

# Yatırımcı Sunumu

## 4Ç'2024

Albaraka Türk Katılım Bankası

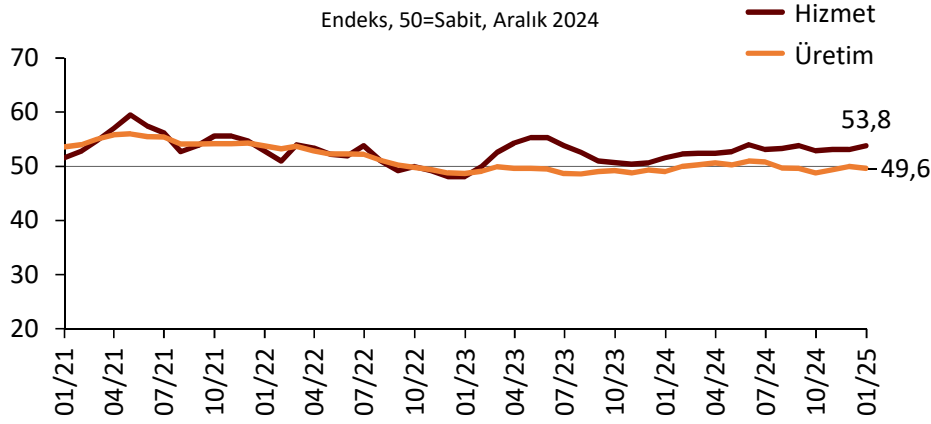
# Ekonomik Görünüm / Bankacılık Sektör Görünümü

## Makroekonomik Görünüm: Kademeli Dengelenme

Küresel ekonomi, enflasyonun hafiflemesi ve büyük merkez bankalarının faiz indirim döngüleriyle önceki dönemlere kıyasla hafif bir azalma olmasına rağmen istikrarlı bir görünüm sergilemektedir. Türkiye'de sıkı para politikası ve finansal koşullar büyüme rakamlarını sınırlamaktadır. Enflasyon eğiliminin gevşemeye devam etmesini ve 2025 yılı boyunca faiz indirimlerinin süreceğini öngörüyoruz.

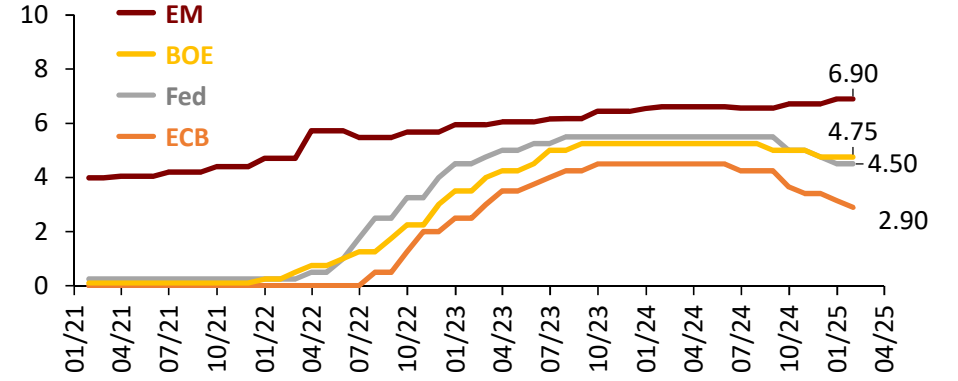
### Küresel PMI

Endeks, 50=Sabit, Aralık 2024



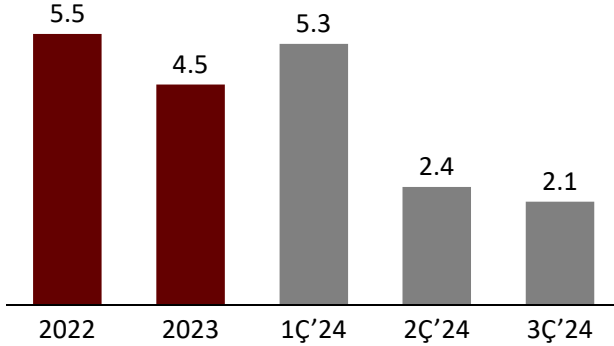
### Merkez Bankası Politika Faizleri

%, Aralık 2024



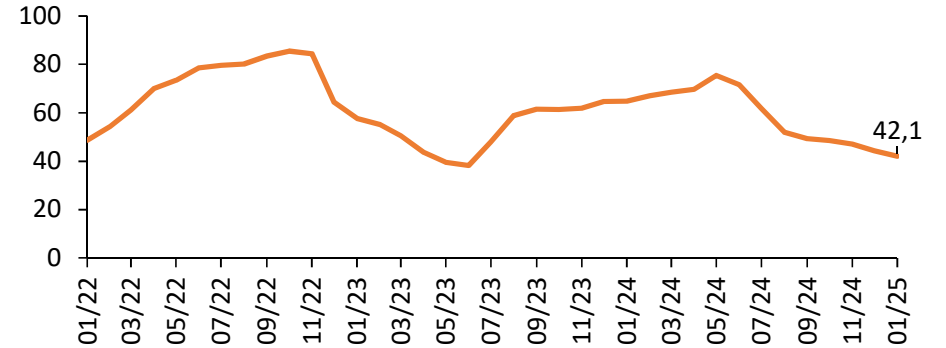
### Türkiye: Ekonomik Büyüme

Yıllık % Değişim



### Türkiye: Enflasyon

Yıllık % Değişim, Ekim 2024

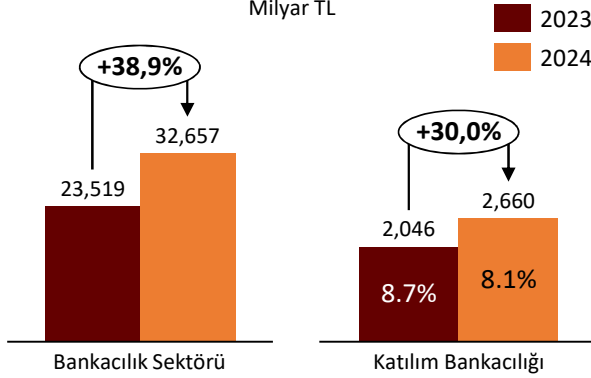


# Bankacılık Sektörü Genel Görünümü: Sıkı para politikası 2024'te büyüme ve kazancı baskıladı

Sıkı para politikası, bankacılık ve katılım bankacılığı sektörlerinde aktif büyümesi yıl başından bu yana ılımlı seyrederken, kârlılık yıllık bazda düşüş gösterdi.

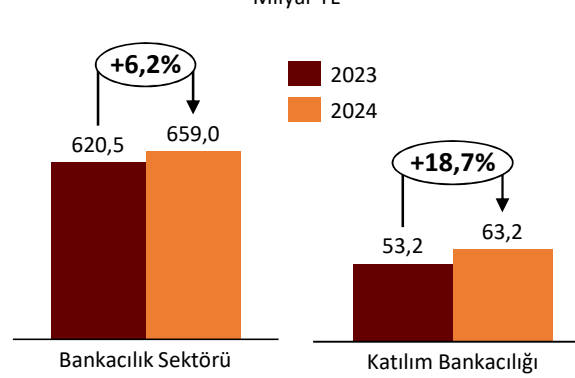
## Toplam Aktifler\*

Milyar TL



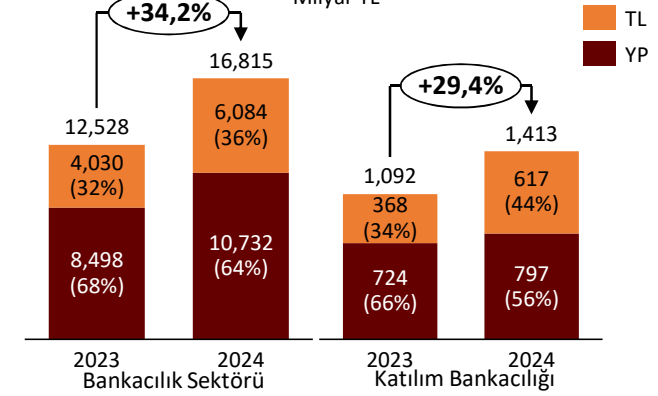
## Net Kâr

Milyar TL



## Toplam Nakdi Krediler

Milyar TL

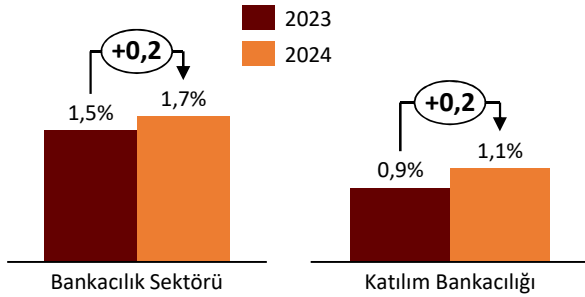


\*Yüzde rakamlar katılım bankalarının toplam bankacılık sektörü içindeki payını göstermektedir.

\*Krediler, finansal kiralama (net), net takipteki alacaklar, tahakkuk ve reeskontlar, bankalara kullanılan krediler dahildir

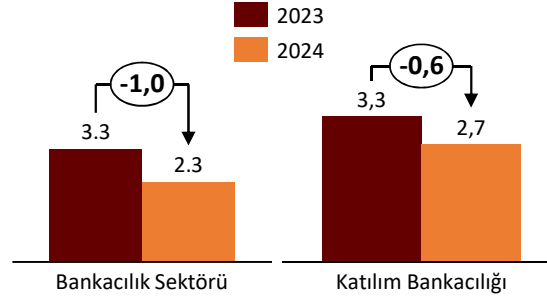
## Takipteki Kredi Oranı\*

%



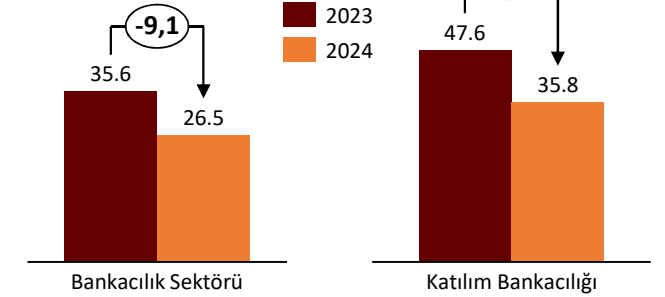
## Ortalama Aktif Kârlılığı

%



## Ortalama Özkaynak Kârlılığı

%



\* Tahsili Geçmiş Alacak (TGA)/(Krediler + F.Kiralama(net) + net TGA + tahakkuklar ve reeskontlar, bankalara kullanılan krediler

\* Yıllık net kar/5Ç ortalama varlıklar

Kaynak: BDDK

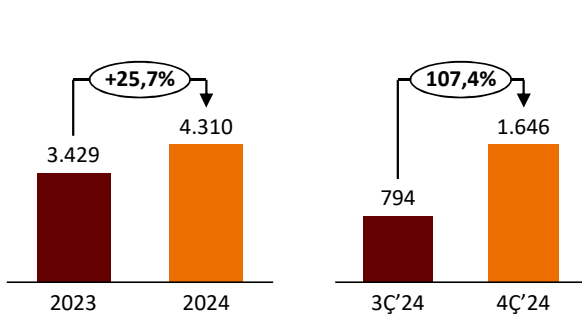
# 2024 Finansal Sonuçlar

# Sıkı para politikası zorluklarına rağmen güçlü sonuçlar

Sektörden pozitif ayrılarak sağlam performans sergilendi.

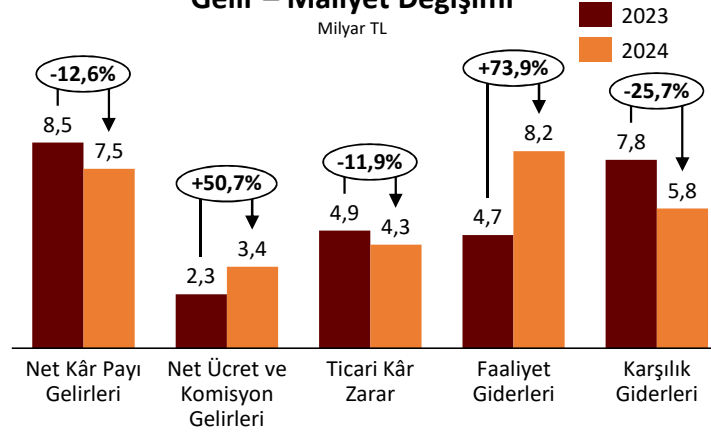
## Net Kâr

Milyon TL



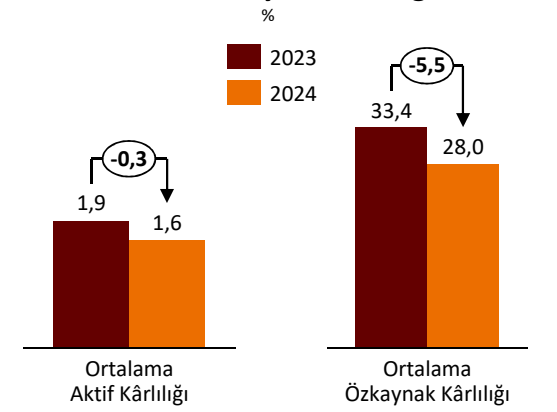
## Gelir – Maliyet Değişimi

Milyar TL



## Aktif ve Özkaynak Karlılığı\*

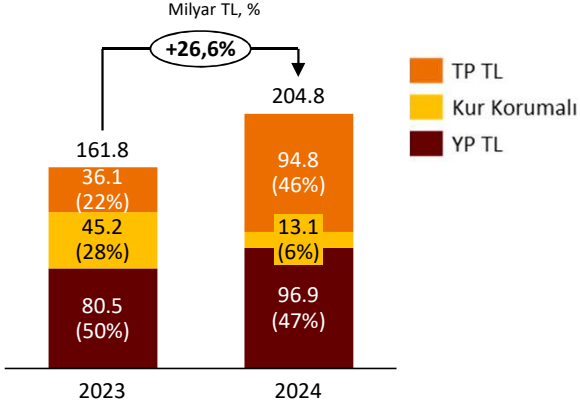
%



\*4 çeyrek yıllıklandırılmış net kâr/ 5 çeyrek ortalama aktifler veya öz kaynaklar

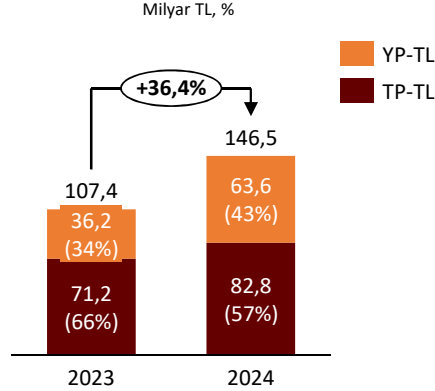
## Toplanan Fonlar\*

Milyar TL, %



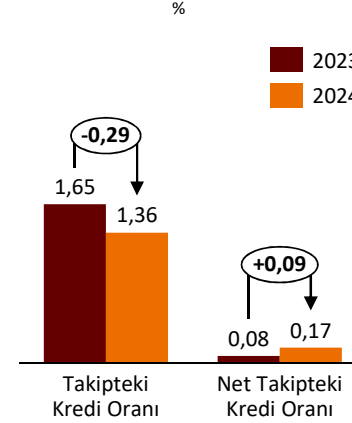
## Canlı Krediler\*

Milyar TL, %



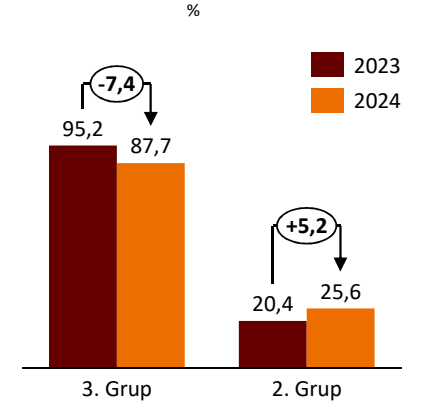
## Takipteki Kredi Oranı

%



## Karşılık Oranı

%



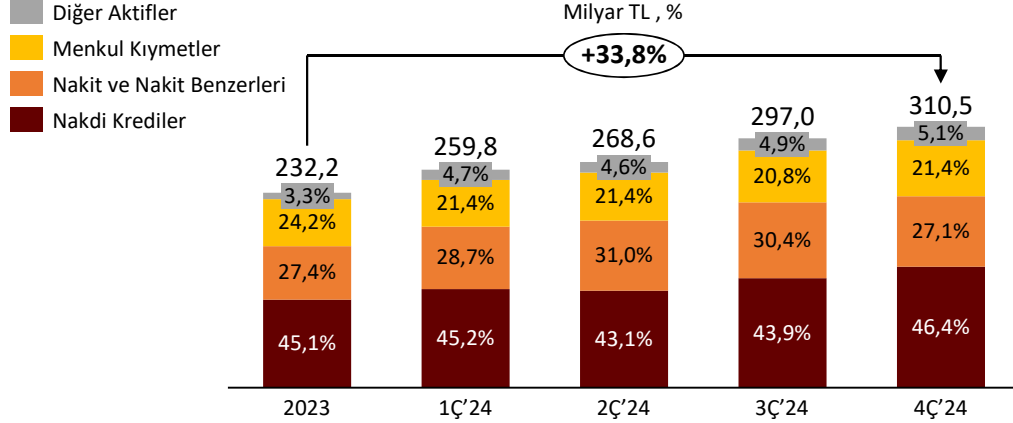
\* Katılma ve cari hesapları içermektedir.

\* K/Z projeleri ve f.kiralama (net) dahil

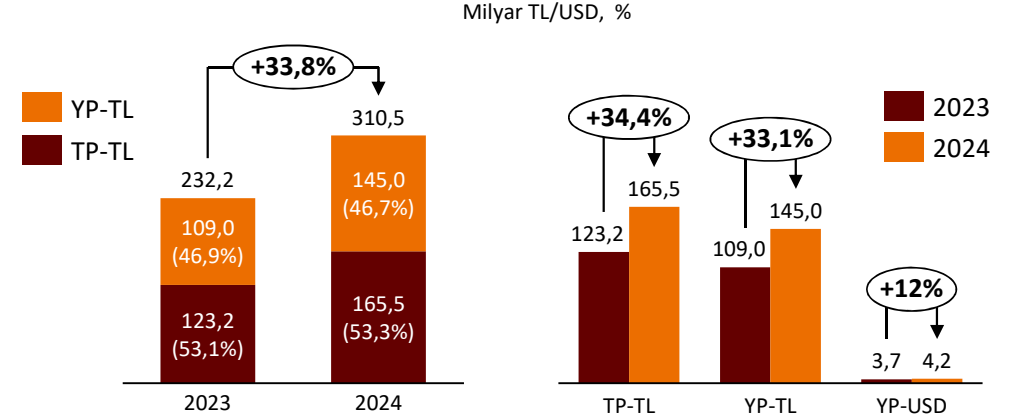
## Net kâr payı marjı daralmasına rağmen toplam aktiflerde istikrarlı büyüme

Aktif büyümesi kredi büyüme regülasyonlarıyla sınırlı kaldı; NKPM daralması üçüncü çeyrekte dördüncü çeyreğe daha da derinleşti.

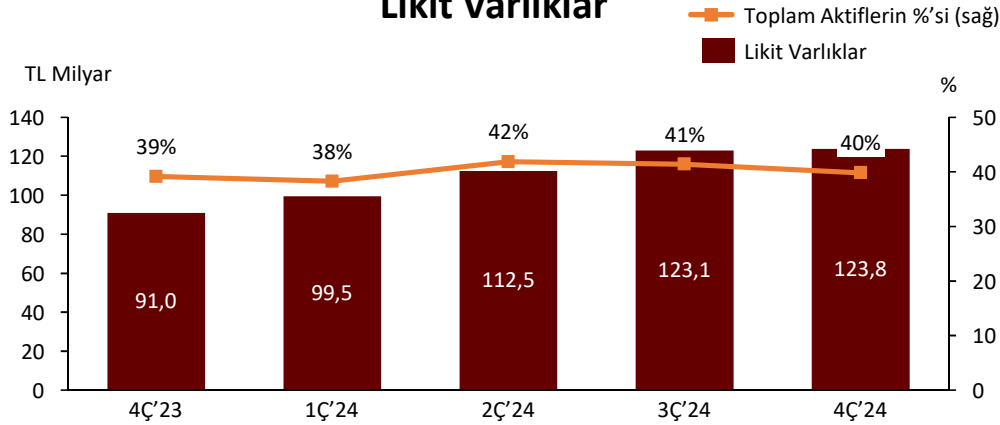
### Toplam Aktif Kompozisyonu



### Toplam Aktiflerin Para Cinsi Kompozisyonu

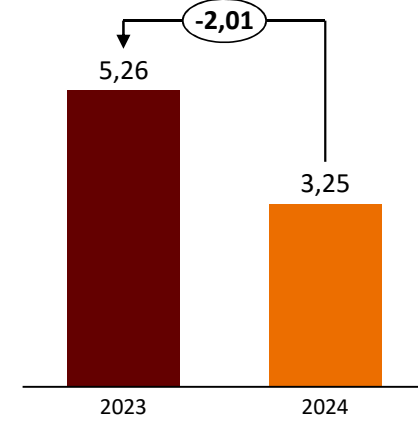


### Likit Varlıklar



\* Likit varlıklar, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kalemini içerir.

### Net Kâr Payı Marjı\*



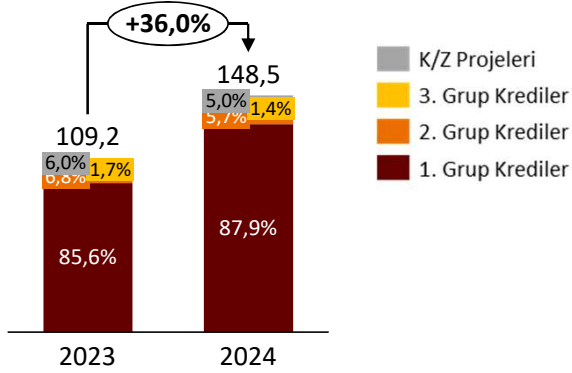
\* 4 Çeyrek yıllıklandırılmış net kar payı gelirleri/5 çeyrek ortalama getirili aktifler

# Regülasyon kısıtlalarına rağmen nakdi kredilerde büyüme sağlandı

Canlı kredilerdeki büyüme ve payı %48'e yükselen YP kredileriyle, nakdi kredi portföyü yıl başından bu yana %36 oranında büyüdü.

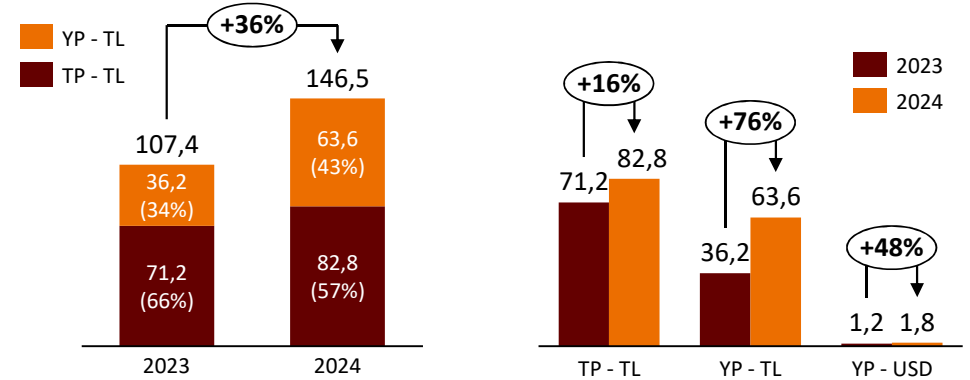
## Toplam Nakdi Krediler

Milyar TL - f.kiralama dahil, beklenen kredi zararları(karşılıkları) hariç

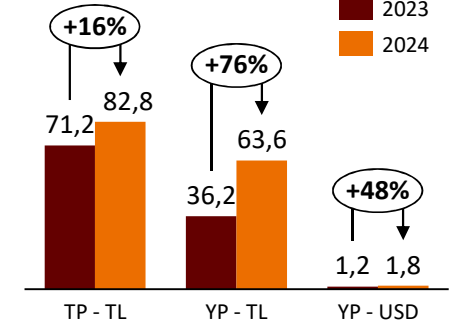


## Canlı Kredilerin Para Cinsi Kompozisyonu\*

Milyar TL, %

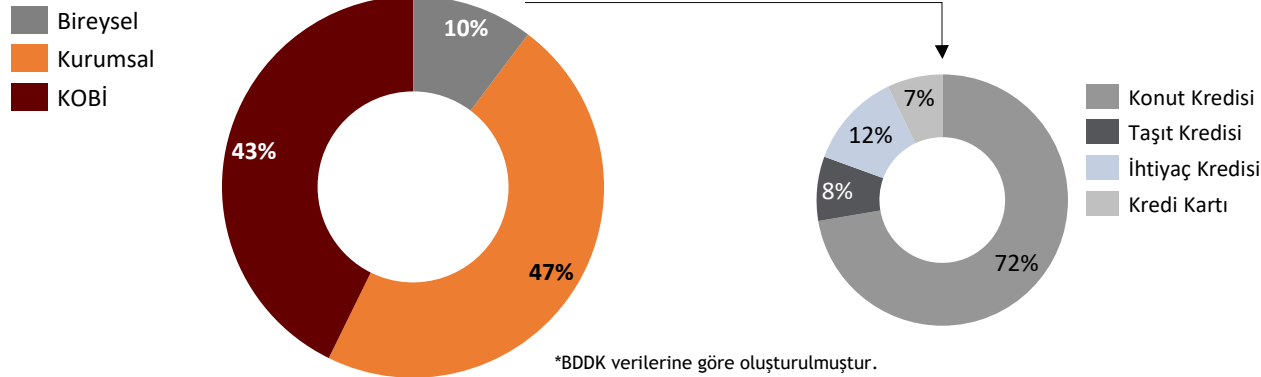


\*K/Z projeleri ve finansal kiralama (net) dahil



## Kredi Segment Kompozisyonu\*

Milyar TL, %



\*BDDK verilerine göre oluşturulmuştur.

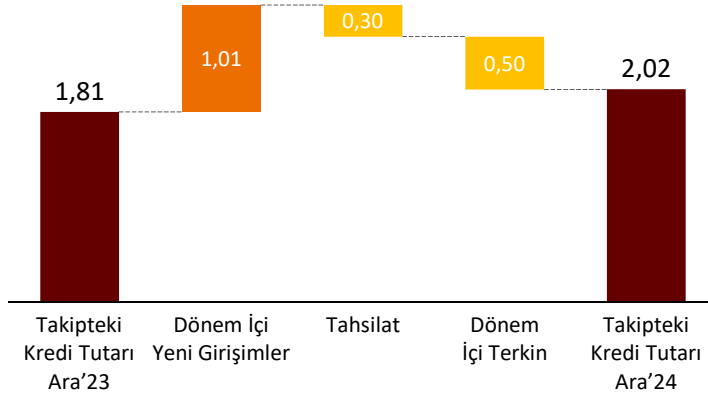


## İhtiyatlı yaklaşım sürdürülerek 2024 yılında var olana ek olarak 2,1 milyar TL serbest karşılık ayrıldı

Takipteki krediler oranı %1,36'ya düştü, ikinci grup karşılık oranı 4Ç'24'te %25,6'ya yükseldi.

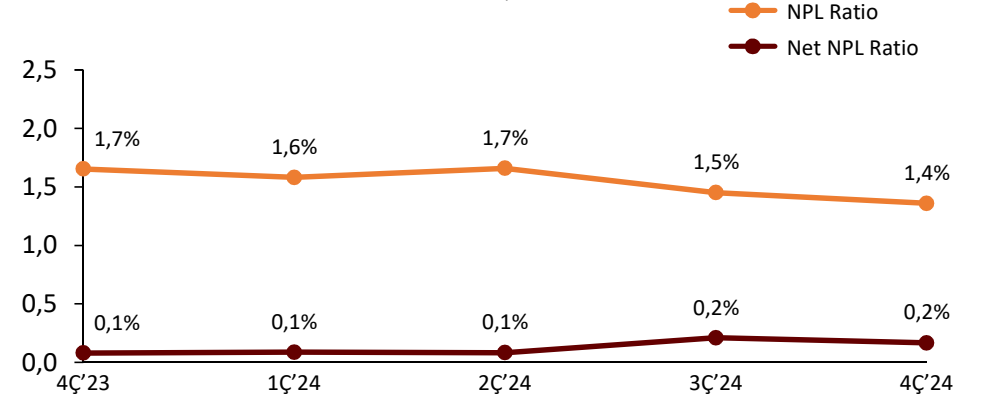
### Takipteki Kredilerin Gelişimi

Milyar TL



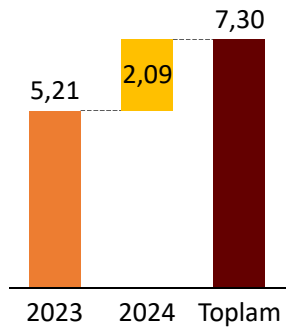
### Takipteki Krediler Oranı

%



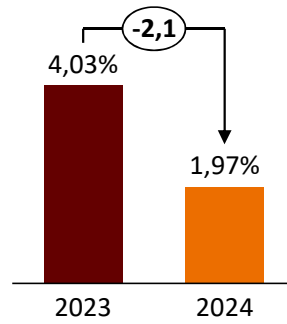
### Serbest Karşılık

Milyar TL



### Risk Maliyeti\*

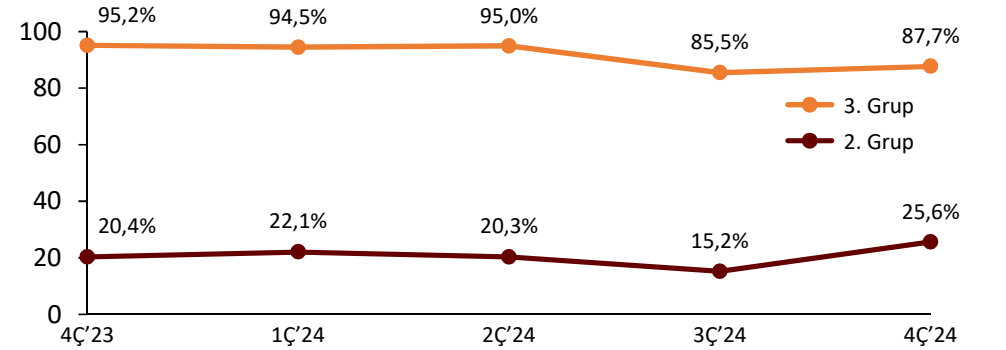
%



\*Risk maliyeti: Son 4 çeyrek toplam karşılık giderinin 5 çeyrek ortalama toplam aktiflere oranı.

### Kredi Karşılık Oranı

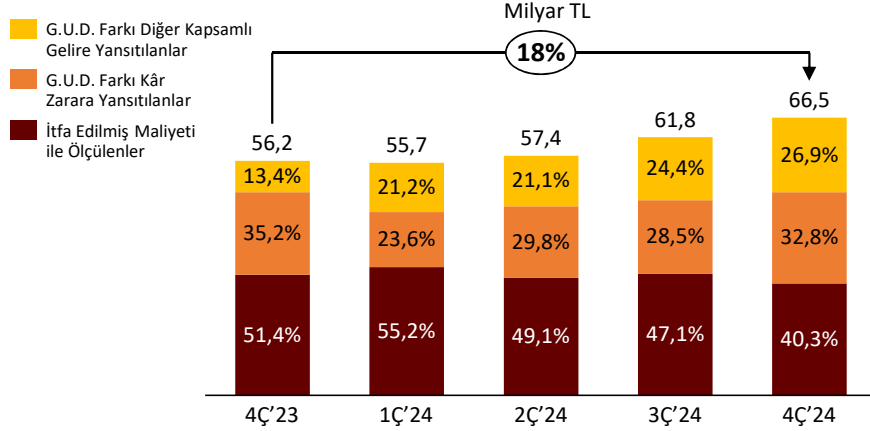
%



# Menkul kıymetlerde ılımlı büyüme, getiri kârlılığı desteklemeye devam ediyor

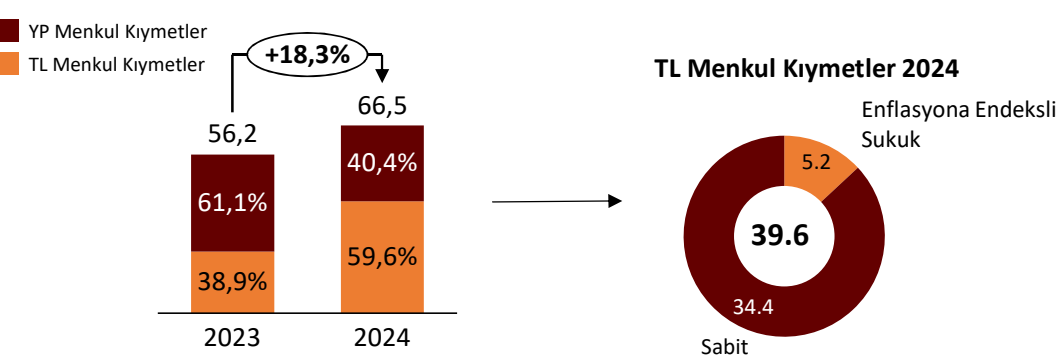
Menkul kıymet getirisi yıllık bazda 340 baz puan artarak kârlılığa katkısını sürdürdü.

## Toplam Menkul Kıymetler Portföyü



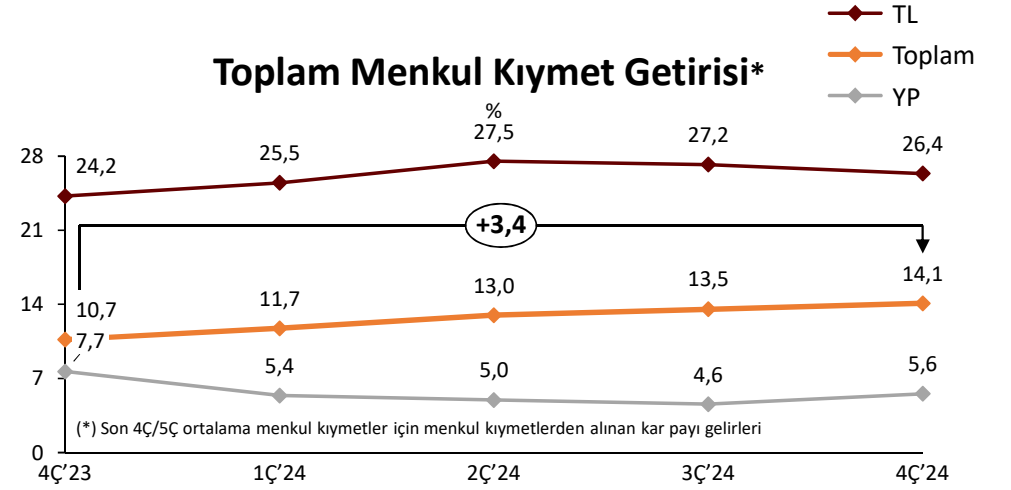
## Menkul Kıymet Dağılımı

Milyar TL, % Toplam Menkul Kıymetlerdeki Payı

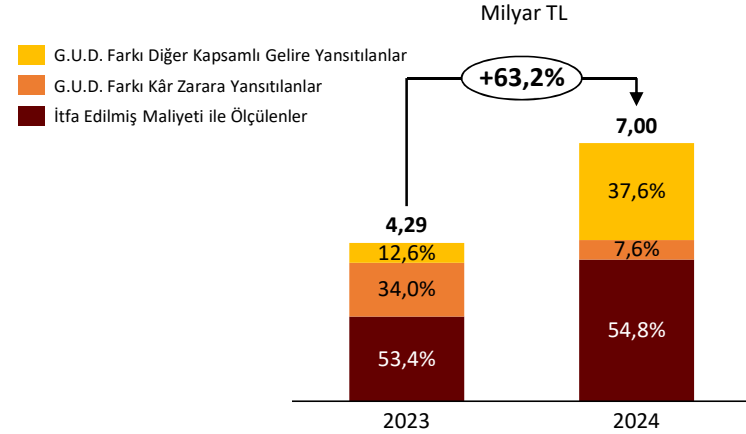


\* Sadece TL menkul kıymet portföyü içerisinde değişken getirili menkul kıymetler bulunmaktadır.

## Toplam Menkul Kıymet Getirisi\*



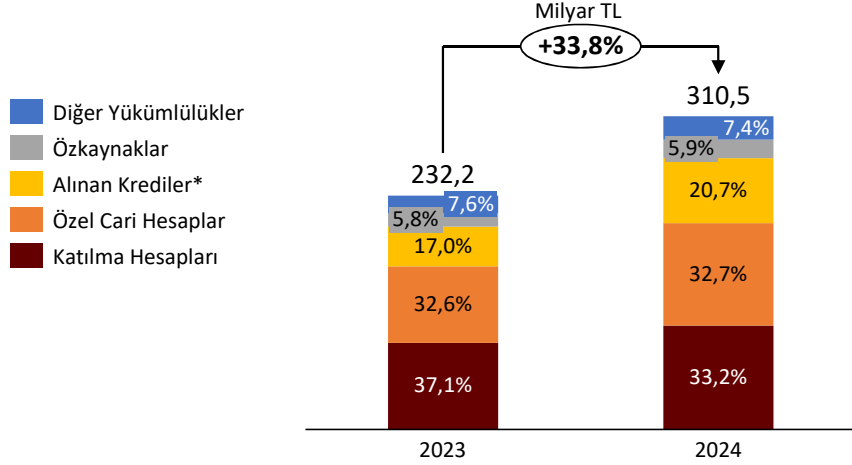
## Menkul Kıymet Portföyü Gelirleri



## Alternatif ürünlerin önemi artmasına rağmen toplanan fonlar ana kaynak olmayı sürdürüyor

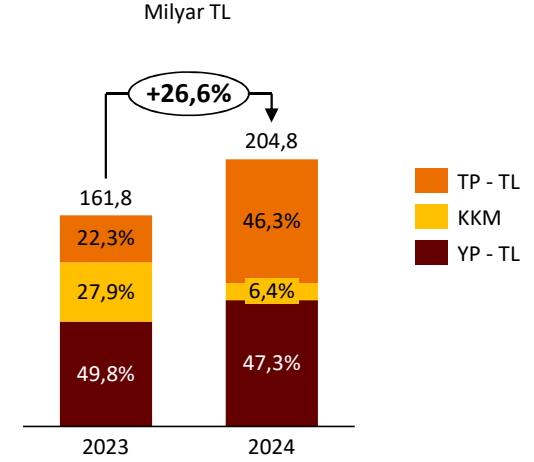
Toplanan fonlar kilit rolde kalırken, piyasa getirilerinin düşmesiyle alternatif finansman kaynaklarının öneminin azalması bekleniyor.

### Toplam Yükümlülüklerin Dağılımı

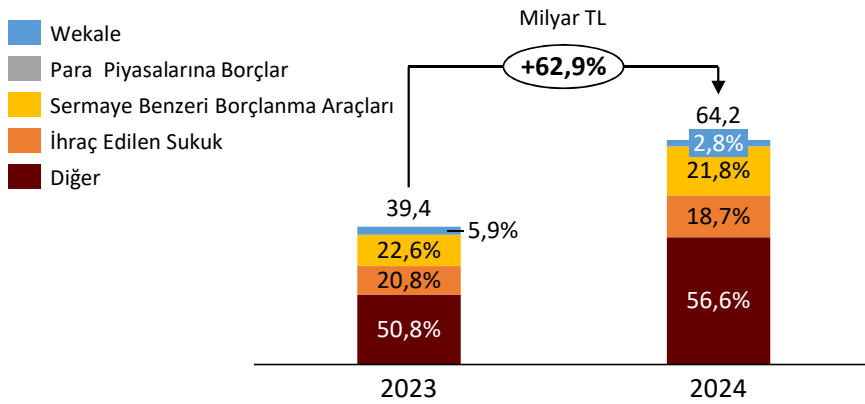


\*\*Tier 2 ve para piyasasından borçlanmaları içermektedir.

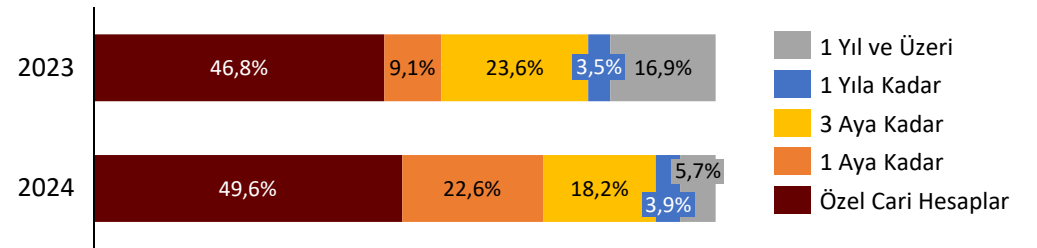
### Toplanan Fonların Dağılımı



### Alınan Krediler



### Toplanan Fonların Vade Yapısı (%)



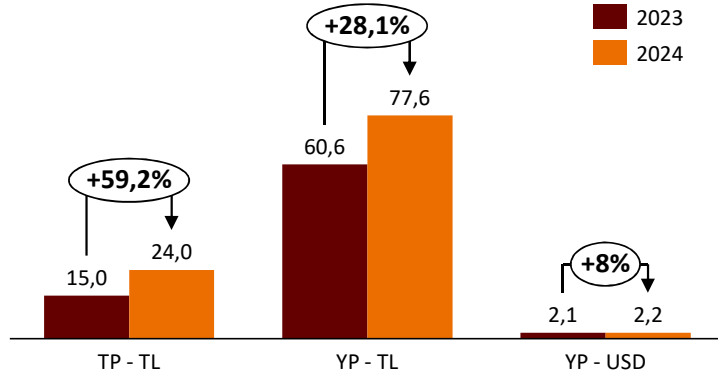
Kaynak: Albaraka Türk Bağımsız Denetim Raporu

## KKM'den çıkışların hızlanmasıyla birlikte toplanan fonlar içinde TL fonların payı artıyor

2024'teki yüksek getiriler nedeniyle TL fonlarında hızlı büyüme, fonlama maliyetlerini yıllık bazda iki kattan fazla artırdı.

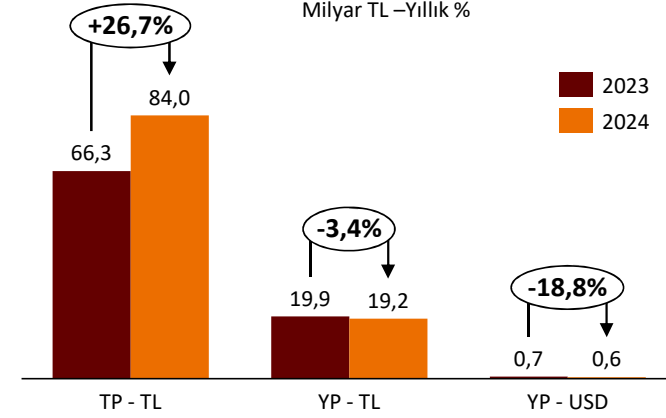
### Özel Cari Hesaplar

Milyar TL – Yıllık %



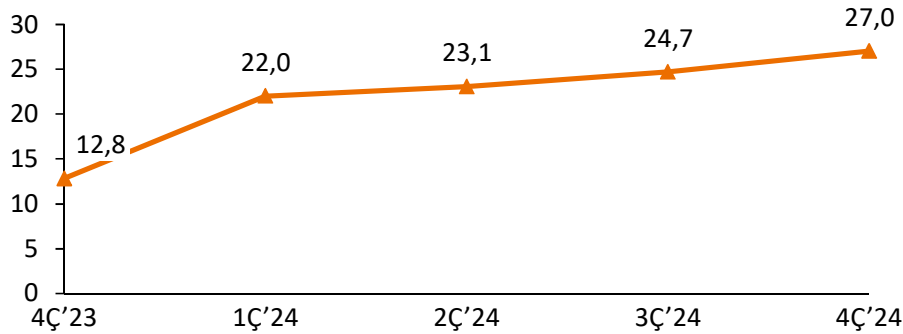
### Katılma Hesapları

Milyar TL – Yıllık %



### Toplanan Fonların Maliyeti\*

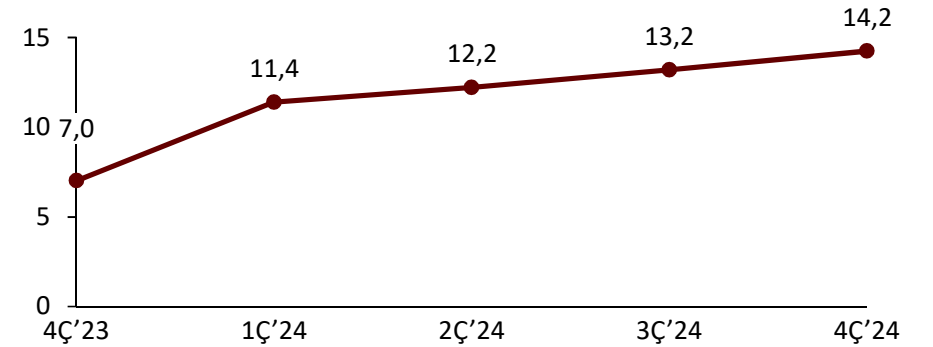
%



\* İlgili çeyreğin yıllıklandırılmış katılma hesaplarına ödenen kâr payı gideri/ortalama toplam katılma hesapları

### Toplanan Fonların Maliyeti\*

% - Cari Hesaplar Dahil



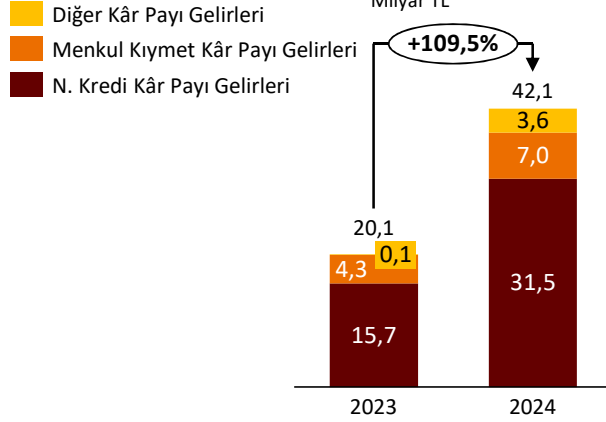
\* İlgili çeyreğin yıllıklandırılmış katılma hesaplarına ödenen kâr payı gideri / ortalama toplanan fonlar

## Maliyetlerin, risklerin ve piyasa koşullarının etkin yönetimi sayesinde kârlılık sürdürüldü

2024'te swap maliyetlerinin de etkisiyle yükselen fonlama maliyetleri temel bankacılık gelirlerini etkiledi, ancak swap yükü yılın ikinci yarısında hafifledi ve menkul kıymetleştirilmiş varlıkların yeniden değerlendirme kazançları son çeyrekte kârlılığını artırdı.

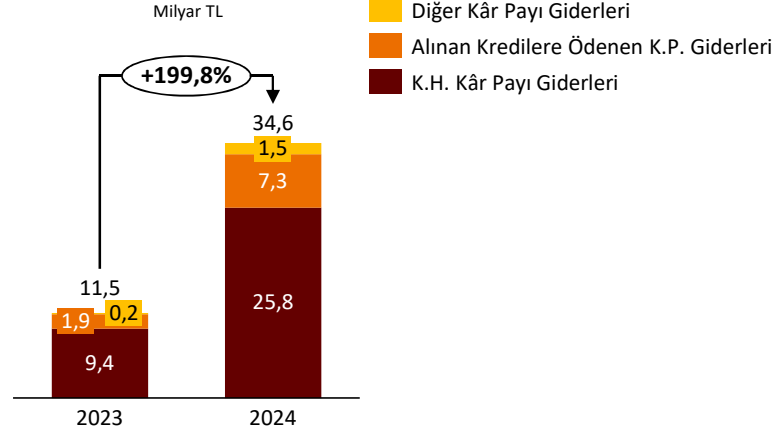
### Kâr Payı Gelirleri

Milyar TL



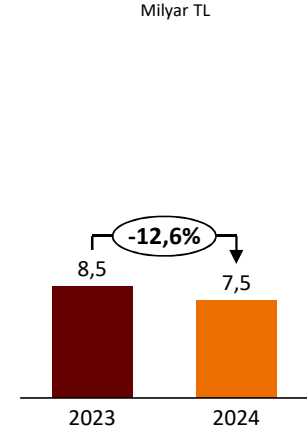
### Kâr Payı Giderleri

Milyar TL



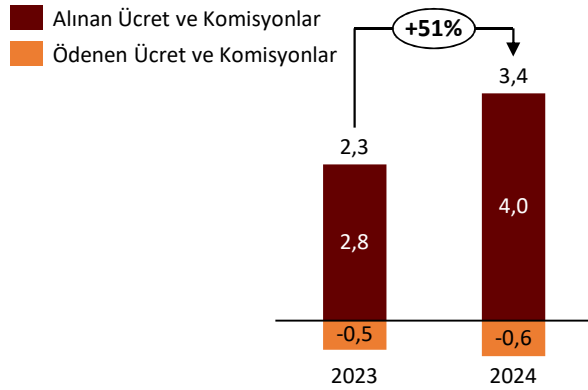
### Net Kâr Payı Gelirleri

Milyar TL



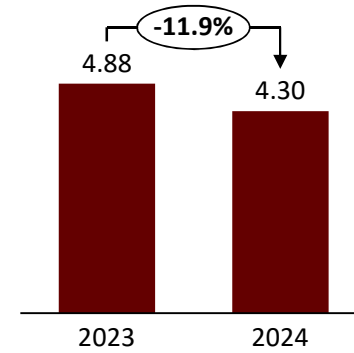
### Net Ücret ve Komisyon Geliri

Milyar TL



### Net Ticari Kâr/Zarar

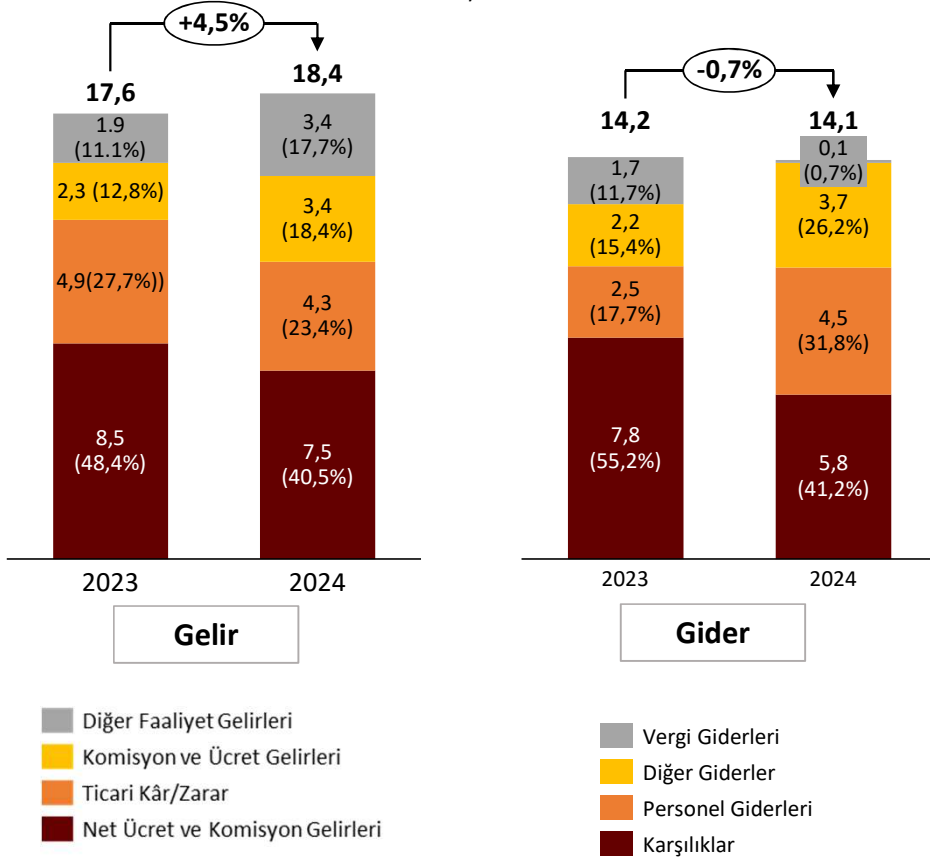
Milyon TL



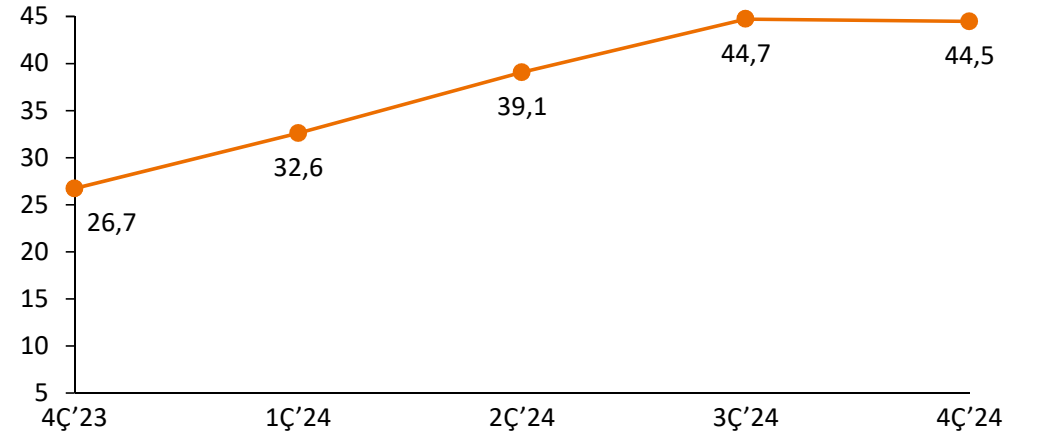
**Sıkı para politikası ve düzenleyici kısıtlamalara rağmen maliyet-gelir dinamikleri sağlıklı bir şekilde korundu**  
**Yüksek fonlama maliyetleri nedeniyle yıllık bazda temel bankacılık gelirlerinde daralma yaşanmasına rağmen, etkin maliyet yönetimi ve düşük şube başına personel oranı sayesinde giderler kontrol altında tutuldu.**

### Gelir – Gider Kırılımları

Milyar TL



### Maliyet/Gelir



## Operasyonel ortamın zorluklarıyla başa çıkılırken karlılık sürdürüldü

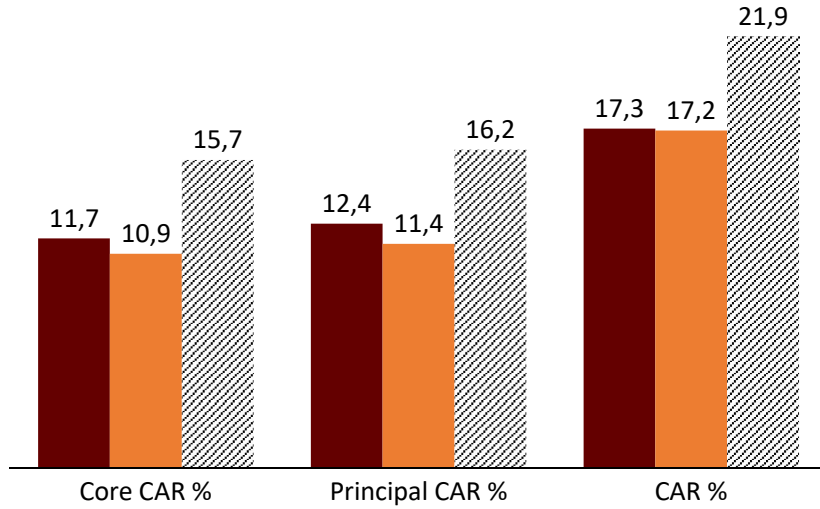
(TL Million)	Yıllık Değişim			Çeyreklik Değişim			Notlar
	2023	2024	%	3Ç'24	4Ç'24	%	
Net Kâr Payı Gelirleri	8.530	7.451	-13%	745	1.991	167%	Sıkı para politikası ortamı nedeniyle, net kâr payı marjı baskı altında kalmaya devam etti.
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	2.251	3.392	51%	856	972	%14	Ücret ve komisyon gelirleri, POS gelirleri ve kart işlem komisyonlarının desteğiyle güçlü seyretmeye devam etti.
Ticari Kâr/Zarar (Net)	4.883	4.299	-12%	1.034	4.547	%340	Yılın ilk yarısında önemli bir maliyet unsuru olan swap maliyetleri, yılın ikinci yarısında net ticaret gelirleri üzerindeki yükünü azalttı.
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.949	3.258	67%	744	627	-16%	Önceki yıl karşılıklarının iptali ve varlık satışlarından elde edilen gelir, diğer gelirleri yıllık bazda %67 artırdı.
Karşılıklar (Serbest karşılıklar dahil)	7.824	5.810	-%26	422	4.487	1049%	Son çeyrekte yaklaşık 2,1 milyar TL serbest karşılık ve 1,3 milyar TL diğer karşılık ayrılmasına rağmen, karşılıklar yıllık bazda %26 azaldı.
Personel Giderleri	2.515	4.487	%78	1.012	1.024	1%	Ara dönem zammı yapılmamış olmasının da etkisiyle personel giderlerinde sektöre kıyasla sınırlı bir artış gözlemlendi.
Diğer Faaliyet Giderleri	2.191	3.698	%69	943	1.055	12%	Operasyonel giderler, yüksek enflasyon ortamı nedeniyle yıllık bazda %69 artış gösterdi.
<b>Net Kâr</b>	<b>3.429</b>	<b>4.310</b>	<b>26%</b>	<b>794</b>	<b>1.646</b>	<b>107%</b>	

## Sermaye yeterlilik oranı büyüme destekleyecek seviyesini koruyor

SYR, 4Ç'24'te ihraç edilen 120 milyon dolarlık Tier 2 kredi ile %17,2'ye yükseldi. Sermayeye desteğin 2025'te sürdürülmesi bekleniyor.

### Sermaye Yeterlilik Rasyosu

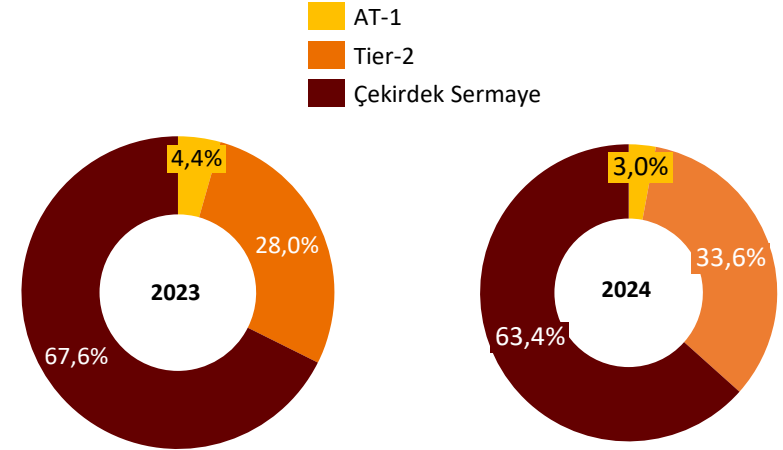
%



■ 2023  
■ 2024  
▨ 2024(Serbest Karşılıklar ile birlikte)

### Toplam Sermaye Dağılımı

%





# Sektör Karşılaştırması

2024 yıl sonu performansı, güçlü aktif kalitesi ve artırılmış provizyon desteğiyle beklentilerimiz doğrultusunda gerçekleşti.

	2024 Beklenti	2024
TL Kredi Büyümesi	~20%	16,3%
YP Kredi Büyümesi	~30%	48%
Takipteki Krediler Oranı	1,6-1,8%	1,4%
Karşılık Oranı	85-90%	87,8%
Net Kar Payı Marjı	~2,5-2,8% ~3,2-3,5% (Kar Zarar Projeleri Dahil)	2,8% 3,3% (Kar Zarar Projeleri Dahil)
Özkaynak Karlılığı	~25-30%	28%

# Ekler

## Özet Bilanço

(Milyon TL)	2023	2024	Değişim (%)
<b>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</b>	<b>49,084</b>	<b>61,261</b>	<b>24,8%</b>
<b>Bankalar</b>	<b>14,585</b>	<b>22,810</b>	<b>56,4%</b>
<b>Para Piyasalarından Alacaklar</b>	-	-	-
<b>Finansal Varlıklar/Aktifler</b>	<b>55.852</b>	<b>66.182</b>	<b>18,5%</b>
<b>Verilen Krediler (net)*</b>	<b>104.738</b>	<b>144.018</b>	<b>37,5%</b>
<i>Nakdi Krediler</i>	102.814	127.489	24,0%
<i>Net Finansal Kiralama Alacakları</i>	4.549	5.217	14,7%
<i>Donuk Alacaklar</i>	1.806	2.020	11,9%
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları</i>	4.431	4.465	0,8%
<b>Ortaklık Yatırımları</b>	<b>112</b>	<b>93</b>	<b>-17,2%</b>
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>4.871</b>	<b>6.948</b>	<b>42,6%</b>
<b>Satış ve Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar</b>	<b>642</b>	<b>4.245</b>	<b>561,7%</b>
<b>Diğer Aktifler (Vergi Varlıkları dahil)</b>	<b>2.285</b>	<b>4.990</b>	<b>118,4%</b>
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>232.169</b>	<b>310.548</b>	<b>33,8%</b>

(Milyon TL)	2023	2024	Değişim (%)
<b>Toplanan Fonlar</b>	<b>161.806</b>	<b>204.767</b>	<b>26,6%</b>
<b>Alınan Krediler</b>	<b>30.536</b>	<b>50.237</b>	<b>64,5%</b>
<b>Para Piyasalarına Borçlar</b>	-	-	-
<b>Diğer Borçlar (Vergiler dahil)</b>	<b>10.975</b>	<b>13.689</b>	<b>24,7%</b>
<b>Karşılıklar</b>	<b>6.569</b>	<b>9.419</b>	<b>43,4%</b>
<b>Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>	<b>8.897</b>	<b>14.007</b>	<b>57,4%</b>
<b>Toplam Öz Kaynaklar</b>	<b>13.387</b>	<b>18.429</b>	<b>37,7%</b>
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	2.500	2.500	0,0%
<i>Sermaye Yedekleri (Prim dahil)</i>	4.080	4.422	8,4%
<i>Kâr Yedekleri</i>	1.533	4.947	222,6%
<i>Kâr veya Zarar</i>	2.316	2.748	18,7%
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>232.169</b>	<b>310.548</b>	<b>33,8%</b>

## Özet Gelir Tablosu

(Milyon TL)	2023	2024	Değişim (%)
<b>Kâr Payı Gelirleri</b>	20.074	42.060	110%
<b>Kâr Payı Giderleri</b>	11.544	34.609	200%
<b>Net Kâr Payı Geliri/Gideri</b>	8.530	7.451	-13%
<b>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri</b>	2.251	3.392	51%
<i>Alınan Ücret ve Komisyonlar</i>	2.766	4.023	45%
<i>Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)</i>	514	631	23%
<b>Ticari Kâr/Zarar (Net)</b>	4.883	4.299	-12%
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>	1.950	3.261	67%
<b>Faaliyet Brüt Kârı</b>	15.099	13.916	-8%
<b>Karşılıklar (serbest karşılıklar dahil)</b>	7.824	5.810	-26%
<b>Personel Giderleri</b>	2.515	4.487	78%
<b>Diğer Faaliyet Giderleri</b>	2.191	3.698	69%
<b>Vergi Öncesi Faaliyet Kârı</b>	5.084	4.408	-13%
<b>Vergi Karşılıkları</b>	1.655	98	-94%
<b>Net Kâr</b>	3.429	4.310	26%



**TEŞEKKÜRLER...**

# UYARI

BU SUNUM VE BURADA BULUNAN BİLGİLER GİZLİDİR VE ALICILAR TARAFINDAN ÇOĞALTILAMAZ, DOLAŞTIRILAMAZ, DAĞITILAMAZ VEYA YAYINLANMAZ (TAMİNİ VEYA KISMEN) VEYA ALICILAR TARAFINDAN BAŞKA HERHANGİ BİR TARAF AÇIKLANMAZ. BU SUNUMU GÖRÜNTÜLEYEREK, YUKARIDA BELİRTİLEN SINIRLAMALARA TABİ OLMAYI KABUL ETMİŞ OLURSUNUZ.

Bu sunum, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin herhangi bir menkul kıymetini satma veya ihraç etmeye yönelik herhangi bir teklif veya daveti veya herhangi bir satın alma teklifi talebini oluşturmaz veya bunların bir parçasını oluşturmaz ve bunların herhangi bir kısmı, bunların bir parçasını oluşturmaz veya bunlara itimat edilmez. herhangi bir sözleşme veya buna ilişkin yatırım kararı ile bağlantılı olmadığı gibi, Banka'nın menkul kıymetlerine ilişkin bir tavsiye niteliği de taşımaz. Bu belgede yer alan bilgiler, alıcılara yardımcı olmak için yayınlanmıştır, ancak yetkili olduğuna güvenilmemelidir veya herhangi bir alıcının yargısının yerine geçmemelidir. Banka, bu belgenin veya içeriğinin herhangi bir şekilde kullanımından doğabilecek doğrudan veya dolaylı kayıplardan hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmez. Banka'nın herhangi bir hisse alımı, Banka'ya karşı herhangi bir yükümlülük doğurmadan, yalnızca yatırımcının sağlam finansal analizlerine dayanarak yapılmalıdır.

Bu materyallerin hazırlanmasında kullanılan bilgiler, Banka'dan veya Banka temsilcileri aracılığıyla veya kamu kaynaklarından temin edilmiştir. İyi niyetle ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan hazırlanmış olmasına rağmen, bu sunumda yer alan bilgilere veya doğruluğuna, eksiksizliğine veya adilliğine hiçbir amaç için güvenilemez. Bu sunumdaki bilgiler doğrulamaya, tamamlamaya ve değişikliğe tabidir.

Burada yer alan Banka projeksiyonları, tahminleri ve tahminleri yalnızca açıklama amaçlıdır ve yönetimin mevcut görüş ve varsayımlarına dayanmaktadır. Bu tür projeksiyonlar, öngörüler ve tahminler, fiili sonuçların, performansın veya olayların bu sunumda öngörülenlerden önemli ölçüde farklı olmasına neden olabilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri ve belirsizlikleri içerir. Banka, yürürlükteki yasalar aksini gerektirmedikçe, bu beyanların dayandığı olaylar, koşullar, varsayımlar veya koşullardaki herhangi bir değişikliği yansıtmak için bu sunumda yer alan herhangi bir tahmin, tahmin veya tahmini güncelleme veya revize etme yükümlülüğünü veya taahhüdünü açıkça reddeder. Yatırımcılar, birçok farklı risk faktörünün, burada açıklanan plan ve tahminlerin sonuçlarını ve finansal etkilerini olumsuz yönde etkileyebileceğini unutmamalıdır. Sonuç olarak, herhangi bir ileriye dönük beyana gereğinden fazla güvenmemeniz konusunda uyarılırsınız. Banka, danışmanları ve ilgili üyeleri, yöneticileri, yetkilileri ve çalışanları, bu belgede yer alan projeksiyon ve planların gerçekleştirilmemesi durumunda herhangi bir sorumluluk kabul etmez.

## Bizimle İletişime Geçin

### Yatırımcı İlişkileri

**Adres** : İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Albaraka Türk Sitesi 1. Blok No:6 İç Kapı No:1 Ümraniye/İstanbul  
**E-mail** : yim@albarakaturk.com.tr  
**Tel** : +90 216 666 03 03  
**Fax** : +90 216 666 16 20  
**websitesi** : www.albaraka.com.tr