

RATING BİLDİRİM FORMU

Derecelendirme Kuruluşu	: JCR EURASIA RATING A.Ş.
Derecelendirilen Kuruluş	: T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Adresi	: Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul- Türkiye
Telefon ve Faks No	: 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75
Tarih / No / Saat	: 30 Aralık 2020/ 14.00 /
Konu	: SPK Seri VIII, No 51 sayılı Esaslar Tebliğinin 26.maddesi

SPK- Muhasebe Standartları Dairesi Başkanlığı'na

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. – Kamuyu Aydınlatma Platformu

JCR Eurasia Rating, "T.C. Ziraat Bankası A.Ş."nin konsolide yapısını gözden geçirerek Uzun Vadeli Ulusal Notu 'AAA (Trk)' ve Kısa Vadeli Ulusal Notu 'A-1+ (Trk)', görünümünü ise 'Stabil' olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notlarını ülke tavanı olan 'BB+' / 'Negatif' olarak belirlenmiştir.

Türkiye'nin en köklü ulusal bankalarından biri olan T.C. Ziraat Bankası A.Ş., 2020 Eylül sonu itibarıyla aktif büyüklüğü, kredi, mevduat, özsermaye, net kar ve şube / çalışan sayısı ile sektöre öncülük etmektedir. Banka hisselerinin tamamı Türkiye Varlık Fonu'na aittir.

Banka, 2020 Eylül sonu itibarıyla 1.758 şube, 26.973 çalışan, 7.200'ün üzerinde ATM, online ve telefon sistemleriyle hizmet vermektedir. Banka ayrıca 18 farklı ülkede 111 noktada hizmet vermekte olup, 9 uluslararası bankacılık iştiraki, 24 yurtdışı şubesi ve 1 temsilciliklerinden oluşan uluslararası hizmet ağına sahiptir. Banka, portföy yönetimi, aracı kurum, katılım bankacılığı, gayrimenkul yatırım ortaklığı, teknoloji ve girişim sermayesi faaliyetlerini içeren ve giderek genişleyen entegre bir finansal hizmet sağlayıcı konumunu sürdürmektedir.

Güçlü Yönler

Kısıtlayıcı Yönler

- Lider pazar konumunu destekleyen geniş şube ağı ve yüksek etkinlik düzeyi,
- Üst düzeyde desteklenme seviyesi,
- Büyüme için alan sağlayan nakit sermaye artışı,
- Sektör ortalamasının altında kalan NPL oranının, yüksek provizyon oranıyla desteklenerek varlık kalitesini artırması,
- Mevduat fonlama gücü ve maliyet odaklı çeşitlendirilmiş fon kaynakları,
- Yeterli düzeydeki sermaye rasyolarının arızı kayıpları karşılama kapasitesini sürdürmeye devam etmesi,
- Ölçek avantajı ile artan dijitalleşme uygulamalarıyla sunulan kolaylık ve çözümler,
- Kurumsal yönetim uygulamaları ve sürdürülebilirlik alanında halihazırda yüksek olan uyum seviyesi.

- Net faiz marjı ve karlılık rasyolarının sektör ortalamalarının altında seyretmesi,
- SWAP pozisyonunun karlılığı kısmen baskılaması,
- Operasyonel giderlerin toplam gelire oranının sektör ortalamalarının üzerinde seyretmesi,
- Sektör geneline yayılan mevduatın yapısal vade uyumsuzluğu ve kısa vadeli profili,
- Covid-19 salgını nedeniyle kötüleşen makroekonomik ortamın, bankacılık sektörü genelinde varlık kalitesi, gelir akışları ve yüksek karşılık gereksinimi konularında endişe yaratması.

Yukarıda bahsedilen güçlü ve kısıtlayıcı yönler göz önünde bulundurularak Bankanın Uzun Vadeli Ulusal Notu "AAA (Trk)" olarak teyit edilmiştir. Türk finans sisteminin öncülerinden biri olması, güçlü şube ağı, görece düşük takipteki alacak portföyüne rağmen yüksek provizyon seviyeleri ile desteklenen varlık kalitesi, yasal minimum limitlerin üzerinde gerçekleşen likidite pozisyonu, kredilere dayalı büyüme stratejisinin sürdürülmesi yanında, Türk bankacılık sektörüne Covid-19 salgınının olası negatif etkilerine bağlı olarak; Banka'nın Uzun ve Kısa Vadeli Ulusal Not görünümü "Stabil" olarak teyit edilmiştir. Banka'nın Uluslararası Uzun Vadeli Yerel ve Yabancı Para Notları ise Türkiye'nin ülke notu tavanı olan "BB+" ile sınırlandırılmıştır.

Covid-19 Pandemisinin neden olduğu ekonomik faaliyetlerde azalan etkinlik ve borç ödeme kapasitesindeki aşınmanın etkisiyle artan sorunlu kredi alacaklarına bağlı olarak artan provizyon ihtiyacının daha yüksek kredi risk maliyetine yol açması, düzenleyici otoritelerin aldığı kararların sektör üzerindeki olası etkileri ise gelecek dönemlerde JCR Eurasia Rating tarafından izlenecek hususlar arasındadır.

Bankanın ana sermayedan Türkiye Varlık Fonu A.Ş.'nin güçlü finansal yapısı, Türk bankacılık sektörü ve finansal piyasalar açısından önemli bir yere sahip Bankaya herhangi bir ihtiyaç durumunda, gerekli finansal desteğin sağlayabileceği göz önüne alınarak bankanın Desteklenme Notu en yüksek not olan (1) olarak teyit edilmiştir.

Bankanın sektördeki konumu, aktif kalitesi, likidite durumu, büyüme oranları, risk yönetimi uygulamaları, kurumsal yönetim uygulamalarına uyum düzeyi dikkate alınarak bankanın Ortaklardan Bağımsızlık Notu en yüksek not olan 'A' olarak teyit edilmiştir.

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para	: BB+ / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: BB+ / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	: AAA (Trk) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para	: B / (Negatif Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: B / (Negatif Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	: A-1+ (Trk) / (Stabil Görünüm)
Desteklenme Notu	: 1
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	: A

Saygılarımızla,

JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Dr.Feyzullah YETGİN

Genel Müdür

