

## BASIN AÇIKLAMASI İstanbul – 17 Ağustos 2017

### JCR Eurasia Rating

**Creditwest Bank Ltd.**'nin gözden geçirilme sürecinde, yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirilerek Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu '**AA+(Trk)**', Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını '**BBB-**' görünümünü ise '**Stabil**' olarak teyit etmiştir.

JCR-Eurasia Rating, Creditwest Bank Ltd.'yi gözden geçirme süreci içerisinde yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirilerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu '**AA+** (Trk)', görünümünü ise (**Stabil**) olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan, Türkiye Cumhuriyeti'ne endekslilik olarak Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notu Ülke Notu tavanı olan "**BBB-**" olarak teyit edilmiş olup diğer notlarla birlikte 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	:	AA+ (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	:	2
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	:	A

**Altınbaş** ailesinin hisselerinin tamamına sahip olduğu **Creditwest Bank** Lefkoşa, Magosa, Girne ve Güzelyurt ta toplam 12 şubesi ile faaliyet göstermektedir. 2016 yılında da tüm temel bankacılık faaliyet alanlarındaki büyümesini sürdüren bankanın büyüme performansı önceki yılların aksine sektör ortalamasının altında gerçekleşmiş olup 22 bankanın faaliyet gösterdiği sektörde aktif büyüklüğü bakımından en büyük 2. Banka konumundan 3. Banka konumuna gerilemiş olmakla birlikte en büyük özel sermayeli banka konumunu sürdürmüştür. Net faiz gelirlerindeki önemli ölçüdeki artışa karşın operasyonel faaliyet giderlerindeki sınırlı artışın da katkısıyla banka net karını bir önceki yıla kıyasla önemli oranda artırmıştır. Karlıtaki artışa bağlı olarak bankanın öz kaynak ve aktif karlılık göstergeleri iyileşme göstermiş ve sektör ortalamalarının üzerindeki 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 üzerinde olup bir önceki yıla kıyasla artış göstermiştir. 2017 yılının ilk yarısında da sermaye yeterlilik rasyosunda iyileşme devam etmiştir. Bankanın mevcut sermayeleşme düzeyi ile likit varlıklarının seviyesi makroekonomik göstergelerdeki dalgalanmalar ile arizi 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 yaygın mevduat müşteri tabanı ve mevduatın yenilenme oranları ile düşük kredi – mevduat dönüşüm oranı likidite yönetimine belli ölçüde katkı sağlamaktadır.

Bankanın sorunlu krediler portföyündeki önemli orandaki artış 2016 yılında da devam etmiş ve NPLs rasyosu sektör ortalamasının üzerine çıkmıştır. Bankanın NPLs rasyosundaki yükselişe karşın Kıbrıs Bankacılık Sektörünün NPLs rasyosu sınırlı da olsa iyileşme göstermiş olup Creditwest bank bu kapsamda sektörden olumsuz yönde ayrılmıştır. Kalitesi düşük varlıklar için ayrılan karşılıklarda rakamsal olarak artış görülmesine rağmen karşılıkların sorunlu alacakları karşılama oranında bir önceki yıla kıyasla düşüş meydana gelmiş olup ayrılan karşılık oranı, düzenlemeler ile uyumlu olmakla birlikte Bankacılık sektör ortalamasının altına sarkmıştır. Büyüyen sorunlu alacak portföyünün varlığı yanında düşük sorunlu alacak karşılama oranı aktif kalitesi üzerinde baskı oluşturmaktadır. Diğer taraftan, rasyonel organizasyon yapısı, etkin ve başarılı yönetim uygulamaları, iş süreçlerinin standardize edilmiş olması ve görece yüksek kurumsal yönetim uygulamaları da bankaya pozitif katkı yapan diğer faktörlerdir. Sorunlu alacak portföyündeki büyümeye rağmen, karlılık ve sermaye yeterlilik göstergelerindeki iyileşme, sorunlu alacaklar için alınan maddi teminat düzeyi ve 2017 yılı ilk yarısında sorunlu alacak portföyünden yapılan önemli tahsilatlar sayesinde sorunlu alacak portföyündeki daralma notlarını teyit edilmesinde başlıca faktörler olmuştur. Önümüzdeki dönemde karlılık, sermaye yeterlilik ve sorunlu alacak portföyündeki gelişmeler yakından takip edilecek hususlar arasındadır.

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 beklenmektedir.

Banka'nın ortakları tarafından desteklenme arzusu ve ortakların finansal güçlülük düzeyleri (2), Banka'nın üstlendiği riskleri kendi imkânlarına 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 analistlerinden **Sn. Şevket GÜLEÇ** ile iletişime kurulabilir.

#### JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

##### Yönetim Kurulu