

التاريخ : 10 يونيو 2018
الإشارة : CCG/67/2018

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 التصنيف الائتماني السابق الصادر في شهر ديسمبر 2017. ونود أن ننوه أنه بموجب تقرير التصنيف المحدث فقد تم تثبيت كافة التصنيفات الائتمانية للبنك مع نظرة مستقبلية مستقرة.

مع أطيب التمنيات،،،

لهم السلام

يعقوب حبيب الإبراهيم
مدير عام الإلتزام والحوكمة



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

ترجمة

ملحق رقم (9)

نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

التاريخ	10 يونيو 2018
إسم الشركة المدرجة	البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع)
الجهة المصدرة للتصنيف	وكالة موديز
فئة التصنيف	<ul style="list-style-type: none"> - ودائع البنك: A3/P-2 - التقييم الائتماني الأساسي: ba1 - التقييم الائتماني المعدل: ba1 - تقييم المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة: A2(cr)/P-1(cr)
مدلولات التصنيف	<p>تقوم "موديز" بتطبيق منهجية خاصة عند تقييم البنوك، ويمكن الإطلاع عليها في موقع الوكالة.</p> <p>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 إستدعت الضرورة - على دعم نظامي (Aa2 stable). كما لفت التقرير إلى تصنيف الودائع قصيرة الأجل عند P-2. من جهة أخرى، قامت موديز بتصنيف البنك عند مرتبة A2(cr)/P-1(cr) فيما يتعلق بتقييم المخاطر المرتبطة بالأطراف المقابلة.</p> <p>وأشارت موديز أن التقييم الائتماني الأساسي ba1 يعكس النواحي التالية: (1) انخفاض مستوى القروض المتعثرة التي تم تكوين مخصصات كافية بشأنها، إلا أن هناك مخاطر عالية للإئتمان تعكسها زيادة معدل التركيز الائتماني والمخصصات التي تم تكوينها خلال السنوات الأخيرة، (2) قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية مع انخفاض معدلات الربحية الصافية. كما يعكس التقييم الائتماني الأساسي الهيكل التمويلي للبنك القائم على الودائع (على الرغم من وجود تركيزات في قاعدة التمويل / مصادر الحصول على الأموال)، ووضع السيولة المريح لدى البنك، ومثانة قاعدة رأس المال، وقد بلغت نسبة أسهم رأس المال العادية - الشريحة الأولى إلى الأصول المرجحة بأوزان المخاطر 17.4% كما في ديسمبر 2017. وتتوقع موديز بيئة تشغيلية جيدة تدعم أداء البنك خلال فترة 12-18 شهر القادمة، وتبقى الأوضاع السياسية غير المواتية وإنخفاض أسعار النفط أهم المخاطر القائمة.</p>
انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة	يعكس التقرير كما هو موضح أدناه في الترجمة مواطن القوة في البنك والجوانب السلبية في وضعه المالي، كما ينطرق 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 المستقرة للتصنيف الائتماني للبنك تعكس التوازن بين قدرة البنك القوية على تحقيق إيرادات ومثانة رأس المال وتوفر المخصصات الوقائية اللازمة مقابل التركيزات الائتمانية

ترجمة التصريح الصحفي أو
الملخص التنفيذي

العالية، بالإضافة إلى قدرة البنك على الوفاء بمتطلبات تكوين المخصصات التي تم فرضها مؤخراً.

نواحي القوة المتعلقة بالوضع الإئتماني

- معدلات ربحية أساسية قوية ومدعومة بتحكم البنك بالتكاليف التشغيلية.
- متانة المصداق الوقائية لقاعدة رأس المال وحجم المخصصات الكبيرة لإستيعاب الخسائر الإئتمانية المحتملة.
- إستقرار قاعدة الودائع وتوافر مستويات سيولة جيدة.
- الإحتمالية العالية لحصول البنك على دعم نظامي وهو ما يعزز تصنيف ودائع البنك.

التحديات الإئتمانية

- إرتفاع الخسائر الإئتمانية خلال السنوات الأخيرة مع وجود مخاطر مرتفعة للموجودات نتيجة تركيز الإئتمان.
- مستوى الربحية الصافية مقيد بحجم المخصصات الكبيرة.
- تركيز قاعدة التمويل المرتبطة بشكل كبير بالودائع من الجهات الحكومية.

لمحة موجزة عن البنك

بلغ إجمالي أصول البنك كما في 31 مارس 2018 ما قيمته 4.3 مليار دينار كويتي (14.3 مليار دولار أمريكي). ويعد البنك التجاري الكويتي سادس أكبر بنك في الكويت من حيث الأصول كما في 31 ديسمبر 2016. ويوفر البنك لعملائه من الأفراد والشركات مجموعة من الخدمات المصرفية والمالية.

الإعتبرات والدوافع التفصيلية الأساسية للتصنيف من قبل موديز

استمرار إنخفاض مستوى القروض المتعثرة، وإرتفاع الخسائر الإئتمانية خلال السنوات السابقة والتركيز الإئتماني

حقق البنك تقدماً ملحوظاً فيما يتعلق بالإنخفاض الكبير الحاصل في نسبة القروض غير المنتظمة إلى إجمالي القروض لتصل نسبة القروض غير المنتظمة 0.5% فقط كما في نهاية عام 2017 مقارنة بنسبة مرتفعة قدرها 15.3% في نهاية عام 2010، كما قام البنك ببناء قاعدة كبيرة من المخصصات مقابل خسائر القروض المحتملة. بلغ إجمالي مخصصات هبوط القيمة (يتضمنها قاعدة كبيرة من المخصصات العامة) نسبة قدرها 5.8% من إجمالي القروض. بلغ معدل تكلفة القروض 1.5% في السنوات الخمس السابقة بينما إستهلكت المخصصات 60% من الأرباح قبل المخصصات في الربع الأول من عام 2018. وتتوقع موديز خلال فترة 12-18 شهر القادمة أن جودة محفظة القروض لدى البنك سوف تكون مدعومة بعامل البيئة التشغيلية الحميدة والإئفاق الحكومي المتنامي، وتبقى الأوضاع السياسية غير المواتية وإنخفاض أسعار النفط أهم المخاطر القائمة.

قوة وكفاءة معدلات الربحية الأساسية مع استمرار تأثير معدلات الربحية الصافية بإرتفاع المخصصات

ما زال البنك يظهر كفاءته التشغيلية المتميزة فيما يتصل بنسبة التكاليف إلى الإيرادات البالغة 29% خلال الثلاثة أشهر الأولى من عام 2018 (31% لعام 2017) والتي تعد الأفضل مقارنة بنظرانه من البنوك المنافسة الأخرى. وتبلغ نسبة الإيرادات قبل المخصصات 2.5% من متوسط إجمالي الموجودات لدى البنك والتي ترتفع عن متوسط النسبة السائدة في القطاع المصرفي البالغة حوالي 2.1%. وعلى الرغم من ذلك، ظل معدل الأرباح الصافية لدى البنك متأثراً بحجم المخصصات المرتفع نسبياً. بلغت نسبة صافي الإيرادات إلى الموجودات الملموسة 0.9% خلال

الثلاث شهور الأولى من عام 2018 (1.3% لعام 2017) والتي تقل عن متوسط النسبة السائدة على مستوى البنوك التقليدية بالكويت عن نفس الفترة والبالغ قدرها 1.2%.

متانة المصداق الوقائية لقاعدة رأس المال والقدرة على إستيعاب الخسائر الإئتمانية 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 عام 2017 نسبة مقدارها 17.4% 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 10.0% و 11.5% و 13.5% على التوالي منذ ديسمبر عام 2016. وتتضمن 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 الرفع المالي 11.5% وفقاً لتعليمات بازل 3 وذلك كما في نهاية ديسمبر 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 في الأصول المرجحة بأوزان المخاطر. كما تتوقع موديز متطلبات رقابية تستهدف بناء مخصصات كبيرة لتدعيم مراكز البنوك حيال تطبيق معيار المحاسبة الدولي 9 (IFRS9) ولكن دون أي تأثير سلبي ملموس على رأس مال البنك.