



JCR
Eurasia Rating,

Kıbrıs Faisal İslam
Bank Ltd.’in

Uzun Vadeli Ulusal
Notunu

‘BBB+(Trk)/Stable’

Uzun Vadeli
Uluslararası Yabancı ve
Yerel Para Notlarını

‘B’/‘Negatif’

olarak teyit etti.



NOTLAR

	Uzun	Kısa	
Uluslararası	Yabancı Para	B	C
	Yerel Para	B	C
	Görünüm	Negative	Negative
Ulusal	Uluslararası	BBB+(Trk)	A-2 (Trk)
	Görünüm	Stabil	Stabil
	Desteklenme Notu	2	-
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	BC	-	

Sektör: Banking

Rapor Tarihi: 20/10/2020

Analist(ler)

Fatih LAP

+90 212 352 56 73

fatih.lap@jcrer.com.tr

Basın Açıklaması

İstanbul – 20 Ekim 2020

JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde “Kıbrıs Faisal İslam Bank Ltd.”i gözden geçirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu’nu ‘BBB+ (Trk), Kısa Vadeli Ulusal Notu’nu ‘A-2 (Trk), Uzun Vadeli Ulusal Notuna ilişkin görünümünü ise ‘Stabil’ olarak yatırım yapılabilir kategorisinde teyit etmiştir. Bankanın Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları ise ‘B’ olarak teyit edilmiştir.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin ekonomik-politik açıdan izole edilmiş olmasının kısıtlayıcı yapısal risk unsurları ile ada ekonomisinin coğrafi ve nüfus kısıtlarının sektör gelişimi üzerinde yarattığı baskıya ve banka sayısına bağlı olarak yoğun rekabetin yaşandığı sektörde dört şubeli nispeten küçük faaliyet yapılanmasıyla geleneksel bankacılık hizmetleri sunan **Kıbrıs Faisal İslam Bankası Ltd.**, ilk yabancı sermayeli banka ve çoklu hissedarlık yapısına bağlı olarak halka açık şirket konumuyla 1983 yılında faaliyetlerine başlamıştır.

Banka’nın yerel otoritelerin uygunluğu ile 2013 yılında Sn. Bensen SAFA’nın çoğunluk hissedar olmasını takiben 2014 yılında üst yönetim kadrosu değişmiş, yeni yönetim anlayışıyla yeniden yapılanma ve yeni kimlik oluşturma dönemine girilmiş, operasyonel, denetim ve risk yönetim süreçleri yeniden yapılandırılmış, gerçekleştirilen sermaye artırımlarıyla özkaynak seviyesi güçlendirilmiş ve nispeten küçük ölçekli organizasyon yapısının da katkısıyla değişen piyasa koşullarına hızlı uyum kabiliyeti yaratılmıştır. Kıbrıs Faisal İslam Bankası Ltd., faaliyetlerine 4 şube ve 40 personel ile devam etmektedir.

Güçlü Yönler

- Sektör ortalamasının oldukça üzerinde bulunan sermayeye yeterlilik rasyosu
- Çoğunluğu ödenmiş sermayeden oluşan güçlü sermaye yapısı
- Sektör ortalamasının üzerinde bulunan takibe dönüşüm oranının olumsuz etkilerini telafi edici düzeyde yeterli teminat ve likiditeye sahip olunması
- Azalan faiz giderleri ile birlikte artan gelir yaratma kapasitesi ve bunun net faiz marjına olumlu katkısı
- Değişen pazar koşullarına uyum sağlamada esneklik sağlayan nispeten küçük ölçekli organizasyon yapısı

Kısıtlayıcı Yönler

- İyileşme göstermekle birlikte halen sektör ortalamasının altında bulunan karlılık göstergeleri
- Sektör ortalamasının üzerinde bulunan takibe dönüşüm oranı
- Mevduat tabanında oynaklığa yol açan kısa vade ağırlıklı ve yoğunlaşmış mevduat yapısı
- Kredi portföyündeki yoğunlaşma
- KKTC’nin ekonomik ve siyasi olarak izole edilmiş uluslararası konumu ve nispeten sınırlı ada ekonomisi
- Kurumsal yönetim uygulamalarında iyileştirme ihtiyacı

Bu noktalardan hareketle, **Kıbrıs Faisal İslam Bankası Ltd.**’in Uzun Vadeli Ulusal Notu ‘BBB+ (Trk)’, ve Ulusal Notlarına ilişkin görünümler ‘Stabil’ olarak teyit edilmiştir. Sermaye yapısı, gelir yaratma kapasitesi, teminatların ve likiditenin yeterliliği, takibe dönüşüm oranı ve piyasa koşullarının piyasaya ve ekonomik döngüye olası etkileri önümüzdeki dönemde yakından takip edilecek temel unsurlardır.

Banka’nın ortaklık yapısında kontrolü elinde tutan Bensen SAFA’nın ihtiyaç halinde finansal gücünün yeterliliğine bağlı olarak, gerçekleştirilen sermaye artırımları ve yeniden yapılanma süreci dikkate alındığında, uzun vadeli likidite veya öz kaynak temin edebilecek yeterli arzuya ve ayrıca etkili operasyonel destek sunma deneyimine sahip olduğu kanaatine ulaşılmıştır. Bu kapsamda, Banka’nın ‘Desteklenme Notu’ JCR Eurasia Rating notasyonu içerisinde dış destek ihtimalinin ‘Yeterli’ seviyede olduğu işaret eden (2) seviyesinde oluşmuştur. Ayrıca, JCR Eurasia Rating olarak, sektör ortalamalarının oldukça üzerinde konumlanan sermaye yeterlilik rasyosu, ödenmiş sermaye ağırlıklı kaliteli sermaye yapısı ve özkaynakları yeterli düzeyde destekleyecek seviyelere erişen iç kaynak yaratma kapasitesi dikkate alındığında Bankanın üstlendiği yükümlülükleri yönetebilecek yeterli yönetim deneyimine ve altyapıya sahip olduğu ve yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetine sahip olduğu kanaatine ulaşılmıştır. Bu kapsamda, JCR Eurasia Rating notasyonu içerisinde Banka’nın Ortaklardan Bağımsızlık Notu, dış destek olmadan yükümlüklerini oldukça rahat bir şekilde yerine getirebileceği beklentisini işaret eden (BC) olarak belirlenmiştir.

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

JCR EURASIA RATING

Genel Müdür