

التاريخ : 18 نوفمبر 2018
الإشارة : CCG/139/2018


السيد: خالد عبدالرزاق الخالد المحترم
الرئيس التنفيذي
شركة بورصة الكويت للأوراق المالية

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 الصادرة في شهري يونيو و يوليو 2018. 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 الائتماني

التاريخ	18 نوفمبر 2018
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 الائتماني الأساسي: ba1 - التقييم الائتماني 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 الإلتزامات الدين قصيرة الأجل. <p>تصنيفات الودائع المصرفية:</p> <p>إن تصنيفات الودائع المصرفية هي آراء حول قدرة البنك على سداد الإلتزامات 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 والإلتزامات 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 إحترام الإلتزامات 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 1 إلى أن مستوى الإلتزام يكون في أقصى نهاية فئة التقييم العامة.</p>	
<p>يعكس التقرير مواطن القوة والضعف بالنسبة للبنك وتوقعات موديز 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 لتصنيفات ودائع البنك طويلة الأجل تعكس توقعات موديز بأن البنك سوف يظل لديه قاعدة رأسمالية متينة ومصدات الحماية اللازمة لتكوين المخصصات، بالإضافة إلى قدرة البنك العالية على تحقيق الإيرادات، وهو ما سوف يساعد بدوره على تحقيق التوازنات بين التركزات العالية وحجم المخصصات المرتفعة التي يتعين على البنك إستيعابها فضلاً عن عمليات شطب القروض. 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 معاودة تراجع أسعار النفط بمثابة المخاطر الرئيسية تجاه تلك التوقعات.</p>	<p>النظرة المستقبلية</p>
<p>موديز تثبت تصنيفات البنك التجاري الكويتي مع نظرة مستقبلية مستقرة</p> <p>قامت وكالة موديز للتصنيف الائتماني بتثبيت تصنيفات البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع) وذلك بالنسبة لتصنيف الودائع طويلة الأجل على مرتبة A3 وتصنيف الودائع قصيرة الأجل على مرتبة Prime-2. وفي الوقت ذاته، قامت موديز بتثبيت تصنيفات البنك فيما يتصل بتصنيف مخاطر الأطراف المقابلة (CRR) على مرتبة A2/Prime-1 وتقييم المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة على مرتبة A2(cr)/Prime-1(cr) والتقييم الائتماني الأساسي للبنك والتقييم الائتماني الأساسي المعدل على مرتبة ba1. وتظل النظرة المستقبلية لتصنيفات ودائع البنك طويلة الأجل على مرتبة "مستقر".</p> <p>هذا ويعكس تصنيف ودائع البنك على مرتبة A3 رفع مرتبة الدعم للبنك بمعدل أربع درجات من مرتبة ba1 للتقييم الائتماني الأساسي والتقييم الائتماني الأساسي المعدل وهو ما يدل على رؤية وكالة موديز بشأن الاحتمالية العالية لحصول البنك - إن إستدعت الضرورة - على دعم نظامي، بل ويدل أيضاً على السجل البارز للسلطات الكويتية في دعم كافة البنوك التي تواجه صعوبات ومدى أهمية ومكانة البنك التجاري الكويتي بالنسبة للجهاز المالي بالكويت كبنك وطني متوسط الحجم يمتلك حصة سوقية قدرها حوالي 6% من الأصول المجمعدة للسوق المصرفي كما في نهاية عام 2017.</p> <p>على الجانب الآخر، فقد سجل البنك إيرادات قبل المخصصات بلغت نسبتها 2.5% في المتوسط من نسبة الموجودات وذلك للتسعة أشهر الأولى من عام 2018 والتي ترتفع عن متوسط النسبة السائدة في القطاع المصرفي البالغة حوالي 2.3%. كما يظهر البنك كفاءة تشغيلية متميزة فيما يتصل بنسبة التكاليف إلى الإيرادات والتي لم تتجاوز 29%. وظل معدل الأرباح الصافية لدى البنك مقيداً بحجم المخصصات المرتفع نسبياً. بلغت نسبة صافي الإيرادات إلى الموجودات الملموسة 0.5% خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2018 والتي تقل عن متوسط النسبة السائدة على مستوى البنوك التقليدية بالكويت لنفس الفترة والتي بلغت 1.3%.</p>	<p>ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي</p>