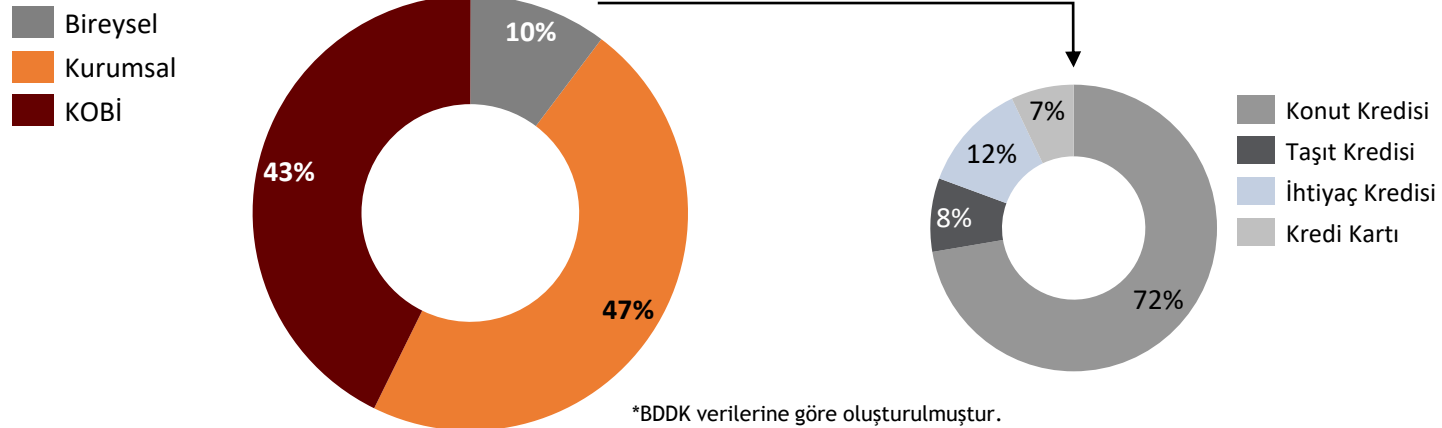
Milyar TL, %



*K/Z projeleri ve finansal kiralama (net) dahil

Kredi Segment Kompozisyonu*

Milyar TL, %

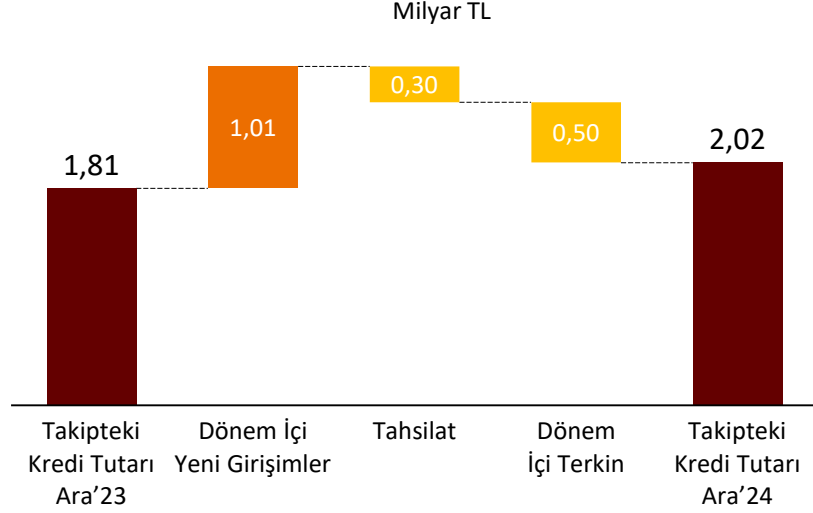


*BDDK verilerine göre oluşturulmuştur.

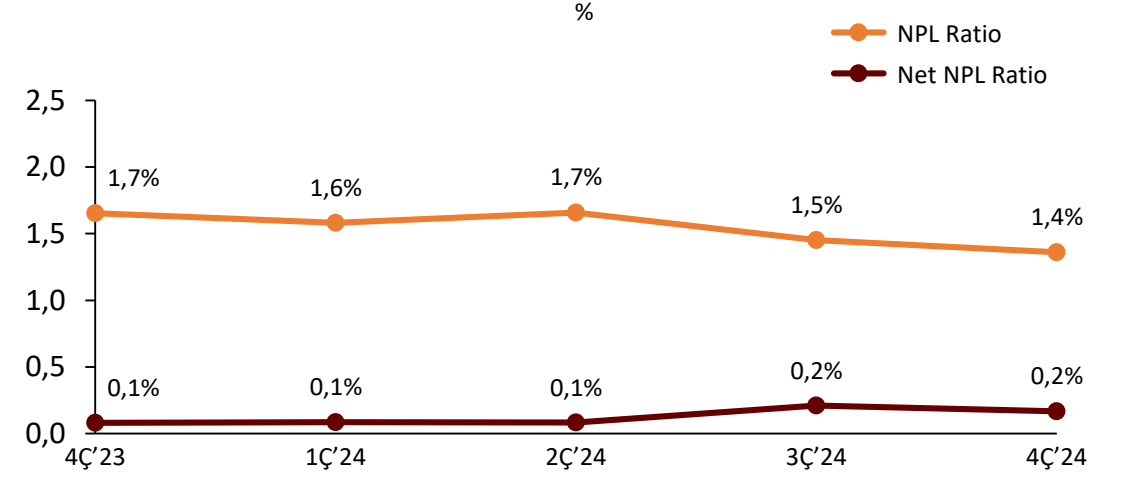
İhtiyatlı yaklaşım sürdürülerek 2024 yılında var olana ek olarak 2,1 milyar TL serbest karşılık ayrıldı

Takipteki krediler oranı %1,36'ya düştü, ikinci grup karşılık oranı 4Ç'24'te %25,6'ya yükseldi.

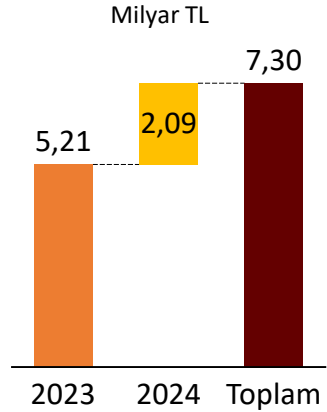
Takipteki Kredilerin Gelişimi



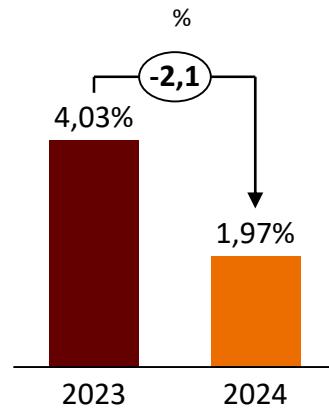
Takipteki Krediler Oranı



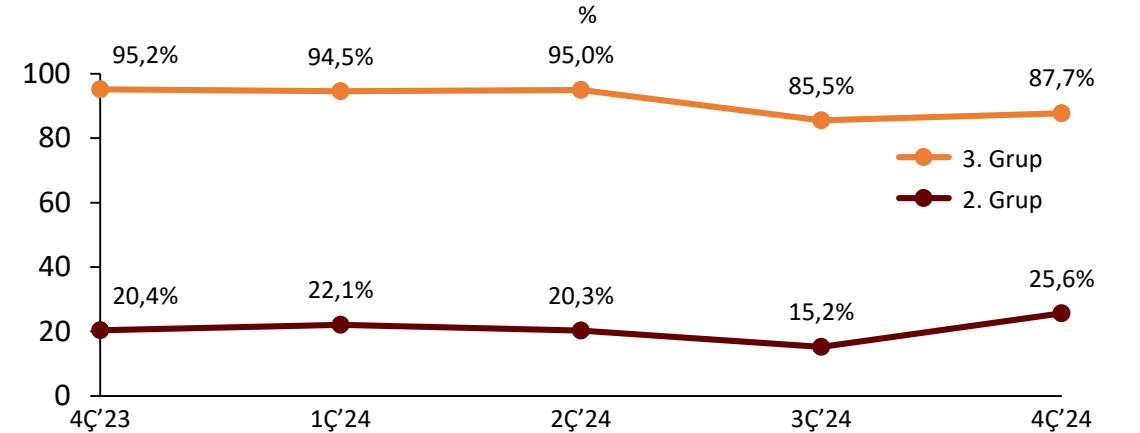
Serbest Karşılık



Risk Maliyeti*



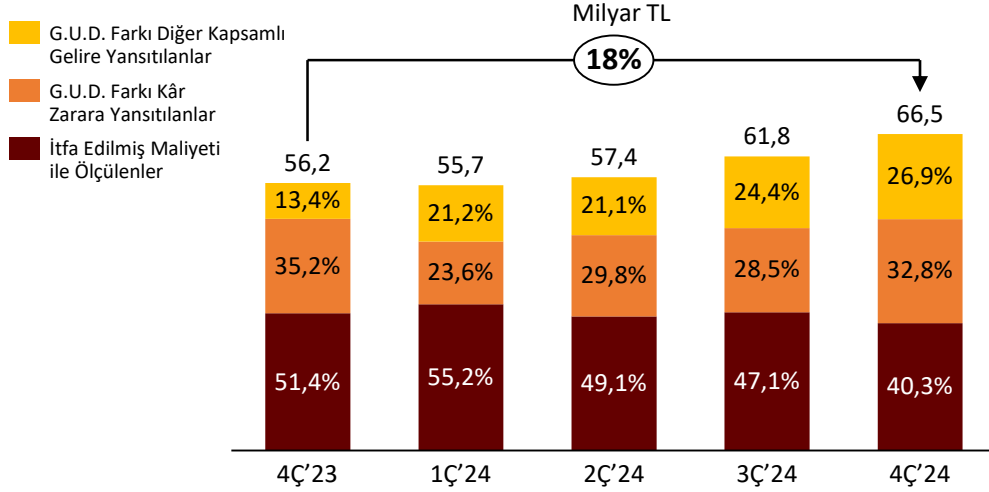
Kredi Karşılık Oranı



Menkul kıymetlerde ılımlı büyüme, getiri kârlılığı desteklemeye devam ediyor

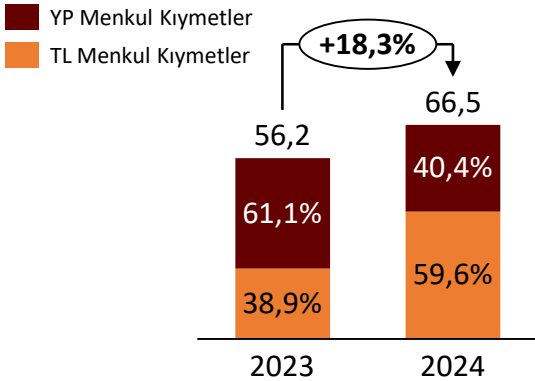
Menkul kıymet getirisi yıllık bazda 340 baz puan artarak kârlılığa katkısını sürdürdü.

Toplam Menkul Kıymetler Portföyü

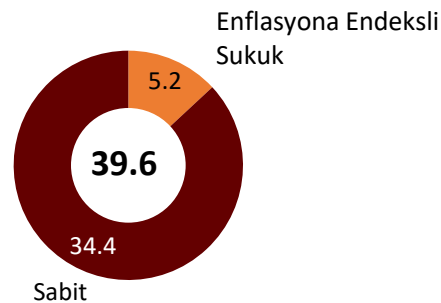


Menkul Kıymet Dağılımı

Milyar TL , % Toplam Menkul Kıymetlerdeki Payı

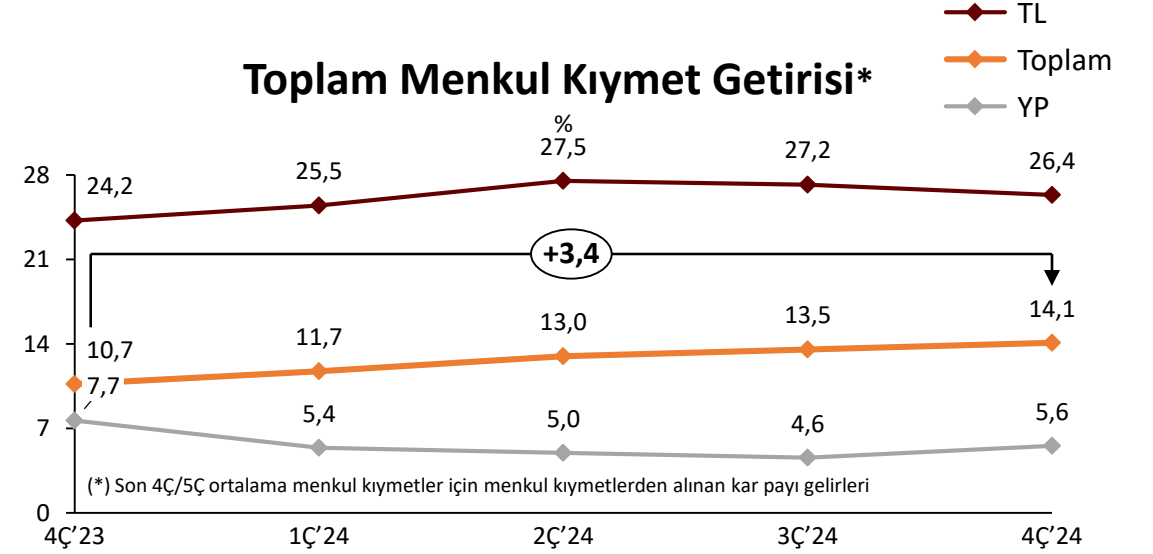


TL Menkul Kıymetler 2024



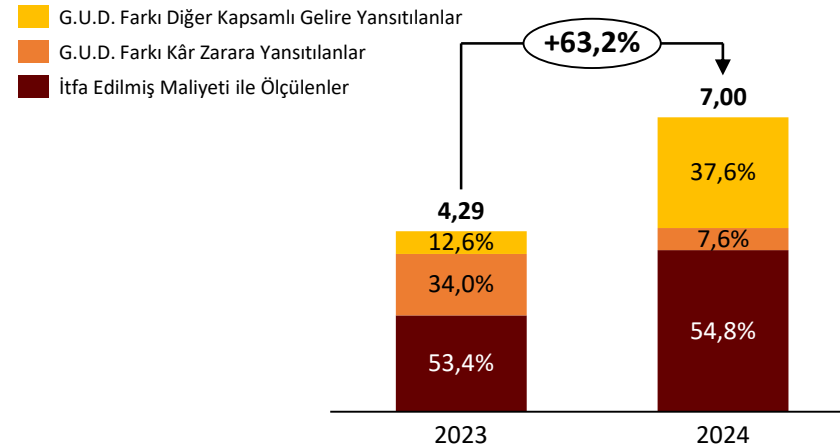
* Sadece TL menkul kıymet portföyü içerisinde değişken getirili menkul kıymetler bulunmaktadır.

Toplam Menkul Kıymet Getirisi*



Menkul Kıymet Portföyü Gelirleri

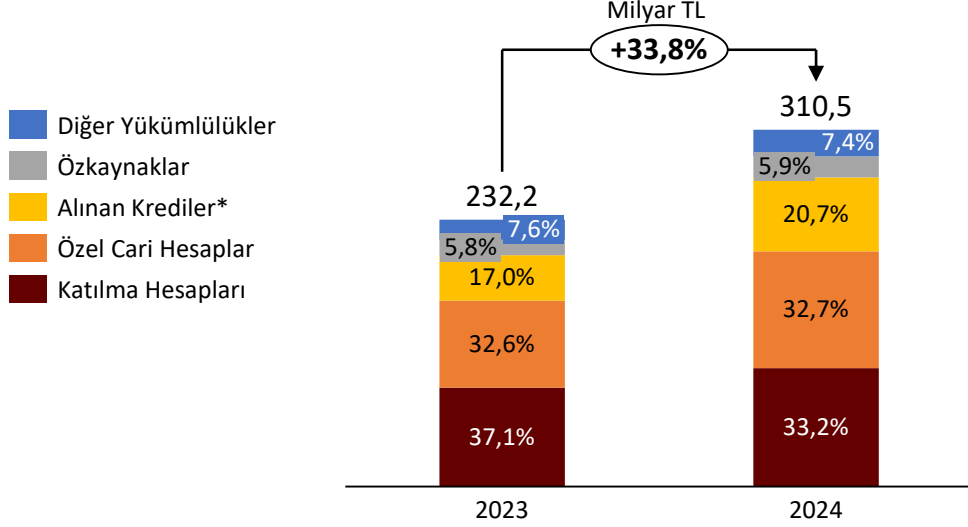
Milyar TL



Alternatif ürünlerin önemi artmasına rağmen toplanan fonlar ana kaynak olmayı sürdürüyor

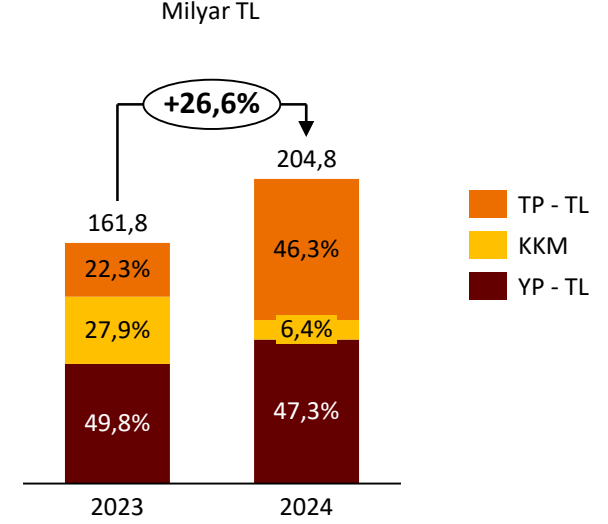
Toplanan fonlar kilit rolde kalırken, piyasa getirilerinin düşmesiyle alternatif finansman kaynaklarının öneminin azalması bekleniyor.

Toplam Yükümlülüklerin Dağılımı

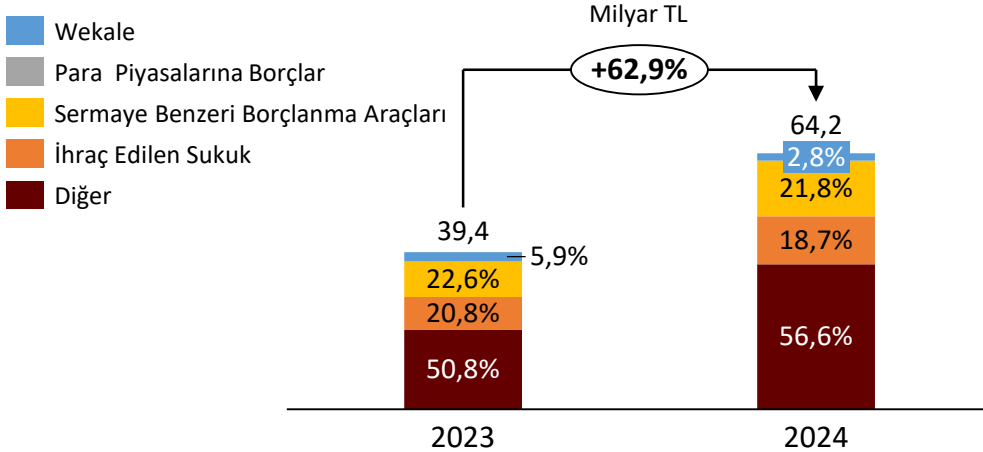


**Tier 2 ve para piyasasından borçlanmaları içermektedir.

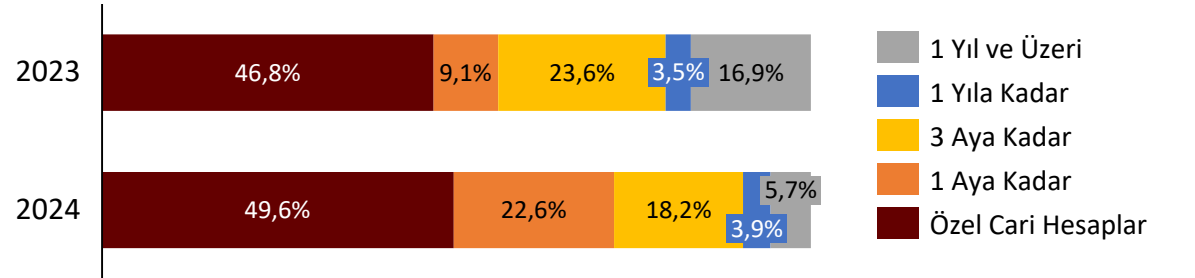
Toplanan Fonların Dağılımı



Alınan Krediler



Toplanan Fonların Vade Yapısı (%)

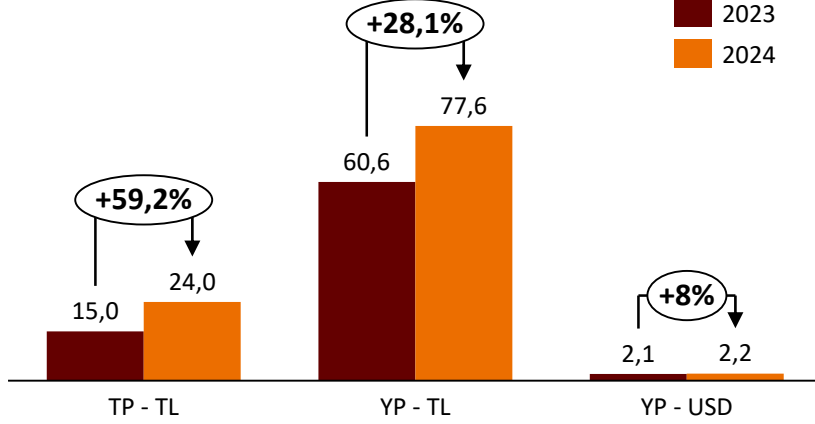


KKM'den çıkışların hızlanmasıyla birlikte toplanan fonlar içinde TL fonların payı artıyor

2024'teki yüksek getiriler nedeniyle TL fonlarında hızlı büyüme, fonlama maliyetlerini yıllık bazda iki kattan fazla artırdı.

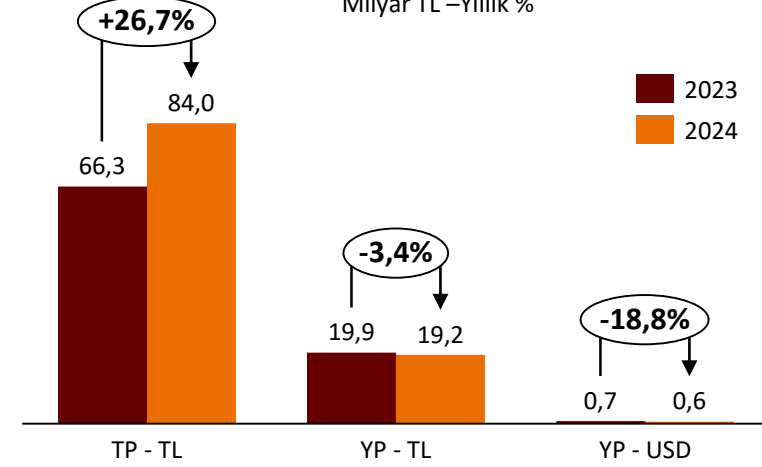
Özel Cari Hesaplar

Milyar TL – Yıllık %



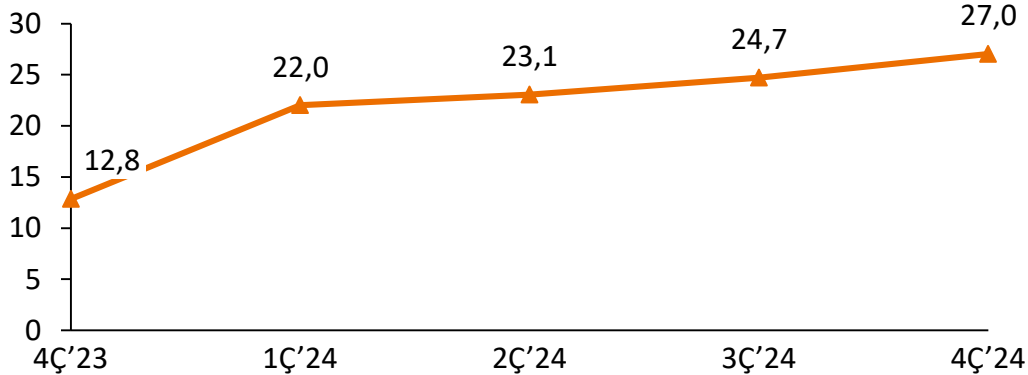
Katılma Hesapları

Milyar TL – Yıllık %



Toplanan Fonların Maliyeti*

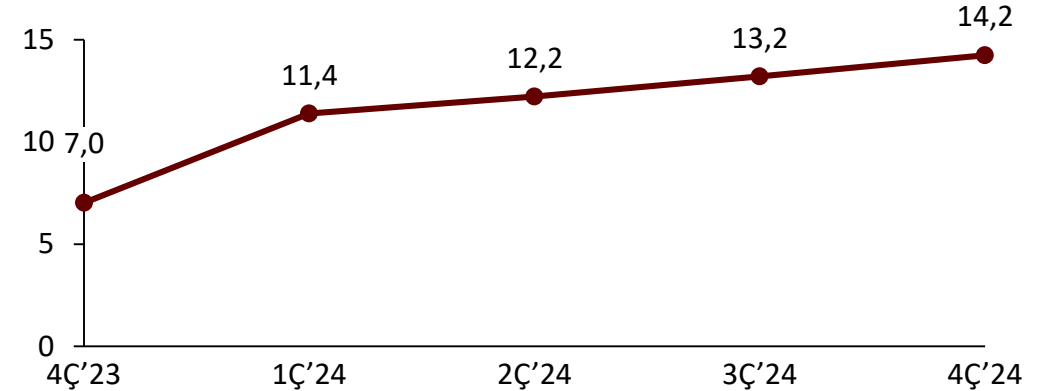
%



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

Toplanan Fonların Maliyeti*

% - Cari Hesaplar Dahil



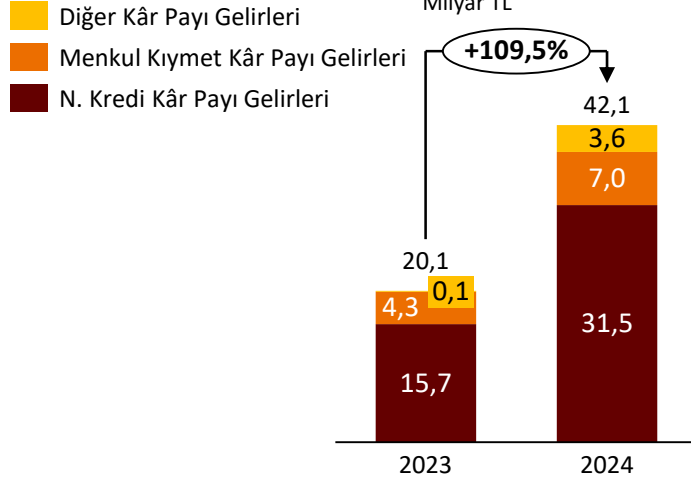
* İlgili çeyreğin yıllıklandırılmış katılma hesaplarına ödenen kâr payı gideri / ortalama toplanan fonlar

Maliyetlerin, risklerin ve piyasa koşullarının etkin yönetimi sayesinde kârlılık sürdürüldü

2024'te swap maliyetlerinin de etkisiyle yükselen fonlama maliyetleri temel bankacılık gelirlerini etkiledi, ancak swap yükü yılın ikinci yarısında hafifledi ve menkul kıymetleştirilmiş varlıkların yeniden değerlendirme kazançları son çeyrekte kârlılığını artırdı.

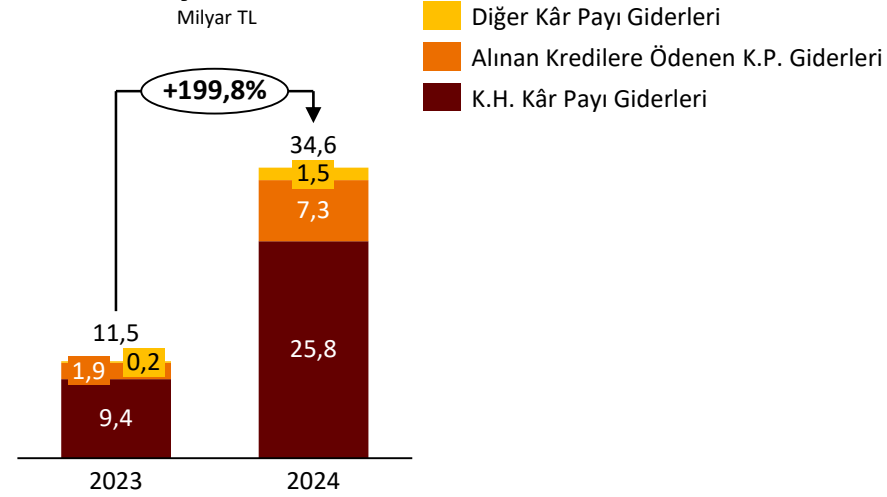
Kâr Payı Gelirleri

Milyar TL



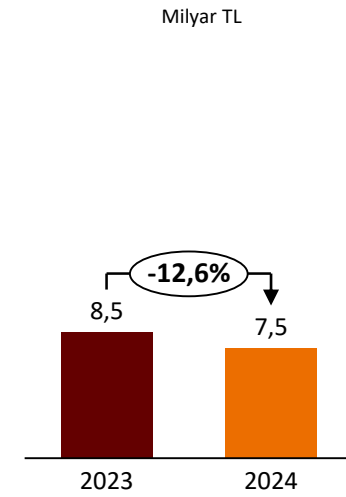
Kâr Payı Giderleri

Milyar TL



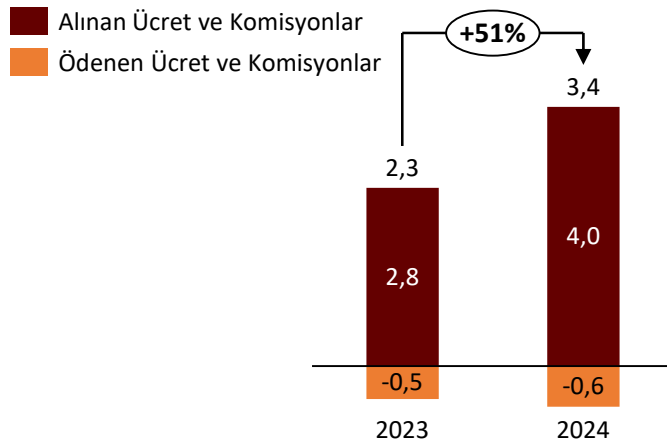
Net Kâr Payı Gelirleri

Milyar TL



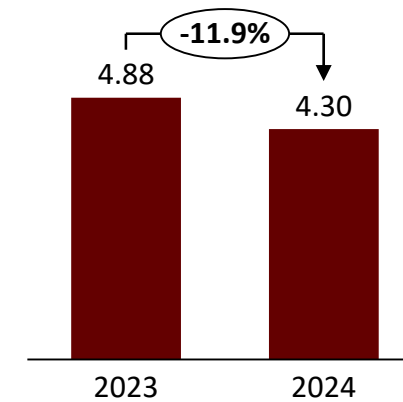
Net Ücret ve Komisyon Geliri

Milyar TL



Net Ticari Kâr/Zarar

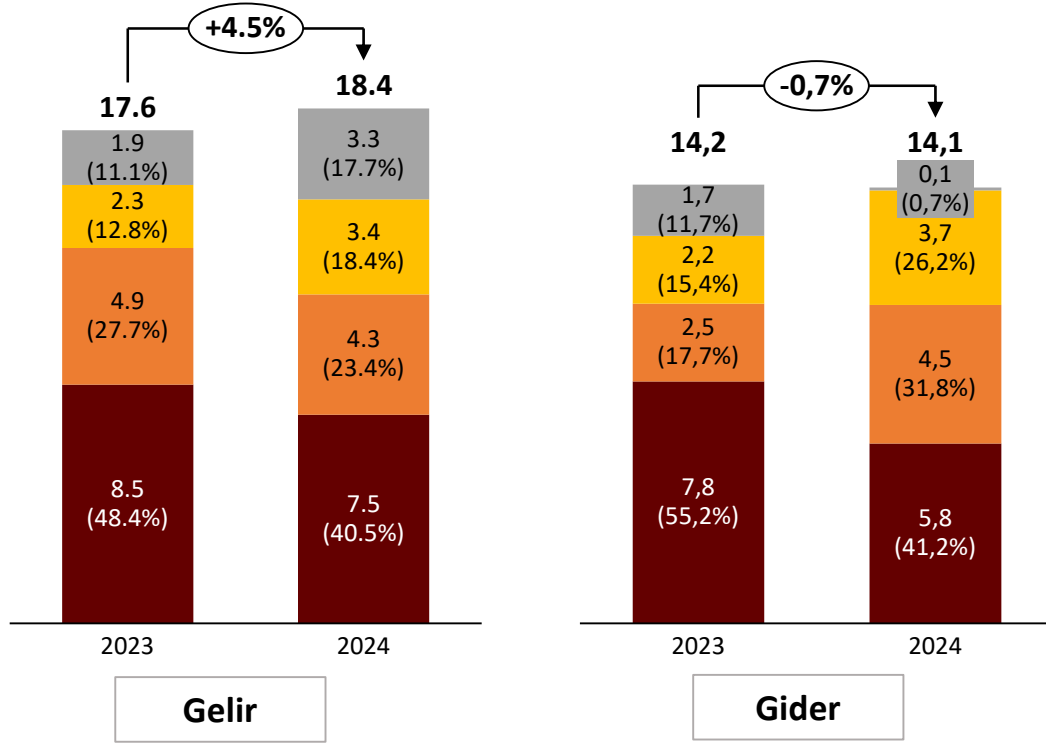
Milyon TL



Sıkı para politikası ve düzenleyici kısıtlamalara rağmen maliyet-gelir dinamikleri sağlıklı bir şekilde korundu
Yüksek fonlama maliyetleri nedeniyle yıllık bazda temel bankacılık gelirlerinde daralma yaşanmasına rağmen, etkin maliyet yönetimi ve düşük şube başına personel oranı sayesinde giderler kontrol altında tutuldu.

Gelir – Gider Kırılımları

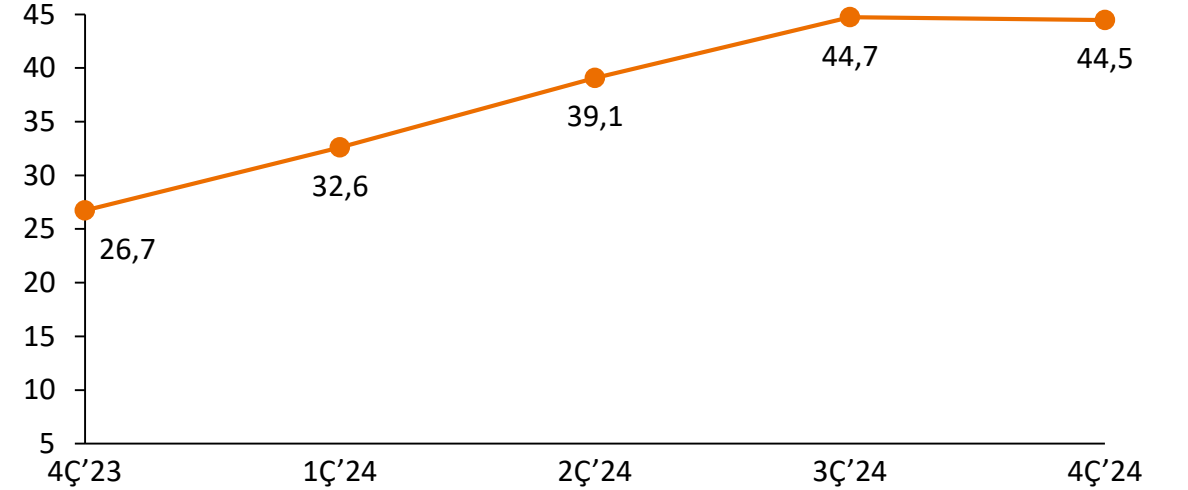
Milyar TL



Diğer Faaliyet Gelirleri
 Net Ücret ve Komisyon Gelirleri
 Net Ticari Kar Zarar
 Net Kar Payı Gelirleri

Vergi Giderleri
 Diğer Giderler
 Personel Giderleri
 Karşılıklar

Maliyet/Gelir



Operasyonel ortamın zorluklarıyla başa çıkılırken karlılık sürdürüldü

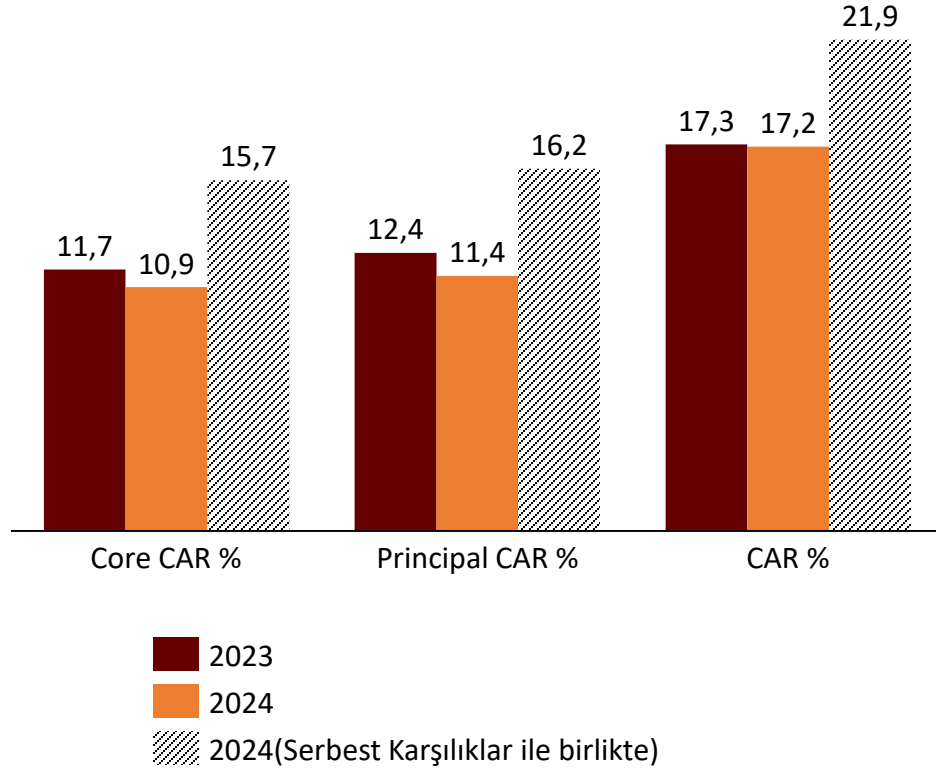
(TL Million)	Yıllık Değişim			Çeyreklik Değişim			Notlar
	2023	2024	%	3Ç'24	4Ç'24	%	
Net Kâr Payı Gelirleri	8.530	7.451	-13%	745	1.991	167%	Sıkı para politikası ortamı nedeniyle, net kâr payı marjı baskı altında kalmaya devam etti.
Net Ücret & Komisyon Gelileri	2.251	3.392	51%	856	972	%14	Ücret ve komisyon gelirleri, POS gelirleri ve kart işlem komisyonlarının desteğiyle güçlü seyretmeye devam etti.
Ticari Kâr/Zarar (Net)	4.883	4.299	-12%	1.034	4.547	%340	Yılın ilk yarısında önemli bir maliyet unsuru olan swap maliyetleri, yılın ikinci yarısında net ticaret gelirleri üzerindeki yükünü azalttı.
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.949	3.258	67%	744	627	-16%	Önceki yıl karşılıklarının iptali ve varlık satışlarından elde edilen gelir, diğer gelirleri yıllık bazda %67 artırdı.
Karşılıklar (Serbest karşılıklar dahil)	7.824	5.810	-%26	422	4.487	1049%	Son çeyrekte yaklaşık 2,1 milyar TL serbest karşılık ve 1,3 milyar TL diğer karşılık ayrılmasına rağmen, karşılıklar yıllık bazda %26 azaldı.
Personel Giderleri	2.515	4.487	%78	1.012	1.024	1%	Ara dönem zammı yapılmamış olmasının da etkisiyle personel giderlerinde sektöre kıyasla sınırlı bir artış gözlemlendi.
Diğer Faaliyet Giderleri	2.191	3.698	%69	943	1.055	12%	Operasyonel giderler, yüksek enflasyon ortamı nedeniyle yıllık bazda %69 artış gösterdi.
Net Kâr	3.429	4.310	26%	794	1.646	107%	

Sermaye yeterlilik oranı büyümeyi destekleyecek seviyesini koruyor

SYR, 4Ç'24'te ihraç edilen 120 milyon dolarlık Tier 2 kredi ile %17,2'ye yükseldi. Sermayeye desteğin 2025'te sürdürülmesi bekleniyor.

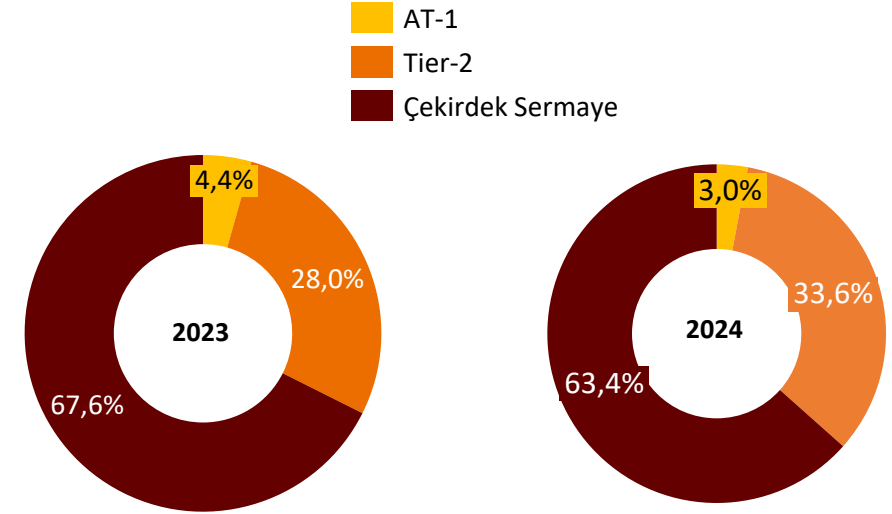
Sermaye Yeterlilik Rasyosu

%



Toplam Sermaye Dağılımı

%



Geleceęe Yönelik Beklentiler

2024 yıl sonu performansı, güçlü aktif kalitesi ve artırılmış provizyon desteğiyle beklentilerimiz doğrultusunda gerçekleşti.

	2024 Beklenti	2024
TL Kredi Büyümesi	~20%	16,3%
YP Kredi Büyümesi	~30%	48%
Takipteki Krediler Oranı	1,6-1,8%	1,4%
Karşılık Oranı	85-90%	87,8%
Net Kar Payı Marjı	~2,5-2,8% ~3,2-3,5% (Kar Zarar Projeleri Dahil)	2,8% 3,3% (Kar Zarar Projeleri Dahil)
Özkaynak Karlılığı	~25-30%	28%

Ekler

Özet Bilanço

(Milyon TL)	2023	2024	Değişim (%)
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	49,084	61,261	24,8%
Bankalar	14,585	22,810	56,4%
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-
Finansal Varlıklar/Aktifler	55.852	66.182	18,5%
Verilen Krediler (net)*	104.738	144.018	37,5%
<i>Nakdi Krediler</i>	102.814	127.489	24,0%
<i>Net Finansal Kiralama Alacakları</i>	4.549	5.217	14,7%
<i>Donuk Alacaklar</i>	1.806	2.020	11,9%
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları</i>	4.431	4.465	0,8%
Ortaklık Yatırımları	112	93	-17,2%
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.871	6.948	42,6%
Satış ve Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	642	4.245	561,7%
Diğer Aktifler (Vergi Varlıkları dahil)	2.285	4.990	118,4%
Toplam Aktifler	232.169	310.548	33,8%

(Milyon TL)	2023	2024	Değişim (%)
Toplanan Fonlar	161.806	204.767	26,6%
Alınan Krediler	30.536	50.237	64,5%
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-
Diğer Borçlar (Vergiler dahil)	10.975	13.689	24,7%
Karşılıklar	6.569	9.419	43,4%
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	8.897	14.007	57,4%
Toplam Öz Kaynaklar	13.387	18.429	37,7%
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	2.500	2.500	0,0%
<i>Sermaye Yedekleri (Prim dahil)</i>	4.080	4.422	8,4%
<i>Kâr Yedekleri</i>	1.533	4.947	222,6%
<i>Kâr veya Zarar</i>	2.316	2.748	18,7%
Toplam Pasifler	232.169	310.548	33,8%

Özet Gelir Tablosu

(Milyon TL)	2023	2024	Değişim (%)
Kâr Payı Gelirleri	20.074	42.060	110%
Kâr Payı Giderleri	11.544	34.609	200%
Net Kâr Payı Geliri/Gideri	8.530	7.451	-13%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	2.251	3.392	51%
Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.766	4.023	45%
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	514	631	23%
Ticari Kâr/Zarar (Net)	4.883	4.299	-12%
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.950	3.261	67%
Faaliyet Brüt Kârı	15.099	13.916	-8%
Karşılıklar (serbest karşılıklar dahil)	7.824	5.810	-26%
Personel Giderleri	2.515	4.487	78%
Diğer Faaliyet Giderleri	2.191	3.698	69%
Vergi Öncesi Faaliyet Kârı	5.084	4.408	-13%
Vergi Karşılıkları	1.655	98	-94%
Net Kâr	3.429	4.310	26%

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, YUKARIDA 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 güvenilmemeli 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