NIS Derecelendirme Albaraka Türk Ulusal Kredi Derecelendirme Notlarını yayınladı

İstanbul, 29 Haziran 2020 – National Investors Derecelendirme A.Ş. ("NIS") Albaraka Türk Katılım Bankası ("Albaraka Türk" veya "Banka") için Ulusal Kredi Derecelendirme Notlarını 'A+(tr)/A1(tr)', not görünümünü de 'Durağan' olarak belirledi.

Katılım Bankacılığının öncüsü olan Albaraka Türk, Türkiye'deki altı katılım bankasından biridir. 2019 yılı itibariyle Banka'nın aktif büyüklüğündeki pazar payı, Katılım Bankacılığı segmentinde % 18.1, bankacılık sektöründe ise %1.1'dir. ABG ve Dallah Grubu'nun çoğunluk hissesine sahip olduğu Banka hisselerinin % 62'sini yabancı hissedarlar kontrol etmektedir. İslam Kalkınma Bankası'nın da önemli yatırımcılar arasında olduğu Banka'nın %31.6'sı halka açıktır. 2019 sonu itibariyle Banka 230 şubesiyle faaliyet göstermektedir.

2019 yılının önemli bir kısmında ülkede ekonomik aktivitenin durgunluğu ve kar payı hadlerinin yüksekliği nedeniyle Bankanın finansman büyümesi bankacılık sektörünün genelinde olduğu gibi yavaş seyretti. Ancak, yılın son çeyreğinde, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın ardışık ve keskin politika faiz indirimleri ve makroekonomik koşulların iyileşmesi, bankanın finansman büyümesini desteklemiştir.

Bankacılık sektörünün takipteki krediler oranı 2019'da önemli oranda artış gösterirken, Albaraka Türk'ün takipteki alacaklar oranındaki bozulma nispeten sınırlı kalmıştır. Bunda Banka'nın aktif kalitesindeki bozulmanın önemli oranla 2018 yılında kaydedilmesi de kısmen rol oynamıştır. Diğer taraftan, 2. Aşama alacakların toplam portföy içindeki oranı da kayda değer gerileme kaydetmiştir. Olumlu bir unsur da, Banka'nın COVID-19 krizinden daha fazla etkilenen turizm ve ulaşım gibi daha hassas sektörlerde çok daha az kredi riskine sahip olmasıdır. Bununla birlikte, takipteki alacaklar için karşılık ayırma oranının emsallerine göre daha düşük olması, finansman portföyünün konsantrasyonunun nispeten yüksekliği ve gayrimenkul sektörüne finansman portföyü içindeki göreceli yüksek payı nedeniyle Albaraka Türk aktif kalitesi açısından bankacılık sektörünün göreceli olarak daha riskli konumda bulunmaktadır.

Finansman büyümesi 2018'e göre hızlanmasına rağmen, mevduatların hızlı büyümesi ve ilave kaynakların önemli oranda devletin ihraç ettiği kira sertifikalarına kanalize edilmesiyle likidite profilinde iyileşme gözlendi. Bankanın likidite tamponları hem yeterli düzeyde hem de emsallerine kıyasla daha yüksek seviyededir.

Banka, 450 milyon TL tutarındaki nakit sermaye artırımını tamamladıktan sonra sermaye yeterlik göstergeleri iyileşmiştir. Mevcut seviyelerde, bankanın Sermaye Yeterlilik Oranı ve Ana Sermaye Yeterlilik Oranı yasal minimum seviyelerin oldukça üzerindedir. Yılın ikinci yarısında ihraç edilmesi planlanan 50 milyon ABD Doları tutarındaki Tier 1 sukuk işleminin tamamlanması halinde, Banka'nın sermaye tamponlarının bu yıl için yeterli olacağına inanıyoruz. Diğer taraftan, kısmen aktif rasyosu düzenlemesine uyum doğrultusunda finansman artışının beklentilerin üzerinde hızlanması durumunda içsel sermaye üretimi risk ağırlıklı varlıkların artışına orantılı düzeyde gerçekleşmeyebilir ve sermaye yeterlik göstergelerini baskılayabilir.

Net kar payı gelirindeki belirgin düşüş, düşük alım-satım geliri ve personel maliyetlerindeki yüksek büyüme, ücret& komisyon gelirlerindeki güçlü artış ve diğer giderlerdeki düşüşün olumlu etkisinden daha

The information contained herein is obtained by NIS from sources believed to be accurate and reliable. NIS does not audit or verify the truth or accuracy of any such information. As a result, the information herein is provided "as is" without any representation or warranty of any kind. NIS, the analysts involved in the rating process and members of its rating committee do not have any conflict of interest relating to the rating(s) / score(s) mentioned. Rating is an opinion and not a warranty of a rated entity's current or future ability to meet contractual obligations, nor is it a recommendation to buy, sell or hold any security.

ağır bastığı için, bankanın net karı 2019 yılında bir önceki yıla kıyasla geriledi. Bu sene için hacim büyümesinde artış ve fonlama maliyetlerindeki düşüş karşılık giderlerindeki artışı dengeleyebilir. Dolayısıyla da net kar seviyesi 2019 yılına göre önemli ölçüde düşük olmayabilir.

Daha fazla bilgi için lütfen nisrating.com.tr adresinden bizimle iletişime geçin.

The information contained herein is obtained by NIS from sources believed to be accurate and reliable. NIS does not audit or verify the truth or accuracy of any such information. As a result, the information herein is provided "as is" without any representation or warranty of any kind. NIS, the analysts involved in the rating process and members of its rating committee do not have any conflict of interest relating to the rating(s) / score(s) mentioned. Rating is an opinion and not a warranty of a rated entity's current or future ability to meet contractual obligations, nor is it a recommendation to buy, sell or hold any security.