

التاريخ : 3 أغسطس 2017
الإشارة : CCG/75/2017


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 لقانون هيئة أسواق المال، نرفق لكم ملحق رقم (9) نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني، بخصوص التقرير المحدث الصادر من قبل وكالة موديز بتاريخ 2017/8/2 عن البنك التجاري الكويتي.

علماً بأنه لا يوجد تغيير عن التصنيف السابق الصادر في شهر مارس 2017. ونود أن ننوه أنه بموجب التقرير المذكور فقد تم تثبيت تصنيف البنك عند A3 مع نظرة مستقبلية مستقرة.

مع أطيب التمنيات،،،


يعقوب حبيب الإبراهيم
الناطق الرسمي باسم البنك
مدير عام الإلتزام والحوكمة

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

البنك التجاري الكويتي
Commercial Bank of Kuwait



ملحق رقم (9)

ترجمة

نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

| التاريخ | 2017/8/3 |
|---|---|
| إسم الشركة المدرجة | البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع) |
| الجهة المصدرة للتصنيف | وكالة موديز |
| فئة التصنيف | - ودائع البنك: A3/P-2 - التقييم الائتماني الأساسي: ba1 - التقييم الائتماني الأساسي المعدل: ba1 - تقييم المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2(cr)/Prime-1(cr) |
| معلومات التصنيف | تقوم "موديز" بتطبيق منهجية خاصة عند تقييم البنوك، ويمكن الإطلاع عليها في موقع الوكالة. إن تصنيف الودائع طويلة الأجل عند مرتبة A3 والذي حصل عليه البنك التجاري الكويتي يعكس رفع مرتبة تصنيف الدعم للبنك بمعدل أربع درجات من مرتبة ba1 للتقييم الائتماني الأساسي وهو ما يدل على الإحتمالية العالية لحصول البنك - إن استدعت الضرورة - على دعم نظامي (Aa2 stable). كما لفت التقرير إلى تصنيف الودائع قصيرة الأجل عند Prime-2. من جهة أخرى، قامت موديز بتصنيف البنك عند مرتبة A2(cr)/Prime-1(cr) فيما يتعلق بتقييم المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة. وأشارت موديز أن التقييم الائتماني الأساسي ba1 يعكس النواحي التالية: (1) إنخفاض مستوى القروض المتعثرة التي تم تكوين مخصصات بشأنها، إلا أن هناك مخاطر عالية للانتمان تعكسها زيادة معدل التركيز الائتماني والمخصصات التي تم تكوينها خلال السنوات الأخيرة، (2) قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية مع إنخفاض معدلات الربحية الصافية. كما يعكس التقييم الائتماني الأساسي الهيكل التمويلي للبنك القائم على الودائع (على الرغم من وجود بعض التركزات في قاعدة التمويل / مصادر الحصول على الأموال)، ووضع السيولة المريح لدى البنك، ومتانة قاعدة رأس المال، وقد بلغت نسبة أسهم رأس المال العادية - الشريحة الأولى إلى الأصول المرجحة بأوزان المخاطر 17.2% كما في نهاية يونيو 2017. وتتوقع موديز أن يكون هناك فقط معدل طفيف من القروض المتعثرة في الكويت نتيجة للضغوط الناشئة عن انخفاض أسعار النفط والأوضاع السياسية غير المواتية أو استمرار انخفاض أسعار النفط وهو ما قد يؤدي إلى نشوء مخاطر التطورات السلبية. |
| انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة | يعكس التقرير كما هو موضح أدناه في الترجمة مواطن القوة في البنك والجوانب السلبية في وضعه المالي، كما يتطرق إلى التطورات في أسعار النفط كونه المحرك الرئيسي للإقتصاد المحلي وما سيترتب عليه من ضغط على جودة الأصول المحلية للبنك. |
| النظرة المستقبلية | مستقرة. إن النظرة المستقبلية للتصنيف الائتماني للبنك على مرتبة "مستقر" تعكس التوازن بين قدرة البنك القوية على تحقيق إيرادات وامتانة المصداق الوقائية لقاعدة رأس المال والمخصصات مقابل التركزات الائتمانية العالية وإرتفاع المخصصات التي تم تكوينها مؤخراً. |
| ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي | نواحي القوة المتعلقة بالوضع الائتماني - قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية. - متانة المصداق الوقائية لقاعدة رأس المال والقدرة على استيعاب الخسائر الائتمانية غير المتوقعة. - استقرار قاعدة الودائع وتوافر مستويات سيولة جيدة. - الإحتمالية العالية لحصول البنك على دعم نظامي وهو ما يعزز تصنيف البنك. التحديات الائتمانية - إنخفاض مستوى القروض المتعثرة، إلا أن هناك مخاطر عالية للانتمان تعكسها نسب التركزات الائتمانية العالية وكذلك متطلبات تكوين المخصصات. - تأثر معدل الربحية الصافية سلباً بارتفاع المخصصات. |



- تركّز قاعدة التمويل المرتبطة بشكل كبير بالودائع من الجهات الحكومية.

الإعترارات والدوافع التفصيلية للتصنيف من قبل موديز

قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية مع تأثير معدل الربحية الصافية بارتفاع المخصصات

يظهر البنك كفاءته التشغيلية المتميزة فيما يتصل بنسبة التكاليف إلى الإيرادات البالغة 28% خلال السنة أشهر الأولى من عام 2017 (28% لعام 2016) والتي تعد الأفضل مقارنة بنظرانه من البنوك المنافسة 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% لعام 2016). وعلى الرغم من ذلك، فإن البنك ما زال يحقق مستويات متواضعة من الأرباح الصافية نظراً لارتفاع المخصصات. وقد قام البنك خلال النصف الأول من عام 2017 بتسجيل مخصصات في دفاتره بقيمة 51 مليون دينار كويتي مقابل الإيرادات قبل المخصصات والبالغ قيمتها 53 مليون دينار كويتي وذلك مقارنة بالمخصصات التي تم تكوينها خلال النصف الأول من عام 2016 والبالغ قيمتها 39 مليون دينار كويتي، ويرجع تكوين هذه المخصصات بشكل رئيسي إلى الحكم القضائي الصادر في شهر فبراير. وفي ضوء ذلك، فقد بلغت نسبة صافي الإيرادات إلى الموجودات الملموسة 0.1% خلال النصف الأول من عام 2017 والتي تقل عن متوسط النسبة السائدة في القطاع المصرفي. وتتوقع موديز استمرار الضغوط التي تنعكس على الربحية الصافية للبنك خلال عام 2017 نتيجة للمخصصات المرتفعة على الرغم من أن الإيرادات قبل المخصصات سوف يتم تدعيمها عن طريق تحسن هوامش الفائدة نظراً لزيادة سعر الفائدة الأساسي. وبشكل عام تتوقع موديز قيام البنك بتكوين المخصصات اللازمة من خلال الإيرادات دون أي تأثير على قاعدة رأس المال من أجل تعافي وتحسن مستوى الربحية الصافية للبنك في عام 2018.

متانة المصداق الوقائية لقاعدة رأس المال والقدرة على استيعاب الخسائر الانتمانية 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 يونيو 2017 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. قام بنك الكويت المركزي بتطبيق متطلبات رأس المال على نحو كامل وفقاً لتعليمات بازل 3، ومن ثم يتعين على البنك التجاري الكويتي الحفاظ على نسبة أسهم رأس المال العادية - الشريحة الأولى common equity tier1 بنحو 10% ونسبة الشريحة الأولى Tier1 بنحو 11.5% وكذلك نسبة مجموع رأس المال بنحو 13.5% كما في ديسمبر 2017. وتتضمن تعليمات بازل 3 بشأن متطلبات رأس المال ضرورة توافر مصداق وقائية لحماية رأس المال وذلك بنسبة 2.5%، ويعتبر البنك التجاري بنك ذو تأثير نظامي حيث يتعين عليه تكوين مخصص محدد نسبته 0.5%.

كما بلغت نسبة حقوق المساهمين إلى الموجودات 14.3% كما في يونيو 2017 وهي تعد نسبة جيدة. كما بلغت نسبة الرفع المالي 11.5% وفقاً لتعليمات بازل 3 وذلك كما في نهاية يونيو 2017 والتي تأتي في إطار تنافسي جيد مع نظرائه من البنوك الأخرى على المستوى العالمي.

وتتوقع موديز بقاء النسب الرأسمالية للبنك التجاري الكويتي في حدود المستويات الحالية وهو ما يعكس توقعاتها بشأن الزيادة المحدودة في الأصول المرجحة بأوزان المخاطر. وسوف تظل نسبة الشريحة الأولى أعلى من نسبة 14% بموجب الافتراضات المتعلقة بالسيناريو الصعب.