

Date: 28 February 2023  
REF: CCG/013/2023

التاريخ: 28 فبراير 2023  
الإشارة: CCG/013/2023

Sirs, Boursa Kuwait  
Sirs, Capital Markets Authority

السادة/ بورصة الكويت المحترمين  
السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين

وفقاً لأحكام الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهريّة) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 2010/7 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما. According to chapter four (Disclosure of Material Information) of module ten (Disclosure and Transparency) of CMA Executive Bylaws of Law No. 7/2010 and its amendments.

مرفق لكم ملحق رقم (8) نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني، بخصوص تقرير التصنيف الائتماني الصادر من قبل وكالة موديز عن البنك التجاري الكويتي. Kindly find attached the Annex No. (8) Disclosure of Credit Rating Form covering the credit rating report issued by Moody's about Commercial Bank of Kuwait.

Best regards,

مع أطيب التمنيات،



تميم الميعان  
مدير عام الالتزام والحوكمة

Tamim Al-Mean

GM – Compliance & Corporate Governance



ترجمة  
نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

28 فبراير 2023	التاريخ
البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع)	اسم الشركة المدرجة
وكالة موديز	الجهة المصدرة للتصنيف
<ul style="list-style-type: none"> <li>- تصنيف المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2</li> <li>- تصنيف المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1</li> <li>- تصنيف ودائع البنك طويلة الأجل: A3</li> <li>- تصنيف ودائع البنك قصيرة الأجل: P-2</li> <li>- التقييم الائتماني الأساسي: ba1</li> <li>- التقييم الائتماني الأساسي المعدل: ba1</li> <li>- تقييم المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2(cr)</li> <li>- تقييم المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1(cr)</li> </ul>	فئة التصنيف
<p>تقوم "موديز" بتطبيق منهجية خاصة عند تصنيف البنوك، ويمكن الاطلاع عليها في موقع الوكالة.</p> <p><u>تصنيفات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة:</u> إن تصنيفات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة هي آراء حول قدرة الكيانات على الوفاء بالجزء غير المضمون من المطلوبات المالية للطرف المقابل غير الدين، وتعكس أيضاً الخسائر المالية المتوقعة في حالة عدم الوفاء بهذه الالتزامات.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- تصنيف المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2</li> <li>الالتزامات التي تم تصنيفها A تعتبر من الدرجة المتوسطة-العليا وتخضع لمخاطر ائتمانية منخفضة. يشير المعدل 2 إلى ترتيب متوسط المدى.</li> <li>- تصنيف المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1</li> <li>المصدرين أو المؤسسات الداعمة التي تم تصنيفها P-1 لديها القدرة الفائقة على سداد التزامات الدين قصير الأجل.</li> </ul> <p><u>تصنيفات الودائع المصرفية:</u> إن تصنيفات الودائع المصرفية هي آراء حول قدرة البنك على سداد التزامات الودائع بالعملة الأجنبية و/أو المحلية في مواعيدها المحددة، وكذلك تعكس الخسارة المالية المتوقعة للعجز عن السداد.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- تصنيف ودائع البنك طويلة الأجل: A3 مستقر</li> <li>الالتزامات التي تم تصنيفها A تعتبر من الدرجة المتوسطة-العليا وتخضع لمخاطر ائتمانية منخفضة. يشير المعدل 3 إلى أن الترتيب يكون في أدنى نهاية فئة التصنيف العامة.</li> <li>- تصنيف ودائع البنك قصيرة الأجل: P-2</li> <li>المصدرين أو المؤسسات الداعمة التي تم تصنيفها P-2 لديها قدرة قوية على سداد التزامات الديون قصيرة الأجل.</li> </ul>	مدلولات التصنيف

<p><u>التقييم الائتماني الأساسي:</u> إن التقييم الائتماني الأساسي هو آراء القوة الذاتية المستقلة للمصدرين، في غياب أي دعم غير عادي من إحدى الشركات التابعة أو من الحكومة.</p> <p>- التقييم الائتماني الأساسي: ba1 المصدرين الذين تم تقييمهم ba يعتبر لديهم مضاربة ذاتية أو قائمة بذاتها وقوة مالية، وأنهم معرضون لمخاطر ائتمانية كبيرة في ظل غياب أي إمكانية للحصول على دعم غير عادي من إحدى الشركات التابعة أو من الحكومة. ويشير المعدل 1 إلى أن مستوى الالتزام يكون في أقصى نهاية فئة التقييم العامة.</p> <p><u>تقييمات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة:</u> إن تقييمات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة هي آراء حول احتمالية حدوث عجز من قبل أحد المصدرين في بعض الالتزامات التشغيلية الرئيسية أو الإلتزامات التعاقدية الأخرى.</p> <p>- تقييم المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2(cr) يتم قيدها كالتزامات مرجعية على المدى الطويل مع استحقاق أصلي لمدة سنة أو أكثر. المصدرين الذين تم تقييمهم A(cr) يعتبروا من الدرجة المتوسطة-العليا ويخضعون لمخاطر منخفضة من العجز في بعض الإلتزامات التشغيلية الرئيسية والتزامات تعاقدية أخرى. يشير المعدل 2 إلى ترتيب متوسط المدى.</p> <p>- تقييم المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1(cr) يتم قيدها كالتزامات مرجعية على المدى القصير مع استحقاق أصلي لمدة 13 شهر أو أقل. المصدرين الذين تم تقييمهم P-1(cr) لديهم قدرة فائقة على احترام التزامات التشغيل قصيرة الأجل.</p>	
<p>يعكس التصنيف على مرتبة " مستقر " التوازن الذي نجح البنك في تحقيقه بين قدرته العالية على تحقيق الأرباح وكذلك المصداق التي يحتفظ بها في صورة مخصصات مقابل التكررات الائتمانية المرتفعة وكذلك المخصصات العالية التي يقوم البنك بتكوينها وعمليات شطب القروض.</p>	<p>انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة</p>
<p>مستقرة.</p>	<p>النظرة المستقبلية</p>
<p>إن تصنيف الودائع طويلة الأجل على مرتبة A3 والذي حصل عليه البنك يعكس رفع مرتبة الدعم للبنك بمعدل أربع درجات من مرتبة ba1 للتقييم الائتماني الأساسي وهو ما يدل على الاحتمالية العالية لحصول البنك - إن استدعت الضرورة - على دعم نظامي (Aa2 RUR). كما لفت التقرير إلى تصنيف الودائع قصيرة الأجل عند مرتبة 2-Prime. من جهة أخرى، قامت موديز بتصنيف البنك على مرتبة A2/Prime-1 فيما يتعلق بتصنيف مخاطر الأطراف المقابلة، وكذلك قامت موديز بتصنيف البنك على مرتبة A2(cr)/Prime-1(cr) فيما يتعلق بتقييم المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة.</p> <p>كما في 30 سبتمبر 2022، بلغ إجمالي أصول البنك 4.3 مليار دينار كويتي (13.7 مليار دولار أمريكي). وجاء ترتيبه الثامن من حيث حجم الأصول بين البنوك في الكويت كما في 30 سبتمبر 2022، وبلغت حصته في السوق المحلي حوالي 5.2٪.</p> <p>يقدم البنك لعملائه من الأفراد والشركات مجموعة متنوعة من الخدمات المصرفية والمالية، بما في ذلك تسهيلات الإقراض والودائع، بالإضافة إلى معاملات أسواق المال، ومعاملات القطع الأجنبي، وسندات الخزنة، وإدارة الأصول، وتسهيلات الوساطة المالية.</p>	<p>ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي</p>

### نواحي القوة المتعلقة بالوضع الائتماني

- قوة ومثانة القاعدة الرأسمالية، فضلاً عن المخصصات المرتفعة لاستيعاب خسائر الائتمان.
- قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية مدعومة بقدر جيد من التحكم في التكاليف.
- قاعدة ودائع مستقرة مع توافر مستويات سيولة جيدة.
- الاحتمالية العالية لحصول البنك على دعم حكومي وهو ما يعزز تصنيف ودايع البنك.

### التحديات المتعلقة بالوضع الائتماني

- تكاليف الائتمان وعمليات شطب القروض غير المنتظمة كانت مرتفعة في السنوات الأخيرة، كما تؤدي التركزات الائتمانية إلى زيادة المخاطر على الأصول.
- الأرباح الصافية مقيدة بارتفاع المخصصات
- توجد تركيزات تمويلية نظامية، معظمها خاصة بجهات مرتبطة بالحكومة.

### قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية ولكن تبقى معدلات الربحية الصافية مقيدة بارتفاع المخصصات

ما زال البنك يظهر كفاءته التشغيلية المتميزة فيما يتصل بنسبة التكاليف إلى الإيرادات البالغة 33.5% لفترة التسعة أشهر الأولى من عام 2022، وبلغت نسبة الإيرادات قبل المخصصات 2.1% من متوسط إجمالي الموجودات لدى البنك لنفس الفترة والتي ترتفع عن متوسط النسبة السائدة في القطاع المصرفي وهذا بدوره يوفر خط دفاع أول مقابل الخسائر المحتملة.

### مصدات رأسمالية صلبة لامتناس الخسائر الائتمانية غير المتوقعة

وفقاً لمقررات بازل III، فإن نسبة كفاية رأس المال ضمن الشريحة الأولى (تتكون بشكل حصري تقريباً من رأس المال ضمن الشريحة الأولى CET1) قد بلغت 17.6% كما في سبتمبر 2022، بما يزيد بشكل كبير عن متوسط النسبة المسجلة بين نظرائه من البنوك الأخرى الحائزة على تصنيفات مماثلة على المستوى العالمي وأيضاً تتجاوز الحدود الحالية المقررة من قبل الجهات الرقابية. كما بلغت نسبة الرفع المالي لدى البنك - بموجب تعليمات بازل 3 نسبة مقدارها 12.1% في نهاية سبتمبر 2022، وهي نسبة عالية مقارنة بنظراء البنك على المستوى الدولي.

### الاعتبارات الخاصة بالعوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة

درجة التأثير الائتماني الخاصة بالعوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة للبنك التجاري تتراوح ما بين حيادية إلى منخفضة (CIS-2)، وهو ما يعكس التأثير الائتماني المحدود للعوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة على التصنيف الائتماني للبنك حتى الوقت الحالي. تعتبر المخاطر البيئية عالية ومتأنية بشكل أساسي بتعرض الكويت العالي لمخاطر تحول الكربون، نظراً لاعتمادها الاقتصادي والمالي على المنتجات النفطية. تعتبر المخاطر الاجتماعية للبنك معتدلة ولكن يتم إدارتها بشكل جيد، كما أن هيكل الحوكمة مناسب لحجم البنك. إن أي مخاطر متعلقة بالمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة يتم تجنبها جانباً من خلال رفع تصنيف الدعم الحكومي المتضمن في تصنيفات ودايع البنك.