



بنك CIH ش.م

إصدار أسهم عادية من خلال زيادة في رأس المال
عبر تقديم نقدي

اكتتاب مخصص للمساهمين وحاملي حقوق أفضلية الاكتتاب لبنك CIH

يتكون المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل من :

- مذكرة العملية ؛
- الوثيقة المرجعية لبنك CIH برسم السنة المالية 2023 والنصف الأول من سنة 2024 المسجلة من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 28 يونيو 2024 تحت المرجع EN/EM/007/2024

المبلغ الأقصى للأسهم المصدرة : 499 977 سهما
القيمة الاسمية للسهم : 100 درهم
علاوة الإصدار للسهم : 258 درهم
سعر الاكتتاب : 358 درهم
معادلة الاكتتاب : 9 أسهم جديدة مقابل 281 حق أفضلية اكتتاب
المبلغ الاسمي الأقصى للعرض : 97 749 900 درهم
علاوة الإصدار القصوى : 742 194 252 درهم
المبلغ الأقصى للعرض : 642 944 349 درهم
فترة الاكتتاب : من 12 يوليوز 2024 إلى 19 غشت 2024 مع احتساب اليوم الأخير من العملية

المستشار المالي والمنسق العام	الهيئة المكلفة بتسجيل العملية

تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل

طبقا لأحكام دورية الهيئة المغربية لسوق الرساميل، القاضية بتطبيق المادة 5 من القانون رقم 12-44 المتعلق بدعوة الجمهور إلى الاكتتاب و بالمعلومات المطلوبة إلى الأشخاص المعنوية و الهيئات التي تدعو الجمهور إلى الاكتتاب في أسهمها أو سنداتها، قامت الهيئة المغربية لسوق الرساميل بالتأشير على هذا المنشور بتاريخ 28 يونيو 2024 تحت المرجع VI/EM/020/2024.

يتكون المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل من :

- مذكرة العملية ؛
- الوثيقة المرجعية لبنك CIH برسم السنة المالية 2023 والنصف الأول من سنة 2024 المسجلة من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 28 يونيو 2024 تحت المرجع EN/EM/007/2024

تنبيه

قامت الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 28 يونيو 2024 بالتأشير على منشور يتعلق بزيادة في رأسمال شركة بنك CIH. يوضع المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل رهن التصرف في كل حين في المقر الرئيسي لبنك CIH الكائن برقم 187، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء، وعلى موقع البنك عبر الأترنت على العنوان التالي www.cihbank.ma، ولدى مستشاره المالي. كما يمكن الاطلاع عليه داخل أجل أقصاه 48 ساعة لدى المؤسسات المكلفة بجمع الأوامر.

كما يوضع المنشور رهن إشارة العموم في بورصة الدار البيضاء وعلى موقعها عبر الأترنت www.casablanca-bourse.com وكذلك على الموقع الإلكتروني للهيئة المغربية لسوق الرساميل (www.ammc.ma).

تمت ترجمة هذا الملخص من طرف شركة لسانيات تحت المسؤولية المشتركة لهذه الأخيرة و بنك CIH. إذا كان هناك اختلاف بين محتوى هذا الملخص ومحتوى المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل، ففي هذه الحالة، لا يعتد إلا بهذا الأخير.

1. تقديم العملية

الخصائص العامة للعملية

يعتزم بنك CIH إجراء زيادة في رأسماله نقدا بمبلغ أقصاه 349 944 642 درهما، بما في ذلك علاوة الإصدار، من خلال إصدار 977 499 سهما جديدا بقيمة اسمية قدرها 100 درهم للسهم، مع علاوة إصدار قدرها 258 درهما للسهم، أي بسعر إصدار يصل إلى 358 درهما للسهم.

وستسفر هذه العملية عن زيادة في رأسمال الشركة قدرها 97 749 900 درهم و علاوة إصدار قدرها 252 194 742 درهما.

معلومات تتعلق بالسندات المصدرة

طبيعة الأسهم	أسهم CIH تنتمي جميعها لنفس الفئة ومحرة بالكامل
الشكل القانوني للأسهم	أسهم لحاملها، تجرد بالكامل من طابعها المادي وتقبل لدى عمليات ماروكبير.
المبلغ الأقصى للعملية	349 944 642 درهما
المبلغ الأقصى للأسهم المصدرة	977 499 سهما
القيمة الاسمية للسهم	100 درهم
علاوة إصدار السهم	258 درهما
سعر الاكتتاب للسهم	358 درهما
القيمة الاسمية العامة	97 749 900 درهم
علاوة الإصدار القصوى	252 194 742 درهم
فترة الاكتتاب	من 12 يوليوز 2024 إلى 19 غشت 2024 مع احتساب اليوم الأخير من العملية
تاريخ الانتفاع	فاتح يناير 2024
تحرير الأسهم الجديدة	ستكون الأسهم الجديدة محرة بالكامل وحررة من أي التزام.
إدراج الأسهم الجديدة	ستتم مماثلة الأسهم الصادرة عن هذا الإصدار مع الأسهم القديمة وسيتم إدراجها في الخط الأول من بورصة الدار البيضاء.
قابلية تداول الأسهم	ستكون الأسهم، موضوع هذا المنشور قابلة للتداول بكل حرية في بورصة الدار البيضاء
طريقة تحرير الأسهم	نقدا
الحقوق المرتبطة بالأسهم	تستفيد كل الأسهم من نفس الحقوق سواء من حيث توزيع الأرباح أو توزيع علاوة التصفية. ويعطي كل سهم الحق في التصويت خلال عقد الجمعيات العامة.
قطاع النشاط	البنوك
تسمية السهم	CIH
المختصر	CIH
رمز ISIN	MA0000011454
المقصورة	Principal A
خط الإدراج	الخط الأول
تاريخ إدراج الأسهم الجديدة	2 شتنبر 2024
دورة التداول	متواصلة
الهيئة المكلفة بتسجيل العملية	CDG Capital Bourse

خصائص حقوق أفضلية الاكتتاب المعروضة

كيفية ممارسة حقوق أفضلية الاكتتاب	خلال إنجاز الزيادة في رأس المال، يقتصر الاكتتاب في الأسهم الجديدة على المساهمين في الشركة وحاملي حقوق أفضلية الاكتتاب.
-----------------------------------	--

<p>وعليه، سيمتلكون حق اكتتاب غير قابل للتخفيض على الأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها.</p> <p>بالنسبة للاكتتاب في الأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها في إطار الزيادة في رأس المال موضوع هذا المنشور، سيتم الإبقاء على حقوق أفضلية الاكتتاب المخصصة للمساهمين تطبيقاً لمقتضيات المادة 189 من القانون 17-95 المتعلق بشركات المساهمة، كما تم تعديله وتميمه، على أساس حق واحد لأفضلية الاكتتاب مقابل سهم موجود.</p> <p>ويمكن لحاملي حقوق أفضلية الاكتتاب القيام باكتتاب بشكل لا يقبل التخفيض على أساس 9 أسهم جديدة مقابل 281 حق أفضلية اكتتاب. ولقد قام مساهم بصفته شخصاً ذاتياً بالتخلي عن ممارسة 93 حق أفضلية اكتتاب. ويمكن لكل مساهم يرغب في ذلك، التخلي بشكل فردي عن حقه في أفضلية الاكتتاب.</p> <p>كما يحظى المساهمون بحق اكتتاب بشكل قابل للتخفيض، بغية توزيع الأسهم التي لم يشملها حق الاكتتاب بشكل لا يقبل التخفيض. وسيتم هذا التوزيع بشكل تناسبي مع حصصهم في رأس المال، في حدود طلباتهم وبدون تخصيص الكسور.</p> <p>لا يمكن ممارسة حقوق أفضلية الاكتتاب إلا في حدود عدد من حقوق أفضلية الاكتتاب يسمح بالاكتتاب في عدد صحيح من الأسهم الجديدة.</p> <p>ويمكن لحاملي حقوق أفضلية الاكتتاب الذين لا يمتلكون برسم اكتتابهم بشكل لا يقبل التخفيض، عدداً كافياً من حقوق أفضلية الاكتتاب يسمح لهم بالحصول على عدد صحيح من الأسهم الجديدة القيام بشراء أو بيع حقوق أفضلية الاكتتاب وفق شروط السوق خلال فترة الاكتتاب.</p> <p>ويمكن بيع حقوق أفضلية الاكتتاب التي تشكل كسوراً أو استكمالها في السوق خلال فترة الاكتتاب.</p> <p>يتم حساب السعر النظري لحقوق أفضلية الاكتتاب وفق الطريقة التالية :</p> <p>حق أفضلية الاكتتاب = (سعر إغلاق سهم CIH عشية تاريخ تفكيك حق أفضلية الاكتتاب - سعر الاكتتاب) * [عدد الأسهم الجديدة] / [عدد الأسهم القديمة + عدد الأسهم الجديدة]</p>	
<p>ستكون حقوق أفضلية الاكتتاب المتعلقة بهذه الزيادة في رأس المال قابلة للتداول بكل حرية في بورصة الدار البيضاء وفق نفس الشروط التي تنظم سهم CIH نفسه، خلال سائر فترة الاكتتاب الممتدة من 12 يوليوز 2024 إلى 19 يوليوز 2024 مع احتساب اليوم الأخير من العملية.</p>	<p>تداول حقوق أفضلية الاكتتاب</p>
<p>يجب أن يمارس حق أفضلية اكتتاب المساهمين على الأسهم الجديدة المصدرة طيلة فترة الاكتتاب تحت طائلة سقوط الأجل.</p>	<p>مآل حقوق أفضلية الاكتتاب غير الممارسة</p>
<p>12 يوليوز 2024</p>	<p>تاريخ الإدراج المتوقع</p>
<p>Fixing</p>	<p>دورة التداول</p>
<p>DS CIH 9/281 2024</p>	<p>الاسم</p>
<p>SCIHC</p>	<p>المختصر</p>

بتاريخ 9 يوليوز 2024، ستقوم بورصة الدار البيضاء أيضاً بتفكيك ربح السهم الإجمالي المتعلق بالسنة المالية 2023 (14 درهماً) وتفرغ دفتر الأوامر وتعديل السعر المرجعي لسهم بنك CIH .

أهداف العملية

تندرج الزيادة في رأس المال في سياق مخطط تنمية البنك وتسعى لتحقيق أهم الأهداف التالية :

- تعزيز الأموال الذاتية التنظيمية الحالية والاستجابة للمتطلبات التنظيمية على مستوى الملاءة ؛
- استباق مختلف التطورات التنظيمية ؛

تمويل مخططة للتنمية ودعم دينامية نمو نشاطه.

الجدول الزمني للعملية

التاريخ	المراحل	الترتيب
28/06/2024	إصدار بورصة الدار البيضاء لإشعار الموافقة على العملية	1.
28/06/2024	توصل بورصة الدار البيضاء بالمنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل	2.
28/06/2024	نشر ملخص المنشور على موقع بنك CIH عبر الأنترنت .	3.
01/07/2024	نشر بورصة الدار البيضاء للإشعار المتعلق بالعملية	4.
01/07/2024	نشر بنك CIH لبلاغ صحفي في صحيفة للإعلانات القانونية	5.
05/07/2024	نشر بنك CIH لإشعار إصدار الأسهم الجديدة في صحيفة للإعلانات القانونية والجريدة الرسمية.	6.
09/07/2024	- تفكيك حقوق الاكتتاب - نشر القيمة النظرية لحق الاكتتاب - تعديل سعر القيمة - تفكيك دفتر الأوامر	7.
12/07/2024	فتح فترة الاكتتاب وإدراج حقوق أفضلية الاكتتاب	8.
19/08/2024	إقفال فترة الاكتتاب	9.
22/08/2024	التشطيب على حقوق أفضلية الاكتتاب	10.
23/08/2024	التوصل بمبلغ الاكتتابات من طرف الهيئة الممركزة	11.
26/08/2024	المركزة النهائية وتخصيص الاكتتابات	12.
28/08/2024	انعقاد الهيئة التي يجب أن تعين الزيادة في رأس المال	13.
29/08/2024	توصل بورصة الدار البيضاء بمحضر الهيئة التي عاينت إنجاز الزيادة في رأس المال نقدا ونتائج الزيادة في رأس المال نقدا.	14.
02/09/2024	- تسليم الأسهم الجديدة - قبول الأسهم الجديدة في نشرة الإدراج ببورصة الدار البيضاء - تسجيل الزيادة في رأس المال نقدا في البورصة - نشر بورصة الدار البيضاء لنتائج العملية - إرجاع الباقي للمكاتبين	15.
03/09/2024	نشر نتائج الزيادة في رأس المال نقدا من طرف بنك CIH	16.

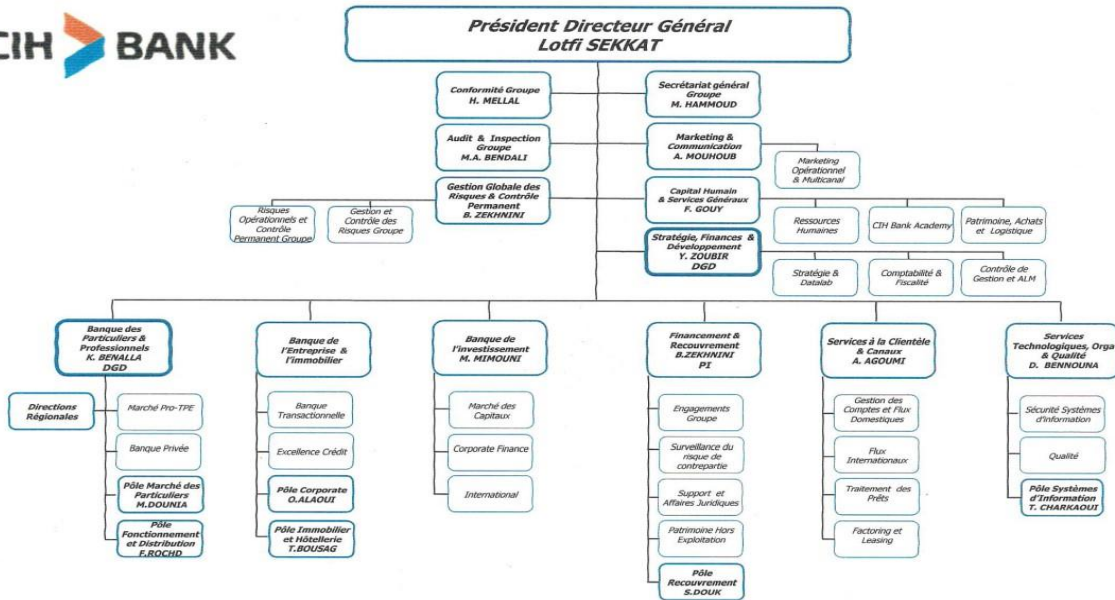
بتاريخ 9 يوليوز 2024، ستقوم بورصة الدار البيضاء أيضا بتفكيك ربح السهم الإجمالي المتعلق بالسنة المالية 2023 (14 درهما) وتفرغ دفتر الأوامر وتعديل السعر المرجعي لسهم بنك . CIH

1. معلومات تتعلق ببنك CIH

إلى غاية 30 أبريل 2024 ، تتوزع بنية مساهمي بنك CIH على النحو التالي :

أبريل 2024			المساهمون
% من حقوق التصويت	% من رأس المال	عدد الأسهم المملوكة	
64,34%	64,34%	19 636 432	مجموعة صندوق الإيداع والتدبير
57,44%	57,44%	17 530 567	Massira Capital Management
6,90%	6,90%	2 105 865	صندوق الإيداع والتدبير
3,53%	3,53%	1 077 250	النظام الجماعي لمنح رواتب التقاعد
11,73%	11,73%	3 579 971	مجموعة هولماركوم
0,12%	0,12%	36 624	هولماركوم
11,61%	11,61%	3 543 347	أطلنطا سند
15,86%	15,86%	4 840 060	مساهمون مختلفون
0,06%	0,06%	18 785	أعضاء المجلس الإداري
4,48%	4,48%	1 367 286	أجراء مجموعة بنك CIH
100,00%	100,00%	30 519 784	المجموع

الهيكل التنظيمي



Décembre 2023

تشكيل المجلس الإداري

عند تاريخ تسجيل هذه الوثيقة المرجعية، يتشكل المجلس الإداري من الأعضاء الآتية أسماؤهم :

المنصب	الاسم والمنصب	تاريخ التعيين الأول أو الانتداب الأول من طرف المجلس الإداري	تاريخ المصادقة من طرف المجلس الإداري	نهاية المهام
الرئيس	السيد لطفي السقاط الرئيس المدير العام لبنك CIH	11/06/2019	25/07/2019	الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2024
أعضاء المجلس الإداري	السيد خالد سفير المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير	13/09/2022	15/06/2023	الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2026
	Massira Capital Management يمثلها السيد محمد بريشي مدير قطب تدبير المخاطر الممثل الدائم للشركة Massira Capital Management	14/01/2007	16/06/2021	الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2026
	السيد حميد توفيق المدير العام المساعد لصندوق الإيداع والتدبير	26/06/2023	13/06/2024	الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2026
	هولماركوم يمثلها السيد محمد حسن بنصالح الرئيس المدير العام لهولماركوم	08/05/2006	16/06/2021	الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2026
	السيد علي بنسودة المدير العام لفرع الادخار والاحتياط لصندوق الإيداع والتدبير	16/11/2023	13/06/2024	الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2029
	السيد خالد شداي مستشار مستقل		15/06/2023	الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2028

الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2025	02/04/2020	20/04/2015	السيد كريم شيوار المدير العام المنتدب لهولماركوم	أعضاء مستقلون في المجلس الإداري
الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2024	02/04/2020	13/11/2019	السيد أحمد رضا الشامي رئيس المجلس الاقتصادي والاجتماعي والبيئي	
الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2024	02/04/2020	13/11/2019	السيدة ضياء الوردني رئيس شركة FULGURANS	
الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2027	15/06/2023	16/11/2022	السيدة مريم التازي	
الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2028	15/06/2023	19/05/2023	السيد الحسن بنحليمة	
الجمعية العامة التي ستبت في حسابات 2029	13/06/2024	16/05/2024	السيدة ليلى مامو	

وصف النشاط

- جمع الودائع

يعرض الجدول التالي بتفصيل تطور ودائع الزبناء في الفترة 2021-2023

بملايين الدراهم	2021	2022	التغير	2023	التغير
الودائع تحت الطلب	34 849	40 676	16,72%	42 857	5,36%
حسابات الادخار	8 209	9 487	15,57%	10 190	7,41%
الودائع لأجل	12 762	10 945	-14,24%	11 237	2,67%
الحسابات الدائنة الأخرى	1 455	1 570	7,90%	1 837	17,01%
ودائع الزبناء	57 274	62 678	9,44%	66 121	5,49%

المصدر : بنك CIH _ حسابات الشركة

بما في ذلك الفوائد الجارية غير المستحقة

إلى غاية متم 2023، بلغت ودائع الزبناء 66,1 مليار درهم بارتفاع قدره %5,49 مقارنة مع متم 2022. ويعزى هذا التغير لارتفاع الموارد بدون مكافأة بنسبة %5,36، وعرفت الموارد بمكافأة ارتفاعا نسبته %2,67 على مستوى الودائع لأجل وارتفاع حسابات الادخار بنسبة %7,42.

يعرض الجدول التالي تطور الديون الصافية على الزبناء في الفترة 2021-2023 :

بملايين الدراهم	2021	2022	التغير	2023	التغير
فروض وتمويلات تشاركية للخرينة والاستهلاك	12 670	17 715	39,82%	17 260	-2,57%
فروض وتمويلات تشاركية للخرينة للتجهيز	9 247	8 834	-4,46%	9 739	10,24%
فروض وتمويلات تشاركية عقارية	26 337	29 907	13,55%	28 587	-4,41%
فروض وتمويلات تشاركية أخرى	11 226	8 678	-22,70%	13 633	57,10%
حقوق على الزبناء	59 480	65 134	9,51%	69 219	6,27%
حقوق مكتسبة بشراء الفواتير	1 428	2 697	88,87%	3 298	22,28%

المصدر : بنك CIH _ حسابات الشركة

إلى غاية متم 2023، ارتفعت ودائع الزبناء بنسبة %6,27، لتبلغ 69,2 مليار درهم مقابل 65,1 مليار درهم في 2022.

و يعزى هذا التطور إلى:

انخفاض القروض والتمويلات التشاركية للخرينة و الاستهلاك بنسبة %2,57، منتقلة من 17715 مليون درهم في متم 2022 إلى 17260 مليون درهم في متم 2023

- انخفاض قيمة القروض والتمويلات التشاركية العقارية بنسبة %4,41 لتبلغ 28587 مليون درهم في متم 2024 مقابل 29907 مليون درهم مع متم 2022

- ارتفاع القروض والتمويلات التشاركية الأخرى بنسبة %57,10 لتنتقل من 8678 مليون درهم في 2022 إلى 13633 مليون درهم في 2023 والذي يفسر أساسا بارتفاع عمليات الحفظ؛

- ارتفاع القروض والتمويلات التشاركية للتجهيز بنسبة %10,24 لتبلغ 9739 مليون درهم في 2023 مقابل 8834 مليون درهم في 2022 مما يفسر بارتفاع نشاط التمويل مع المقاولات،

موازاة مع ذلك، ارتفعت الديون المكتسبة بشراء الفواتير بنسبة %22,28 في 2023 لتبلغ 3298 مليون درهم مقابل 2697 مليون درهم في 2022 أساسا بفعل تطور جاري قروض الضريبة على القيمة المضافة.

II. المعطيات المالية

النتيجة

التغير 23-22	2023	التغير 22-21	2022	2021	بآلاف الدراهم
19,30%	4 712 108	12,58%	3 949 878	3 508 410	فوائد وعائدات مماثلة
39,59%	1 906 052	10,80%	1 365 448	1 232 383	فوائد وتكاليف مماثلة
8,58%	2 806 056	13,55%	2 584 431	2 276 027	هامش الفوائد
26,09%	704 492	21,72%	558 712	458 996	عمولات محصلة
28,75%	344 295	55,08%	267 409	172 437	عمولات مدفوعة
23,65%	360 197	1,66%	291 303	286 559	هامش على العمولات
>100%	959 996	-9,61%	342 930	379 400	صافي الأرباح والخسائر على الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
>100%	304 650	-67,22%	44 192	134 811	صافي الأرباح والخسائر على أصول/خصوم المعاملة
>100%	655 346	22,14%	298 738	244 589	صافي الأرباح والخسائر على أصول/خصوم بالقيمة العادلة حسب النتيجة
-56,30%	36 527	> 100%	83 595	30 429	صافي الأرباح والخسائر على الأدوات المالية بالقيمة العادلة حسب الرساميل الذاتية
NA	-	<-100%	-898	2 351	صافي الأرباح والخسائر على أدوات الدين المحتسبة ضمن الرساميل الذاتية القابلة للتدوير
-56,77%	36 527	> 100%	84 493	28 079	مكافأة أدوات الرساميل الذاتية المحتسبة ضمن الرساميل الذاتية غير القابلة للتدوير (أرباح الأسهم)
NA	-	NA	-	-	صافي الأرباح والخسائر على الأصول المالية المتاحة للبيع
NA	-	NA	-	-	صافي الأرباح والخسائر الناتجة عن عدم الإدراج المحاسبي للأصول المالية بالكلفة المهلكة
NA	-	NA	-	-	صافي الأرباح والخسائر لإعادة تصنيف الأصول المالية بالكلفة المهلكة ضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة حسب النتيجة
NA	-	NA	-	-	صافي الأرباح والخسائر لإعادة تصنيف الأصول المالية بالقيمة العادلة حسب الرساميل الذاتية ضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة حسب النتيجة
24,98%	615 145	17,19%	492 181	419 982	عائدات الأنشطة الأخرى
12,03%	309 719	-3,28%	276 455	285 841	تكاليف الأنشطة الأخرى
27,01%	4 468 202	13,24%	3 517 984	3 106 557	العائد الصافي البنكي

7,81%	1 789 154	6,48%	1 659 501	1 558 485	التكاليف العامة للاستغلال
0,57%	202 469	26,31%	201 329	159 399	مخصصات الإهلاكات وانخفاضات القيمة للأصول الثابتة الملموسة و غير الملموسة
49,45%	2 476 579	19,33%	1 657 154	1 388 674	النتيجة الإجمالية للاستغلال
>100%	1 280 559	29,32%	590 369	456 529	تكلفة المخاطرة
12,11%	1 196 020	14,44%	1 066 785	932 145	نتيجة الاستغلال
22,39%	44 112	> 100%	36 041	5 953	حصة الحصيلة الصافية للشركات المسجلة وفق طريقة نسبة الملكية
>100%	82 814	-83,30%	11 526	69 034	صافي الأرباح والخسائر على أصول أخرى
	-	NA	-	-	تغيرات قيم فوارق الاقتناء
18,72%	1 322 946	10,65%	1 114 351	1 007 131	النتيجة قبل احتساب الضرائب
35,35%	545 979	4,74%	403 387	385 125	ضرائب على الأرباح
	-	NA	-	-	النتيجة الصافية للضريبة على الأنشطة المحصورة أو قيد التفويت
9,28%	776 967	14,30%	710 964	622 007	النتيجة الصافية
58,97%	66 574	> 100%	41 878	18 971	فوائد الأقلية (أو المساهمات التي لا تخول السيطرة)
6,17%	710 393	10,95%	669 086	603 036	النتيجة الصافية – حصة المجموعة (أو مالي الشركة الأم)

الحصيلة

التغير 23-22	2023	التغير 22-21	2022	2021	بآلاف الدراهم
20,06%	3 844 472	-7,51%	3 202 155	3 462 289	قيم الصندوق والبنوك المركزية والخزينة العامة ومصالحة الشيكات البريدية
-24,99%	6 956 738	-0,34%	9 274 996	9 306 900	الأصول المالية بالقيمة العادلة حسب النتيجة
-24,07%	5 229 458	-18,59%	6 887 169	8 459 573	أصول مالية مملوكة لغاية المعاملة
-27,66%	1 727 280	> 100%	2 387 827	847 326	أصول مالية أخرى بالقيمة العادلة حسب النتيجة
-8,33%	756 287	-1,94%	824 992	841 281	أصول مالية بالقيمة العادلة حسب الرساميل الذاتية
-36,30%	43 656	-73,48%	68 532	258 441	أدوات الدين المحتسبة بالقيمة العادلة حسب الرساميل الذاتية القابلة للتدوير
-5,79%	712 630	29,79%	756 459	582 840	أدوات الرساميل الذاتية المحتسبة بالقيمة العادلة حسب الرساميل الذاتية غير القابلة للتدوير

NA	-	N/A	-	-	أصول مالية متاحة للبيع
-3,65%	8 371 427	77,78%	8 688 795	4 887 459	سندات بكلفة هالكة
38,87%	5 355 171	-37,67%	3 856 360	6 186 532	السلفيات و الديون على مؤسسات الائتمان و المؤسسات المماثلة بالكلفة الهالكة
8,79%	90 754 890	12,12%	83 423 310	74 406 732	السلفيات و الديون على الزبناء بالكلفة الهالكة
11,84%	462 338	25,33%	413 409	329 849	الضريبة المستحقة الدفع- أصول
2,38%	662 668	33,14%	647 275	486 153	الضريبة المؤجلة - أصول
44,26%	3 113 970	-8,79%	2 158 535	2 366 447	حسابات التسوية وأصول أخرى
20,24%	47 861	> 100%	39 805	3 750	حصص في الشركات حسب طريقة نسبة الملكية
9,92%	1 836 139	56,16%	1 670 408	1 069 706	العقارات الاستثمارية
4,69%	2 347 871	-1,41%	2 242 651	2 274 677	الأصول الثابتة غير الملموسة
16,33%	627 378	8,72%	539 293	496 054	الأصول الثابتة الملموسة
69,56%	296 531	-41,59%	174 884	299 428	فوارق الشراء
7,06%	125 433 741	10,09%	117 156 869	106 417 254	مجموع الأصول

التغير 23-22	2023	التغير 22-21	2022	2021	بالآلاف الدراهم
NA	-	NA	-	-	الأبنك المركزية، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
-2,12%	17 688 066	12,11%	18 071 735	16 119 633	ديون تجاه مؤسسات الائتمان وما يماثلها
7,62%	74 159 350	9,46%	68 905 888	62 953 110	ديون تجاه الزبناء
19,11%	14 727 502	8,17%	12 364 164	11 430 017	سندات الدين المُصدّرة
72,87%	799 373	16,08%	462 401	398 358	الضريبة الجارية - خصوم
-43,69%	364 127	73,03%	646 674	373 733	الضريبة المؤجلة - خصوم
11,19%	5 025 576	-7,21%	4 519 745	4 871 195	حسابات التسوية وخصوم أخرى
9,18%	680 141	-15,04%	622 957	733 214	مخصصات احتياطية
-0,75%	4 446 524	21,37%	4 480 252	3 691 298	ديون تابعة وصناديق خاصة للضمان
6,49%	7 543 081	21,15%	7 083 052	5 846 695	رساميل ذاتية
0,00%	3 051 978	7,75%	3 051 978	2 832 474	رأس المال واحتياطيات مرتبطة
13,77%	3 528 568	35,85%	3 101 585	2 283 071	احتياطيات موطدة
10,04%	2 859 842	45,38%	2 599 028	1 787 794	- حصة المجموعة
33,06%	668 725	1,47%	502 557	495 277	- حصة الأقليات

-15,08%	185 568	> 100%	218 525	109 144	أرباح وخسائر محتسبة مباشرة ضمن الرساميل الذاتية
-15,08%	185 568	> 100%	218 525	109 144	- حصة المجموعة
NA	-	NA	0	-	- حصة الأقليات
9,28%	776 967	14,30%	710 964	622 007	نتيجة السنة المالية
6,17%	710 393	10,95%	669 086	603 036	- حصة المجموعة
58,97%	66 574	> 100%	41 878	18 971	- حصة الأقليات
7,06%	125 433 741	10,09%	117 156 869	106 417 254	مجموع الخصوم

المخاطر

1. المخاطر المتصلة ببنك CIH

أ. عملية تدبير المخاطر

انسجاماً مع مقررات اتفاقية بازل الثانية ويازل الثالثة والنصوص التنظيمية النافذة، أضفى بنك CIH الطابع الرسمي على سياسات المخاطر التي تحدد، بالنسبة لكافة أشكال المخاطر، قواعد وممارسات الإدارة الجيدة التي يتعين مراعاتها عند كل مرحلة من مراحل عملية صنع القرار والتدبير، والتمثلة في تحديد المخاطر وقياسها وضبطها ومراقبتها. ولذلك، يقوم مجلس إدارة بنك CIH بإقرار هذه السياسات وتحديثها على نحو منتظم.

1. تحديد المخاطر

إن تحديد المخاطر يعد خطوة جوهرية في عمليات تدبير المخاطر ببنك CIH. وعلى هذا النحو، أطلق البنك تدابير مهمة لإنشاء خارطة تتناسب مع مختلف أنواع المخاطر.

2. قياس المخاطر

توصّل بنك CIH بحزمة من البرمجيات المخصصة لقياس وتدبير المخاطر.

وفيما يتصل بمخاطر القروض، وهي المخاطر الرئيسية التي تعترض سبيل البنك، تسمح برمجيات بنك CIH، لكل زبون من زبناء البنك، بالحصول على رؤية شاملة لجميع الالتزامات المتعلقة بالحصيلة وتلك الخارجة عنها، وتقنيات التخفيف من مخاطر القروض والأحكام ذات الصلة ومتطلبات الأموال الذاتية المطلوبة.

ومن أجل تقييم مخاطر منح القروض، أعد بنك CIH نظاماً داخلياً لتصنيف القروض الممنوحة للأفراد و الانعاش العقاري و المقاولات. هذا فضلاً عن تطوير نماذج تصنيف محددة لفائدة الفئات المهنية والبنكية والتأمينية.

تخضع أنظمة التصنيف لمراجعة منتظمة واختبار دوري.

زد على ما سبق، أنشأ بنك CIH، بهدف تصنيع وتحسين عملياته، قاعدة بيانات مخصصة للالتزامات تسهر على تجميع جميع البيانات وعقود التزامات الزبناء والمعلومات ذات الصلة. والواقع أن قاعدة البيانات هذه تتيح تحسين أدوات القيادة وإعداد التقارير وتيسير عملية الإنتاج والوصول إلى المعلومات الرئيسية.

وفي ذات الوقت، أطلق بنك CIH مشروعاً لأتمتة قروض شركات الأعمال الزبونة، ويتعلق الأمر بالمقاولات والانعاش العقاري والمهنيين والمقاولات الصغيرة جداً. ويدخل هذا المشروع ضمن إطار استراتيجية الرقمنة وإصدار الشهادات ومراقبة أنشطة البنك، وكذا ضمن إطار البحث عن دينامية جديدة تمكن البنك من تحسين كفاءته الداخلية وبالتالي تحسين جودة الخدمة المقدمة للزبناء.

وبغية مواكبة نمو قروض شركات الأعمال الزبونة، أطلق البنك مشروع "Excellence Crédit Entreprises" من خلال تزويد بنك CIH بتنظيم وعمليات فعالة لاستيعاب نمو الحجم وتحسين جودة الخدمة المقدمة للزبناء.

أما فيما يتصل بالمخاطر التشغيلية، نفذ بنك CIH حزمة من البرمجيات بهدف تدبير عمليات سير عمل هذه المخاطر.

3. ضبط المخاطر

فيمجرد تحديد المخاطر وقياسها، فإن الأمر يتعلق ها هنا بضمان ضبطها بغية التخفيف منها من خلال تدابير مكرسة لهذا الغرض (سياسات تدبير المخاطر، والحدود، وخطط الطوارئ، وما إلى ذلك).

○ الحدود

إن الهدف الكامن من وراء هذه الحدود هو احتواء المخاطر على مستويات تتوافق مع السياسات الداخلية ومع عتبات تحمل المخاطر التي حددها مجلس الإدارة والإدارة العامة.

وإلى جانب الحدود التنظيمية، يغطي نظام الحدود القائم حالياً في بنك CIH مخاطر مختلفة، بما في ذلك مخاطر القروض والتركيز والسوق وأسعار الفائدة ومخاطر السيولة.

علاوة على ذلك، قام بنك CIH بنشر نظام عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال واستساغة المخاطر. وفي واقع الأمر، تشكل استساغة المخاطر نوع ومستوى المخاطر التي يكون البنك على استعداد لتحملها، كجزء من تطوير وتنفيذ استراتيجيته. ويتم التعبير عنها من خلال المؤشرات الرئيسية مثل الملاءة والريحية والسيولة ومخاطر القروض. ومن هنا يجري تحديد قيود وعتبات التنبيه على هذه المؤشرات الرئيسية من أجل تحديد الرغبة في المخاطرة والحد منها.

وستقوم الإدارة باستخدام مؤشرات الرغبة في المخاطرة وعتبات التنبيه المرتبطة بها من أجل توقع التدهور المفرط في المؤشرات الاستراتيجية وتفعيل روافع العمل المناسبة في حالة الوصول إلى مستويات التنبيه القصوى.

○ خطة الطوارئ

تسمح خطة الطوارئ، في أوقات الأزمات، بتفعيل تدابير معينة للحد من العواقب المتصلة بالمخاطر. تغطي هذه الخطة مخاطر محددة، مثل مخاطر السيولة أو استمرارية الأعمال في حالة وقوع أحداث كبرى.

وإلى جانب ذلك، أطلق بنك CIH خطة التعافي من الأزمات الداخلية، والتي تعد جزءاً من الإطار التنظيمي الذي ينظمه التعميم رقم 2017/W/4 المنشور بتاريخ يوليو 2017. والذي يسمح بوضع تدابير ملائمة تكفل الجدوى المالية للبنك عند الاستجابة للصددمات القصوى المحتملة وتوثيق هذه التدابير في خطة التعافي قبل حدوث الأزمة.

وناهيك عن توقعات المنظم، ستوفر خطة التعافي من الأزمات الداخلية فرصاً للبنك لتوقع الصدمات والاستعداد بشكل جيد لتدبيرها، وتعزيز ثقة المنظم في البنك، وتحديد العناصر الهيكلية التي تمكن من ترشيد التنظيم وزيادة الكفاءة. كما أنها تشكل أداة للمساعدة في وضع الاستراتيجية وتخصيص الموارد المالية على النحو الأمثل.

4. الرصد والمراقبة

على نطاق كافة أنشطة البنك، يضطلع المنفذون (المراقبة الدائمة) بمهمة الرقابة من المستوى الأول، بينما يتولى قطب المطابقة الرقابة من المستوى الثاني في كل ما يخص خطر عدم الامتثال، أما فئات المخاطر الأخرى فهي تقع على عاتق باقي الجهات الفاعلة المعنية بالرقابة الداخلية (مصلحة المخاطر، مصلحة المحاسبة، ومصلحة أمن نظم المعلومات وغيرها). وتسهر مصلحة التدقيق على الرقابة من المستوى الثالث.

وبجانب ذلك، تقتضي إحدى مهام مصلحة المخاطر الرصد والإبلاغ المنتظم عن تعرض البنك لمختلف المخاطر والامتثال للحدود الموضوعية من خلال نظام الإبلاغ.

ب. نظام تدبير المخاطر 1. مخاطر الائتمان

يقصد "بمخاطر الائتمان" المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته تجاه البنك. ويتعلق هذا الخطر بشكل خاص بالقروض الممنوحة، وكذا بالسندات المحازة وبخارج الحصيلة.

وضع بنك CIH نظاماً متخصصاً في تدبير ومراقبة مخاطر القروض، والذي تشرف عليه النصوص التنظيمية والممارسات الجيدة ويستند إلى قاعدة من السياسات والأساليب، فضلاً عن نجاعته الملحوظة في مجالات القروض

○ المبادئ الجوهرية التي تنظم نشاط القروض

يستند نشاط القروض لبنك CIH إلى المبادئ الأساسية التالية، ولا سيما:

- احترام النصوص والأخلاقيات التي تنظم نشاط القروض؛
- احترام المعايير الداخلية وسياسات المخاطر التي تنظم منح القروض للزبناء (حجم التمويل، ونسبة الديون، ونسبة التغطية بالضمانات المطلوبة، وما إلى ذلك)؛
- الفصل بين المهام، وخاصة بين الهياكل التجارية ووظائف تقييم المخاطر ومراقبتها؛
- نظرة مزدوجة من حيث تحليل طلبات القروض للحسابات الرئيسية التي تنفذها الهياكل المستقلة؛
- استخدام نظم التصنيف كأدوات للمساعدة في اتخاذ قرارات المنح أو التجديد والتسعير؛
- المشاركة الجماعية في اتخاذ القرارات المتعلقة بمنح القروض؛
- التوقيع المزدوج على جميع الإجراءات المتعلقة بمنح القروض المأذون بها؛
- الرقابة المركزية على الضمانات المتلقاة قبل أي استخدام للمنح الجديدة؛
- نظام مناسب لتفويض السلطة؛
- احترام القيم، بما في ذلك تدبير حالات تعارض المصالح، ولا سيما القروض المقدمة للأشخاص الطبيعيين أو الاعتباريين ذوي الصلة والذين يخضعون، وفقاً للنصوص التنظيمية، لإقرار اللجنة الاستراتيجية، المنبثقة عن مجلس الإدارة.

وعليه، فقد جرى إدماج وتفصيل هذه المبادئ في سياسات المخاطر. وتخضع هذه السياسات للتحقق والمراجعة الدورية من قبل لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة.

○ رصد ومراقبة مخاطر القروض

○ نظام تتبع مخاطر القروض

تقع مسؤولية تتبع مخاطر القروض على عاتق الهياكل التجارية وعلى تلك المكلفة بتدبير المخاطر. وفضلاً عن التتبع اليومي الذي تكفله الهياكل التجارية، يتولى قطب تدبير المخاطر ومراقبتها وقطب الالتزامات مهمة التتبع المركزي.

ويجري رفع التقارير بانتظام إلى اللجان المختصة.

○ تحليل محفظة الالتزامات

إن تطور الجاري بتاريخ 31 دجنبر 2023 مدفوع بشكل أساسي من قبل بنك المقاولات:

- بنك المقاولات: زيادة بنسبة 17.62% مقارنة بشهر دجنبر 2022.
- بنك العقارات: انخفاض بنسبة 6.30% مقارنة بشهر دجنبر 2022. وتتضمن محفظة البنك العقاري ملفات الإنعاش العقاري وكذا ملفات قطاع الفندقية والتأجير العقاري.
- الخدمات البنكية لفائدة الأفراد والمهنيين: زيادة طفيفة بنسبة 1.64% مقارنة بشهر دجنبر 2022.

○ نظام تصنيف البنك

وضع بنك CIH نماذج وأنظمة تصنيف حسب السوق، مخصصة أساساً للأفراد والمقاولات والإنعاش العقاري والمهنيين ومؤسسات التأمين والقروض.

وتجدر الإشارة إلى أنه جرى تصنيف جميع ملفات القروض. ويأتي التصنيف كنتيجة لمعايير كمية ونوعية، تعكس مدى ملاءمة الزبناء المذكورين آنفاً وتمنح إشارة حول التسعير.

هل يعد تدهور التصنيفات معياراً للتسجيل لدى لجنة المخاطر الحساسة والتسجيل في bucket 2 و bucket 3 وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9

تخضع نماذج التصنيف هذه للاختبار والمراجعة.

يتم إعداد التقارير ورفعها للجان الداخلية المعنية ولجنة المخاطر حول تقييم تطور المحفظة الائتمانية للبنك من خلال نظام التصنيف الداخلي.

ولقد جرى نشر أداة تدمج من جهة مختلف نماذج التصنيف للمقاولات والإنعاش العقاري والمهنيين، ومن جهة ثانية البنوك وشركات التأمين في عام 2021.

○ جودة المحفظة الائتمانية

بلغ معدل CES الاجتماعي 5.55% في دجنبر من عام 2023 مقابل 5.61% في دجنبر من عام 2022.

بلغ معدل CES الموطن 6.94% في دجنبر من عام 2023 مقابل 6.62% في دجنبر من عام 2022.

2. المخاطر التشغيلية

يعرّف بنك CIH المخاطر التشغيلية على أنها "مخاطر الخسائر الناجمة عن الثغرات أو الإخفاقات التي تُعزى إلى المساطر أو العاملين أو الأنظمة الداخلية أو الأحداث الخارجية". يشتمل هذا التعريف على المخاطر القانونية والقضائية ولكنه يستثني المخاطر الاستراتيجية والمخاطر المتعلقة بالسمعة.

وفي بعض الحالات، قد تنشأ مخاطر القروض أو مخاطر السوق عن مخاطر تشغيلية، بحيث يجدر التعامل مع هذه الفئة من المخاطر المسماة "بالمخاطر الحدودية" على أساس أنها مخاطر تشغيلية.

○ عملية تدبير المخاطر التشغيلية

يتولى قطب المخاطر التشغيلية والرقابة الدائمة، التابع للتدبير الشامل للمخاطر والإنعاش، مسؤولية تدبير المخاطر التشغيلية. وفي هذا الإطار، يتدخل هذا القطب من خلال عملية محددة في سياسة المخاطر التشغيلية، والتي تنقسم إلى الآتي ذكره:

- تحديد المخاطر التشغيلية وتقييمها وتحديد أولوياتها؛
- معالجة المخاطر التشغيلية؛
- تتبع المخاطر التشغيلية.

قاد بنك CIH مشروعًا لإنجاز أداة جديدة " لنظام معلومات إدارة المخاطر " تستجيب لتطور عملياته المتعلقة بتدبير المخاطر التشغيلية. وقد دخل هذا المشروع حيز الإنتاج عند متم عام 2022.

وبغية دعم تدخلاتها، وضع القطب أنظمة لتدبير المخاطر التشغيلية، بما في ذلك:

- تحصيل الحوادث؛
- تحصيل مؤشرات المخاطر الرئيسية؛
- رسم خرائط المخاطر التشغيلية؛
- أمن نظم المعلومات.

ويجري رفع التقارير بانتظام إلى اللجنة التوجيهية المعنية بالمخاطر التشغيلية وإلى لجنة تدبير المخاطر، مما يسمح باتخاذ القرارات بشأن التدابير الواجب اتخاذها للحد من المخاطر.

○ خطة استمرارية الأعمال

تضطلع مديريةية المخاطر التشغيلية والرقابة الدائمة بمهمة إدارة خطة استمرارية الأعمال. بحيث يعد هذا النظام موثقاً ويتضمن كافة التدابير والنظم اللازمة لمواصلة أو استعادة عمليات المؤسسة بطريقة مخططة في حالة حدوث أعطاب تشغيلية مهمة.

ويخضع نظام "خطة استمرارية الأعمال" لسياسة استمرارية الأعمال، ويتألف، من بين أمور أخرى، من خطة لإدارة الأزمات، وخطط للاستمرارية التشغيلية، وخطة استضافة، وما إلى ذلك.

إلى جانب ذلك، تُجرى اختبارات وتمارين دورية للتحقق من الطبيعة التشغيلية لخطة استمرارية الأعمال وإرساء ثقافة استمرارية الأعمال.

وفي الوقت الراهن، تغطي خطة استمرارية الأعمال، منذ تصميمها الأولي، العمليات الحيوية للبنك والمقر الرئيسي وفروع بنك CIH. كما يجري تحديثها باستمرار في ضوء التطورات الحاصلة في أنشطة البنك الحيوية.

وفيما بعد، أنجز بنك CIH مشروعًا لتحسين واستعراض كامل نظام خطة "استمرارية الأعمال" ونظام "خطة استمرارية تكنولوجيا المعلومات".

○ تدير المخاطر المتصلة بأنشطة الاستعانة بمصادر خارجية

خلال عام 2021، نفذ بنك CIH نظامًا لتقييم ورصد المخاطر المتعلقة بأنشطة الاستعانة بمصادر خارجية، والتي تم إضفاء الطابع الرسمي على مبادئها التوجيهية وتدابيرها التشغيلية في سياسة مخصصة.

ومن هذا المنطلق، فإن نظام تقييم المخاطر للإشراف على أنشطة الاستعانة بمصادر خارجية يتمحور حول المراحل الثلاث التالية:

- التدبير من المنبع؛
- التدبير اليومي للخدمة وعملية التقييم/إعادة التقييم السنوية؛
- التقييم ما بعد التعاقد.

تدبير مخاطر المنتجات الجديدة

يحرص بنك CIH على تعزيز ترسانته المتعلقة بإطلاق أنشطة ومنتجات/خدمات جديدة، وكذا توسيع إطارها لتشمل العمليات الجديدة. ويندرج هدفها الرئيسي في إنشاء إطار إطلاق مؤمن عن طريق السماح بما يلي:

- ضمان إجراء تحليل محدد للمخاطر على نحو دقيق من أجل تغطيتها ومراعاة المخاطر المتبقية؛
- ضمان أن جميع المنتجات والخدمات والعمليات والأنشطة الجديدة مشمولة بتقييم المخاطر قبل دخولها حيز الإنتاج/السوق.

يغطي نطاق التطبيق المنتجات والخدمات والأنشطة والعمليات الجديدة، وكذا التغييرات الجوهرية الطارئة على العرض الحالي.

وقد شهد عام 2023 اكتشاف حالات شاذة في بعض عمليات العواملة مع بضعة زبناء، مما دفع البنك إلى الاستجابة السريعة لتحديد الأعطال ووضع تدابير تصحيحية تسمح للبنك باستعادة حقوقه وحماية مصالحه.

وفي واقع الأمر، جرى إجراء تدقيق كامل للنظام واستعراض شامل للمحفظة من خلال خطة الاسترداد التالية:

- إعادة هيكلة نشاط العواملة، مع إعادة توزيع التسلسل الهرمي وتعزيز القوة العاملة؛
- إعادة هندسة عملية العواملة، من خلال الاهتمام بالتوصيات ومجالات التحسين الأنفة الذكر في تقرير التدقيق الداخلي؛
- تحسين حزمة البرمجيات المخصصة لنشاط العواملة، مع تحديث التقارير، وتقارير الرصد، واستعراض الأدونات، وما إلى ذلك؛
- تعزيز نظام المراقبة الدائمة للنشاط، عن طريق إجراء تسوية آلية بمعدل يومي.

ولابد من الإشارة إلى أن خطة الانعاش هذه جرت مراقبتها من قبل وحدة متخصصة تتولى رصدها عن كئيب هيئات الحكامة (مجلس الإدارة، ولجنة التدقيق، ولجنة المخاطر) ومدققي الحسابات. وأخيراً، جرى إجراء تبادل مخصص مع بنك المغرب لهذا الغرض وكذا ربط التواصل مع العموم.

3. مخاطر السوق

ويراد بتعبير "مخاطر السوق" مخاطر الخسائر المتصلة بالتغيرات في أسعار السوق. والتي تغطي ما يلي:

- المخاطر المتصلة بالأدوات المدرجة في محفظة التداول؛
- وكذا، مخاطر العملة ومخاطر السلع الأساسية المتكبدة في جميع بنود الحصيلة والحصيلة الخارجة عنها، وذلك بخلاف البنود المدرجة في محفظة التداول.

تنظيم تدبير مخاطر السوق

ينصب تركيز أنشطة أسواق المال على عدد من الهيئات والأقطاب التي تتفاعل فيما بينها من أجل إنجاز العمليات واعتمادها وتسويتها وتدير المخاطر والحدود المتصلة بها:

- بنك المقاولات والعقارات والاستثمار (BEII)؛
- قطب أسواق المال؛
- قطب تمويل المقاولات.
- قطب الاستراتيجية والمالية والتنمية؛
- قطب الرقابة الإدارية وإدارة الأصول والخصوم؛
- قطب المحاسبة والضرائب.
- قطب خدمة الزبناء والقنوات البديلة؛

- قطب التدفقات والمعاملات.
- قطب التدبير الشامل للمخاطر والتحصيل والمراقبة الدائمة:
 - قطب تدبير ومراقبة مخاطر المجموعة:
 - تشتغل هيئة المخاطر المكلفة بمخاطر أنشطة السوق بقياس وتقييم ورصد ومراقبة المخاطر المتصلة بأنشطة السوق.
 - تقوم هيئة المكتب الأوسط (غرفة التداول) بمراقبة وتأكيد العمليات والمراكز وحدود الأطراف المقابلة، والإنتاج اليومي للتناج، هذا فضلاً عن تدبير نظام المراجع (الأطراف الثالثة، والقيمة والمؤشر، والفوركس، والسندات، والحدود وغيرها).

▪ دور غرفة التداول

تتولى غرفة التداول مسؤولية تنفيذ سياسة إعادة تمويل البنك من خلال السوق، وإدارة السيولة النقدية ومحافظ السندات المالية للبنك وتغطية أسعار صرف العملات الأجنبية.

تشارك هذه الوحدة في تطوير استراتيجية إعادة تمويل البنك وهي مسؤولة عن ضمان الالتزام بالضوابط والنسب التنظيمية المتعلقة بأنشطة غرفة التداول.

وبالإضافة إلى ذلك، تلبى هذه الوحدة احتياجات الزبناء فيما يتعلق بتغطية مخاطر صرف العملات الأجنبية والمواد الأولية، كما تعمل على تنمية المحافظ التجارية للبنك. وتشارك أيضاً في إدارة المحافظ، مع مراعاة نسب السيولة بالبنك.

وتتمثل المهام الرئيسية الخاصة بإدارة أسواق رأس المال فيما يلي

- معالجة معاملات صرف العملات الأجنبية للزبناء
- هيكله الاستثمارات للزبناء
- إدارة محافظ الملكية
- إدارة وتحسين الوضعية النقدية للبنك.

تتولى إدارة تمويل الشركات مهمة إدارة محفظة أسهم الملكية.

▪ دور مديرية تدبير ومراقبة المخاطر

إن مديرية تدبير ومراقبة المخاطر، الذي يتمثل دورها في مراقبة أنشطة السوق والإشراف عليها من خلال:

- وحدة مخاطر السوق، لتعزيز الرقابة على المخاطر المتعلقة بأنشطة السوق ومراقبتها، لا سيما عن طريق

- تقدير مخاطر السوق وتقييمها.
- مراقبة أنشطة السوق والتحكم فيها.
- وضع سيناريوهات التحمل وتحليلها.
- إعداد تقارير المخاطر.
- إعداد قيود مخاطر السوق.
- مراقبة الامتثال للقيود الداخلية والتنظيمية

- المكتب الأوسط لغرفة التداول، من أجل مراقبة وتأكيد المعاملات والمراكز وقيود الجهات المقابلة، وإصدار النتائج

اليومية، فضلاً عن الإشراف على المخزون (الأغيار، القيمة والمؤشر، الفوركس، الأوراق المالية، الحدود...).

آلية مخاطر السوق

تغطي أنشطة السوق لدى بنك CIH أربع أسواق: سوق المال، وسوق صرف العملات الأجنبية، وسوق السندات، وسوق السلع.

يقوم بنك CIH بهذه الأنشطة إما لحسابه الخاص أو لحساب الزبناء.

يتمتع بنك CIH بصفة وسيط سوق وفقاً لدورية بنك المغرب LC/BKAM/2018/1، ويجب أن يمثل البنك لالتزامه بالتسعير الثابت للدولار الأمريكي ويحد أدنى يومي متفق عليه مع البنك المركزي

في إطار أنشطة الحسابات الخاصة، قام بنك CIH بما يلي:

- محفظة تداول: الهدف منها هو تحقيق مكاسب رأسمالية من خلال اتخاذ قرارات على أساس اتجاهات السوق والسيولة ومنحنى عوائد التداول. وتتكون من أوراق مالية محتفظ بها لمدة أقصاها 6 أشهر.
- محفظة استثمارية بالدرهم والعملات الأجنبية: هدفها تحقيق فوائد منتظمة لرأس المال على المدى المتوسط والطويل، وتتكون من أوراق مالية يجب الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. وتتولى إدارة هذه المحفظة لجنة الخزانة والاستثمار ووحدة إدارة الأصول والخصوم التابعة لقسم المالية والوسائل والمعالجات.
- الأوراق المالية الاستثمارية: بهدف تحقيق فوائد و عائدات مرتفعة، وتتكون من أوراق مالية يمكن بيعها في أي وقت. يتم فصل هذه المحافظ على مستوى التدبير (نظام المعلومات) وعلى مستوى المحاسبة. يحتفظ بنك CIH بمركز صرف العملات. تتم مراقبة هذه الأنشطة على أساس يومي من قبل مكتب الواجبة والمكتب الأوسط لغرفة التداول ومكتب مخاطر السوق. يتم عقد اجتماع أسبوعي للجنة الاستثمار لمراقبة وتحليل نشاط السوق. كما استحدث بنك CIH أيضاً نظاماً لقياس مخاطر السوق يستند إلى حساب القيمة المعرضة للمخاطر ونظام الحدود.

4. مخاطر الائتمان على قروض الزبناء

تحمل ديون وقروض الزبناء مخاطر ائتمانية تعرض مجموعة بنك CIH لخسارة محتملة إذا ثبت عدم قدرة الزبون أو الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته المالية. تسجل مجموعة بنك CIH مخصصات لتغطية هذه المخاطر . يتم تحديد هذه المخصصات وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 للأدوات المالية ومبدأ الخسارة الائتمانية المتوقعة.

- يتطلب تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحافظ قروض الزبناء تحكيمات تقديرية، ولا سيما من أجل:
 - تحديد معايير تصنيف المبالغ المستحقة كمرحلة 1 أو مرحلة 2 أو مرحلة 3;
 - تقدير مقدار الخسائر المتوقعة وفقاً للمراحل المختلفة;
 - وضع توقعات الاقتصاد الكلي التي يتم دمجها في كل من معايير تخفيض التصنيف وقياس الخسائر المتوقعة.

تم إطلاق مشروع لمراجعة نموذج المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لعام 2022.

5. مخاطر تغير المناخ والمخاطر البيئية

استراتيجية لخفض الانبعاثات الكربونية في تمويل البنك وعملياته

اختار بنك CIH مكافحة تغير المناخ كمسألة ذات أولوية في استراتيجيته للمسؤولية الاجتماعية للشركات. تدمج هذه الاستراتيجية تحديات التمويل الأخضر بالإضافة إلى إدراج المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة والمخاطر المناخية في الإدارة الشاملة للمخاطر. ويعمل البنك حالياً على وضع مسودة سياسة ونظام لإدارة المخاطر البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والمخاطر المناخية المتعلقة بالتمويل، وفقاً للمعايير الحالية. بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تقييم للكربون، ويتم العمل على المصادقة على استراتيجية لخفض انبعاثات الكربون من الأنشطة التشغيلية.

إدارة المخاطر البيئية والمناخية المدمجة في إدارة المخاطر الشاملة

من أجل متابعة التزامه بإدارة المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ، حدد بنك CIH خارطة طريق للفترة 2024-2025، بما يتماشى مع توجيه بنك المغرب W/215 وأفضل الممارسات الدولية، بهدف:

- تنفيذ سياسة إدارة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة والمناخية والتأثير على جميع السياسات الداخلية ذات الصلة;
- تطبيق نظام لتحديد وقياس وإدارة مخاطر البيئة والمجتمع والحوكمة والمناخ كجزء لا يتجزأ من عملية تمويل البنك;
- رفع مستوى الوعي بين جميع أصحاب المصلحة وضمن إدارة التغيير اللازمة لنشر ودمج نظام إدارة المخاطر البيئية والاجتماعية والمناخية والحوكمة.

نطاق 2	7 274	26,36%
نطاق 1	146	0,53%
المجموع العام	25 597	100%

ج. إدارة الأصول والخصوم

تقييم مخاطر أسعار الفائدة والسيولة

تقييم المخاطر العامة لأسعار الفائدة

تعتمد طريقة تقييم مخاطر أسعار الفائدة التي يستخدمها بنك CIH على حساب الفوارق في أسعار الفائدة الثابتة (الموارد ذات سعر الفائدة الثابتة ناقص الأصول ذات سعر الفائدة الثابت) لكل استحقاق (من 2 إلى 7 أشهر، ومن 8 إلى 15 شهراً، ومن 16 إلى 30 شهراً، ومن 1 إلى 3 أشهر، ومن 3 إلى 6 أشهر، ومن 6 إلى 9 أشهر، ومن 9 إلى 12 شهراً، ومن 1 إلى 2 سنة، ومن 2 إلى 3 سنوات، ومن 15 إلى 20 سنة، وأكثر من 20 سنة). ثم يتم خصم هذه الفوارق بالقيمة الحالية.

يتم استخدام التباين بين القيمة العادلة المحسوبة بالمعدلات الحالية والقيمة العادلة المحسوبة في إطار كل حالة صدمة لاستنتاج حساسية رأس المال للأسهم إزاء التغيرات في المعدلات. .

يؤدي تطبيق هذه الطريقة بتاريخ 2023/12/31 إلى النتائج التالية:

-حساسية EVE للتغير في منحنى العائد بقيمة -289 مليون درهم، أي 3.82% من الأموال الذاتية الأساسية من المستوى 1

-حساسية مؤشر متوسط الدخل المتعدد لتغير قدره -200 نقطة أساس، بقيمة -91 مليون درهم ، أي +3.88% من مؤشر متوسط الدخل المتعدد المتوقع.

- حساسية صافي الدخل النقدي لتغير بمقدار -200 نقطة أساس بقيمة - مليون و91.9 مليون درهم أي -3.92% من صافي الدخل النقدي المتوقع.

المخاطر المتعلقة بالتبعية الهيكلية لهوامش الوساطة

لا يزال هامش الفائدة يمثل 63% من صافي الدخل الأساسي لبنك CIH، وهو ما يمثل 63% من صافي الدخل الأساسي للبنك . وهذا نتيجة للاستراتيجية التي تم تنفيذها لتطوير الأعمال. تستمر ودائع الزبناء، ولا سيما الودائع بدون فائدة، في النمو بفضل سياسة استقطاب زبناء جدد على نطاق واسع من خلال العروض المبتكرة والموقع الرقمي الذي يتلاءم مع احتياجات المستهلك للخدمات المالية. أما فيما يتعلق بودائع الزبناء فقد ساعدت استراتيجية التنويع، مع تطوير قطاع الشركات وتأثير الحجم، على تعويض الضغط على أسعار الفائدة الذي يشهده القطاع. وعلى هذا النحو، تواصل المجموعة استراتيجيتها في تنويع الإيرادات من خلال تطوير أعمال الأسواق، والتي تمثل الآن أكثر من 12% مقارنة بأقل من 10% قبل بضع سنوات، وأيضاً بفضل تطور عمليات المعاملات من عدد الزبناء الذين يستخدمون طرق الدفع والحلول الرقمية التي تقدمها المجموعة استجابة لاحتياجات زبائنها.

تقييم مخاطر السيولة

تتم مراقبة مخاطر السيولة من خلال تقييم التدفقات النقدية الفورية والمتوقعة.

يتم توفير الإدارة النقدية الفورية (قصيرة الأجل) من قبل غرفة التداول. بحيث يتم وضع لوحة تحكم يومية من قبل مسؤول الخزينة بالبنك. تُستخدم لحساب الفجوة النقدية اليومية بناءً على الاحتياطي النقدي المطلوب، ورسيد البنك لدى بنك المغرب والتدفقات الواردة والصادرة من الفروع وعمليات الاقتراض والقروض في سوق المال.

تتم إدارة السيولة (MLT) من قبل وحدة إدارة السيولة (MLT) وتركز على المجالات التالية :

- احتساب فجوات السيولة (من حيث التدفقات) لأجل الاستحقاق التي تتراوح بين اليوم التالي للطلب إلى أكثر من 20 سنة، وفقاً للنطاق الزمني المحدد في اللوائح
- عرض لوحة متابعة إدارة السيولة على لجنة إدارة الأصول، بما في ذلك فجوات السيولة.

تغطية الفجوات في أسعار الفائدة والسيولة

تقرر لجنة إدارة الأصول والخصومات، عند الضرورة، التدابير التي يتعين اتخاذها للتخفيف من الفجوات في السعر الثابت والسيولة والامتثال لحدود إدارة الأصول والخصومات. قد تشمل هذه التدابير ما يلي:

- إصدار عمليات اقتراض ثانوية أو عادية;
- إصدار معاملات تسديد قروض الرهن العقاري;
- إصدار شهادات الإيداع
- استخدام محفظة سندات الخزينة كوسيلة من وسائل تغطية المخاطر (البيع أو الاستحواذ حسب الحاجة)
- تغيير هيكلية محفظة القروض والاقتراضات من حيث نوع سعر الفائدة ومدة القروض;
- استخدام خطوط التمويل مع الوسطاء الماليين;
- إعادة تمويل الالتزامات، عند الاقتضاء، مع المساهمين المرجعيين.

مراقبة مخاطر أسعار الفائدة والسيولة

تتم مراقبة مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة من قبل لجنة إدارة المخاطر من خلال تقارير ربع سنوية. كما تتم مراقبة هذه المخاطر بانتظام من قبل قسم إدارة المخاطر والرقابة. ويتم تعزيز هذا الرصد عن طريق قيود التعرض ونظام إبلاغ منتظم .
يتم عقد اجتماع أسبوعي للجنة الخزينة لمراقبة سيولة البنك من بين أمور أخرى.
ويتم تجميع بيانات المخاطر بشكل دوري لتزويد الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة برؤية شاملة لمخاطر أسعار الفائدة والسيولة لدى البنك. ويتم تقديم هذه البيانات إلى لجنة إدارة مخاطر السيولة ولجنة تدبير المخاطر ولجنة المخاطر.

معدل الملاءة المالية والأصول المثقلة بالمخاطر

1- على أساس فردي

في 31 دجنبر 2023، وفقاً لأحكام التعميم رقم 14/ج/2013 المتعلق برأس مال المؤسسات الائتمانية، بلغ رأس المال التنظيمي لبنك CIH 8453 مليار درهم .

وبلغ معدل الملاءة 13.73 %.

كما استقرت رؤوس الأموال الذاتية من الصنف 1 عند 6.80 مليار درهم ، بما في ذلك 4.52 مليار درهم في الأموال الذاتية المؤهلة كإسماح أساسي للمساهمين و1.26 مليار درهم في الاحتياطيات والأرباح المحتجزة. وتتعلق الخصومات من حقوق المساهمين الأساسية بالأصول غير الملموسة، بما في ذلك البرمجيات، بمبلغ 171 مليون درهم ومساهمات بمبلغ إجمالي قدره 273 مليون درهم .

بلغ معدل الأموال الذاتية الأخرى 11.05 %.

واستقرت رؤوس الأموال الذاتية من فئة 2 عند 1.6 مليار درهم مكونة أساساً من سندات ثانوية بقيمة 1.47 مليار درهم .

بآلاف الدراهم	دجنبر 2023
الأموال الذاتية CET1	5 340 736
الأموال الذاتية TIER 1	6 804 197
الأموال الذاتية TIER 1	1 649 053
الأموال الذاتية المماثلة	8 453 250

61 573 428	مجموع الأصول المرجحة
55 224 713	مخاطر القروض المرجحة
728 138	مخاطر الأسواق المرجحة
5 620 577	مخاطر التشغيل المرجحة
8,67%	نسبة الأموال الذاتية CET1 (الحد الأدنى القابل للاستحقاق 8%)
11,05%	نسبة الأموال الذاتية T1 (الحد الأدنى القابل للاستحقاق 9%)
13,73%	نسبة الأموال الذاتية الإجمالية (الحد الأدنى القابل للاستحقاق 12%)

يوضح الجدول أدناه النسب المتوقعة على أساس فردي :

بملايين الدراهم			
يونيو 2025	2024	يوليو 2024	2023
8,40%	8,71%	8,34%	8,67%

نسبة الأموال الذاتية CET1

المصدر: بنك CIH

○ مخاطر الائتمان

ووفقاً للمقارنة الموحدة، بلغت المخاطر الائتمانية المثقلة في نهاية دجنبر 2023 نحو 55.22 مليار درهم ، بانخفاض قدره 244 مليون درهم مقارنةً بدجنبر 2022.

○ مخاطر السوق

بلغت متطلبات الأموال الذاتية لمخاطر السوق 728 مليون درهم في 31 دجنبر 2023.

○ مخاطر التشغيل

وبحسب مقارنة "المؤشر الأساسي"، بلغت المخاطر المثقلة المرتبطة بمخاطر التشغيل 5.62 مليار درهم في نهاية دجنبر 2023، مقارنةً بمبلغ 4.72 مليار درهم في نهاية دجنبر 2022 .

1- على أساس موحد

بلغت الأموال الذاتية التنظيمية لبنك CIH في 31 دجنبر 2023، 9241 مليار درهم، بما في ذلك 7.6 مليار درهم من الأموال الذاتية من الفئة الأولى و1.64 مليار درهم من الأموال الذاتية من الفئة الثانية. وبلغ معدل الأمزال الذاتية 1 نسبة 10.29% ومعدل الملاءة المالية 12.51% .

في نهاية دجنبر 2023، بلغت المخاطر المثقلة 73.88 مليار درهم ، بزيادة قدرها 5.4 مليار درهم مقارنةً بدجنبر من سنة 2022.

دجنبر 2023	بآلاف الدراهم
6 135 177	الأموال الذاتية CET1
7 598 638	الأموال الذاتية TIER 1

1 642 159	الأموال الذاتية TIER 1
9 240 797	الأموال الذاتية المماثلة
73 876 660	مجموع الأصول المرجحة
66 215 557	مخاطر القروض المرجحة
728 138	مخاطر الأسواق المرجحة
6 932 965	مخاطر التشغيل المرجحة
8,30%	نسبة الأموال الذاتية CET1 (الحد الأدنى القابل للاستحقاق 8%)
10,29%	نسبة الأموال الذاتية T1 (الحد الأدنى القابل للاستحقاق 9%)
12,51%	نسبة الأموال الذاتية الإجمالية (الحد الأدنى القابل للاستحقاق 12%)

يوضح الجدول أدناه النسب المتوقعة على أساس فردي :

بملايين الدراهم			
يونيو 2025	2024	يوليو 2024	2023
8,40%	8,39%	8,34%	8,30%
نسبة الأموال الذاتية CET1			

المصدر : بنك CIH

○ مخاطر الائتمان

وفقاً للمقاربة الموحدة، بلغت المخاطر المثقلة لمخاطر الائتمان في نهاية دجنبر 2023 ما قيمته 66.22 مليار درهم، بزيادة قدرها 4.3 مليار درهم مقارنةً بدجنبر 2022 .

○ مخاطر السوق

وبلغت متطلبات الأموال الذاتية لمخاطر السوق 728 مليون درهم مغربي بزيادة قدرها 15.5 مليون درهم مغربي مقارنةً بدجنبر 2022.

○ مخاطر التشغيل

وبحسب مقاربة "المؤشر الأساسي"، بلغت المخاطر المثقلة لمخاطر التشغيل 6.93 مليار درهم، مقارنة بـ 5.87 مليار درهم في نهاية دجنبر 2022 .

2. عوامل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية المعروضة

أ. مخاطر خسارة قيمة الاستثمار

تحيط بالمستثمر- المساهم في سهم بنك CIH، ككل مساهم في شركة مدرجة أو غير مدرجة مخاطر خسارة جزء (أو كل) استثمارها . ويتعلق الأمر بمخاطر مرتبطة بوضعيته كمساهم إذا لم يكن تطور السهم مواتياً.

ب. تقلب السعر في السوق

باعتبار سهم بنك CIH مدرجا في بورصة الدار البيضاء، فهو يستجيب لقواعد العرض والطلب لتحديد قيمة الإدراج. ويحدد سعر السهم بدرجة كبيرة من خلال آفاق الأرباح المستقبلية للشركات المدرجة المتوقعة من طرف المستثمرين. وهكذا، ارتباطا بتقييم السهم لدى المستثمرين، يمكن لهذا الأخير أن يتعرض لتقلبات مهمة تبعا لعدة معايير (إعلانات، بلاغات صحفية، آفاق استراتيجية التنمية، إلخ). لهذا الغرض، يمكن لسهم المستثمر أن تنخفض قيمته أو ترتفع في سوق البورصة المغربية.

تنبيه

لا تمثل المعلومات الواردة أعلاه سوى جزء من المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 28 يونيو 2024 تحت المرجع VI/EM/020//2024

وتوصي الهيئة المغربية لسوق الرساميل بقراءة المنشور كاملا والموضوع رهن إشارة العموم باللغة الفرنسية.