

البنك التجاري ينجح في إصدار سندات بقيمة 600 مليون دولار لأجل خمس سنوات

الدوحة، قطر: أعلن البنك التجاري مؤخرًا عن نجاحه في إصدار وتسعير سندات أولية غير مضمونة لأجل خمس سنوات بقيمة 600 مليون دولار أمريكي، ضمن برنامج السندات الأوروبية متوسطة الأجل للبنك وشركته التابعة "سي بي كيو فاينانس المحدودة"، والبالغ إجمالي قيمته 5 مليارات دولار أمريكي. وقد أشرف على ترتيب هذا الإصدار وعرضه اتحاد من المديرين الرئيسيين المشتركين يضم كلاً من: سيتي بنك، وباركليز، وإيه إن زد، وميزوهو، ويوني كريديت، و QNB كابتال، وبنك الدوحة، ما يعكس الثقة الكبيرة للمؤسسات المالية العالمية في البنك التجاري.

وفي إطار تعزيز هذا الإصدار، شارك ممثلون عن البنك التجاري في عرض ترويجي افتراضي مع المديرين الرئيسيين المشتركين، شمل عروضًا للمؤسسات المالية وصناديق التقاعد ومديري الأصول والهيئات فوق الوطنية، إضافة إلى عقد اجتماعات فردية وجماعية.

عقب اختتام اجتماعات المستثمرين، شهدت الصفقة إقبالاً واسعاً، حيث بلغ حجم دفتر الطلبات نحو 2.0 مليار دولار أمريكي (أي ما يقارب أربعة أضعاف قيمة الإصدار)، ما منح البنك التجاري القدرة على تقليص الفارق النهائي بشكل ملحوظ. وقد تم إصدار السند بفارق 100 نقطة أساس فوق معدل المبادلة المتوسط (mid-swaps)، مع قسيمة سنوية قدرها 4.625%، فيما بلغ العائد النهائي للإصدار 4.689% سنويًا. ويُعد هذا أدنى فارق سعري يحققه البنك على الإطلاق نتيجة الطلب الدولي القوي.

وعلى الرغم من تقليص الفارق بمقدار 25 نقطة أساس، حافظ حجم دفتر الطلبات على مستوياته المرتفعة، مما يعكس ثقة المستثمرين القوية وإقبالهم الكبير على الإصدار. وسيتم توجيه صافي عائدات السند لأغراض التمويل العام ودعم الخطط الاستراتيجية للنمو لدى البنك التجاري.

وقد شهد الإصدار مشاركة مستثمرين عالميين من الطراز الرفيع، كان معظمهم من منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بنسبة 54%، تلتها أوروبا بنسبة 22%، ثم آسيا بنسبة 17%، والولايات المتحدة خارج السوق المحلي بنسبة 7%. وتتميز قاعدة المستثمرين بالتنوع والتميز، إذ تشمل أبرز المستثمرين العالميين في قطاع الدخل الثابت، مع طلب قوي من مديري الصناديق، والصناديق السيادية، والبنوك، والمؤسسات الخليجية.

وتعليقًا على هذا الإعلان، صرح بارفيز خان، مدير عام تنفيذي، الخزينة والاستثمارات في البنك التجاري: "نعرب عن اعتزازنا بالثقة التي أظهرها المستثمرون في إصدارنا ضمن برنامج السندات الأوروبية متوسطة الأجل. إن الإقبال القوي والظروف التسعيرية التنافسية يعكسان ثقة المستثمرين الدوليين المستمرة في قوة ومتانة الاقتصاد القطري، ويجسدان أيضًا استراتيجية البنك التجاري الراسخة، وثباته المالي، ورؤيته الرشيدة وإدارته الحكيمة".

جدير بالذكر أن البنك التجاري كان أول كيان قطري يطلق برنامج السندات الأوروبية متوسطة الأجل ويقوم بإدراجه في بورصة لندن، كما يُعد أول بنك قطري يصدر سندات في أسواق رأس المال الدولية. وتحمل هذه السندات تصنيف A من قبل وكالة فيتش للتصنيف الائتماني، وهي مدرجة في البورصة الأيرلندية.

Commercial Bank Successfully Issues USD 600 Million 5-Year Bond

Doha, Qatar: Commercial Bank recently announced the successful issuance and pricing of a USD 600 million five-year senior unsecured bond under the Bank and its subsidiary, CBQ Finance Limited's USD 5 billion European Medium Term Note ("EMTN") Programme. The issue was arranged and offered through a syndicate of Joint Lead Managers comprising Citibank, Barclays, ANZ, Mizuho, UniCredit, QNB Capital, and Doha Bank.

To support the issue, representatives from Commercial Bank embarked on a virtual road show with the Joint Lead Managers. During the virtual roadshow, they presented to financial institutions, pension funds, asset managers and supranational bodies, and held one-to-one and group meetings.

Following the end of the Investor meetings, the transaction saw strong demand, with approximately USD 2.0 billion order book (an oversubscription by approximately x 4) allowing Commercial Bank to tighten the final spread. The bond was issued at a spread of 100 basis points over mid-swaps, with a 4.625% coupon and a final reoffer yield of 4.689% per annum.

The Bank achieved its lowest spread ever booked by robust international demand.

Although the spread was tightened by 25 basis points the book remained strong reflecting strong investor appetite. The net proceeds of the issue will be used for general funding purposes to support the strategic growth plans of the Bank.

Very high-quality investors from the global community participated in this issue, with the majority of investors from the MENA (54%) Region and Europe (22%), followed by Asia (17%) and offshore US (7%). The investor base is diversified, including some of the world's leading

fixed income investors, with strong demand from fund managers, sovereign funds, banks and GCC institutions.

Commenting on the announcement, EGM, Treasury and Investments at Commercial Bank, Parvez Khan said: “We are delighted by the investor response to our issuance under the EMTN Programme. The market demand and attractive pricing is a clear indication of the continuing confidence of international investors in the economic strength of Qatar, and is testament to Commercial Bank’s strategy, financial strength and prudent management.”

Commercial Bank was the first Qatari entity to establish an EMTN Programme with a listing on the London Stock Exchange, and the first Qatari bank to issue a bond in the international capital markets. The bonds are listed on the Irish Stock Exchange and are rated A by Fitch.