

التاريخ : 19 فبراير 2014  
الإشارة : CCG/033/2014

السيد/ فالح عبدالله الرقبة  
المدير العام  
سوق الكويت للأوراق المالية

تحية طيبة وبعد،

بالإشارة الى تعليمات هيئة أسواق المال رقم (هـ.أ.و.ق.ر.إ.م./2012/2) بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الاعلان عنها ، نود أن نحيطكم في هذا الصدد بأن وكالة فيتش "Fitch" قامت بتقييم مصرفنا، حيث تضمن تقريرها المؤرخ 2014/2/17 ما يلي:

#### المعطيات الأساسية للتصنيف أعلاه

يعكس تصنيف البنك التجاري الكويتي طويل وقصير الأجل للجدارة الائتمانية IDR وكذلك تصنيف مستوى الدعم Support Rating اعتقاد فيتش بإمكانية حصول البنك التجاري الكويتي على دعم الجهات الرسمية في الكويت إذا تطلب الأمر ذلك. ويستند تقييم فيتش للدعم المطلوب على مستوى القوة المالية التي تتمتع بها دولة الكويت والتاريخ الطويل الذي تتمتع به المؤسسات والجهات الرسمية الكويتية وما تقدمه من دعم لقطاع المصرفي الكويتي بصورة عامة.

**تصنيف مرتبة القابلية للنمو Viability Rating:** يعكس تصنيف مرتبة القابلية للنمو للبنك التجاري الكويتي بشكل كبير - على الرغم من تراجع مستوى مخصصات الأصول غير المنتظمة - النتائج التي ترتبت على نزعة البنك المرتفعة تجاه المخاطر في وقت سابق. وقد بلغت المخصصات مقابل الأصول غير المنتظمة 77 مليون دينار كويتي في عام 2013 لتمثل حوالي 75% من الأرباح التشغيلية للبنك قبل احتساب تلك المخصصات. كما يأخذ التصنيف بعين الاعتبار تراجع مستوى القروض غير المنتظمة لدى البنك التجاري وذلك بعد قيام البنك بشطب جزء كبير من القروض غير المنتظمة وكذلك مستويات السيولة المرضية والقاعدة الرأسمالية الجيدة للبنك.

**تركزات القروض المسجلة بدفاتر البنك:** يوجد تركيز في القروض على مستوى المقترضين ، وذلك عند مقارنتها بالبنوك العالمية ، حيث أن التركيز لدى 20 عميلاً في البنك بلغ نسبة مقدارها 217% من حقوق مساهمي البنك كما بنهاية عام 2013 ، إلا أن هذه المسألة تعد أمراً شائعاً في القطاع المصرفي الكويتي والإقليمي. ومع ذلك، فإن وكالة وكافة فيتش لا زالت قلقة من حجم التركيز لدى البنك التجاري والبنوك الكويتية الأخرى وبالأخص عمليات الإنكشاف/الإقراض المباشرة أو غير المباشرة الموجهة إلى سوق الأسهم الكويتي وسوق العقارات.

**تحسن مؤشرات جودة الأصول:** إن نسبة القروض غير المنتظمة لدى البنك مستمرة في التحسن ، وذلك بعدما قام البنك بشطب جزء كبير من هذه القروض وتحصيل جانب منها ، وهو ما أدى إلى انخفاض نسبتها لتبلغ 1.4% من إجمالي القروض في نهاية عام 2013 (مقارنة بنسبة مقدارها 2.8% بنهاية عام 2012 ونسبة مقدارها 6.7% بنهاية عام 2011)، بالإضافة إلى ذلك فقد طرأ تحسناً على نسبة المخصصات المتوافرة مقابل القروض غير المنتظمة لتكون بحدود 367% في نهاية عام 2013. وتتوقع وكالة فيتش

البنك التجاري الكويتي  
Commercial Bank of Kuwait

لعمري

الاستمرار في تحسن نسبة التغطية بالمخصصات وانخفاض نسبة القروض غير المنتظمة خلال عام 2014 وذلك في ضوء استمرار البنك لتوجهه الحالي تجاه التعامل مع مسألة القروض غير المنتظمة.

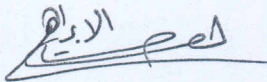
**تحسن معدل الربحية:** حقق البنك تحسناً ملحوظاً في معدل الربحية خلال عام 2013 حيث بلغت نسبة العائد على متوسط حقوق المساهمين 4.5% (مقارنة بنسبة العائد على حقوق المساهمين التي بلغت حوالي 0.2% لعامي 2012 و 2011). ويعود السبب في هذا التحسن إلى ارتفاع الإيرادات وانخفاض المخصصات المطلوبة. ومع ذلك، يظل معدل الربحية لدى البنك التجاري منخفضاً مقارنة بنظرائه من البنوك الأخرى وذلك نتيجة استمرار تكوين المخصصات مقابل القروض المتعثرة. وتتوقع فيتش أن تظل معدلات الربحية الكلية للبنك تحت الضغوط على المدى القريب بيد أن التحسن في مستويات الربحية آت عندما تعود المخصصات المكونة إلى مستوياتها الطبيعية.

**معدلات كفاية رأس المال:** بلغت نسبة الشريحة الأولى لمعدل كفاية رأس المال لدى البنك التجاري 15.5% بينما بلغت وفق أسلوب وتقديرات فيتش 19.2% وذلك كما بنهاية عام 2013 وهي تعد نسب معقولة ومقبولة بالنسبة لـ فيتش، على الرغم من احتمال تعرض رأس المال لمخاطر التركزات في المقرضين وقطاعي الاسهم والعقارات، فضلاً عن محفظة الأوراق المالية والتي يتشكل معظمها من أسهم وحصص في عدد من الشركات المحلية والإقليمية وبشكل خاص حصة البنك في بنك بوبيان.

في ما يلي جدول مختصر لتقييم وكالة فيتش:

A+	تصنيف الجدارة الائتمانية طويل الأجل IDR
F1	تصنيف الجدارة الائتمانية قصير الأجل IDR
bb-	تصنيف القابلية للنمو Viability Rating
1	تصنيف مستوى الدعم
A+	تصنيف مستوى الدعم الكلي
AA	المخاطر السيادية - الجدارة الائتمانية طويلة الأجل بالعملات الأجنبية
AA	المخاطر السيادية - العملات المحلية طويلة الأجل
مستقر	النظرة المستقبلية - الجدارة الائتمانية طويلة الأجل بالعملات الأجنبية
مستقر	النظرة المستقبلية - المخاطر السيادية طويلة الأجل بالعملات الأجنبية
مستقر	النظرة المستقبلية - المخاطر السيادية طويلة الأجل بالعملة المحلية

مع أطيب التمنيات،،،



يعقوب حبيب الابراهيم  
الناطق الرسمي  
مدير عام الالتزام والحوكمة

البنك التجاري الكويتي  
Commercial Bank of Kuwait