



الإدارة العامة

## البنك الإسلامي الأردني

الجبر  
٢٠١١

الرقم : ٦١٥٣٨/١/١٢١

التاريخ : ٢٠١١/٩/٢٢

معالي السيد رئيس هيئة الأوراق المالية المحترم

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

استناداً إلى أحكام المادة (٤٣/د) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢م، وأحكام المادة (٨) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤م.

أرجو أن أعلم بأن وكالة التصنيف العالمية (Fitch Ratings) ومقرها لندن أبقى على تصنيفها لمصرفنا للعام الرابع على التوالي (BB-) لتصنيف (IDR) طويل الأجل، مع نظرة مستقبلية مستقرة، و(B) لتصنيف (IDR) قصير الأجل و(C/D) لتصنيف الأفراد، و(bb-) لتصنيف القابلية، وجافظ مصرفنا على تصنيف الدعم (3) وأرضية تصنيف الدعم (BB-).

وحسب التقرير الصادر عن الوكالة المشار إليها أعلاه، فإن تصنيف مصرفنا جاء متماشياً مع مدى قوته وتماسكه داخلياً، وامتلاكه لقاعدة مصرفية إسلامية قوية في المملكة، وخصوصاً في قطاع التجزئة، وتمتعه بمستوى ربحية ممتاز، وقاعدة تمويلية صلبة ونسبة سيولة عالية ومستوى جيد لأنظمة إدارة المخاطر.

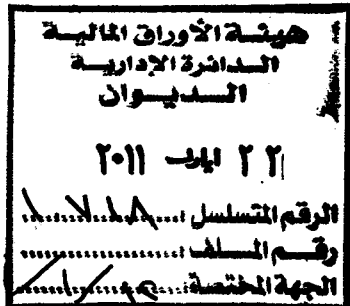
وتتوقع الوكالة بأن يستمر التحسن في نتائج وأداء مصرفنا حتى نهاية العام الحالي ٢٠١١م، وذلك حسب النتائج التي حققها مصرفنا للربع الأول من العام الحالي ٢٠١١م.

مرفقاً لمعاليتكم طيه صورة عن التقرير الصادر عن وكالة التصنيف المشار إليها أعلاه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

نائب المدير العام

صالح محمد الشنتير



نسخة/:

- المادة/مركز إيداع الأوراق المالية.
- المادة/بورصة عمان.
- معادة المادة/نائب ومساعدو المدير العام المحترمين.
- أمين سر مجلس الإدارة.
- المساهمين.
- الدراسات والأبحاث.

2011©

فادي.

## وكالة التصنيف العالمية Fitch تبقى على تصنيفها للبنك الإسلامي الأردني -BB و نظرة مستقبلية مستقرة

وكالة التصنيف العالمية Fitch ، لندن الموافق 1 أغسطس 2011 : قامت وكالة التصنيف العالمية Fitch بتثبيت تصنيف البنك الإسلامي الأردني حيث حافظ البنك على 'BB-' لتصنيف IDR طويل الأجل مع نظرة مستقبلية مستقرة و 'B' لتصنيف IDR قصير الأجل و 'C/D' لتصنيف الأفراد بينما حصل البنك على 'bb-' لتصنيف القابلية. كما حافظ البنك على تصنيف الدعم '3' وأرضية تصنيف الدعم 'BB-'.

و تجدر الإشارة إلى أن تصنيف البنك الإسلامي الأردني جاء متماشيا مع مدى قوته و تماسكه داخليا علما بأن وكالة التصنيف Fitch تأخذ بعين الاعتبار الدعم الذي من الممكن أن تقدمه السلطات الرقابية إذا استدعى الأمر و خصوصا فيما يتعلق بودائع الأفراد و كذلك الموقف الداعم من السلطات بوجه عام. و يمتلك البنك قاعدة مصرفية إسلامية قوية في الأردن و خاصة في قطاع التجزئة و يتمتع بمستوى ربحية ممتاز و قاعدة تمويلية صلبة و نسبة سيولة عالية. كما ترتبط هذه التصنيفات ببينة عمل تشغيلية تعد ضعيفة نسبيا في الأردن و تعكس هذه التصنيفات أيضا مستوى جيد لأنظمة إدارة المخاطر و رأس مال أقل من معظم البنوك.

أظهرت نتائج البنك في الربع الأول للعام 2011 تحسنا ملحوظا في الإيرادات إلى جانب تحقيق صافي ربح أكبر من إيرادات التمويل (المفهوم الإسلامي المرادف لصافي إيرادات الفائدة) و كذلك من إيرادات دخل العمولات. و تتوقع وكالة Fitch أن يستمر هذا التحسن حتى نهاية العام 2011 حيث أن حجم العمل لدى البنك أخذ في الازدياد و هامش الربح أخذ في التوسع حيث تعمل السيولة المرتفعة في النظام المصرفي على تقليل أثر الضغط على هامش الودائع (أو بالنسبة للبنك الإسلامي معدل المشاركة في الأرباح). و على الرغم من تحقيق حجم إيرادات أكبر، فإن صافي أرباح البنك تراجعت بنسبة 7% خلال تلك الفترة نتيجة تسجيل نفقات تدني أعلى.

و يمتلك البنك سياسة تحوط محافظة تجاه المخاطر انعكست في جودة أصول جيدة نسبيا أعلى من المعدل العام للبنوك الأردنية. و قد تراجعت جودة الإقراض قليلا في 2010 و الربع الأول من 2011 في حين ما تزال جيدة مقارنة مع معظم البنوك. كما ارتفعت الديون غير العاملة إلى 70 مليون دينار (بعد تنزيل الإيرادات المتعلقة) التي شكلت ما نسبته 5.65% من الإجمالي كما في نهاية الربع الأول للعام 2011. و كانت تغطية الاحتياطي ملائمة حيث بلغت بنهاية الربع الأول للعام 2011 73%، في حين بلغت مخاطر التدني حوالي 9% من حقوق الملكية في نفس الفترة.

تمتاز الميزانية العمومية للبنك بالسيولة العالية مع توفر أرصدة نقدية و حجم ودائع محلية تقدر بحوالي 43% من الأصول. كما تبلغ نسبة الودائع إلى التمويلات حوالي 56% بينما تتمثل بقية أصول البنك في أغلبها من استثمارات مع البنوك و البنك المركزي الأردني على وجه الخصوص. و يمتلك البنك قاعدة ودائع قوية و مستقرة و خصوصا بين أصحاب الودائع الصغيرة بما فيها الشركات الصغيرة. و سجلت الودائع نموا ملحوظا حيث بلغ 20% خلال العام 2010 متجاوزا النمو في التمويل مما دفع البنك إلى تحقيق نسبة سيولة أعلى.

و في العام 2010 شهدت نسب رأس المال انخفاضا طفيفا مع بقائها ضمن المعدل المقبول حيث بلغت نسبة رأس المال الأساسي وفق الوكالة 13% بينما بلغت نسبة tier 1 11.7% في نهاية 2010. و قد تم احتساب النسب وفق معايير Basel II. نسبة الأصول إلى حقوق الملكية أقل من تلك لدى البنوك الأخرى وكذلك بنسب رأس مال تتأثر إيجابيا بالمبلغ الضخم المتكاثف من استثمارات شبه معدومة المخاطر مع البنك المركزي الأردني.

# FitchRatings

0096265623651

## FITCH AFFIRMS JORDAN ISLAMIC BANK AT 'BB-'; OUTLOOK STABLE

Fitch Ratings-London-01 August 2011: Fitch Ratings has affirmed Jordan-based Jordan Islamic Bank's (JIB) Long-term Issuer Default Rating (IDR) at 'BB-' with a Stable Outlook, and Viability Rating at 'bb-'. A full list of rating actions is below.

JIB's Long-term and Short-term IDRs are driven by its intrinsic strength, although Fitch considers support from the authorities might be forthcoming if required, especially in view of the bank's retail deposit franchise and the authorities' generally supportive stance. JIB has a strong Islamic banking franchise in Jordan, especially in the retail segment, sound core profitability, stable funding base and strong liquidity. The ratings also factor in the relatively weak operating environment in Jordan, and also reflect fairly basic risk management systems, and lower capital than most peers.

JIB showed improved revenue generation in Q111 with stronger net financing income - the Islamic equivalent of net interest income - and fee income. Fitch expects this slight improvement to continue for the remainder of 2011. Business volumes are increasing, and margins are wider as rising liquidity in the banking system reduces pressure on deposit margins (or in JIB's case, profit-sharing rates). Despite the stronger revenues, JIB's operating profit dropped by about 10% yoy during the period, mostly on higher impairment charges.

The bank has a conservative attitude towards risk, which is reflected in relatively sound asset quality; stronger than the average for Jordanian banks. Loan quality deteriorated slightly in 2010 and Q111 but still compares well against many of JIB's peers. Non-performing exposures rose to JOD70m (excluding interest in suspense), which represented 5.4% of the total at end-Q111. Reserve coverage was adequate at 73% at end-Q111; unreserved impaired exposures were equivalent to about 9% of the bank's end-Q111 equity.

JIB has a liquid balance sheet, with cash and interbank placements accounting for about 43% of assets. JIB's financing/deposit ratio is about 56%; the remainder of the bank's assets consist mostly of interbank placements, mostly with the Central Bank of Jordan. The bank has a strong and stable deposit franchise especially among smaller retail depositors, including small businesses. Deposit growth was strong at 20% during 2010, outpacing growth of financing, and JIB accumulated even more liquidity.

Capital ratios weakened slightly in 2010 but remain adequate, with a Fitch core capital ratio of 13% and a regulatory Tier 1 ratio of 11.7% at end-2010. Ratios are calculated according to Basel II. JIB's equity/assets ratio is lower than that of peers, however, with capital ratios benefiting from the substantial amount of zero-risk-weighted placements with the CBJ.

The rating actions are as follows:

Long-term IDR affirmed at 'BB-' with a Stable Outlook,  
Short-term IDR affirmed at 'B'  
Viability Rating affirmed at 'bb-'  
Individual Rating affirmed at 'C/D'  
Support Rating affirmed at '3'  
Support Rating Floor affirmed at 'BB-'.

Contact:  
Primary Analyst  
Laila Sadek  
Director  
+44 20 3530 1308

Fitch Ratings Limited  
30 North Colonnade  
London E14 5GN

0096265623651

Secondary Analyst  
Philip Smith  
Senior Director  
+44 20 3530 1091

Committee Chairperson  
Michael Steinbarth  
Senior Director  
+44 20 3530 1367

Media Relations: Hannah Huntly, London, Tel: +44 20 3530 1153, Email: hannah.huntly@fitchratings.com.

Additional information is available on [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

Applicable criteria, 'Global Financial Institutions Rating Criteria', dated 16 August 2010 and 'Short-term Ratings Criteria for Corporate Finance', dated 2 November 2010, are available at [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com).

**Applicable Criteria and Related Research:**

Global Financial Institutions Rating Criteria

[http://www.fitchratings.com/creditdesk/reports/report\\_frame.cfm?rpt\\_id=547685](http://www.fitchratings.com/creditdesk/reports/report_frame.cfm?rpt_id=547685)

Short-Term Ratings Criteria for Corporate Finance

[http://www.fitchratings.com/creditdesk/reports/report\\_frame.cfm?rpt\\_id=568726](http://www.fitchratings.com/creditdesk/reports/report_frame.cfm?rpt_id=568726)

ALL FITCH CREDIT RATINGS ARE SUBJECT TO CERTAIN LIMITATIONS AND DISCLAIMERS. PLEASE READ THESE LIMITATIONS AND DISCLAIMERS BY FOLLOWING THIS LINK: [HTTP://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](http://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS). IN ADDITION, RATING DEFINITIONS AND THE TERMS OF USE OF SUCH RATINGS ARE AVAILABLE ON THE AGENCY'S PUBLIC WEBSITE 'WWW.FITCHRATINGS.COM'. PUBLISHED RATINGS, CRITERIA AND METHODOLOGIES ARE AVAILABLE FROM THIS SITE AT ALL TIMES. FITCH'S CODE OF CONDUCT, CONFIDENTIALITY, CONFLICTS OF INTEREST, AFFILIATE FIREWALL, COMPLIANCE AND OTHER RELEVANT POLICIES AND PROCEDURES ARE ALSO AVAILABLE FROM THE 'CODE OF CONDUCT' SECTION OF THIS SITE.