

REF : ABK/BA/401
Date : 15 December 2022

رقم الإشارة : ABK/BA/401
التاريخ : 15 ديسمبر 2022

To: Boursa Kuwait
Dear Sirs,

السادة / بورصة الكويت المحترمين

Subject: Credit Rating Disclosure

الموضوع: الإفصاح عن التصنيف الائتماني

Reference is made to the above-mentioned subject, and in compliance with Chapter Four (Disclosure of Material Information) of Rule Book (Disclosure and Transparency) of CMA executive bylaws of Law No. 7 of 2010 regarding the establishment of the Capital Markets Authority and Regulating Securities Activity and its amendments.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه وعملاً بأحكام الفصل الرابع "الإفصاح عن المعلومات الجوهرية" من كتاب الإفصاح والشفافية وفقاً لللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته.

Please be informed that Fitch Ratings has issued its rating report for Al Ahli Bank Of Kuwait on 14 December 2022

نود الإفادة بأن وكالة فيتش ريتينجز (Fitch Ratings) قد أصدرت تقرير تصنيفها للبنك الأهلي الكويتي بتاريخ 14 ديسمبر 2022.

Attached is Appendix (8) "Disclosure of Credit Rating" of Al Ahli Bank K.S.C.P., in accordance with the report issued by Fitch Ratings Agency.

ونرفق لكم نموذج رقم (8) الذي يتضمن الإفصاح عن تصنيف البنك الأهلي الكويتي (ش.م.ك.ع) وفقاً للتقرير الصادر من وكالة فيتش ريتينجز.

Best Regards,

مع أطيب التحيات،

Fawzy Al-Thunayan
GM, Board Affairs



فوزي ثنيان علي الثنيان
مدير عام شئون مجلس الإدارة



نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

التاريخ	2022/12/15
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي الكويتي (ش.م.ك.ع)
الجهة المصدرة للتصنيف	وكالة فيتش للتصنيف Fitch Rating Agency
فئة التصنيف	العملات الأجنبية: التصنيف الائتماني طويل الأجل: A التصنيف الائتماني قصير الأجل: F1 تصنيف القدرة على الاستدامة: bb تصنيف الدعم الحكومي: a النظرة المستقبلية: مستقرة
معلومات التصنيف	يعكس التصنيف الائتماني طويل الأجل للبنك الأهلي الكويتي بالدرجة "A" الدعم المحتمل من السلطات الكويتية، إذا لزم الأمر. وهذا يأخذ في الاعتبار قدرة دولة الكويت القوية على دعم النظام المصرفي وسجلها في دعم البنوك المحلية. إن النظرة المستقبلية المستقرة بخصوص التصنيفات الائتمانية الأساسية للبنك الأهلي الكويتي على المدى الطويل تعكس ذلك على التصنيف السيادي لدولة الكويت. أما التصنيف الائتماني قصير الأجل للبنك الأهلي الكويتي بالدرجة "F1" - فهو الأدنى بين خيارين يتم تعيينهما للتصنيف الائتماني طويل الأجل لأن جزءاً كبيراً من تمويل البنوك الكويتية مرتبط بالحكومة ومن المرجح أن ينشأ سيناريو الإجهاد للبنك الأهلي الكويتي عندما يعاني من شكل من أشكال الضغط. كما يعكس تصنيف القدرة على الاستدامة بالدرجة "bb" نزعة البنك الأهلي الكويتي عالية المخاطر مع تزايد العمليات في مصر (سوق أكثر تحدياً من الكويت)، ومخاطر التركيز العالية للقروض وضعف الرسملة. كما يأخذ تصنيف القابلية للاستدامة بعين الاعتبار الامتياز المعتدل للبنك، وجودة الأصول المستقرة، واستعادة الربحية، فضلاً عن التمويل المستقر والسيولة المستقرة. أما تصنيف الدعم الحكومي بالدرجة "a" فهو يعكس تمتع السلطات الرقابية الكويتية بقدرة واستعداد قويين لتقديم الدعم للبنوك المحلية بغض النظر عن حجم البنك وامتيازاته وتمويله ومستوى ملكية الحكومة فيه. ويأخذ هذا الرأي في الاعتبار سجل السلطات الرقابية الكويتية الداعم للنظام المصرفي. وتعتبر مخاطر العدوى العالية بين البنوك المحلية حافزاً إضافياً للدولة لتقديم الدعم لأي بنك كويتي إذا لزم الأمر، للحفاظ على ثقة السوق واستقراره.

لا يوجد أثر مالي	انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة
مستقرة	النظرة المستقبلية
محركات التصنيف الرئيسية يعكس التصنيف الائتماني طويل الأجل للبنك الأهلي الكويتي بالدرجة "A" الدعم المحتمل من السلطات الكويتية ، إذا لزم الأمر. وهذا يأخذ في الاعتبار قدرة دولة الكويت القوية على دعم النظام المصرفي وسجلها في دعم البنوك المحلية. إن النظرة المستقبلية المستقرة بخصوص التصنيفات الائتمانية الأساسية للبنك الأهلي الكويتي على المدى الطويل تعكس ذلك على التصنيف السيادي لدولة الكويت. أما التصنيف الائتماني قصير الأجل للبنك الأهلي الكويتي بالدرجة "F1" – فهو الأدنى بين خيارين يتم تعيينهما للتصنيف الائتماني طويل الأجل لأن جزءاً كبيراً من تمويل البنوك الكويتية مرتبط بالحكومة ومن المرجح أن ينشأ سيناريو الإجهاد للبنك الأهلي الكويتي عندما يعاني من شكل من أشكال الضغط. كما يعكس تصنيف القدرة على الاستدامة بالدرجة "bb" نزعة البنك الأهلي الكويتي عالية المخاطر مع تزايد العمليات في مصر (سوق أكثر تحدياً من الكويت)، ومخاطر التركيز العالية للقروض وضعف الرسالة. كما يأخذ تصنيف القابلية للاستدامة بعين الاعتبار الامتياز المعتدل للبنك، وجودة الأصول المستقرة، واستعادة الربحية، فضلاً عن التمويل المستقر والسيولة المستقرة. أما تصنيف الدعم الحكومي بالدرجة "a" فهو يعكس تمتع السلطات الرقابية الكويتية بقدرة واستعداد قويين لتقديم الدعم للبنوك المحلية بغض النظر عن حجم البنك وامتيازاته وتمويله ومستوى ملكية الحكومة فيه. ويأخذ هذا الرأي في الاعتبار سجل السلطات الرقابية الكويتية الداعم للنظام المصرفي. وتعتبر مخاطر العدوى العالية بين البنوك المحلية حافزاً إضافياً للدولة لتقديم الدعم لأي بنك كويتي إذا لزم الأمر ، للحفاظ على ثقة السوق واستقراره. استعادة بيئة التشغيل: ستستمر أسعار النفط المرتفعة في دعم الإنفاق الحكومي على الأجور والاستثمارات ومساعدة الثقة في الأعمال على التعافي من جائحة كورونا. وتتوقع وكالة فيتش للتصنيفات الائتمانية نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنسبة 7.9% ونمو الائتمان المصرفي بنسبة 5% -7% في عام 2022. وتؤثر عمليات البنك الأهلي الكويتي الكبيرة في مصر على تقييم وكالة فيتش لبيئة البنك التشغيلية. امتياز معتدل: امتياز البنك الأهلي الكويتي المعتدل في الكويت (6% من الأصول المحلية في نهاية النصف الأول من عام 2022) يكمله التوسع الإقليمي في مصر والإمارات العربية المتحدة. ويستفيد نموذج أعمال البنك من التنوع الجغرافي لتحقيق الإيرادات وتوزيع القروض وجمع الودائع. تركيزات عالية، توسع إقليمي: تعتبر التركيزات حسب القطاع الاقتصادي والمقترض الفردي والتوسع في مصر من المخاطر الرئيسية التي تؤثر على جودة أصول البنك الأهلي الكويتي ورأسماله. ومع ذلك، فإن تركيز البنك الأهلي الكويتي على إدارة المخاطر والنهج الحذر في التعامل مع المخاطر يخفف من حدة مخاطر البنك. جودة الأصول المستقرة: ظلت نسبة قروض المرحلة الثالثة للبنك الأهلي الكويتي مستقرة (بلغت عند نهاية الربع الثالث من عام 2022: 1.7%) وهي أعلى (حيث تصل إلى 4%) عند تضمين الأصول الموقوفة. نسبة قروض المرحلة الثانية معتدلة (6.1%). وكانت نسبة القروض المتعثرة المحتملة في حدها الأدنى في الأشهر التسعة الأولى من عام 2022. تغطية الاحتياطي للقروض المتعثرة مرتفعة (بلغت بنهاية الربع الثالث من عام 2022: 393%). وتتوقع فيتش أن تؤدي أسعار الفائدة المرتفعة إلى حدوث ضغط معتدل على جودة القرض.	ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي

استعادة الربحية:

ارتفع صافي ربح البنك الأهلي الكويتي بنسبة 30% في الأشهر التسعة الأولى من شهر سبتمبر على أساس سنوي، ويرجع ذلك في الغالب إلى زيادة حجم الأعمال. ومع ذلك، ظلت الربحية دون مستويات ما قبل جائحة كورونا، ويرجع ذلك في الغالب إلى انخفاض أسعار الفائدة وارتفاع نسبة التكلفة إلى الدخل. وتتوقع وكالة فيتش أن تتحسن ربحية البنك الأهلي الكويتي في 2022-2023 مع ارتفاع معدلات النمو ومعدلات الفائدة واستقرار تكاليف انخفاض القيمة.

إضعاف رأس المال:

انخفضت نسبة رأس المال من الشريحة الأولى "حقوق المساهمين" (CET1) من 13.4% في نهاية عام 2021 إلى 11.4% في نهاية الربع الثالث من العام 2022، ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى نمو القروض (+13.7%) والخسائر الناتجة عن التقييم العادل لأدوات الدين وتحويل العملات الأجنبية. وزادت كثافة الأصول المرجحة بالمخاطر (RWA) إلى 70%. وتتوقع وكالة فيتش أن يؤدي نمو القروض إلى إبقاء رأس المال تحت الضغط في 2022-2023.

التمويل والسيولة المستقرة:

توفر ودائع العملاء الجزء الأكبر من تمويل البنك الأهلي الكويتي (وصلت نسبتها بنهاية الربع الثالث من العام 2022: 83%). تعمل ودائع البنك الأهلي الكويتي المستقرة على تخفيف المخاطر الناشئة عن التركيزات العالية وعدم تطابق مواعيد استحقاق السيولة. نسبة إجمالي القروض إلى ودائع العملاء للبنك الأهلي الكويتي (بلغت بنهاية الربع الثالث من عام 2022: 93%) وهي أعلى من البنوك النظيرة. وقد غطى صافي الأصول السائلة نسبة كافية من ودائع العملاء بنسبة 12% في نهاية عام 2021.

حساسيات التصنيف:

العوامل التي يمكن أن تؤدي، بشكل فردي أو جماعي، إلى إجراء تقييم سلبي / خفض درجة التصنيف

سيطلب تخفيض التصنيف الائتماني الأساسي طويل الأجل للبنك الأهلي الكويتي تخفيض تصنيف الدعم الحكومي للبنك (GSR). ومن المحتمل أن ينشأ هذا الأخير من ضعف القدرة على الدعم، وهو ما ينعكس في تخفيض التصنيف السيادي لدولة الكويت، وهو ليس حالتنا الأساسية بالنظر إلى التوقعات المستقرة للتصنيف السيادي.

كما أن الميل الأضعف من جانب السلطات الكويتية لدعم البنك الأهلي الكويتي سيؤدي أيضًا إلى إجراء تصنيف سلبي، ولكن هذا غير مرجح من وجهة نظر فيتش نظرًا للسجل القوي لدعم البنوك المحلية.

وقد يؤدي استمرار نمو القروض المرتفع (خاصة في مصر) إلى إضعاف ملف مخاطر البنك وتقليل تدبير رأس المال الداخلي والتأثير سلبًا على الرسلة إلى زيادة الضغط على القدرة على الاستدامة. ومن الممكن أن يؤدي ضعف جودة الأصول أيضًا إلى خفض تصنيف القدرة على الاستدامة، خاصة إذا ضغطت تكاليف انخفاض القيمة على ربحية البنك إلى الحد الذي يؤثر فيه على الرسلة.

العوامل التي يمكن أن تؤدي، بشكل فردي أو جماعي، إلى إجراء تقييم إيجابي / رفع درجة التصنيف

يمكن أن تنتج ترقية التصنيف الائتماني الأساسي للبنك الأهلي الكويتي على المدى الطويل إلى ترقية تصنيف الدعم الحكومي الخاص بذلك. ومن المرجح أن ينشأ هذا الأخير من قدرة أقوى على الدعم، وهو ما ينعكس في ترقية التصنيف السيادي لدولة الكويت. ومع ذلك، فإن هذا غير مرجح على المدى القريب نظرًا للمستوى المرتفع بالفعل من تصنيف الدعم الحكومي وخفض التصنيف السيادي الأخير. تتطلب ترقية تصنيف القدرة على الاستدامة من البنك استعادة نسبة رأس المال من الشريحة الأولى CET1 إلى أكثر من 13% بشكل مستدام. وفي حالة الحفاظ على مستوى 13% لنسبة رأس المال من الشريحة الأولى CET1، سيتطلب البنك إجراء المزيد من التحسينات لنموذج أعمال أكثر تنوعًا، بالإضافة إلى تحسينات في جودة الأصول والربحية.

