

BASIN AÇIKLAMASI İstanbul – 31 Ekim 2017

JCR-Eurasia Rating

Türkiye Halk Bankası A.Ş.’nin Uzun Vadeli Ulusal Notu’nu ‘AAA (Trk)’, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu’nu ise ‘BBB-’, görünümünü ise ‘Stabil’ olarak teyit etmiştir.

JCR-Eurasia Rating Türkiye Halk Bankası A.Ş.’yi periyodik gözden geçirme sürecinde en yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu ‘AAA (Trk)’, görünümünü ise ‘Stabil’ olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan, ‘BBB-’ olarak teyit edilen Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notu ile diğer notların 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	:	AAA (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	:	1
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	:	A

1933 yılında esnaf ve sanatkarları desteklemek ve ulusal ekonominin gelişimine nitelikli katkı sağlamak üzere kurulan Halkbank misyonu doğrultusunda, kar ve verimlilik odaklı küresel bir vizyonla 79 yıldır faaliyetlerine kesintisiz devam etmektedir. İncelenen dönemde sektör ortalamasının üzerinde büyüme gösteren ve sistemik açıdan ulusal önemli olan Halkbank 1,000’e yakın şube ağı, gelişmiş alternatif dağıtım kanalları ve güçlü teknolojik altyapısı yanında iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile entegre bir finansal kuruluş olarak esas bankacılık faaliyetlerinin yanında faktöring, portföy yönetimi, leasing, menkul kıymetler, bireysel emeklilik ve sigortacılık alanlarının tümünde hizmet vermektedir. Yurt içinde geniş bir alana yayılan faaliyetleri yanında son dönemde özellikle Balkanlar’daki nüfuzunu da iyice artırmıştır.

2012 yılından itibaren Türk Bankacılık Sektörü’ne paralel olarak öz kaynak ve aktif karlılık seviyelerinde gözlemlenen düşüş 2016 yılında yerini keskin bir yükselişe bırakmıştır. Küçük ve orta ölçekli firmalar ile ihracatçıların kredi kanallarına ulaşımındaki engelleri kaldırarak reel sektörü canlandırmaya yönelik Hazine ile Kredi Garanti Fonu arasında imzalanan 250 milyar TL’lik kredi desteğinin de katkısıyla güçlü kredi büyümesini sürdüren sektör ve bankanın 2017 ilk yarıyı sonuçları güçlü karlılık rasyolarının devamına işaret etmektedir. Net faiz marjındaki daralma devam etmesine karşın net faiz gelirlerindeki büyüme yanında faiz ve komisyon gelirlerindeki çok güçlü büyüme bankanın karlılık seviyesine katkı sağlamaktadır. Faaliyet giderleri/ortalama varlık tutarları rasyosunun sektör ortalamalarının altında sürdürülmesi bankanın verimliliğini ve etkinliğini ortaya koymaktadır. Önceki yılların aksine komisyon ve ücret iade rakamlarında görülen sert düşüş de karlılığa katkı sağlayan bir diğer faktördür. Yaratılan içsel kaynakların çok büyük bir bölümünün bünyede bırakılması suretiyle öz kaynak yapısını sürekli olarak destekleyen Bankanın sermaye yeterlilik rasyosu, mevcut durumda kredi büyümesine imkân sağlayacak yeterli ve yasal düzenlemeler ile uyumlu seviyesini korumakla beraber sektör ortalamasının altındaki seviyesini hala devam ettirmektedir. Ancak, Bankanın çekirdek sermayesinin toplam sermaye içindeki payının sektör ortalamalarının oldukça üzerinde olması, Banka sermayesinin sağlamlığına, yüksek kalitesine ve olası kayıpları yüksek oranda karşılamakta gücüne işaret etmektedir. Ayrıca, Bankacılık Düzenlemeye ve Denetleme Kurumu’nun sektörün sermaye ve likidite yükümlülüklerine yönelik olarak son dönemde devreye aldığı düzenlemeler sermaye yeterlilik ve likidite rasyolarına katkı sağlamıştır. Banka, 3 milyar TL lik ihraç limiti dahilinde, Ekim ayı içerisinde 1 milyar nominal bedelli ve 10 yıl vadeli sermaye benzeri tahvil ihracı gerçekleştirmiş olup bankanın sermaye yeterlilik oranına önümüzdeki dönemde ilave katkı sağlayacaktır.

Seçici ve risk odaklı kredi büyümesi politikası sayesinde, Bankanın NPL rasyosu, sektör ortalamasının oldukça altındaki seviyesini 2016 yılında da sürdürmüştür. Sektör genelinde bir kısım tasfiye olunacak alacakların satışa konu edilerek veya aktiften silinerek elden çıkarılması ve NPL oranlarının düşürülmesinin sağlanması yaygın bir uygulama olmakla birlikte, Halkbank önceki yıllarda olduğu gibi mevcut durumda da herhangi bir sorunlu alacak satışı ya da aktiften silme işlemi gerçekleştirilmemiştir. Sektördeki satışı yapılmış veya elden çıkarılan sorunlu krediler portföyünün büyüklüğü dikkate alındığında, Bankanın NPL oranının sektör ortalamasının oldukça altındaki seviyesinin devam ettiği ve bu yönüyle sektörden olumlu ayrıştığı görülmektedir. Sektördeki güçlü büyüme ve ekonomideki beklentilerin ötesinde toparlanmaya karşın yakın coğrafyadaki jeopolitik risklerden kaynaklanan durumun devam etmesi ve FED’in faiz artırımına ve para emisyonunu kısmaya yönelik politikalarının önümüzdeki dönemde uluslararası fon akımına ulaşımında zorluklar yanında fon maliyetlerini de artırıcı etkisi beklenmektedir. Varlıklarının fonlamasının uygun finansman dengelerine dayanması ve kredi değerliliğinde zayıflama emarelerinin olmaması Uzun vadeli ulusal Notların AAA (Trk) olarak teyit edilmesinin ana nedenidir.

Bankanın uzun vadeli uluslararası yabancı ve yerel para notu; uluslararası fon kaynaklarına erişim gücü, ortaklık yapısı, Balkan ülkelerinde artan etkinliği, aktif ve öz kaynak karlılığı, sermaye yeterliliği oranı, yaygın mevduat yapısı, ülke geneline dağılmış durumdaki şube ağı, aktif büyüklüğü ve kompozisyonu, küresel ve yerel faktörlerden kaynaklanan politik ve ekonomik risklerin Banka bilançosu üzerine olası etkileri dikkate alınarak, ülke notu tavanı olan BBB- olarak belirlenmiştir. T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’nın ait olan hisseler Mart 2017 de Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş.’ne devredilmiş olup hisse devrinin yasal koruyuculuk bağlamında bir farkı olmadığı düşünülmektedir. Mevcut hissedarlık yapısı ve hisselerinin önemli bir kısmı halka açık olan Halkbank’ın ülke ekonomisi ve finansal piyasalar içindeki rolü ve yeri, yüksek aktif kalitesi, yurt içinde ve dışında bono ihraçları suretiyle çeşitlenen kaynak yapısı, bilanço kompozisyonu içerisinde menkul kıymetler payının sürekli olarak azalması suretiyle finansal aracılık faaliyetlerinde iyileşme, korunan iç kaynak yaratma kapasite ile genişleyen şube ağı ve bölgesel bir güç olma yolunda kat edilen mesafeler dikkate alındığında Halkbankasının ‘Desteklenme’ ve ‘Ortaklardan Bağımsızlık’ notları, JCR Eurasia Rating notasyon sistemi içinde, en yüksek seviyeyi temsil eden sırasıyla (1) ve (A) notuna karşılık gelecek şekilde belirlenmiştir.

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

JCR EURASIA RATING

Yönetim Kurulu