

P.O. Box 5389, Al Safat 12170

State of Kuwait

Telephone: +965 2298 8000

Fax: +965 2298 8419

Authorized Capital KD 250,000,000

Issued and paid up capital KD 204,935,915.800

Commercial Registration Number 24067

www.burgan.com

ص.ب: ٥٣٨٩، الصفاة ١٢١٧٠

دولة الكويت

هاتف: ٢٢٩٨ ٨٠٠٠ +٩٦٥

فاكس: ٢٢٩٨ ٨٤١٩ +٩٦٥

رأس المال المصرح به ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ د.ك

رأس المال المصدر والمدفوع ٢٠٤,٩٣٥,٩١٥,٨٠٠ د.ك

سجل تجاري رقم ٢٤٠٦٧



بنك بروتان
BURGAN BANK

ش.م.ك.ع | K.P.S.C.

الكويت في: 2017/10/17

إشارتنا: 2017/481

المحترمين

السادة/ شركة بورصة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

عملاً بما جاء في الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته الصادرة بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم (72 لسنة 2015) بتاريخ 2015/11/09 بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها ، تجدون مرفقاً نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني والمتعلق بتثبيت تصنيف وكالة فيتش لتصنيفها لبنك بركان.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

خالد الزومان
كبير المدراء الماليين



نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

	التاريخ
بنك برقان (ش.م.ك.ع)	17 أكتوبر 2017
وكالة فيتش للتصنيف الائتماني	أسم الشركة المدرجة
تم تثبيت التصنيف الائتماني طويل الأجل لقدرة المصدر على سداد التزاماته عند "A+" مع نظرة مستقرة كما تم تثبيت تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل عند درجة "F1". وكذلك تثبيت تصنيف القدرة المالية الذاتية عند درجة "bb".	الجهة المصدرة للتصنيف
إن قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته الطويلة الأجل لبنك برقان مدفوعة بالدعم. كما أن تصنيف الدعم وتصنيف الحد الأدنى من الدعم لبنك برقان يعكس رأي فيتش أن هناك احتمال كبير للدعم من قبل السلطات الكويتية لكل البنوك المحلية؛ إذا دعت الحاجة. جودة إئتمانية عالية عند درجة (A)، يعكس التصنيف عند درجة (A) توقعات منخفضة لمخاطر التعثر. إن القدرة على سداد الالتزامات المالية تعتبر قوية. ومع ذلك، قد تكون هذه القدرة أكثر عرضة للظروف الاقتصادية وظروف العمل المعاكسة أكثر مما هي عليه بالنسبة للتصنيفات الأعلى. يعكس التصنيف قصير الأجل عند مستوى F1 جودة ائتمان قوية في المدى القصير و تمتع البنك بقدرة ذاتية قوية على سداد الالتزامات المالية عند الاستحقاق. ان تقييم الجدوى (القدرة المالية لبنك برقان (VR)) يركز على بيئة تشغيلية مستقرة بشكل جيد في دولة الكويت على الرغم من التأثيرات الاقتصادية لانخفاض أسعار النفط، وكذلك الامتيازات التجارية المتنوعة وفريق إدارة قوي وذو خبرة كبيرة. تصنيف جودة الائتمان الأساسية المحتملة عند درجة (bb): تشير التقديرات إلى آفاق معتدلة لاستمراريتها. يوجد درجة معتدلة من القوة المالية الأساسية، والتي يمكن أن تتآكل قبل أن يضطر البنك إلى الاعتماد على دعم غير عادي لتجنب التعثر. ومع ذلك، لدى البنك درجة عالية من التأثر بالتغيرات السلبية في الظروف التجارية والاقتصادية مع مرور الوقت.	مدلولات التصنيف

انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة	تثبيت التصنيف الائتماني طويل الاجل لقدرة المصدر على سداد التزاماته عند درجة "A+" لبنك برقان.
النظرة المستقبلية	مستقرة
ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي	وكالة فيتش للتصنيف الائتماني، لندن، 16 اكتوبر 2017: قامت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني بتثبيت التصنيف لقدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل عند درجة "A+" مع نظرة مستقرة لبنك برقان. كما تم تثبيت القدرة المالية للبنك (VR) عند درجة "bb". تجدون في نهاية هذا الافصاح قائمة توضح التصنيفات بشكل كامل. عوامل التصنيف الرئيسية تصنيف قدرة المصدر طويل الاجل، تصنيف الدعم (SR)، تصنيف الحد الأدنى من الدعم (SRF)، الدين الممتاز (SENIOR DEBT) . إن قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته الطويلة لبنك برقان مدفوعة بالدعم. أن تصنيف الدعم وتصنيف الحد الأدنى من الدعم لبنك برقان يعكس رأي فيتش بأن هناك احتمال كبير للدعم من قبل السلطات الكويتية لكل البنوك المحلية إذا دعت الحاجة. وينعكس ذلك في تصنيف الدعم عند درجة "1" و تصنيف الحد الأدنى من الدعم عند درجة "A+" وذلك وفقاً للحد الأدنى من الدعم للمصداات الرأسمالية للبنوك ذات التأثير النظامي لوكالة فيتش لدولة الكويت هذا، ويعكس توقعات فيتش فيما يتعلق بالدعم من قبل السلطات الحكومية القدرة الكبيرة لدولة الكويت على توفير الدعم للبنوك المحلية ، كما هو مبين من خلال التصنيف السيادي لدولة الكويت عند درجة (AA/مستقرة)، بالإضافة إلى قناعة وكالة فيتش بوجود توجه ورغبة قوية للقيام بذلك بغض النظر عن حجم البنك والامتيازات التجارية وهيكل التمويل ونسبة ملكية الحكومة. ويعزز هذا الرأي سجل السلطات الكويتية في تقديم الدعم لقطاع البنوك المحلية، إذا لزم الأمر. يعمل بنك الكويت المركزي بنظام صارم من المراقبة الحثيثة للتأكد من صلاحية البنوك وقد تصرف بشكل سريع في السابق لتوفير الدعم عند الحاجة. هناك خطر كبير من انتشار مشكلة ما بين البنوك المحلية (الكويت هي سوق صغيرة ومتداخلة ببعضها) ونحن نؤمن ان هذا حافز اضافي لتوفير الدعم الحكومي لأي بنك كويتي إذا تطلب الأمر من أجل المحافظة على ثقة واستقرارية السوق. إن النظرة المستقبلية المستقرة لقدرة بنك برقان للوفاء بالتزاماته طويلة الأجل تنعكس على التصنيف السيادي لدولة الكويت.

لقد قمنا بتحديد قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل استناداً إلى أسس المطابقة الموضحة في معايير التصنيف الخاصة بوكالة فيتش. إن تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل عند درجة (A+) يمكن أن تتوافق مع قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل مع أي من (F1) أو (F1+). وفي حالة بنك برقان، اخترنا درجة (F1)، وهي أقل الخيارين لقدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل. وذلك يعود إلى أن نسبة كبيرة من تمويل القطاع المصرفي الكويتي مرتبط بالحكومة، ومن المرجح وقوع سيناريو الضغط للبنوك في الوقت الذي سوف يشهد التصنيف السيادي نوعاً ما من الضغط.

تقييم القدرة المالية

يستمر بنك برقان في الاستفادة من بيئة العمل المستقرة في الكويت (48% نسبة الانكشافات الائتمانية لبنك برقان كما في نهاية 2016) بالرغم من التأثير الاقتصادي لأسعار النفط المنخفضة. وبينما تتعرض البنوك لنمو اقتصادي أبطأ، تعتقد فيتش أن خطط الحكومة المستمرة في الانفاق الرأسمالي ستقوم بالتعويض بشكل جزئي عن الضغوط. إن تقييم فيتش للبيئة التشغيلية لبنك برقان تأخذ بعين الاعتبار انكشاف بنك برقان للأسواق الأكثر تحدياً في الاقليم مثل تركيا (18%)، الجزائر (7%)، العراق (3%)، الأردن (1%) وتونس (انكشافات ضئيلة).

لدى بنك برقان امتيازات أعمال كافية في دولة الكويت، مدعوماً بالتوسع الاقليمي. كما أن الشبكة والعلامة التجارية المحلية والإقليمية للبنك تدعم قدرة بنك برقان على الانتشار وكذلك تدعم توليد الإيرادات، بما في ذلك الأعمال العابرة للحدود، وكذا جمع الودائع.

كما أن لدى البنك إدارة قوية تتمتع بخبرة كبيرة في القطاع المصرفي المحلية والإقليمية. إن الأهداف الاستراتيجية للبنك متسقة ومتوازنة بشكل وثيق مع النمو المحلي والإقليمي/ الدولي وذلك بغرض تحقيق أعلى العائدات. إلا أن التنفيذ يكون حساس للدورة الاقتصادية في الأسواق الأقل استقراراً.

يتضمن تقييم وكالة فيتش نزعة المخاطر العالية لبنك برقان للتوسعات الإقليمية والعالمية. كما يواصل البنك التركيز على الملتزمين الأفراد والملتزمين حسب القطاع. هذا ويتعرض البنك بشكل مباشر وغير مباشر إلى مخاطر سوق الأسهم جراء تمويل الأسهم (للأفراد ذوي الملاءة المالية العالية) والأسهم المحتفظ بها كضمانات لعمليات اقراض أخرى. كما يتعرض بنك برقان إلى المخاطر العقارية المحلية، وهو القطاع الذي توجد به تلقبات حيث شهد انخفاض في الأسعار في عام 2016 والنصف الأول من عام 2017. كما يشمل تقييم وكالة فيتش على الانكشافات العالية للأطراف ذات العلاقة لبنك برقان. ويؤدي النمو المتقلب ومخاطر السوق المتزايدة الناتجة من التوسع الاقليمي إلى الحد من السيطرة على المخاطر.

تشتمل القدرة المالية لبنك برقان على جودة أصول أقل من نظرائه مع زيادة طفيفة في نسبة القروض المتعثرة (4.5% في نهاية النصف الأول من عام 2017، أعلى من البنوك المماثلة). ومع ذلك فإن نسبة القروض المشكوك في تحصيلها أقل. إن تغطية المخصصات للقروض المتعثرة (118%) كما في نهاية النصف الأول من عام 2017) أقل من البنوك المماثلة نتيجة متطلبات المخصصات الأقل خارج دولة الكويت، ولكن تغطية

المخصصات لاجمالي القروض متسقة مع البنوك المماثلة. إن وكالة فيتش على قناعة بأن تغطية المخصصات المرتفعة ضرورية في ضوء التركزات الهامة للبنك حسب الملتزمين الأفراد والملتزمين حسب القطاع والتعرض لأسواق تشهد مزيداً من التحديات خارج دولة الكويت. سوف تظل التركزات ونزعة المخاطر تشكل قيوداً على جودة الأصول.

هذا وقد ساهم صافي هامش الفوائد المرتفعة لبنك برقان (نتيجة الانكشاف على الأصول ذات العوائد العالية) والاستقرار النسبي في مخصصات انخفاض قيمة القروض في زيادة ربحية البنك (بلغت الأرباح التشغيلية السنوية/ الأصول المرجحة للمخاطر 1.73% في النصف الأول من عام 2017). لدى بنك برقان أعلى نسب للتكلفة إلى الإيرادات بين البنوك المماثلة. وتظل ربحية البنك معرضة لمخاطر التقلبات، بما في ذلك مخصصات انخفاض قيمة القروض، وعلى وجه الخصوص في البيانات التشغيلية غير المستقرة بصورة كبيرة مقارنة بالكويت.

إن نسب الرسملة لبنك برقان أقل من البنوك المماثلة (بلغت النسبة الرأسمالية الرئيسية وفقاً لوكالة فيتش 11.6% في نهاية النصف الأول من عام 2017). لقد أدى التوسع الاقليمي للبنك وتطبيق قواعد بازل 3 إلى انخفاض مستويات الرسملة والمصدات الرأسمالية للوفاء بالحد الأدنى من المتطلبات. إن التقييم الخاصة بوكالة فيتش يحلل قدرة بنك برقان على اصدار أدوات رأسمالية لتمويل المزيد من النمو. ويبقى التوسع الاقليمي والتركيزات تشكل المخاطر الرئيسية.

وكما هو الحال في البنوك المماثلة، فإن الاعتماد الكبير على التمويل من الشركات (wholesale funding) (70% من ودائع العملاء) يؤدي إلى تركيز الودائع، وبشكل رئيسي الكيانات الحكومية والشركات الكبيرة. وقد ظلت قاعدة الودائع مستقرة تاريخياً، مما أدى إلى الحد من فجوات استحقاق السيولة. إن الاصدار الناجح لأدوات لرأس المال المساند للشريحة الثانية (subordinated tier 2 instruments) بقيمة 100 مليون دينار كويتي والسندات غير المضمونة من الدرجة الأولى بقيمة 500 مليون دولار أمريكي في عام 2016 أدت إلى دعم تمويل بنك برقان.

كما أنه يتم إدارة السيولة لدى بنك برقان بشكل جيد ويتم السيطرة على مخاطر السيولة. وهذا وتزداد نسبة القروض/ الودائع لدى بنك برقان بصورة أكبر من المعدلات المتوسطة للبنوك المماثلة. وتعتمد مرونة السيولة على مخزون كبير من الأصول السائلة (28% من إجمالي الأصول و 41% من ودائع العملاء كما في نهاية النصف الأول من عام 2017) ما يوازن صافي مركز الاقتراض فيما بين البنوك لبنك برقان.

سندات الدين من الدرجة الأولى

يتم تصنيف برنامج سندات اليورو متوسطة الأجل (Euro Medium Term Note Program) والسندات المصدرة بموجب البرامج من خلال شركة (Burgan Senior SPC Limited) والمملوكة بنسبة 100%

لبنك برقان وفقاً لتصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل (IDR) لبنك برقان، وبالتالي فإنها تخضع إلى نفس عوامل التصنيف.

حساسية التصنيف

قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل وتصنيفات الدعم وتصنيف الحد الأدنى من الدعم.

يعتبر تصنيف قدرة بنك برقان على الوفاء بالتزاماته وتصنيفات الدعم وتصنيف الحد الأدنى من الدعم حساسة للتغيير فيما تراه فيتش من توجهات السلطات الكويتية نحو تقديم الدعم في الوقت المناسب للقطاع المصرفي أو بنك برقان، وفي الوقت الحالي نحن لا نعتقد أنه يوجد احتمالات كبيرة لحدوث أي تغيير.

تصنيف القدرة المالية

من الممكن أن يتم رفع تصنيف القدرة المالية للبنك إذا كان هناك تحسن مستمر في نسب كفاية رأس المال تتناسب مع المخاطر لدى البنك وكذلك الانخفاض الكبير في محفظة الاقراض للأطراف ذات العلاقة. كما يمكن أن يتم تخفيض تصنيف القدرة المالية لبنك برقان في حال ضعف معدلات رأس المال وضعف جودة الأصول.

سندات الدين من الدرجة الأولى:

ان تقييم سندات الدين من الدرجة الأولى للشركة ذات الاغراض الخاصة لبنك برقان (Burgan Senior SPC Limited) حساس للتغيرات في تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الاجل (IDR) لبنك برقان.

بنك برقان:

تثبيت تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل عند درجة "A+"، مع نظرة مستقبلية مستقرة.
تثبيت تصنيف قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل عند درجة "F1".
تثبيت تصنيف القدرة المالية الذاتية عند درجة "bb".
تثبيت تصنيف الدعم عند درجة "1".
تثبيت تصنيف الحد الأدنى من الدعم عند درجة "A++".

تصنيف الشركة ذات الاغراض الخاصة التابعة لبنك برقان (Burgan Senior SPC Limited):

تثبيت تصنيف السندات غير المضمونة من الدرجة الأولى طويل الأجل عند "A+" / "F1".

خالد الزومان
كبير المدراء الماليين

