

Date: 5 March 2023
REF: CCG/015/2023

التاريخ: 5 مارس 2023
الإشارة: CCG/015/2023

Sirs, Boursa Kuwait
Sirs, Capital Markets Authority

السادة/ بورصة الكويت المحترمين
السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين

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 وتعديلاتها. According to chapter four (Disclosure of Material Information) of module ten (Disclosure and Transparency) of CMA Executive Bylaws of Law No. 7/2010 and its amendments.

مرفق لكم ملحق رقم (8) نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني، بخصوص تقرير التصنيف الائتماني الصادر من قبل وكالة فيتش عن البنك التجاري الكويتي. Kindly find attached the Annex No. (8) Disclosure of Credit Rating Form covering the credit rating report issued by Fitch about Commercial Bank of Kuwait.

Best regards,

مع أطيب التمنيات،

تميم الميعان
مدير عام الالتزام والحوكمة

Tamim Al-Mean
GM – Compliance & Corporate Governance



ترجمة

نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

التاريخ	
05 مارس 2023	
اسم الشركة المدرجة	البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع)
الجهة المصدرة للتصنيف	وكالة فيتش
فئة التصنيف	<ul style="list-style-type: none"> - تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل: A - تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل: F1 - تصنيف القابلية للنمو والاستدامة: bb+ - تصنيف الدعم النظامي/الحكومي (GSR): a
مدلولات التصنيف	<p>تقوم "فيتش" بتطبيق منهجية خاصة في عملية تصنيف البنوك، ويمكن الاطلاع عليها في موقع الوكالة.</p> <ul style="list-style-type: none"> - تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل: A يشير هذا التصنيف إلى أن توقعات مخاطر التخلف عن السداد منخفضة. تعتبر قدرة المصدر على سداد الالتزامات المالية قوية بموجب هذا التصنيف، ولكن هذه القدرة على السداد قد تتأثر ببيئة عمل أو ظروف اقتصادية غير مواتية بصورة أكبر مما هو الحال في التصنيفات الأعلى. - تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل: F1 يدل على القدرة الذاتية للبنك على سداد الالتزامات في الوقت المناسب. - تصنيف القابلية للنمو والاستدامة: bb+ يشير هذا التصنيف إلى وجود احتمالات معتدلة بخصوص القابلية للنمو. ووجود درجة معتدلة من القوة المالية الأساسية الواجب استخدامها قبل أن يلجأ البنك إلى الاعتماد على الدعم غير العادي لتفادي التعثر في السداد. وفي كل الأحوال، توجد احتمالات مرتفعة لمخاطر حدوث تغييرات عكسية في ظروف العمل أو الظروف الاقتصادية على المدى الزمني. - تصنيف الدعم النظامي/الحكومي: a يعكس هذا التصنيف الاحتمالات المرتفعة لتلقي الدعم الخارجي. حيث أن مقدم الدعم المحتمل حاصل على درجة تصنيف مرتفعة جداً، ولديه استعداد كبير لدعم البنك.
انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة	يعكس تصنيف القابلية للنمو والاستدامة استقرار البيئة التشغيلية والتواجد المعتدل للعلامة التجارية للبنك مع ارتفاع نزعة البنك تجاه المخاطر واستقرار جودة الأصول والعودة لتشغيل الأرباح التشغيلية ومتانة رأس المال ومتانة مصادر التمويل والسيولة لدى البنك التجاري الكويتي.
النظرة المستقبلية	مستقرة.

إن تصنيف القابلية للنمو والاستدامة في البنك يأخذ بعين الاعتبار عوامل استقرار البيئة التشغيلية والتواجد المعتدل والمناسب للعلامة التجارية للبنك ونزعة البنك المرتفعة للمخاطر واستقرار جودة الأصول وتحسن الأرباح التشغيلية ومثانة رأس المال وتوفر مصادر التمويل والسيولة المناسبة.

تصنيف الدعم الحكومي بدرجة "A":

السلطات الكويتية لديها قدرة قوية واستعداد لتقديم الدعم للبنوك المحلية، إذا لزم الأمر، بغض النظر عن حجم البنوك ومستوى تواجدها ومصادر التمويل المتاحة لديها ونسبة ملكية الحكومة في البنوك. يأخذ هذا الرأي في الاعتبار سجل الحكومة في دعم البنوك المحلية والاستعداد للحفاظ على مستوى الثقة في السوق واستقرار البنوك في ظل ارتفاع المخاطر بين البنوك المحلية

بيئة تشغيلية مستقرة:

من المرجح أن تظل البيئة التشغيلية الكويتية مستقرة في عام 2023 على الرغم من انخفاض نمو الناتج المحلي الإجمالي الفعلي (2023F: 1.4%; 2022E: 8.4%) وانخفاض نمو الناتج المحلي الإجمالي الغير نفطي (2023F: 1.5%; 2022E: 3.5%). كما أن ارتفاع أسعار النفط سوف يستمر في دعم الحكومة نحو الإنفاق على الأجور والاستثمارات والمساعدة في عودة ثقة مجتمع الأعمال للتعافي من الآثار التي خلفها الوباء. تتوقع وكالة فيتش بأن النمو الائتماني في القطاع المصرفي سوف يكون متواضعا عند نسبة 5%، ويعود السبب في عرقلة النمو الائتماني لدى القطاع المصرفي إلى ارتفاع معدلات الفائدة وكذلك نمو الناتج المحلي الإجمالي الفعلي بوتيرة متواضعة.

التواجد المعتدل والمناسب للبنك في سوق الخدمات المصرفية:

لدى البنك التجاري الكويتي تواجد معتدل في الكويت فقط ولكن لديه حضور جيد في مجال الخدمات المصرفية للشركات، ولا سيما التمويل التجاري، ويستفيد البنك من تواجده الملاحظ في سوق الخدمات المصرفية وشبكة الفروع المناسبة، وإدارته التي تتمتع بخبرات عالية. انتعش نمو القروض في الأشهر التسعة الأولى من عام 2022 ليصل إلى 6.4% (-0.2%: 9M21) وتتوقع وكالة فيتش أن يبلغ نمو القروض حوالي 7% للعامين 2022 و2023 بالكامل مدعوماً بنمو اقتصادي معقول في الكويت مع ارتفاع أسعار النفط.

نزعة مرتفعة تجاه المخاطر:

ترى وكالة فيتش بأن نزعة البنك التجاري الكويتي تجاه المخاطر تعتبر مرتفعة وفقاً للمعايير الدولية. وينعكس ذلك في التركيز القطاعي والتركز في الإقراض الموجه لعميل واحد الذي تشهده محفظة قروض البنك، وكذلك التركيز الملاحظ لمستوى تمويل أسهم البنك والذي يعتبر فوق المعدلات المتوسطة.

استقرار جودة الأصول: لا يوجد لدى البنك التجاري الكويتي قروض متعثرة/ معرضة لهبوط القيمة (المرحلة 3) في نهاية الربع الثالث من عام 2022 حيث يقوم البنك بشطب الديون بمجرد أن تتعرض قيمتها للهبوط، ثم يقوم على الفور باتخاذ إجراءات الاسترداد. وفي ظل هذا التوجه، فإن احتمالية وجود قروض غير منتظمة في محفظة البنك (أخذين بالاعتبار القيمة الاجمالية للقروض التي تم شطبها) قد بقيت متدنية إلى حد كبير منذ 2021، حيث قام البنك بشطب ما لا يتجاوز 0.4% من إجمالي القروض في 9M2022 (0.5% في 2021 و3.5% في 2020) وهذه النسب تعد جيدة مقارنة بالمنافسين من البنوك الأخرى. في الجانب الآخر، فإن القروض في المرحلة 2 (تحت الملاحظة) تعتبر مرتفعة بنسبة 17% في نهاية الربع الثالث من عام 2022 وأعلى بمتوسط 10% عن متوسط النسبة السائدة بالقطاع حيث تتوقع الوكالة استقرار جودة الأصول في عام 2023 مع عدم وجود قروض متعثرة/ منخفضة القيمة ومع الخفض الطفيف لنسبة القروض في المرحلة 2.

تعافي الأرباح التشغيلية: أدى ارتفاع سعر الفائدة والنمو في حجم الأعمال التجارية إلى نمو الإيرادات التشغيلية للبنك بنسبة 7% 2022م. ومع ذلك، فإن الزيادة البالغ نسبتها 1.6% في الأرباح التشغيلية/ الأصول المرجحة بأوزان المخاطر تقل بصورة طفيفة عن تلك المسجلة في 2021م (1.7% على أساس سنوي مقارن) بسبب الزيادة الكبيرة في مخصصات هبوط القيمة. تتوقع وكالة فيتش تحسن الأرباح في 2023 مدعومة بارتفاع هوامش أسعار الفائدة ونمو القروض.

ارتفاع معدلات رأس المال: يتمتع البنك بأحد أعلى المعايير والمؤشرات الرأسمالية على مستوى القطاع المصرفي حيث بلغت نسبة رأس المال الأساسي من الشريحة الأولى (CET1) ونسبة الرفع المالي حسب مقررات لجنة بازل 17.6% و 12.1% على التوالي في نهاية الربع الثالث من عام 2022. غير أن التركيز الائتماني المرتفع لا يزال يشكل مخاطر بالنسبة للبنك. من المتوقع أن يحافظ البنك على نسبة رأس المال الأساسي من الشريحة الأولى CET1 عند مستوى 18% في عام 2023 مدعوماً في ذلك بتعافي الأرباح التشغيلية وكفاية رأس المال الداخلي.

متانة قاعدة التمويل ومراكز السيولة: يحصل البنك التجاري الكويتي على التمويل بصفة أساسية من ودائع العملاء (76% من قيمة التمويل من غير المساهمين كما في نهاية الربع الثالث من عام 2022)، ولكن اعتماده على التمويل من المؤسسات يؤدي إلى تركيز الودائع بصورة عالية. إن نسبة تغطية السيولة في نهاية الربع الثالث من عام 2022 بلغت (205٪) بينما بلغت نسبة صافي التمويل المستقر (106٪) وهذه النسب تعزز جودة ومتانة وضع التمويل والسيولة لدى البنك.