

“

JCR
Eurasia Rating,

Creditwest Bank
Ltd.’nin gözden
geçirilme sürecinde;

Uzun Vadeli Ulusal
Notu’nu **‘AA+ (Trk)’**,

Uluslararası Yabancı Para
Notu’nu ise **‘BBB-’** olarak
teyit etti.

Tüm Ulusal Notlara ilişkin
görünümleri ise **‘Stabil’**
olarak belirledi.

”

NOTLAR

	Uzun	Kısa	
Uluslararası	Yabancı Para	BBB-	A-3
	Türk Parası	BBB-	A-3
	Görünüm	Negatif	Negatif
		Negatif	Negatif
İhraç Notu	-	-	
Ulusal	Ulusal Not	AA+ (Trk)	A-1+ (Trk)
	Görünüm	Stabil	Stabil
	İhraç Notu	-	-
	Desteklenme Notu	2	-
Ortaklardan			
Bağımsızlık Notu	A	-	

Sektör: Bankacılık

Rapor Tarihi: 29/08/2019

Analist

Şevket GÜLEÇ

+90 212 352 56 73

sevket.gulec@jcrer.com.tr

Basın Açıklaması

İstanbul – 29 Ağustos 2019

JCR-Eurasia Rating, Creditwest Bank Ltd.’ni gözden geçirme sürecinde, yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notunu **‘AA+ (Trk)’** görünümünü ise **‘Stabil’** olarak teyit etmiştir. Ayrıca, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını ülke tavanı olan **‘BBB-’** görünümünü ise **“Negatif”** olarak teyit etmiştir.

Altınbaş ailesinin hisselerinin tamamına sahip olduğu Creditwest Bank; Lefkoşa, Gazimağusa, Girne ve Güzelyurt ta toplam 12 şubesi ile faaliyet göstermekte olup yılsonuna kadar bir yeni şube açmayı planlamıştır. 2018 yılında sektör ortalamasının üstünde varlık büyümesi gösteren bankanın pazar payı artış göstermesine karşın 21 bankanın faaliyet gösterdiği sektörde aktif büyüklüğü bakımından en büyük 3. banka konumunu sürdürmüştür. Sektördeki en büyük özel sermayeli banka olan Creditwest, özkaynak ve net kar büyümesi dışında kredi, varlık ve mevduat gibi temel bankacılık faaliyet alanlarındaki büyümesi sektörün ortalamasının oldukça üstünde gerçekleşmiştir. Faaliyet ve karşılık giderlerindeki sınırlı düzeydeki artışa karşın, net faiz gelirleri ile ücret ve komisyon gelirlerindeki güçlü artışın etkisi ile net karını bir önce yıla kıyasla yüksek oranda artıran bankanın öz kaynak ve aktif karlılık göstergelerindeki iyileşme trendi 2018 yılında da devam etmiş ve sektör ortalamalarının üzerindeki güçlü seviyesini korumuştur. Sürdürülebilir gelir akımlarıyla desteklenen yüksek iç kaynak yaratma kapasitesi ve yaratılan içsel kaynaklarının büyük bir bölümünün bünyede bırakılması ile öz kaynaklarını güçlendiren Bankanın sermaye yeterlilik rasyosu, sektör ortalamalarının altında kalmakla birlikte yasal sınırların oldukça üzerinde olup 2018 yılında da yükselişini sürdürmüştür. Bankanın mevcut sermayeleşme düzeyi ile likit varlıklarının seviyesi makroekonomik göstergelerdeki dalgalanmalar ile arızı ve yumuşak sistemik risklerin yaratacağı kayıpları karşılayacak seviyede olduğu düşünülmektedir. Her ne kadar sektör genelinde gözlemlenen ve üç aydan daha kısa süreli mevduat vadeleri Banka’nın likidite yönetimi üzerinde baskı kursa da görece yaygın mevduat müşteri tabanı ve mevduatın yenilenme oranları ile düşük kredi – mevduat dönüşüm oranı likidite yönetimine belli ölçüde katkı sağlamaktadır. Türk Lirasının temel yabancı paralar karşısında önemli oranda değer kaybına uğradığı, fon maliyetlerinin ve piyasadaki volatilitenin hızla arttığı çok zor bir faaliyet yılında bankanın hem sorunlu krediler portföyünde hem de NPLs rasyosunda bir önceki yıla kıyasla görülen iyileşme neticesinde, NPLs rasyosu Kıbrıs Bankacılık Sektörünün NPLs rasyosunun altına düşmüştür. Sektör ortalamasının da üzerine çıkacak şekilde kalitesi düşük varlıklar için ayrılan karşılık oranlarındaki önemli orandaki iyileşmenin sürdürülmesi ise bankanın aktif kalitesine katkı sağlamıştır. Bankanın nakit kredilerdeki konsantrasyon riskinin artarak devam etmesine karşın kredilerin büyük ölçüde maddi teminatlar ile teminatlandırılmış olması ise dengeleyici bir faktör olarak yer almaktadır.

Bankanın rasyonel organizasyon yapısı, etkin ve başarılı yönetim uygulamaları, iş süreçlerinin standardize edilmiş olması, hızlı teknolojik gelişmelere cevap verebilmek ve etkin bir analiz ve raporlama yapabilmek için uygulamaya alınan yeni temel bankacılık yazılımı, görece yüksek kurumsal yönetim uygulamaları gibi kalitatif unsurlar yanında, sorunlu alacak portföyündeki tahsilat başarıları, karlılık ve sermaye yeterlilik göstergelerindeki iyileşme yanında güçlü performans göstergelerinin 2019 yılı ilk yarısında da devam ettirilmesi ise bankanın aktif kalitesine başlıca faktörler olmuştur. Önümüzdeki dönemde; kredi kalitesi, karlılık, sermaye yeterlilik ve sorunlu alacak portföyünden yapılacak tahsilatlar yakından takip edilecek hususlar arasında olacaktır.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin ekonomik-politik açıdan izole edilmiş olması yanında küçük bir ada ülkesi olmasından kaynaklanan kısıtlayıcı yapısal risk unsurları hem sektör hem de Creditwest Bank için aynen devam etmektedir. Önümüzdeki dönemlerde, adada kalıcı bir barışa ulaşılması ve bir bütün olarak uluslararası toplum tarafından tanınmasının ada ekonomisine ve bankacılık sistemine olumlu katkı yapması beklenmekle birlikte, son dönemde Kıbrıs Rum Kesiminin Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti ve Türkiye’i dışlayan Akdeniz’deki doğal gaz arama faaliyetlerine Kuzey Kıbrıs Cumhuriyeti adına iki sondaj gemisi ile doğalgaz arama faaliyetlerine dahil olarak Türkiye’nin bir karşılık vermesi, Akdeniz’deki ve ikili ilişkilerdeki tansiyonu yükselttiğinden yakın gelecekte ada da bir çözümün gerçekleşme olasılığı son derece düşüktür.

Banka’nın ortakları tarafından desteklenme arzusu ve ortakların finansal güçlülük düzeyleri (2), Banka’nın üstlendiği riskleri kendi imkanlarına dayanarak yönetebilme yeteneğine ilişkin bağımsızlık kategorisindeki notu ise (A) olarak belirlenmiştir. Bağımsızlık kategorisindeki (A) notu JCR Eurasia Rating’in notasyon sisteminde “en yüksek” düzeyi işaret etmekte olup kurumun dış destek olmadan da yükümlüklerini rahat bir şekilde yerine getireceği gösterirken, destek kategorisindeki (2) 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 analisti Sn. Şevket GÜLEÇ ile iletişim kurulabilir.

JCR EURASIA RATING
Yönetim Kurulu