

التاريخ : 31 أكتوبر 2019
الإشارة : CCG/109/2019


السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

تحية طيبة وبعد،

وفقاً لأحكام الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 2010/7 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما، نرفق لكم ملحق رقم (9) نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني، بخصوص تقرير التصنيف الائتماني المحدث الصادر من قبل وكالة موديز عن البنك التجاري الكويتي.

علماً بأنه لا يوجد تغيير عن التصنيفات الائتمانية السابقة. ونود أن ننوه أنه بموجب تقرير التصنيف المحدث فقد تم تثبيت كافة التصنيفات الائتمانية للبنك، مع نظرة مستقبلية مستقرة.

مع أطيب التمنيات،،،


تميم خالد الميعان
مدير عام - قطاع الإلتزام والحوكمة



نسخة إلى: السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين - السيد/ مدير إدارة الإفصاح المحترم

ترجمة

نموذج الإفصاح عن التصنيف الإئتماني

التاريخ	31 أكتوبر 2019
إسم الشركة المدرجة	البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع)
الجهة المصدرة للتصنيف	وكالة موديز
فئة التصنيف	<ul style="list-style-type: none"> - تصنيف المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2 - تصنيف المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1 - تصنيف ودائع البنك طويلة الأجل: A3 مستقر - تصنيف ودائع البنك قصيرة الأجل: P-2 - تقييم المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2(cr) - تقييم المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1(cr) - التقييم الإئتماني الأساسي: ba1 - التقييم الإئتماني الأساسي المعدل: ba1
مدلولات التصنيف	<p>تقوم "موديز" بتطبيق منهجية خاصة عند تصنيف البنوك، ويمكن الإطلاع عليها في موقع الوكالة.</p> <p>تصنيفات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة:</p> <p>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 الإلتزامات.</p> <ul style="list-style-type: none"> - تصنيف المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2 الإلتزامات التي تم تصنيفها A تعتبر من الدرجة المتوسطة-العليا وتخضع لمخاطر إئتمانية منخفضة. يشير المعدل 2 إلى ترتيب متوسط المدى. - تصنيف المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1 المصدرين أو المؤسسات الداعمة التي تم تصنيفها P-1 لديها القدرة الفائقة على سداد إلتزامات الدين قصير الأجل. <p>تصنيفات الودائع المصرفية:</p> <p>إن تصنيفات الودائع المصرفية هي آراء حول قدرة البنك على سداد إلتزامات الودائع بالعملة الأجنبية و/أو المحلية في مواعيدها المحددة، وكذلك تعكس الخسارة المالية المتوقعة للعجز عن السداد.</p> <ul style="list-style-type: none"> - تصنيف ودائع البنك طويلة الأجل: A3 مستقر الإلتزامات التي تم تصنيفها A تعتبر من الدرجة المتوسطة-العليا وتخضع لمخاطر إئتمانية منخفضة. يشير المعدل 3 إلى أن الترتيب يكون في أدنى نهاية فئة التصنيف العامة. - تصنيف ودائع البنك قصيرة الأجل: P-2 المصدرين أو المؤسسات الداعمة التي تم تصنيفها P-2 لديها قدرة قوية على سداد إلتزامات الديون قصيرة الأجل. <p>تقييمات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة:</p> <p>إن تقييمات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة هي آراء حول احتمالية حدوث عجز من قبل أحد المصدرين في بعض الإلتزامات التشغيلية الرئيسية أو الإلتزامات التعاقدية الأخرى.</p> <ul style="list-style-type: none"> - تقييم المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2(cr) يتم قيدها كإلتزامات مرجعية على المدى الطويل مع إستحقاق 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 وإلتزامات تعاقدية أخرى. يشير المعدل 2 إلى ترتيب متوسط المدى. - تقييم المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1(cr) يتم قيدها كإلتزامات مرجعية على المدى القصير مع إستحقاق أصلي لمدة 13 شهر أو أقل. المصدرين الذين تم تقييمهم P-1(cr) لديهم قدرة فائقة على إلتزامات التشغيل قصيرة الأجل.

<p>التقييم الائتماني الأساسي: 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 إئتمانية كبيرة في ظل غياب أي إمكانية للحصول على دعم غير عادي من إحدى الشركات التابعة أو من الحكومة. ويشير المعدل I إلى أن مستوى الالتزام يكون في أقصى نهاية فئة التقييم العامة.</p>	
<p>يعكس التقرير مواطن القوة والضعف بالنسبة للبنك وتوقعات مودير في هذا الشأن، كما يتطرق إلى التطورات في أسعار النفط كونه المحرك الرئيسي للإقتصاد المحلي والتي تعتبر بمثابة المخاطر الرئيسية تجاه تلك التوقعات.</p>	<p>انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة</p>
<p>مستقرة. إن النظرة المستقبلية المستقرة للتصنيف الائتماني للبنك تعكس التوازن بين قدرة البنك القوية على تحقيق إيرادات ومثانة رأس المال وتوفر المخصصات الوقائية اللازمة مقابل التركزات الائتمانية العالية بالإضافة إلى قدرة البنك على الوفاء بمتطلبات تكوين المخصصات المرغوبة وكذلك القروض التي تم شطبها. كما تتوقع موديز أن تساعد البيئة التشغيلية المعتدلة في الكويت على دعم أداء البنك خلال الفترة القادمة والتي تتراوح من 12 - 18 شهر. هذا، وتعتبر الضغوط السياسية وإحتمالية عودة تراجع أسعار النفط بمثابة المخاطر الرئيسية تجاه تلك التوقعات.</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 الإحتمالية العالية لحصول البنك - إن إستدعت الضرورة - على دعم نظامي (Aa2 stable). كما لفت التقرير إلى تصنيف الودائع قصيرة الأجل عند مرتبة 2-Prime. من جهة أخرى، قامت موديز بتصنيف البنك على مرتبة A2(cr)/Prime-1(cr) فيما يتعلق بتقييم المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة.</p> <p>ويعكس التقييم الائتماني الأساسي للبنك على مرتبة ba1 المخاطر الائتمانية المرتفعة الناتجة عن التركزات الائتمانية العالية وارتفاع مستوى المخصصات والقروض التي تم شطبها خلال السنوات الأخيرة فضلاً عن مثانة وضع الربحية الأساسية للبنك وكفاءة أنشطة أعماله إلا أن معدلات الربحية الصافية تبقى في مستوى ضعيف. كما يعكس التقييم الائتماني الأساسي هيكل التمويل لدى البنك القائم على الإبداعات وأيضاً كفاية معدلات السيولة بشكل مريح وقوة ومثانة القاعدة الرأسمالية للبنك حيث بلغت نسبة أسهم رأس المال العادية - الشريحة الأولى common equity tier1 / الأصول المرجحة بأوزان المخاطر 16.9%. وتتوقع موديز أن تساعد البيئة التشغيلية المعتدلة في الكويت على دعم أداء البنك خلال الفترة القادمة والتي تتراوح من 12 - 18 شهراً. هذا، وتعتبر الضغوط السياسية وإحتمالية عودة تراجع أسعار النفط بمثابة المخاطر الرئيسية تجاه تلك التوقعات.</p>	<p>ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي</p>
<p>نواحي القوة المتعلقة بالوضع الائتماني</p> <ul style="list-style-type: none"> - قوة ومثانة القاعدة الرأسمالية، فضلاً عن المخصصات المرتفعة لإستيعاب خسائر الائتمان. - قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية مدعومة بقدر جيد من الكفاءة التشغيلية. - إستقرار قاعدة الودائع وتوافر مستويات سيولة جيدة. - الإحتمالية العالية لحصول البنك على دعم نظامي وهو ما يعزز تصنيف ودائع البنك. 	
<p>التحديات الائتمانية</p> <ul style="list-style-type: none"> - ارتفاع تكاليف الائتمان وزيادة نسبة القروض المشطوبة خلال السنوات الأخيرة فضلاً عن التركزات الائتمانية العالية التي تؤدي إلى زيادة مخاطر الأصول. - مستوى الربحية الصافية مقيد بحجم المخصصات الكبيرة. - تركيز قاعدة التمويل المعتمدة بشكل كبير على الودائع من الجهات الحكومية. 	
<p>قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية ولكن تبقى معدلات الربحية الصافية مقودة بارتفاع المخصصات ما زال البنك يظهر كفاءته التشغيلية المتميزة فيما يتصل بنسبة التكاليف إلى الإيرادات البالغة 31% خلال السنة أشهر الأولى من عام 2019 (30% لعام 2018)، وذلك بعد زيادة مصاريف التشغيل بنسبة 9% للسنة أشهر الأولى من عام 2019، إلا أن تلك النسبة تعد من الأفضل مقارنة بنظرانه من البنوك المناقسة الأخرى. وتبلغ نسبة الإيرادات قبل المخصصات 2.6% من متوسط إجمالي الموجودات لدى البنك والتي ترتفع عن متوسط النسبة السائدة في القطاع المصرفي البالغة حوالي 2.0%، وهذا بدوره يوفر خط دفع أول مقابل الخسائر المحتملة.</p>	

وقد إنخفضت الأرباح الصافية للبنك خلال الستة أشهر الأولى من عام 2019، حيث بلغت نسبة صافي الإيرادات إلى الموجودات الملموسة 0,4% خلال الستة أشهر الأولى من عام 2019 منخفضة بعد أن كانت سجلت نسبة مقدارها 1,4% في عام 2018. وبهذه المستويات، فإن معدل الربحية الصافية للبنك يقل عن متوسط النسبة السائدة على مستوى البنوك التقليدية بالكويت عن نفس الفترة والبالغ قدرها 1%. وتتوقع موديز أن يظل حجم الربحية الصافية مقيداً بالمخصصات المرتفعة نسبياً الناتجة عن القروض غير المنتظمة، خاصة في ظل سياسة البنك الجديدة الرامية إلى شطب جميع القروض غير المنتظمة. وتتوقع موديز أن تكون معدلات الربحية الصافية للبنك أكثر إنخفاضاً بسبب احتمالية زيادة المخصصات بموجب السياسة الجديدة التي ينتهجها البنك وكذلك احتمالية تباطؤ وتيرة الإسترداد.

متانة المصداق الوقائية لقاعدة رأس المال والقدرة على استيعاب الخسائر الائتمانية غير المتوقعة

بلغ معدل كفاية رأس المال لدى البنك - الشريحة الأولى / بازل 3 (التي تتضمن على وجه الحصر أسهم رأس المال العادية - الشريحة الأولى) نسبة مقدارها 16,9% كما في يونيو 2019 بما يزيد 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. قام بنك الكويت المركزي بتطبيق متطلبات رأس المال على نحو كامل وفقاً لتعليمات بازل 3، ومن ثم يتعين على البنك الحفاظ على نسبة أسهم رأس المال العادية - الشريحة الأولى common equity tier1 بنحو 10,0% ونسبة الشريحة الأولى Tier1 بنحو 11,5% وكذلك نسبة مجموع رأس المال بنحو 13,5% منذ ديسمبر 2016. وتتضمن تعليمات بازل 3 بشأن متطلبات رأس المال ضرورة توافر مصداق وقائية لحماية رأس المال بنسبة 2,5%، وكذلك يعتبر البنك ذو تأثير نظامي حيث يتعين عليه تكوين مخصص محدد نسبته 0,5%.

قاعدة ودائع مستقرة ومصداق سيولة وفيرة ولكن يظل التركيز عاملاً مؤثراً

يعتمد البنك على الودائع في تمويل الجانب الأكبر من أصوله. وتشكل ودايع العملاء ما نسبته 64% من قاعدة التمويل غير المعتمدة على المساهمين. كما أن الودائع من المؤسسات المالية غير المصرفية (من ضمنها المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية) تشكل 24% من قاعدة التمويل كما في ديسمبر 2018. وتتوقع موديز أن يبقى اعتماد البنك على مصادر التمويل من السوق في نطاق ضيق على مدى 12-18 شهراً القادمين على خلفية ما تتوقعه موديز أن يبقى حجم النمو في القروض عند نفس مستوى نمو الودائع. وتجدر الإشارة في هذا الصدد أن نسبة صافي التمويل المستقر لدى البنك بلغت 107% كما في يونيو 2019.