

التاريخ : 28 أبريل 2021
الإشارة : CCG/47/2021


السادة/ بورصة الكويت
السادة/ هيئة أسواق المال
المحترمين
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 هذا التقرير فقد تم تثبيت التصنيفات الائتمانية للبنك، مع نظرة مستقبلية مستقرة.

مع أطيب التمنيات،،،


تميم خالد الميعان
مدير عام - قطاع الإلتزام والحوكمة



ترجمة

نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

التاريخ	28 ابريل 2021
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 - تصنيف ودائع البنك قصيرة الأجل: P-2 - التقييم الائتماني الأساسي: ba1 - التقييم الائتماني الأساسي المعدل: ba1 - تقييم المخاطر طويلة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2(cr) - تقييم المخاطر قصيرة الأجل المرتبطة بالأطراف المقابلة: P-1(cr)
مدلولات التصنيف	<p>تقوم "موديز" بتطبيق منهجية خاصة عند تصنيف البنوك، ويمكن الإطلاع 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 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><u>تصنيفات الودائع المصرفية:</u> إن تصنيفات الودائع المصرفية هي آراء حول قدرة البنك على سداد إلتزامات الودائع بالعملية 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>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 1 إلى أن مستوى الإلتزام يكون في أقصى نهاية فئة التقييم العامة.</p> <p>تقييمات المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة: 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> <p>- 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 والإلتزامات تعاقدية أخرى. يشير المعدل 2 إلى ترتيب متوسط المدى.</p> <p>- 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 إحترام الإلتزامات التشغيل قصيرة الأجل.</p>	
<p>يعكس التقرير مواطن القوة والضعف بالنسبة للبنك وتوقعات موديز في هذا الشأن، كما يتطرق إلى الضغوط السياسية وأية آثار سلبية متفاقمة جراء تفشي فيروس كورونا وكذلك الإستمرار في إنخفاض 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 تعكس التوازن الذي نجح البنك في تحقيقه بين قدرته العالية على تحقيق الأرباح وكذلك المصدات التي يحتفظ بها البنك في صورة مخصصات مقابل التركزات الائتمانية المرتفعة وكذلك المخصصات العالية التي يقوم البنك بتكوينها مؤخراً وعمليات شطب القروض.</p>	<p>النظرة المستقبلية</p>
<p>إن تصنيف الودائع طويلة الأجل على مرتبة A3 والذي حصل عليه البنك التجاري الكويتي(ش.م.ك.ع) 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 من حكومة دولة الكويت المصنفة (A1 مستقرة). كما لفت التقرير إلى تصنيف الودائع قصيرة الأجل عند مرتبة Prime-2. 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>نواحي القوة المتعلقة بالوضع الائتماني - قوة ومثانة القاعدة الرأسمالية، فضلاً عن المخصصات المرتفعة لإستيعاب خسائر الائتمان.</p>	<p>ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي</p>

- 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 ودايع البنك.

التحديات الائتمانية

- إرتفاع 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.

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 30.5 % خلال عام 2020 (2019: 31.6%)، مدعومة بانخفاض مصاريف التشغيل بنسبة 20% خلال عام 2020. بلغت نسبة الإيرادات قبل المخصصات 2.0% من متوسط إجمالي الموجودات لدى البنك لنفس الفترة والتي ترتفع عن متوسط النسبة السائدة في القطاع المصرفي البالغة حوالي 1.8%، وهذا بدوره يوفر خط دفاع أول مقابل الخسائر المحتملة.

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) في ديسمبر 2020 نسبة مقدارها 17.2% 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.

قاعدة ودايع مستقرة ومصداق سيولة وفيرة ولكن يظل التركيز عاملاً مؤثراً يعتمد البنك التجاري الكويتي على الودائع في تمويل الجانب الأكبر من أصول البنك. وتشكل ودايع العملاء ما نسبته 64% من قاعدة التمويل غير المعتمدة على المساهمين / حملة الأسهم. كما أن الودائع من المؤسسات المالية غير المصرفية (ومنها المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية) تشكل 12% من قاعدة التمويل لدى البنك كما في ديسمبر 2020.