



JCR
Eurasia Rating,

Türkiye Halk Bankası
A.Ş.’nin

Uzun Vadeli Ulusal not
ve görünümünü

‘AAA(Trk)/Stabil’
olarak teyit etmiştir.

Uzun Vadeli Uluslararası
Notlarını ve
görünümlerini ise
‘BB+ / Negatif’

olarak belirlemiştir.

NOTLAR

		Uzun	Kısa	
Uluslararası	Yabancı Para	BB+	B	
	Türk Parası	BB+	B	
	Görünüm	YP	Negatif	Negatif
		TP	Negatif	Negatif
İhraç Notu	-	-		
Ulusal	Ulusal Not	AAA (Trk)	A-1+ (Trk)	
	Görünüm	Stabil	Stabil	
	İhraç Notu	-	-	
Desteklenme Notu	1	-		
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A	-		

Sektör: Bankacılık

Rapor Tarihi: 26.10.2020

Kıdemli Analist

Kasım Fatih Özudoğru

+90 212 352 56 73

fatih.ozudogru@jcrer.com.tr

Basın Açıklaması

İstanbul – 26 Ekim 2020

JCR Eurasia Rating, **Türkiye Halk Bankası A.Ş.’yi** en yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu **‘AAA (Trk)’**, Kısa Vadeli Ulusal Notunu **‘A-1+ (Trk)’** görünümünü ise **‘Stabil’** olarak teyit etmiştir. Ayrıca, Halk Bankası A.Ş.’nin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları ülke tavanı olan **‘BB+’** olarak, görünümünü ise **‘Negatif’** olarak belirlenmiştir.

1933 yılında kurulan Türkiye Halk Bankası A.Ş., kaynakların uygun koşullarda esnaf ve küçük işletme sahiplerine aktarılması ve sermaye büyümesinin etkinleştirilmesi amacıyla 1938 yılında faaliyetlerine başlamıştır. 2006 yılında bankanın mülkiyeti Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’na devredilmiş olup, 2007 ve 2012 yıllarında banka hisselerinin yaklaşık %50’si halka arz edilmiş, Mart 2017’de Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’nın elinde kalan hisseler Türkiye Varlık Yönetimi A.Ş.’ye devredilmiştir. 2020 yılında Türkiye Varlık Fonu A.Ş. tarafından gerçekleştirilen 7 milyar TL’lik sermaye artırımı sonrasında, Varlık Fonunun banka ortaklık payı %75.29’a yükselmiş olup, kalan paylar borsada işlem görmektedir.

1,000’in üzerinde şube ve 18,830 çalışanı ile kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel segment müşterilerine hizmet veren Türkiye Halk Bankası A.Ş.’nin ayrıca Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde ve Bahreyn’de şubeleri, İngiltere, Singapur ve İran’da temsilcilikleri bulunmaktadır. Sahip olduğu bağlı ortaklıklar ve iştirakler ile Makedonya, Hollanda, Sırbistan’da da faaliyette bulunan Halkbank, entegre bir finansal kuruluş olarak finansal kiralama, faktörink gibi alanlarda da hizmet vermektedir.

Nota ilişkin güçlü ve kısıtlayıcı yönler aşağıda sunulmuştur.

Güçlü Yönler

- Sağlanan güçlü büyüme performansı ile pazar payı artışının devam etmesi sonucu, kredi mevduat ve aktif büyüklüğü bakımından sektörde en büyük ikinci banka konumuna yükselmesi
- Yaygın ve güçlü şube ağı ile sektörde etkin ve piyasa yapıcı bir konuma sahip olunması
- Sektör ortalamasının altında seyreden sorunlu kredi oranıyla aktif kalitesinin devam ettirilmesi
- Zayıflayan karlılık göstergelerine rağmen, gelir yaratma kapasitesinin devamlılığı
- Güçlü ortaklık yapısı ile iç pazarda rekabet avantajı
- Kurumsal yönetim uygulamalarına yüksek düzeyde uyum

Kısıtlayıcı Yönler

- Zayıflayan karlılık göstergeleri ve sektör ortalamasının altında aktif ve öz sermaye karlılık oranları
- Sermaye yeterlilik ve likidite karşılama oranlarının sektör ortalamasının altında seyretmesi
- Taşınan döviz açık pozisyonu nedeniyle artan kur riskinin öz kaynak ve karlılık rasyoları üzerindeki baskısı
- Yurtiçi ve yurtdışında yaşanan jeopolitik ve ağırlıklı olarak pandemi kaynaklı ekonomik konuların olası olumsuz etkileri
- Reel sektör firmalarının borç ödeme gücündeki aşınma ve sektördeki sorunlu kredi portföyünün karlılık üzerindeki baskısı

Yukarıda bahsedilen faktörlerden hareketle, Halkbank’ın Uzun Vadeli Ulusal Notu **‘AAA (Trk)’** olarak teyit edilmiştir. Bankanın büyüme trendinin devam etmesi, kredi, mevduat, aktif büyüklük açısından Türkiye’nin en büyük ikinci bankası haline gelmesi, güçlü sermayedar yapısı göz önüne alınarak bankanın uzun ve kısa vadeli not görünümüleri **‘Stabil’** olarak teyit edilmiştir. Bankanın aktif kalitesi, sermaye yeterlilik oranı, likidite seviyesi, taşınan açık pozisyon düzeyi, ulusal ve uluslararası piyasalardaki olası gelişmeler, JCR Eurasia tarafından önümüzdeki dönemde yakından izlenecek hususlar arasındadır.

Bankanın ana sermayedarı Türkiye Varlık Fonu A.Ş.’nin güçlü finansal yapısı sayesinde, Türkiye bankacılık sektörü ve finansal piyasalar açısından önemli bir yere sahip Halkbank’a herhangi bir ihtiyaç durumunda gerekli finansal desteği sağlayabileceği göz önüne alınarak bankanın Desteklenme Notu en yüksek not olan **(1)** olarak teyit etmiştir. Bankanın sektördeki konumu, aktif kalitesi, likidite durumu, büyüme oranları, risk yönetimi uygulamaları, kurumsal yönetim uygulamaları dikkate alınarak bankanın Ortaklardan Bağımsızlık Notu en yüksek not olan **‘A’** olarak teyit edilmiştir.

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

JCR EURASIA RATING

Genel Müdür