

ويتكون مقام معيار كفاية رأس المال من الأتي

- ١- مخاطر الائتمان.
- ٢- مخاطر السوق.
- ٣- مخاطر التشغيل.

ويتم ترجيح الأصول بأوزان مخاطر تتراوح من صفر إلى ١٠٠% مبنية بحسب طبيعة الطرف المدين بكل اصل بما يعكس مخاطر الائتمان المرتبطة به، ومع أخذ الضمانات النقدية في الاعتبار. ويتم استخدام ذات المعالجة للمبالغ خارج الميزانية بعد إجراء التعديلات لتعكس الطبيعة العرضية والخسائر المحتملة لتلك المبالغ.

وقد التزم البنك بكافة متطلبات رأس المال المحلية وفي الدول التي تعمل بها فروعها الخارجية خلال السنتين الماضيتين. ويُلخص الجدول التالي حساب معيار كفاية رأس المال طبقاً لمقرارات بازل ٢ في نهاية السنة الحالية.

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١	معيار كفاية رأس المال طبقاً لمقرارات بازل (٢)*
الف جنيه	الف جنيه	
القاعدة الرأسمالية		
٤,٠٨٧,٠٣٩	٥,٢٦٩,٤٥١	الشريحة الأولى بعد الاستبعادات Going Concern Capital
٨٥٠,٧٧٥	٨٨٥,٧٠٤	الشريحة الثانية بعد الاستبعادات Gone Concern Capital
٤,٩٣٧,٨١٤	٦,١٥٥,١٥٥	إجمالي القاعدة الرأسمالية
مخاطر الائتمان و السوق و التشغيل		
٢١,٤٠٩,٧٩٧	٢٤,٠٨٣,٨٨٢	مخاطر الائتمان Credit Risk
٦٨,٨٤٢	٥٢,٠١٢	متطلبات رأس المال لمخاطر السوق Market Risk
٤,٤٠١,٠٩٩	٥,٢١١,٠٥٧	متطلبات رأس المال لمخاطر التشغيل Operation Risk
٧٤٦,٣١٦	٩٦٢,٢٥١	تجاوز أكبر ٥٠ عميل عن الحدود المقررة مرجحة بأوزان المخاطر
٢٦,٦٢٦,٠٥٤	٣٠,٣٠٩,٢٠٢	اجمالي مخاطر الائتمان و السوق و التشغيل
١٨,٥٥%	٢٠,٣١%	معيار كفاية رأس المال (%)

ثانياً: الرافعة المالية

تمثل الرافعة المالية مقياساً مكملاً وبسيطاً لمعيار كفاية رأس المال لكن لا يتم حسابه وفقاً لأوزان المخاطر، و لتعكس العلاقة بين الشريحة الأولى لرأس المال المستخدمة في معيار كفاية رأس المال (بعد الاستبعادات)، و أصول البنك داخل و خارج الميزانية غير مرجحة بأوزان مخاطر حيث يجب الا نقل عن ٣%.

الشريحة الأولى لرأس المال بعد الاستبعادات

$$\text{الرافعة المالية} = \frac{\text{الشريحة الأولى لرأس المال بعد الاستبعادات}}{\text{الأصول داخل و خارج الميزانية غير مرجحة بأوزان مخاطر}} \leq 3\%$$

الأصول داخل و خارج الميزانية غير مرجحة بأوزان مخاطر

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١	الرافعة المالية*
الف جنيه	الف جنيه	
٤,٠٨٧,٠٣٩	٥,٢٦٩,٤٥١	الشريحة الاولى من رأس المال بعد الاستيعادات
٤٥,٥٧٨,٧٤٨	٥٣,٣٨١,٥١١	تعرضات البنود داخل الميزانية
٩,٤٥٨	٦,٩١٣	التعرضات الناتجة عن عقود المشتقات
٥,٣٥٣,١٨٧	٦,٠٤٠,١١٤	التعرضات خارج الميزانية
٥٠,٩٤١,٣٩٣	٥٩,٤٢٨,٥٣٨	إجمالي التعرضات
%٨,٠٢	%٨,٨٧	نسبة الرافعة المالية

* تم الإبلاغ كمجموعة مصرفية للبنك وشركته التابعة على أساس مجمع

٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يقوم البنك باستخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الأصول والالتزامات التي يتم الإفصاح عنها خلال السنة المالية التالية. ويتم تقييم التقديرات والافتراضات باستمرار على أساس الخبرة التاريخية وغيرها من العوامل، بما في ذلك التوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف والمعلومات المتاحة.

❖ خسائر الاضمحلال في القروض والتسهيلات

يراجع البنك محفظة القروض والتسهيلات لتقييم الاضمحلال على أساس ربع سنوي على الأقل. ويقوم باستخدام الحكم الشخصي عند تحديد ما إذا كان ينبغي تسجيل عبء الاضمحلال في قائمة الدخل، وذلك لمعرفة ما إذا كان هناك أية بيانات موثوق بها تشير إلى أنه يوجد انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من محفظة القروض وذلك قبل التعرف على الانخفاض على مستوى القرض الواحد في تلك المحفظة. وقد تشمل هذه الأدلة وجود بيانات تشير إلى حدوث تغيير سلبي في قدرة محفظة من المقترضين على السداد للبنك، أو ظروف محلية أو اقتصادية ترتبط بالتعثر في أصول البنك. عند جدولة التدفقات النقدية المستقبلية، تقوم الإدارة باستخدام تقديرات بناء على الخبرة السابقة لخسائر أصول ذات خصائص مخاطر ائتمانية في وجود أدلة موضوعية تشير إلى الاضمحلال مماثلة لتلك الواردة في المحفظة.

❖ اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية متاحة للبيع

يحدد البنك اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو ممتد في قيمتها العادلة عن التكلفة. ويحتاج تحديد ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى حكم شخصي. ولاتخاذ هذا الحكم، يقوم البنك بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك، قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الحالة المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

وإذا تم اعتبار كل الانخفاض في القيمة العادلة إلى أقل من التكلفة هاماً أو ممتد، فإن البنك سوف يعاني خسارة إضافية تمثل تحويل إجمالي احتياطي القيمة العادلة إلى قائمة الدخل.

- 1) Retain the amount of 500 million EGP as minimum for the issued share capital and paid-up
- 2) The bank maintains a ratio of 10% or more of total regulatory capital to its risk-weighted assets and liabilities.

The capital adequacy ratio numerator comprises two tiers:

Tier 1 capital:

Consists of two parts, Going concern capital and additional going concern

Tier 2 capital:

Gone concern capital, qualifying subordinated loan capital, consists of :

- 45% of the value of foreign currency translation differences reserve .
- 45% of the value of the special reserve.
- 45% of the increase in fair value the carrying value of financial investments (if positive).
- 45% of reserve fair value of available-for-sale financial investments.
- 45% of the increase in fair value the carrying value of financial investments held to maturity.
- 45% of the increase in the fair value of the book value of financial investments in subsidiaries and affiliates.
- Other financial convoluted instruments.
- Subordinated loans with amortization of 20% per year in the last 5 years of maturity.
- Loan loss provision "General" by not more than 1.25% of total assets and contingent liabilities weighted risk weights.

Type of Risk:

- Credit Risk.
- Market Risk.
- Operations Risk.

The risk weighted assets are between zero and 100% classified according to the nature of the debit party for each assets which reflect the assets related credit risk taking into consideration the cash guarantees. The same treatment is used for the off balance sheet amounts after performing the adjustments to reflect the contingent nature and the expected losses for these amounts.

The bank complied with local capital requirements and with the countries requirements where outside branches (based on Basel II) were operating in the last two years.

	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
	<u>LE,000</u>	<u>LE,000</u>
Going Concern Capital	5,269,451	4,087,039
Gone Concern Capital	885,704	850,775
Total Capital	6,155,155	4,937,814
Credit Risk	24,083,882	21,409,797
Market Risk	52,012	68,842
Operation Risk	5,211,057	4,401,099
Top 50 Effect	962,251	746,316
Total Risks	30,309,202	26,626,054
Capital Adequacy Ratio %	%20.31	%18.55

Leverage Ratio:

	<u>31 December 2018</u> <u>LE,000</u>	<u>31 December 2017</u> <u>LE,000</u>
Going Concern Capital	5,269,451	4,087,039
On Balance Sheet Risk	53,381,511	45,578,748
Derivatives Risk	6,913	9,458
Off Balance Sheet Risk	6,040,114	5,353,187
Total Risks	59,428,538	50,941,393
Leverage Ratio %	%8.87	%8.02

4. Critical accounting estimates and judgments

The bank makes estimates and assumptions that affect the presented amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgments are evaluated on a continuous basis, and are based on past experience and other factors, including expectations with regard to future events which believed to be reasonable during the current conditions and available information.

A. Impairment losses on loans and advances

The bank reviews its loan portfolios to assess impairment at least on a quarterly basis. In determining whether an impairment loss should be recorded in the income statement, the bank makes judgments as to whether there is any observable data indicating an impairment trigger followed by measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of loans before the decrease can be identified with that portfolio. This evidence may include observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of borrowers in a group, or national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the bank. Management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the portfolio when scheduling its future cash flows.

B. Impairment of available-for-sale equity investments

The bank determines that available-for-sale equity investments are impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost. This determination of what is significant or prolonged requires judgment. In making this judgment, the bank evaluates among other factors, the volatility in share price. In addition, objective evidence of impairment may be deterioration in the financial health of the investee, industry and sector performance, changes in technology, and operational and financing cash flows.

If considered that all declines in fair value below cost been considered significant or prolonged, the bank would have recognized an additional loss presented in the transfer from the fair value reserve to the in the income statement.

C. Fair value of Derivatives

The fair values of financial instruments where no active market exists or where quoted prices are not otherwise available are determined by using valuation techniques. In these cases, the fair values are estimated from observable data in respect of similar financial instruments or using models. Where market observable inputs are not available, they are estimated based on appropriate assumptions. Where valuation techniques (for example, models) are used to determine fair values, they are validated and periodically reviewed by qualified personnel independent of those that sourced them. All models are certified before they are used, and models are calibrated

ويتكون مقام معيار كفاية رأس المال من الأتي

- ١- مخاطر الائتمان.
- ٢- مخاطر السوق.
- ٣- مخاطر التشغيل.

ويتم ترجيح الأصول بأوزان مخاطر تتراوح من صفر إلى ١٠٠% مبنية بحسب طبيعة الطرف المدين بكل اصل بما يعكس مخاطر الائتمان المرتبطة به، ومع أخذ الضمانات النقدية في الاعتبار. ويتم استخدام ذات المعالجة للمبالغ خارج الميزانية بعد إجراء التعديلات لتعكس الطبيعة العرضية والخسائر المحتملة لتلك المبالغ. وقد التزمت المجموعة بكافة متطلبات رأس المال المحلية وفي الدول التي تعمل بها فروعها الخارجية خلال السنتين الماضيتين. ويلخص الجدول التالي حساب معيار كفاية رأس المال طبقاً لمقرارات بازل ٢ في نهاية السنة الحالية.

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١	معيار كفاية رأس المال طبقاً لمقرارات بازل (٢)*
الف جنيه	الف جنيه	
القاعدة الرأسمالية		
٤,٠٨٧,٠٣٩	٥,٢٦٩,٤٥١	الشريحة الأولى بعد الاستبعادات Going Concern Capital
٨٥٠,٧٧٥	٨٨٥,٧٠٤	الشريحة الثانية بعد الاستبعادات Gone Concern Capital
٤,٩٣٧,٨١٤	٦,١٥٥,١٥٥	إجمالي القاعدة الرأسمالية
مخاطر الائتمان و السوق و التشغيل		
٢١,٤٠٩,٧٩٧	٢٤,٠٨٣,٨٨٢	مخاطر الائتمان Credit Risk
٦٨,٨٤٢	٥٢,٠١٢	متطلبات رأس المال لمخاطر السوق Market Risk
٤,٤٠١,٠٩٩	٥,٢١١,٠٥٧	متطلبات رأس المال لمخاطر التشغيل Operation Risk
٧٤٦,٣١٦	٩٦٢,٢٥١	تجاوز أكبر ٥٠ عميل عن الحدود المقررة مرجحة بأوزان المخاطر
٢٦,٦٢٦,٠٥٤	٣٠,٣٠٩,٢٠٢	اجمالي مخاطر الائتمان و السوق و التشغيل
١٨,٥٥%	٢٠,٣١%	معيار كفاية رأس المال (%)

ثانياً: الرافعة المالية

تمثل الرافعة المالية مقياساً مكملاً و بسيطاً لمعيار كفاية رأس المال لكن لا يتم حسابه و فقا لأوزان المخاطر ، و لتعكس العلاقة بين الشريحة الأولى لرأس المال المستخدمة في معيار كفاية رأس المال (بعد الاستبعادات) ، و أصول البنك داخل و خارج الميزانية غير مرجحة بأوزان مخاطر حيث يجب الاتقل عن ٣%.

الشريحة الأولى لرأس المال بعد الاستبعادات

$$\text{الرافعة المالية} = \frac{\text{الشريحة الأولى لرأس المال بعد الاستبعادات}}{\text{الإصول داخل و خارج الميزانية غير مرجحة بأوزان مخاطر}} \leq 3\%$$

الإصول داخل و خارج الميزانية غير مرجحة بأوزان مخاطر

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١	الرافعة المالية*
الف جنيه	الف جنيه	
٤,٠٨٧,٠٣٩	٥,٢٦٩,٤٥١	الشريحة الاولى من رأس المال بعد الاستيعادات
٤٥,٥٧٨,٧٤٨	٥٣,٣٨١,٥١١	تعرضات البنود داخل الميزانية
٩,٤٥٨	٦,٩١٣	التعرضات الناتجة عن عقود المشتقات
٥,٣٥٣,١٨٧	٦,٠٤٠,١١٤	التعرضات خارج الميزانية
٥٠,٩٤١,٣٩٣	٥٩,٤٢٨,٥٣٨	إجمالي التعرضات
%٨,٠٢	%٨,٨٧	نسبة الرافعة المالية

* تم الإبلاغ كمجموعة مصرفية للبنك وشركته التابعة على اساس مجمع

٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة باستخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الأصول والالتزامات التي يتم الإفصاح عنها خلال السنة المالية التالية. ويتم تقييم التقديرات والافتراضات باستمرار على أساس الخبرة التاريخية وغيرها من العوامل، بما في ذلك التوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف والمعلومات المتاحة.

❖ خسائر الاضمحلال في القروض والتسهيلات

تراجع المجموعة محفظة القروض والتسهيلات لتقييم الاضمحلال على أساس ربع سنوي على الأقل. ويقوم باستخدام الحكم الشخصي عند تحديد ما إذا كان ينبغي تسجيل عبء الاضمحلال في قائمة الدخل، وذلك لمعرفة ما إذا كان هناك أية بيانات موثوق بها تشير إلى أنه يوجد انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من محفظة القروض وذلك قبل التعرف على الانخفاض على مستوى القرض الواحد في تلك المحفظة. وقد تشمل هذه الأدلة وجود بيانات تشير إلى حدوث تغيير سلبي في قدرة محفظة من المقرضين على السداد للبنك، أو ظروف محلية أو اقتصادية ترتبط بالتعثر في أصول المجموعة. عند جدولة التدفقات النقدية المستقبلية، تقوم الإدارة باستخدام تقديرات بناء على الخبرة السابقة لخسائر أصول ذات خصائص مخاطر ائتمانية في وجود أدلة موضوعية تشير إلى الاضمحلال مماثلة لتلك الواردة في المحفظة.

❖ اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية متاحة للبيع

تحدد المجموعة اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو ممتد في قيمتها العادلة عن التكلفة. ويحتاج تحديد ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى حكم شخصي. ولاتخاذ هذا الحكم، تقوم المجموعة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك، قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الحالة المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

وإذا تم اعتبار كل الانخفاض في القيمة العادلة إلى أقل من التكلفة هام أو ممتد، فإن المجموعة سوف يعاني خسارة إضافية تمثل تحويل إجمالي احتياطي القيمة العادلة إلى قائمة الدخل.

The capital adequacy ratio numerator comprises two tiers:

Tier 1 capital:

Consists of two parts, going concern capital and additional going concern

Tier 2 capital:

Gone concern capital, qualifying subordinated loan capital, consists of:

- 45% of the value of foreign currency translation differences reserve.
- 45% of the value of the special reserve.
- 45% of the increase in fair value the carrying value of financial investments (if positive).
- 45% of reserve fair value of available-for-sale financial investments.
- 45% of the increase in fair value the carrying value of financial investments held to maturity.
- 45% of the increase in the fair value of the book value of financial investments in subsidiaries and affiliates.
- Other financial convoluted instruments.
- Subordinated loans with amortization of 20% per year from its value in the last 5 years.
- Loan loss provision "General" by not more than 1.25% of total assets and contingent liabilities weighted risk weights.

Type of Risk:

- Credit Risk.
- Market Risk.
- Operations Risk.

The risk weighted assets are between zero and 100% classified according to the nature of the debit party for each assets which reflect the assets related credit risk taking into consideration the cash guarantees. The same treatment is used for the off balance sheet amounts after performing the adjustments to reflect the contingent nature and the expected losses for these amounts.

The bank complied with local capital requirements and with the countries requirements where outside branches (based on Basel II) were operating in the last two years.

	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
	<u>LE,000</u>	<u>LE,000</u>
Going Concern Capital	5,269,451	4,087,039
Gone Concern Capital	885,704	850,775
Total Capital	6,155,155	4,937,814
Credit Risk	24,083,882	21,409,797
Market Risk	52,012	68,842
Operation Risk	5,211,057	4,401,099
Top 50 Effect	962,251	746,316
Total Risks	30,309,202	26,626,054
Capital Adequacy Ratio %	%20.31	%18.55

Leverage Ratio:

	<u>31 December 2018</u> <u>LE,000</u>	<u>31 December 2017</u> <u>LE,000</u>
Going Concern Capital	5,269,451	4,087,039
On Balance Sheet Risk	53,381,511	45,578,748
Derivatives Risk	6,913	9,458
Off Balance Sheet Risk	6,040,114	5,353,187
Total Risks	59,428,538	50,941,393
Leverage Ratio %	%8.87	%8.02

4. Critical accounting estimates and judgments

The group makes estimates and assumptions that affect the presented amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgments are evaluated on a continuous basis, and are based on past experience and other factors, including expectations with regard to future events which believed to be reasonable during the current conditions and available information.

A. Impairment losses on loans and advances

The group reviews its loan portfolios to assess impairment at least on a quarterly basis. In determining whether an impairment loss should be recorded in the income statement, the group makes judgments as to whether there is any observable data indicating an impairment trigger followed by measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of loans before the decrease can be identified with that portfolio. This evidence may include observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of borrowers in a group, or national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group. Management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the portfolio when scheduling its future cash flows.

B. Impairment of available-for-sale equity investments

The group determines that available-for-sale equity investments are impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost. This determination of what is significant or prolonged requires judgment. In making this judgment, the group evaluates among other factors, the volatility in share price. In addition, objective evidence of impairment may be deterioration in the financial health of the investee, industry and sector performance, changes in technology, and operational and financing cash flows.

If considered that all declines in fair value below cost been considered significant or prolonged, the group would have recognized an additional loss presented in the transfer from the fair value reserve to the in the income statement.

C. Fair value of Derivatives

The fair values of financial instruments where no active market exists or where quoted prices are not otherwise available are determined by using valuation techniques. In these cases, the fair values are estimated from observable data in respect of similar financial instruments or using models. Where market observable inputs are not available, they are estimated based on appropriate assumptions. Where valuation techniques (for example, models) are used to determine fair values, they are validated and periodically reviewed by qualified personnel independent of those that sourced them. All models are certified before they are used, and models are calibrated to ensure that outputs reflect actual data and comparative market prices. To the extent practical, models use only observable data; however, areas such as credit risk (both own credit risk and counterparty risk), volatilities and correlations require management to make estimates. Changes in assumptions about these factors could affect the disclosed fair value of financial instruments.