

الإشارة: ABK/BS/110
التاريخ: 2017/12/20

السادة / شركة بورصة الكويت
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: التصنيف الائتماني للبنك الأهلي الكويتي (ش م ك ع)

عملاً بأحكام الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته الصادرة بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم (72 لسنة 2015) بتاريخ 2015/11/9 بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها،

نود الإفادة بأن وكالة فيتش ريتنجز (Fitch Ratings) قد قامت في تقريرها الصادر بتاريخ 14 ديسمبر 2017 بتثبيت التصنيف الائتماني للبنك الأهلي الكويتي.

ونرفق لكم نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني للبنك الأهلي الكويتي.



فوزي ثنيان علي الثنيان
مدير عام شئون مجلس الإدارة

مع أطيب التحيات،،،



نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

التاريخ	14 ديسمبر 2017
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي الكويتي (ش.م.ك.ع)
الجهة المصدرة للتصنيف	فيتش ريتينج (Fitch Ratings)
فئة التصنيف العملة الأجنبية	- التصنيف الائتماني طويل الأجل بالدرجة "A+" مع نظرة مستقبلية مستقرة - التصنيف الائتماني قصير الأجل بالدرجة "F1" - تصنيف القابلية للاستدامة (VR) بالدرجة "bb+" - تصنيف الدعم بالدرجة "1" - الوضع الأساسي لتصنيف الدعم بالدرجة "A+"
المخاطر السيادية	- التصنيف الائتماني طويل الأجل بالدرجة AA - التصنيف الائتماني قصير الأجل بالدرجة F1+ - التصنيف الائتماني طويل الأجل - عملة محلية بالدرجة AA - التصنيف الائتماني قصير الأجل - عملة محلية بالدرجة F1+
النظرة المستقبلية	- التصنيف الائتماني طويل الأجل: مستقر - التصنيف الائتماني السيادي طويل الأجل: مستقر - التصنيف الائتماني السيادي طويل الأجل - عملة محلية: مستقر
معلومات التصنيف	التصنيف الائتماني طويل الأجل بالدرجة "A+" مع نظرة مستقبلية مستقرة: يشير تصنيف "A+" إلى الجودة الائتمانية العالية وتوقع مخاطر تعثر قليلة. كما أن النظرة المستقبلية تعبر عن رأي فيتش بشأن الاتجاه المحتمل لتصنيف الجهة المصدرة في أن يتحرك على مدى فترة سنة إلى سنتين. كما أن هذا التصنيف يعكس قدرته القوية على دفع التزاماته المالية. أما النظرة المستقبلية فهي تظهر بأن من المتوقع أن يكون التصنيف مستقرا على المدى المتوسط. التصنيف الائتماني قصير الأجل بالدرجة "F1": يشير التصنيف بالدرجة "F1" إلى الجودة النوعية الجيدة للانتماء على المدى القريب. كما يعكس القدرة الجيدة للبنك على سداد التزاماته المالية في أوقات استحقاقها. تصنيف القابلية للاستدامة بالدرجة "bb+": تصنيف القابلية للاستدامة بالدرجة "bb+" هو رأي فيتش في القوة الكامنة للبنك ككيان قائم بذاته، بعيدا عن أي دعم يمكن الحصول عليه من خارج الكيان. ويعكس هذا التصنيف القوة الكامنة المعتدلة أو القوة المالية للبنك ككيان قائم بذاته. تصنيف الدعم بالدرجة "1" وتصنيف الوضع الأساسي للدعم بالدرجة "A+": يشير تصنيف الدعم بالدرجة "1" وتصنيف الوضع الأساسي للدعم بالدرجة "A+" إلى احتمالية تقديم الدعم الخارجي في الوقت المطلوب. ويظهر هذا التصنيف وجود احتمالية عالية في أن تقوم السلطات الكويتية بتقديم الدعم للبنك أخذة في الاعتبار أهميته للنظام المصرفي المحلي.
انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة	ظل تصنيف الدرجة الاستثمارية للبنك الأهلي الكويتي بدون تغيير على مدى السنوات القليلة الماضية، ونحن لا نتوقع أي تأثير رئيسي للتصنيفات الحالية على وضع البنك على المدى القريب. أما على المدى البعيد، فإنه مع انتعاش السوق المحلي والإقليمي، فإننا نتوقع تحسن تصنيف البنك الأهلي الكويتي مما سيكون له أثرا إيجابيا على أوضاع البنك.
النظرة المستقبلية	مستقرة
ترجمة الملخص التنفيذي	العوامل الرئيسية المؤثرة في التصنيف: التصنيف الائتماني وتصنيف الدعم وأساس تصنيف الدعم التصنيف الائتماني للبنك الأهلي الكويتي يعكس احتمالية كبيرة للغاية لتقديم الدعم من جانب السلطات الكويتية عند الحاجة. تصنيف القابلية للاستدامة يعكس الامتياز المعتدل للبنك الأهلي الكويتي ونزعة مخاطر أعلى وربحية أقل من البنوك المنافسة. كما أنه يأخذ في الاعتبار أيضا كفاءة الإدارة والجودة النوعية المستقرة للأصول، ورأس المال الكافي والوضع المتحسن للتمويل ومخاطر السيولة تحت السيطرة.

الامتياز المعتدل

يستفيد البنك الأهلي الكويتي من التنوع الجغرافي المتزايد لدعم تحقيق إيراداته (بما في ذلك أعماله خارج الكويت) وجمع الودائع.

كفاءة الإدارة

إدارة البنك الأهلي الكويتي لديها خبرة حسنة في الأعمال المصرفية المحلية والإقليمية، مع تحسن في سجل تنفيذ الاستراتيجية في الكويت والمنطقة. واستراتيجية البنك حذرة نسبياً في الكويت لكنها تستفيد أكثر من الفرص بالتوسع الإقليمي.

نزعة مخاطر أعلى

التركزات العالية للبنك الأهلي الكويتي بحسب القطاع وبحسب المقترض الواحد، بالإضافة إلى المخاطر التي تنشأ من التوسع الإقليمي (خاصة في مصر من خلال البنك الأهلي الكويتي - مصر)، تفوض ضوابط المخاطر وسوف تظل مصدر المخاطر الرئيسية للجودة النوعية للأصول ورأس المال.

الجودة النوعية المستقرة للقروض

معدل القروض المتعثرة للبنك الأهلي الكويتي هو معدل مرتفع (بلغ 2.5% كما في نهاية النصف الأول من عام 2017)، مع انخفاض معدل القروض المتعثرة. التغطية الاحتياطية ما تزال عالية بسبب متطلبات الجهات الرقابية الداخلية الصارمة. وهذه الإجراءات ضرورية إذا ما أخذنا في الاعتبار نزعة المخاطر العالية للبنك الأهلي الكويتي.

الربحية أقل من البنوك المنافسة

هناك تحسن في ربحية البنك الأهلي الكويتي. وتتوقع وكالة فيتش راتنجز أن يستفيد البنك من كفاءة أفضل للتكلفة وتكاليف أكثر استقراراً للقروض المتعثرة. وتعتبر ربحية البنك الأهلي الكويتي حساسة تجاه البيئة التشغيلية الأكثر تحدياً في مصر.

رأسمال كاف

معدلات رأس المال ومعدلات الرفع المالي للبنك الأهلي الكويتي يمكن مقارنتها بشكل جيد مع البنوك المنافسة. وقد بلغ معدل رأس المال الأساسي حسب تصنيف فيتش 15.7% كما في نهاية النصف الأول من عام 2017. وتوسع البنك في مصر وتنفيذ اتفاقية بازل 3 قد خفضت من معدلات رأس المال ومصدات الأمان الخاصة بمتطلبات الحد الأدنى. إلا أن قدرة البنك على امتصاص مخاطر رأس المال تعتبر كافية.

تحسن وضع التمويل

إن برنامج سندات الدين الحديث الذي طرحه البنك الأهلي الكويتي بمبلغ 1.5 مليار دولار أمريكي قد خفض من إمكانية لجوء البنك لعمليات الاقتراض ما بين البنوك. وبطريقة مشابهة للبنوك المنافسة، فإن اعتماد البنك الأهلي الكويتي في نتائج التمويل بالجملة يعتمد على التركيزات العالية للودائع، والتي تأتي بشكل رئيسي من الكيانات الحكومية والشركات الكبيرة.

مخاطر السيولة تحت السيطرة

معدل إجمالي القروض إلى الودائع للبنك الأهلي الكويتي هو معدل مستقر وهو يفوق معدل البنوك المنافسة. والمخزون الكافي من الموجودات السائلة (التي تعادل 23% من إجمالي الموجودات و30% من ودائع العملاء كما في النصف الأول من عام 2017)، يشكل دعماً أساسياً للمرونة وإدارة السيولة. وتتوقع وكالة فيتش أن تظل الودائع مستقرة وتخفف من اختلافات استحقاقات السيولة.

حساسيات التصنيف:

التغير في الدعم السيادي: التصنيف الائتماني - تصنيفات الدعم وأساسيات تصنيفات الدعم هي حساسة لأي تغيير في افتراضات فيتش حول ميول السلطات الكويتية أو قدرتها على تقديم الدعم في الوقت المحدد للبنوك الكويتي أو للبنك الأهلي الكويتي. وفي الوقت الحالي، فإننا لا نرى أن هناك احتمالية كبيرة لأي تغيير.

حساسيات القابلية للاستدامة:

تعزيز الامتيازات المتوفرة لدى البنك بما في ذلك التكامل الناجح (البنك الأهلي الكويتي- مصر)، يوفر إمكانية تصاعدية للقابلية للاستدامة والنمو للبنك الأهلي الكويتي. وأي زيادة في مخاطر السوق أو تدني جودة الأصول قد تؤدي إلى تدني المعدلات الرأسمالية وقد تخفض من إمكانية القابلية للاستدامة والنمو.

وفيما يلي تأكيد فيتش ريتنجز لدرجات تصنيف للبنك الأهلي الكويتي:

- تأكيد التصنيف الائتماني طويل الأجل بالدرجة "A+" مع نظرة مستقبلية مستقرة
- تأكيد التصنيف الائتماني قصير الأجل بالدرجة "F1"
- تأكيد تصنيف القابلية للاستدامة بالدرجة "bb+"
- تأكيد تصنيف الدعم بالدرجة "1"
- تأكيد الوضع الأساسي لتصنيف الدعم بالدرجة "A+"

البيانات المالية للبنك الأهلي الكويتي		
31 ديسمبر 2016	30 يونيو 2017	المعايير المالية
13,998	14,281	مجموع الأصول (مليون دولار أمريكي)
4,285	4,327	مجموع الأصول (مليون دك)
556	556	مجموع حقوق المساهمين (مليون دك)
37	18	الربح التشغيلي (مليون دك)
33	16	صافي الدخل المعلن (مليون دك)
16	18	الدخل الشامل (مليون دك)
1.2	1.1	الربح التشغيلي / الأصول المرجحة بأوزان المخاطر (%)
16.9	15.7	معدل رأس المال الأساسي المعدل بحسب الأصول المرجحة بأوزان المخاطر (%)
16.5	15.2	معدل رأسمال الشريحة الأولى (%)

Signature

