

BASIN AÇIKLAMASI İstanbul – 22 Nisan 2016

JCR-Eurasia Rating, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Notunu "AA (Trk)", Uluslararası Yerel ve Yabancı Para cinsinden uzun vadeli notlarını ise "BBB-" olarak görünümünü ise (Stabil) olarak teyit etmiştir.

JCR-Eurasia Rating Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'yi yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu 'AA (Trk)', Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notu ise 'BBB-' olarak, görünümünü ise (Stabil) olarak teyit etmiştir. Diğer notlar ve tüm detayları aşağıda gösterilmiştir:

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	: BBB-/(Stabil görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: BBB-/(Stabil görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	: AA (Trk)/(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	: A-3/(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: A-3/(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	: A -1+(Trk)/(Stabil görünüm)
Desteklenme Notu	: 3
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	: AB

Türkiye'deki faizsiz bankacılığın ilk ve öncü temsilcilerinden Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 2012 yılında başlattığı kurumsal dönüşüm projesini büyük ölçüde tamamlayarak 2015 yılı Haziran ayında "Albatros" adını verdiği ana bankacılık sisteminin, organizasyon-altyapı-hizmet sunumu ekseninde sürekli gelişim dönüşümünü gerçekleştirerek teknolojik alt yapısını rekabetçi ve yenilikçi bir boyuta taşımıştır. Bir önceki yıl olduğu gibi 2015 yılında da aktif, mevduat, kredi ve net kar büyümesi bakımından hem Türk Bankacılık Sektörü hem de Katılım Bankacılığı sektör ortalamalarının üzerinde performans göstererek Pazar paylarını genişletmiştir. Esas bankacılık faaliyetlerinden sağladığı sürdürülebilir gelir akımlarıyla desteklenen iç kaynak yaratma kapasitesi ve yaratılan içsel kaynakların büyük bir bölümünün bünyede bırakılması ile öz kaynak seviyesini güçlendiren banka, ayrıca uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli sermaye benzeri krediler ile de sermaye yeterlilik rasyosunu bir önceki seneye nazaran önemli ölçüde yükseltmiştir. Bankanın mevcut sermaye yeterlilik oranı yasal düzenlemeler ile öngörülen seviyenin oldukça üzerinde olup Türk Bankacılık Sektör ortalamaları ile uyumludur. Fon maliyetlerindeki artışın kar payı artışının bir miktar üzerinde oluşmasında net kar marjı (net faiz marjı) üzerinde aşağı yönlü baskıyı devam ettirmiş, dönüşümden kaynaklanan artan operasyonel giderlerin etkisi ile de aktif ve öz kaynak getirilerinde daralma 2015 yılında da devam etmiş olmasına karşın bankanın karlılık göstergeleri rakiplerinin üzerindeki yeterli seviyesini korumuştur.

Sektör genelinde sorunlu kredilerinin brüt krediler içerisindeki payındaki artışa paralel olarak, bankanın sorunlu krediler oranı bir önceki yıla göre artış göstermekle birlikte bankacılık sektör ortalamalarının altındaki seviyesini sürdürmüş olması bankanın kredi politikalarının etkinliğine ve yüksek aktif kalitesine işaret etmektedir. Sorunlu krediler portföyü için bir önceki yıla nazaran daha düşük oranda karşılık ayrılması bankanın karlılığına bir miktar olumlu katkı yapmış olup, ayrılan karşılık oranı Katılım Bankacılığı Sektörü ile uyumlu olmakla birlikte Türk Bankacılık Sektör ortalamasının altına düşmüştür. Sınırlı düzeyde iyileşme görülmesine rağmen kurumsal kredilerdeki yüksek risk konsantrasyonu devam etmektedir. Katılım Bankacılığı modelinin doğası gereği faaliyet dönemlerinde oluşan kar ya da zararların fon sahipleri tarafından paylaşılması bankanın risk konsantrasyonunu ve dolayısıyla bankanın öz kaynaklarına yansıtacak olan riskleri sistemik olarak dengeleyici etki yaratmaktadır. Sektördeki ana fonlama kaynağı durumundaki mevduatın ortalama vadesinin 3 aydan kısa olması banka için de geçerli olup likidite yönetimi üzerinde baskı oluşturmakla birlikte kredi mevduat oranının sektör ortalamalarının altında olması ise katkı sağlamaktadır. Yakın coğrafyadaki devam eden gelen iç huzursuzluk ve jeopolitik riskler yanında Rusya ile yaşanan gerginliğin iki ülke arasındaki ticari ilişkiler üzerinde yarattığı baskıya eşlik eden Türk Lirasının yabancı paralar karşısında yaşadığı değer kaybı ve yüksek volatilité ile reel kesim şirketlerin borç ödeme kapasitesindeki aşınma ve son dönemde artan iflas erteleme olayları yukarı yönlü riskleri artırmaktadır. Mevcut ortamda; Banka'nın sermayeleşme ve likidite düzeyi ile bilanço kompozisyonunun makroekonomik göstergelerdeki dalgalanmalar ile arizi ve yumuşak sistemik risklerin yaratacağı kayıpları karşılayacak seviyede olduğu düşünülmektedir.

Bankanın ortaklık yapısı, güçlü büyüme performansı ve artan Pazar payı, sermaye yeterliliği, varlık-yükümlülük bileşimi, öz kaynak ve aktif karlılık seviyesi, içsel kaynak yaratma gücü ve yaratılan kaynakların büyük bir bölümünün bünyede bırakılması, uluslararası piyasalara erişim gücü ve uzun vadeli fon sağlama gücü, mevcut ekonomik konjonktürün sunduğu risk ve fırsatlar ile kurumsal yönetim ilkeleri uyum düzeyi ve uygulamaları dikkate alınarak, uzun vadeli uluslararası yabancı ve yerel para notu ülke notu tavanı olan BBB- olarak belirlenmiştir.

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin ortaklarından ve sistemsel yapılanmalardan destek sağlanıp sağlanamayacağına bakılmaksızın, bankanın büyüme dinamikleri, fon kaynaklarına ulaşma becerisi, içsel kaynak yaratma kapasitesi, yönetimin sürekliliği ve riskleri yönetme becerisi dikkate alınarak faaliyetlerin bu yönde devam ettirilmesi ve piyasa koşullarının bu haliyle devam etmesi kaydıyla üstlendiği yükümlülükleri yönetebilecek yeterli deneyim ve altyapıya ulaştığı düşünülmektedir. Bu kapsamda, JCR-Eurasia notasyonu içerisinde, Bankanın desteklenme notu, ana hissedarı Albaraka Banking Grup'un mali gücünün seviyesi ve gerektiğinde sermayelendirme isteği dikkate alınarak (3) ve ortaklardan Bağımsızlık notu ise (AB) olarak belirlenmiştir. Bağımsızlık kategorisindeki (AB) notu JCR Eurasia Rating'in notasyon sisteminde "Yüksek" düzeyi işaret etmekte olup kurumun dış destek olmadan da yükümlüklerini rahat bir şekilde yerine getireceğini gösterirken, destek kategorisindeki (3) notu da dış destek ihtimalinin "Yeterli" seviyede olduğunu göstermektedir.

Derecelendirme neticeleriyle ilgili daha fazla bilgi Kuruluşumuzun <http://www.jcrer.com.tr> adresinden sağlanabilir veya Kuruluşumuz analistlerinden Sn. Şevket GÜLEÇ ile iletişime kurulabilir.

JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Yönetim Kurulu