بنك الخليج
GULF BANK

الكويـــت 9 مايـو 2022

السـادة/ شركـة بورصـة الكويـــت المحترمين
دولـــة الكويـــــت

تحيـة طيبـة وبعـد،،

الموضوع: إفصاح بنك الخليج بخصوص محضر مؤتمر المحللين للربع الأول من عام 2022

التزاماً بأحكام البند (4) من المادة (2-4-8) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018، وحرصاً من بنك الخليج على الالتزام بمتطلبات قواعد البورصة، نرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين للربع الأول من عام 2022، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر اليوم الإثنين الموافق 2022/5/9.

مؤكدين لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أنطوان ضاهر
الرئيـس التنفيـذي

[GBK Classification: PUBLIC]

بنك الخليج
GULF BANK

Gulf Bank

Earnings Presentation

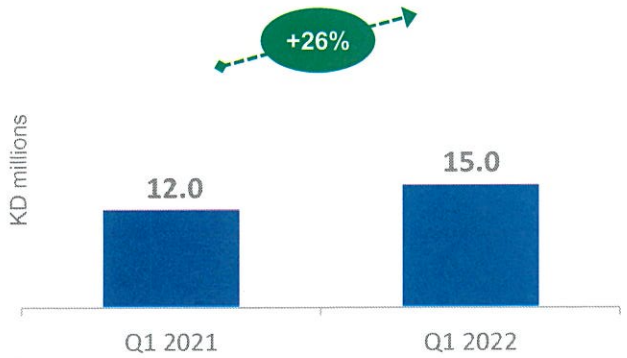
1st Quarter 2022

9 May 2022

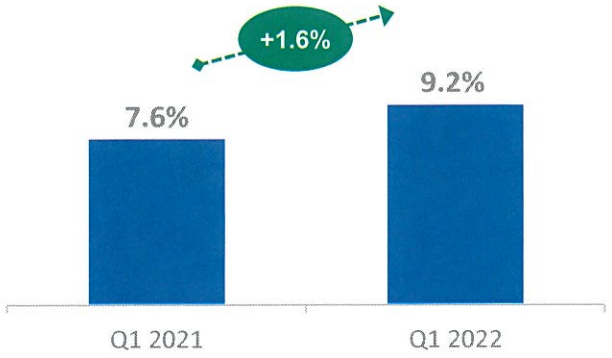
[GBK Classification: PUBLIC]

1st Quarter 2022 Key Highlights

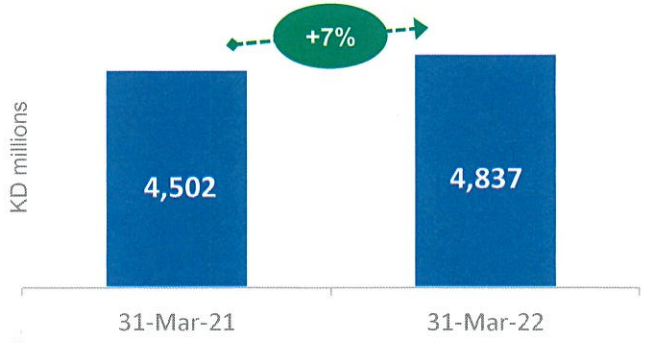
1 Net Profit



2 Return on Equity

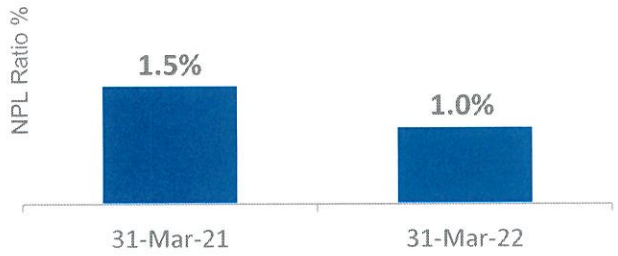


3 Gross Customer Loans

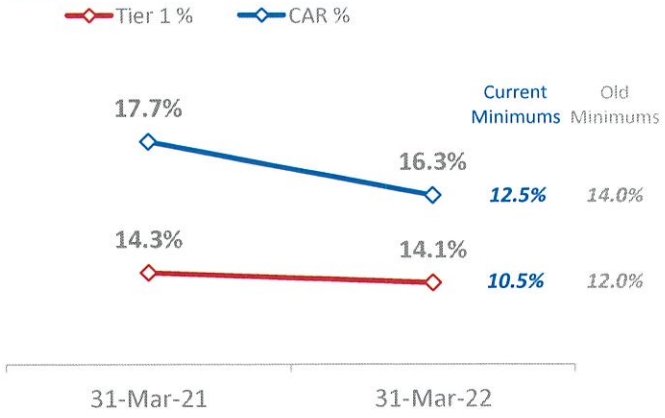


4 Asset Quality

419% Coverage Ratio[1] **548%**



5 Capital Ratios



6 Credit Ratings

	Credit Rating	Outlook
Moody's	A3	Stable
CAPITAL intelligence	A+	Stable
Fitch Ratings	A	Stable
S&P Global Ratings	BBB+	Stable

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

بنك الخليج GULF BANK

[GBK Classification: PUBLIC]

1st Quarter 2022 Net Profit vs. 1st Quarter 2021 Net Profit Evolution

بنك الخليج GULF BANK

[GBK Classification: PUBLIC]

Income Statement

	KD Millions	Q1 2021A	Q2 2021A	Q3 2021A	Q4 2021A	Q1 2022A	Q1 22A vs Q1 21A Amt	Q1 22A vs Q1 21A %
1	Interest Income	45.3	46.0	46.7	48.0	46.7	1.4	3%
2	Interest Expense	(12.6)	(13.3)	(13.5)	(14.3)	(14.4)	(1.8)	-14%
3	**Net Interest Income**	**32.6**	**32.7**	**33.3**	**33.7**	**32.2**	**(0.4)**	**-1%**
4	Fees/ FX Income	8.8	8.9	8.6	10.3	9.1	0.3	4%
5	Other Income	0.1	0.2	0.4	0.5	0.2	0.1	52%
6	**Operating Income**	**41.5**	**41.7**	**42.3**	**44.5**	**41.5**	**0.0**	**0%**
7	Operating Expenses	(20.5)	(19.7)	(18.9)	(19.1)	(19.8)	0.7	3%
8	**Operating Margin**	**21.1**	**22.0**	**23.3**	**25.4**	**21.7**	**0.7**	**3%**
9	Credit Costs[1]	(8.3)	(16.5)	(10.5)	(8.5)	(5.1)	3.2	39%
10	General Provisions	(0.1)	(0.8)	(1.3)	(1.4)	(0.9)	(0.8)	-986%
11	Other Provisions/Impairments	(0.1)	0.0	(0.0)	(0.0)	0.0	0.1	108%
12	Taxes/ Other	(0.6)	(0.2)	(0.5)	(0.9)	(0.7)	(0.1)	-26%
13	**Net Profit**	**12.0**	**4.6**	**11.0**	**14.6**	**15.0**	**3.1**	**26%**
14	Return on Assets (ROA) %	0.8%	0.3%	0.7%	0.9%	0.9%		
15	Return on Equity (ROE) %	7.6%	2.9%	6.7%	8.8%	9.2%		
16	Cost to Income Ratio (CIR) %	49.3%	47.2%	44.8%	42.9%	47.7%		
17	Net Interest Margin (NIM) bps[2]	214	209	209	208	200		
18	Cost of Risk (COR) bps[3]	76	146	90	71	43		

(1) Includes specific provisions, recoveries, and write-offs (2) Net Interest Income / Average assets;
(3) Credit Costs / Average gross customer loans.

[GBK Classification: PUBLIC]

Balance Sheet

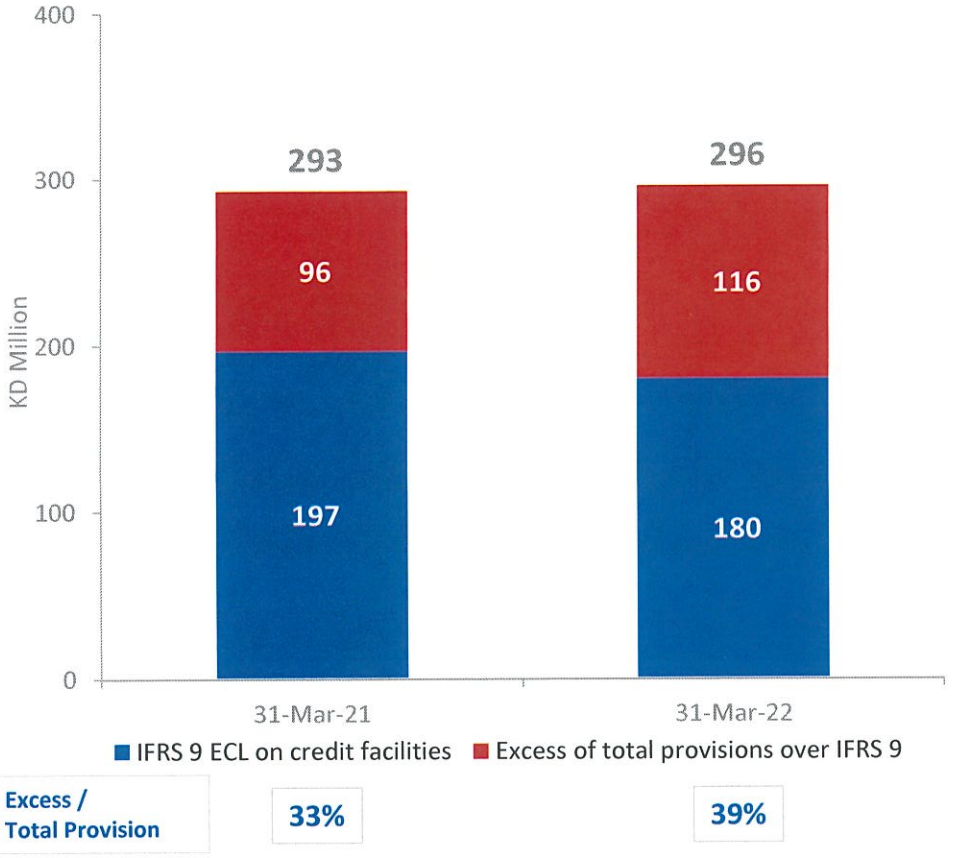
	KD Millions	31-Mar-21	% of Total	31-Dec-21	% of Total	31-Mar-22	% of Total	Var March 22 vs March 21		Var March 22 vs Dec 21	
								Amount	%	Amount	%
	ASSETS										
1	Cash and cash equivalents	1,102		942		1,026		(76)	-7%	83	9%
2	Kuwait Government Bonds	109		74		48		(61)	-56%	(26)	-35%
3	CBK Bills	281		281		282		1	0%	1	0%
4	Deposits with banks and OFIs	76		125		0		(76)	-100%	(125)	
5	**Liquid Assets**	**1,567**	**25%**	**1,422**	**22%**	**1,356**	**21%**	**(211)**	**-13%**	**(67)**	**-5%**
6	Loans and advances to customers	4,502		4,838		4,837		335	7%	(2)	0%
7	Loans and advances to banks	186		280		292		106	57%	12	4%
8	Provisions	(276)		(282)		(277)		(1)	0%	5	-2%
9	**Net Loans**	**4,412**	**70%**	**4,837**	**74%**	**4,852**	**75%**	**440**	**10%**	**15**	**0%**
10	**Investment securities**	**167**	**3%**	**142**	**2%**	**129**	**2%**	**(38)**	**-23%**	**(13)**	**-9%**
11	Other assets	93		121		122		29	31%	1	1%
12	Premises and equipment	33		34		35		1	3%	0	0%
13	**Other assets**	**127**	**2%**	**155**	**2%**	**157**	**2%**	**30**	**24%**	**2**	**1%**
14	TOTAL ASSETS	6,272	100%	6,556	100%	6,493	100%	221	4%	(63)	-1%
	LIABILITIES										
15	Due to banks	590		596		602		12	2%	7	1%
16	Deposits from FIs	665		673		610		(55)	-8%	(64)	-9%
17	**Customer deposits**	**4,178**	**67%**	**4,304**	**66%**	**4,255**	**66%**	**77**	**2%**	**(49)**	**-1%**
18	Other borrowed funds	100		215		245		145	145%	30	14%
19	Other liabilities	102		102		118		16	15%	16	16%
20	TOTAL LIABILITIES	**5,635**	**90%**	**5,889**	**90%**	**5,830**	**90%**	**195**	**3%**	**(59)**	**-1%**
21	**Total Equity**	**637**	**10%**	**666**	**10%**	**662**	**10%**	**25**	**4%**	**(4)**	**-1%**
22	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	6,272	100%	6,556	100%	6,493	100%	221	4%	(63)	-1%
23	Average assets	6,192		6,312		6,524					
24	Average equity	637		647		664					
25	NPL ratio	1.5%		0.9%		1.0%					
26	Coverage ratio[(1)]	419%		615%		548%					
27	CASA Ratio	37.4%		38.5%		41.0%					

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

[GBK Classification: PUBLIC]

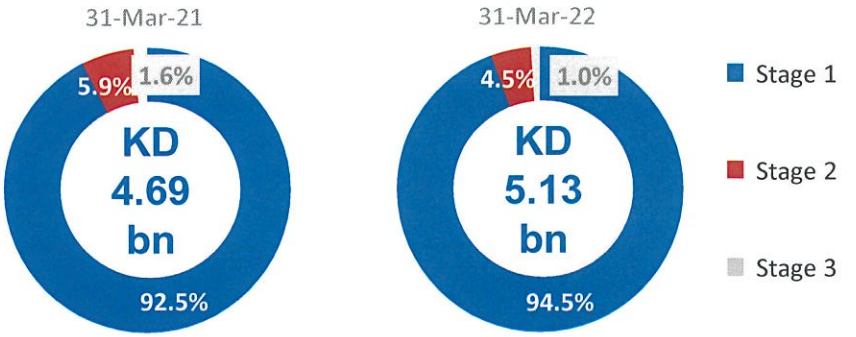
Total Credit Provisions exceed IFRS 9 accounting requirements by KD 116 million

Total Provisions on Credit Facilities

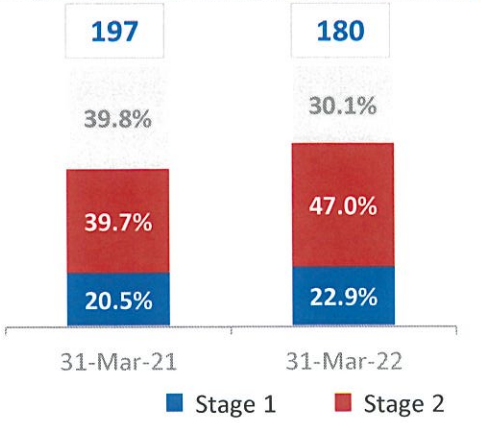


Excess / Total Provision	33%	39%

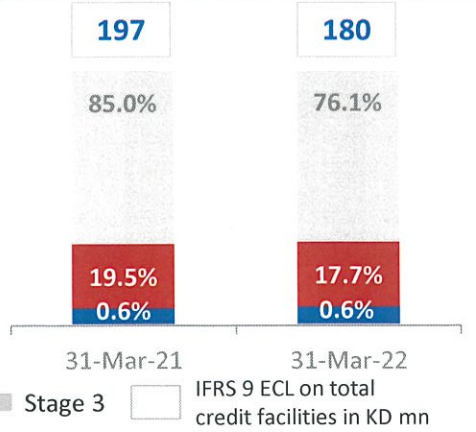
Gross Loans by Stages %(1)



IFRS 9 ECL by Stages %



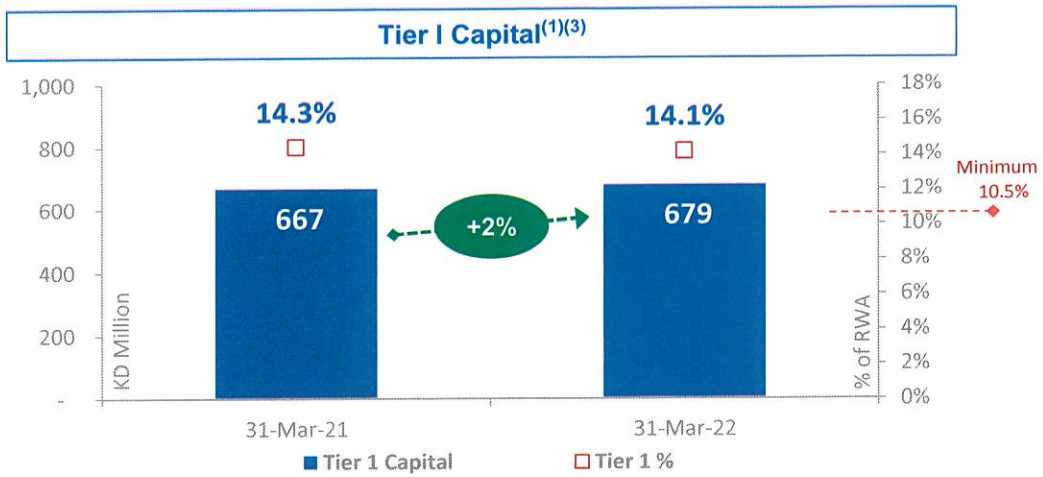
IFRS 9 ECL Coverage by Total Credit Facilities Stages %(2)

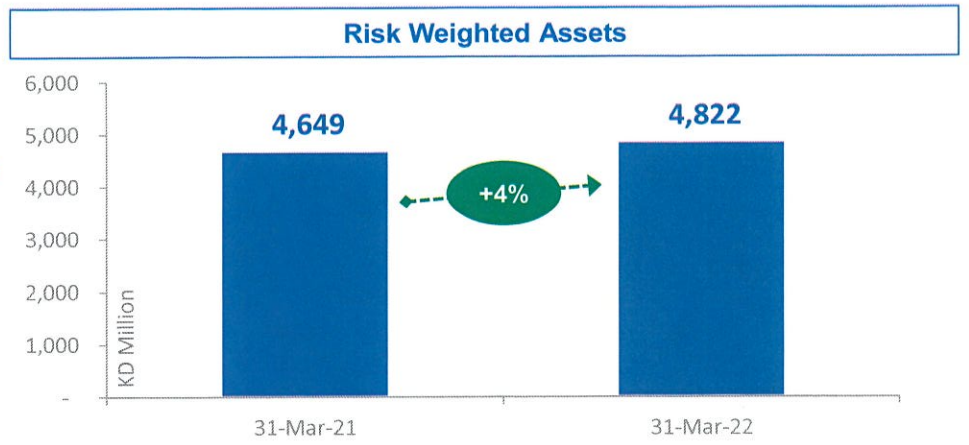


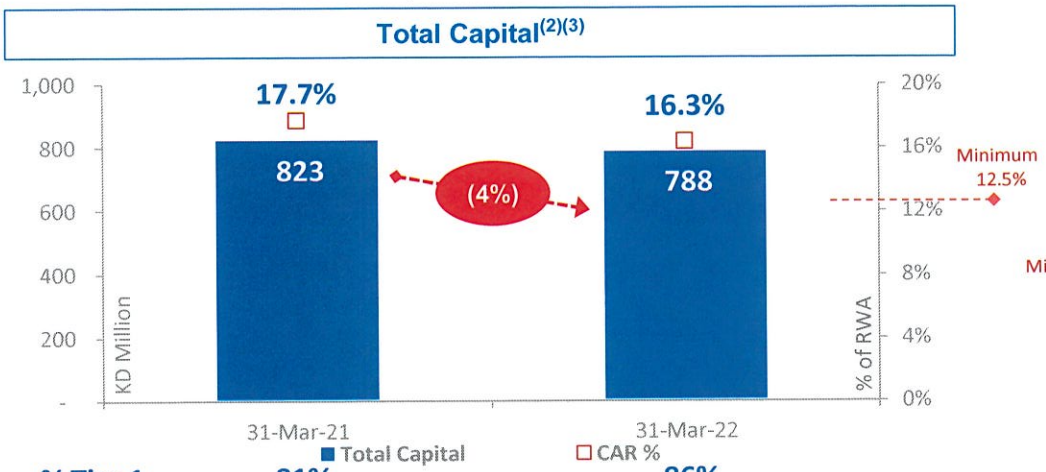
(1) Stage 3 loans are marginally higher than the credit impaired loans due too qualitative and quantitative factors as per IFRS 9;
(2) Total Credit facilities includes Loans and advances to banks and customers and Contingent liabilities and commitments.

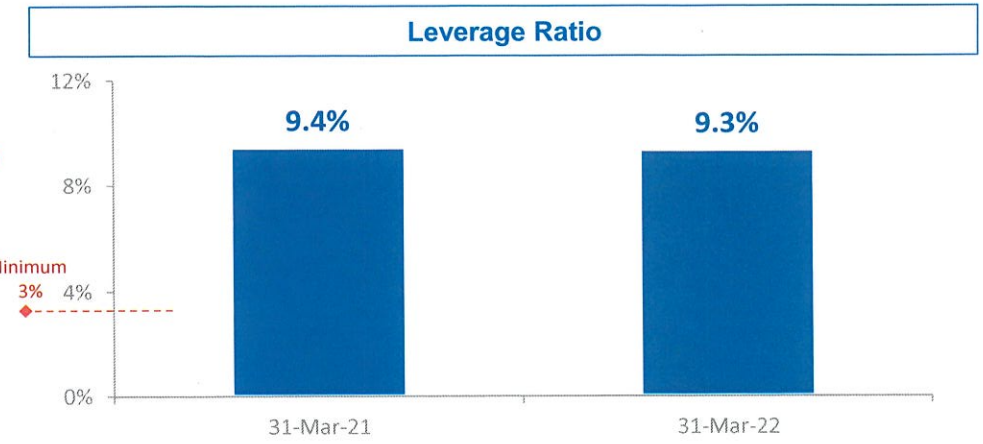
[GBK Classification: PUBLIC]

Capital and Leverage Ratios









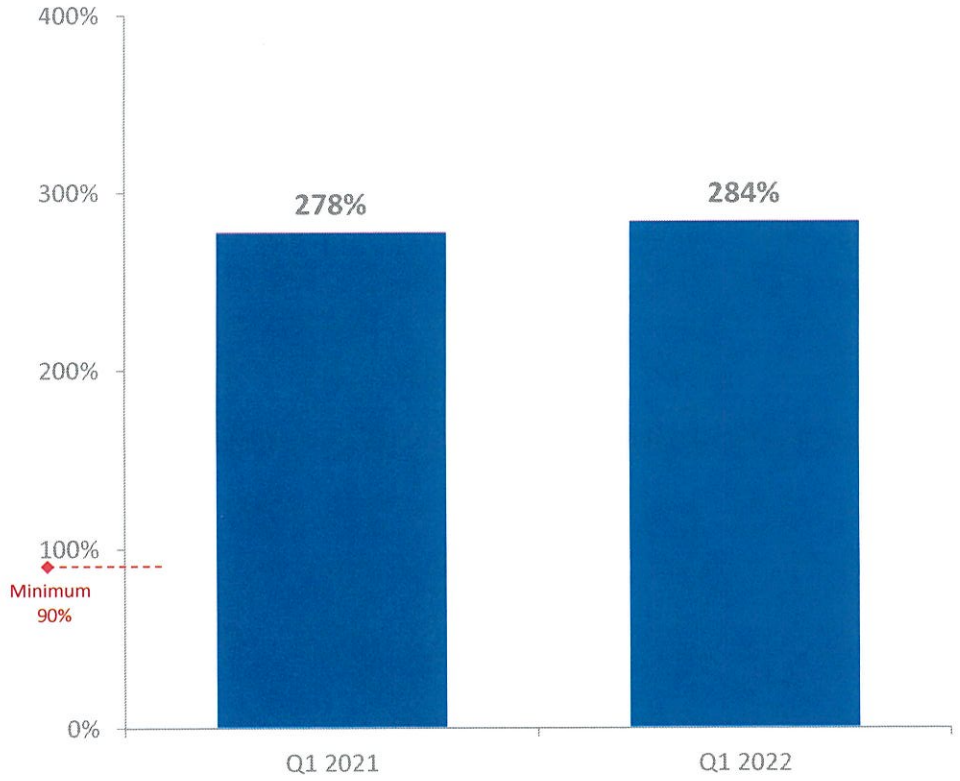
% Tier 1	81%	86%

(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum has been partially restored from 9.5% to 10.5%; (2) CAR regulatory minimum has been partially restored from 11.5% to 12.5%; (3) Tier 1 and Capital Adequacy Ratio (CAR) regulatory minimums include 1% DSIB. Note: The partial restoration in the regulatory minimums were instructed by CBK in October 2021 and to be effective from 1 January 2022 until 31 December 2022, before reverting to the old minimums of 12% for Tier 1 and 14% for CAR in 2023.

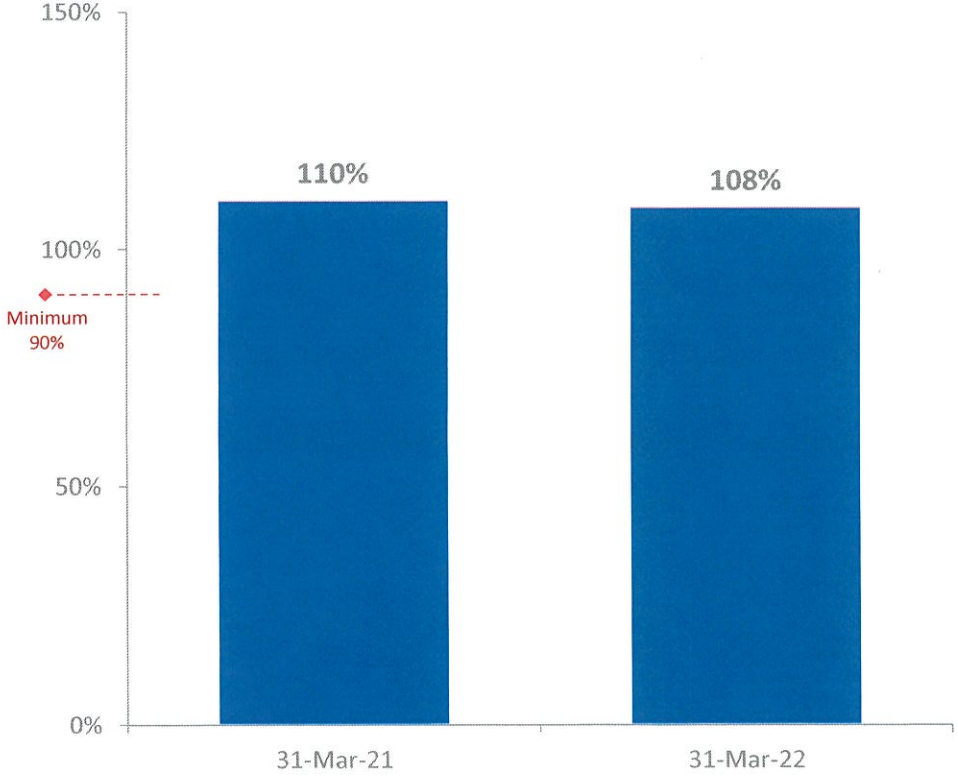
[GBK Classification: PUBLIC]

Liquidity Ratios

Liquidity Coverage Ratio[1]



Net Stable Funding Ratio[1]



(1) Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio regulatory minimums have been partially restored from 80% to 90%, before reverting to the old minimum of 100% in 2023.
Note: The partial restoration in the regulatory minimums were instructed by CBK in October 2021 and to be effective from 1 January 2022 until 31 December 2022.

[GBK Classification: PUBLIC]

Q&A

Gulf Bank

Investor Relations Team
Tel : +965 2244-9501
Fax : +965 2243-7872
P.O. Box 3200, Safat, 13032 Kuwait
Investor.relations@gulfbank.com.kw

بنك الخليج
GULF BANK

[GBK Classification: PUBLIC]

Guidance for the year 2022

1	Loan Growth	Grow faster than the market
2	Margins	Short-term downside, until interest rate hike fully materializes
3	Cost to Income Ratio	Improvement
4	Cost of Risk	Under the normalized estimates of 100 bps
5	NPL Ratio	Under 2%

بنك الخليج GULF BANK

[GBK Classification: PUBLIC]

Disclaimer

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR.

This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) GULF BANK K.S.C.P. (the "Bank"). The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent. The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice.

All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction. Past performance is not indicative of future results. GULF BANK is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation.

No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

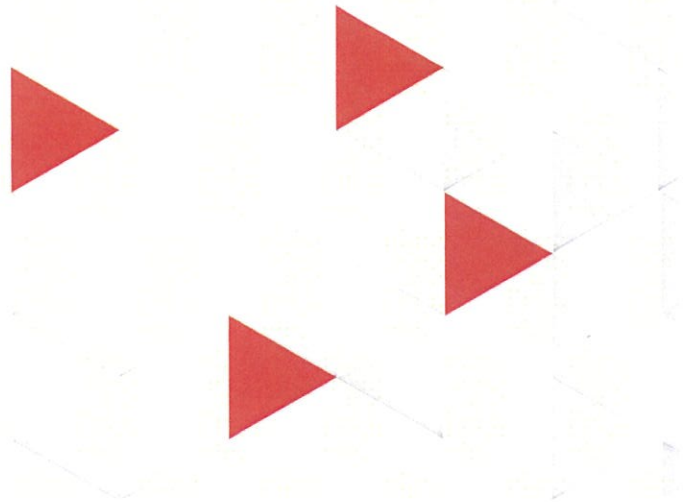
This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

بنك الخليج GULF BANK

[GBK Classification: PUBLIC]

THANK YOU



[GBK Classification: PUBLIC]

بنك الخليج (ش.م.ك.ع)

نص مؤتمر المحللين / المستثمرين الخاص بالنتائج المالية للربع الأول من عام 2022

9 مايو 2022

المشاركون:

السيد/ أنطوان ضاهر – الرئيس التنفيذي

السيد/ ديفيد تشالينور – رئيس المدراء الماليين

السيدة/ دلال الدوسري – رئيس علاقات المستثمرين

المضيف:

السيدة/ إيلينا سانشيز – إي إف جي هيرمس

[GBK Classification: PUBLIC]

إيلينا: مساء الخير وصباح الخير على الجميع. أنا إيلينا سانشيز. أود بالنيابة عن إي إف جي هيرمس أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج للربع الأول من سنة 2022. ويسرني أن يكون معنا من خلال اللقاء السيد/ أنطوان ضاهر، الرئيس التنفيذي لبنك الخليج والسيد/ ديفيد تشالينور، رئيس المدراء الماليين والسيدة/ دلال الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين ببنك الخليج.

والآن أترك المجال للسيدة/ دلال لبدء اللقاء.

دلال: شكراً، إيلينا. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بالربع الأول من عام 2022. سنبدأ اللقاء اليوم بإلقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج خلال الربع الأول من سنة 2022، والتي يعرضها الرئيس التنفيذي، السيد/ أنطوان ضاهر، ويتبع ذلك عرضاً تفصيلياً لنتائج البنك المالية يقدمه رئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد تشالينور.

وجميع المبالغ الواردة في العرض هي بالمليون دينار كويتي وتم تقريبها لتبسيط الرسوم البيانية. وأثناء العرض، سنحاول تجنب تكرار العملة عند مناقشة المبالغ المحددة ما لم تكن المبالغ بعملة أخرى غير الدينار الكويتي.

وبعد العرض التقديمي، سنفتح الباب للأسئلة التي نتلقاها من خلال البث عبر المنصة الإلكترونية. يرجى كتابة أسئلتكم في أي وقت أثناء اللقاء. هذا، وسيتوفر العرض التقديمي على موقعنا الإلكتروني وسيتم الإفصاح عنه إلى بورصة الكويت.

يرجى العلم أنه يمكننا التعليق فقط على الاستفسارات والمعلومات التي تم الإفصاح عنها للجمهور. وأود أن ألفت انتباهكم إلى الإفصاح الوارد في **الصفحة 11** من العرض التقديمي الخاص بالبيانات المستقبلية والمعلومات السرية. يرجى التواصل مع فريق علاقات المستثمرين في البنك في حالة وجود أية أسئلة لديكم.

والآن، أود أن أترك المجال للسيد/ أنطوان ضاهر، الرئيس التنفيذي لبنك الخليج.

أنطوان؟

أنطوان: شكراً، دلال. صباح الخير ومساء الخير على الجميع. قبل أن أقوم بتغطية البيانات المالية التفصيلية، أود أن أشير إلى بعض النقاط الموجزة فيما يتعلق بالبيئة التشغيلية في الكويت.

لقد بدأنا عام 2022 بصورة إيجابية، فقد تمكن البنك من تحقيق زيادة بنسبة 26% في صافي الربح للربع الأول مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي. وخلال الربع الأول، قام بنك الكويت المركزي برفع سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس إلى 1.75% من مستواه المنخفض تاريخياً والبالغ 1.5%، سيكون لذلك تأثيراً إيجابياً على إيرادات البنك بالرغم من وجود بعض الضغوطات على تكلفة الأموال والتي تصاعدت تدريجياً قبل رفع سعر الخصم فعلياً، تحسباً لارتفاع سعر الخصم في المستقبل . وعلى الرغم من ذلك، فإننا لا نرى أن ارتفاع أسعار الفائدة قد أثر على الإنفاق الاستهلاكي بشكل كبير، وينعكس ذلك على الأداء الجيد لمحفظة الأفراد للبنك حيث استمرت في مسارها التصاعدي. في المستقبل، وبالنظر إلى المستوى المرتفع لأسعار النفط، نأمل أن نرى المزيد من التأثيرات الإيجابية على الاقتصاد الكلي مع تحسن أنشطة الأعمال والتعافي المستمر للإنفاق الحكومي والتحكم إلى حد ما بمعدلات التضخم.

وعلى صعيد البنك، لا نزال نحقق إنجازات ملحوظة في إطار إستراتيجيتنا للتحول الرقمي. نحن سعداء بالإعلان عن نجاح إطلاق تطبيق الهاتف النقال الجديد الذي يوفر تجربة آمنة وسهلة للعملاء حيث يتميز هذا التطبيق الجديد بواجهة سهلة الاستخدام وخصائص جديدة. وبالإضافة إلى ذلك، فقد تم إطلاق المرحلة الأولى من مركز خدمة العملاء الذي تم تحديثه نهاية عام 2021 الذي شمل مركز خدمة العملاء ونظام الرد الصوتي التفاعلي، ونسعى إلى استكمال المرحلة الثانية من التحديث خلال العام الحالي.

وتستمر منصتنا الاستثمارية الرقمية وإدارة المحافظ "WISE" بالمحافظة على نجاحها للعام الخامس على التوالي، حيث حققت الأصول المدارة للعملاء نمواً بنسبة 150% خلال عام 2021 وعوائداً قياسية. وتوفر المنصة الآن شرائحاً إضافية جديدة تشمل المحفظة الإسلامية التي حققت عوائداً بنسبة 19.1%، ومحفظة الدخل التي حققت عوائداً بنسبة 9.7% لعام 2021. ويعد هذا جزءاً من إستراتيجية البنك في توفير منتجات وخدمات مصممة خصيصاً لتلبية احتياجات الشرائح المستهدفة من العملاء، بما فيهم العملاء من أصحاب الثروات والعملاء ذوي الجدارة المالية العالية.

وفيما يتعلق بشبكة فروع البنك، فهي تعتبر من أحد أكبر شبكات الفروع المصرفية المتواجدة في الكويت حيث نغطي حالياً مناطقاً مختلفة من خلال 53 فرعاً وأكثر من 300 جهاز صراف آلي. وبالإضافة إلى افتتاح فرع مطار الكويت الدولي في العام الماضي، نواصل توسعة شبكة فروعنا المحلية لخدمة عملائنا في المناطق السكنية الجديدة وتلك التي سيتم تطويرها في المستقبل وذلك في إطار إستراتيجيتنا لتقديم أفضل الخدمات لعملائنا.

وبالانتقال إلى موضوع الاستدامة، نعزز التزامنا بالمحافظة على التنمية المستدامة وسوف نواصل تضمين مبادئ الحوكمة البيئية والمجتمعية وحوكمة الشركات في أعمالنا والطريقة التي ندير فيها مصرفنا. كما نتطلع إلى قيام البنك بنشر تقرير الاستدامة الثاني هذا العام لنتمكن من تقييم ما حققناه مقابل الأهداف التي كنا قد وضعناها.

وبالانتقال إلى الصفحة 2، أود أن ألخص لكم نتائجنا المالية في ست نقاط أساسية:

أولاً، شهد صافي الربح نمواً بواقع 26% للربع الأول من عام 2022 ليصل إلى 15 مليون د.ك.، مقارنةً بمبلغ 12 مليون د.ك. في الفترة نفسها من عام 2021.

ثانياً، ارتفع العائد على متوسط حقوق المساهمين ليصل إلى 9.2% للربع الأول من

[GBK Classification: PUBLIC]

عام 2022 من 7.6% في نفس الفترة من العام الماضي.

ثالثاً، بلغ إجمالي القروض المقدمة إلى العملاء 4.8 مليار د.ك.، أي بزيادة قدرها 335 مليون د.ك. أو بنسبة 7% مقارنة بالربع الأول من عام 2021. وجاء هذا النمو مدعوماً من قطاعي الأفراد والشركات بالرغم من أن وتيرة النمو في قطاع الأفراد كانت الأسرع.

رابعاً، حافظت جودة الموجودات في البنك على قوتها، حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.0% في الربع الأول من عام 2022، ويشكل هذا تحسناً عند مقارنته بالفترة نفسها من العام الماضي حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.5%. وبالإضافة إلى ذلك، لا يزال البنك يحتفظ بمخصصات وفيرة لتغطية القروض غير المنتظمة بنسبة 548%.

خامساً، عادت الحدود الدنيا الرقابية لرأس المال التي كان قد تم تخفيضها في 2020 تدريجياً إلى ما كانت عليه ابتداءً من أول يناير 2022 وستبقى كذلك للمدة المتبقية من العام. وبالتالي فإن البنك يحتفظ بمصدة تبلغ 358 نقطة أساس للشريحة الأولى من رأس المال، وبمصدة تبلغ 384 نقطة أساس لمعدل كفاية رأس المال. وقد ساعدت هذه المصدات المريحة البنك على تنمية أعماله وتلبية احتياجات عملائه بما يتماشى مع إستراتيجية البنك.

وسادساً، حافظ البنك في تصنيفاته على المرتبة "A" من قبل وكالات التصنيف الائتماني الثلاث الكبرى، وفيما يلي سرد لتصنيفات البنك الحالية:

- أبقت وكالة موديز لخدمات المستثمرين على تصنيف الودائع على المدى الطويل للبنك في المرتبة "A3"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- وأبقت وكالة كابيتال إنتليجنس تصنيف البنك للعملات الأجنبية على المدى الطويل في المرتبة "A+"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

- وقامت وكالة فيتش مؤخراً برفع تصنيف الجدوى المالية للبنك من "bb+" إلى "bbb-" وتثبيت عجز المُصدر عن السداد على المدى الطويل في المرتبة "A"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- كما أبقت وكالة ستاندارد آند بورز تصنيف المُصدر في المرتبة "BBB+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

وبالتالي، فإن أداءنا خلال الأشهر الثلاث الأولى من عام 2022 قد شكل أساساً قوياً لدعم النمو المستدام وما زلنا متفائلين بشأن ما تبقى من العام.

وبهذا، أترك المجال الآن لرئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد شالينور، الذي سيغطي البيانات المالية للربع الأول من عام 2022 بمزيد من التفاصيل. ديفيد؟

ديفيد: شكرا، أنطوان.

بالانتقال إلى الصفحة 3، يمكننا رؤية تطور صافي الربح من 12 مليون د.ك. إلى 15 مليون د.ك. وقد جاءت الزيادة البالغة 3 ملايين د.ك. في أرباحنا مدفوعة بثلاث عوامل ايجابية. أولاً: حققنا صافي إيرادات من غير الفوائد أعلى بواقع 0.4 مليون د.ك. نتيجة لاستئناف الأنشطة الاقتصادية بالمقارنة مع البيئة المقيدة التي سادت خلال الربع الأول من عام 2021. ثانياً: إن إدارة مصروفاتنا بكفاءة دون وجود ما يعيق برنامج التحول الرقمي للبنك قد مكننا من تحسين مصروفاتنا التشغيلية بمقدار 0.7 مليون د.ك. وثالثاً: انخفض إجمالي المخصصات بمقدار 2.6 مليون د.ك.

يمكنكم أيضاً رؤية التحسن في العائد على حقوق المساهمين بمقدار 1.6 % خلال الفترة نفسها.

وبالانتقال إلى الصفحة 4، لدينا المزيد من التفاصيل في بنود بيانات الدخل.

في أقصى اليمين، السطر 1، نجد أن إيرادات الفوائد قد ارتفعت بمقدار 1.4 مليون

د.ك. أو بنسبة 3% في الربع الأول من عام 2022 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

وفي السطر 2، نجد أن مصروفات الفوائد في مصرفنا قد ارتفعت بمقدار 1.8 مليون د.ك. أي بنسبة 14% من 12.6 مليون د.ك. في الربع الأول من عام 2021 إلى 14.4 مليون د.ك. في الفترة نفسها من عام 2022. وجاءت هذه الزيادة نتيجة للضغط التصاعدي على تكلفة الأموال تحسباً لزيادة محتملة في أسعار الفائدة.

وفي السطر 6، نرى أن الإيرادات التشغيلية بقيت ثابتة حيث بلغت 41.5 مليون د.ك. في الربع الأول من عام 2022 وذلك نتيجة الانخفاض في صافي إيرادات الفوائد الذي قوبل بشكل شبه كلي بالزيادة في الإيرادات من غير الفوائد. وجاء التحسن في الإيرادات من غير الفوائد مدفوعاً بشكل أساسي بالزيادة في الإيرادات من الرسوم وتبادل العملات الأجنبية بمقدار 0.3 مليون د.ك. أو 4% مدعوما باستئناف الأنشطة الاقتصادية بشكل كامل.

وفي السطر 7، يتضح أن المصروفات التشغيلية قد انخفضت بمقدار 0.7 مليون د.ك. أو 3% من العام السابق حيث بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 47.7%. هذا، ونواصل استثمارنا في إستراتيجية التحول الرقمي واستقطاب الكفاءات المناسبة وتطوير رأسمالنا البشري.

وفي السطر 9 في الخانات الخضراء، تجدون التكلفة الائتمانية قد انخفضت بواقع 3.2 مليون من 8.3 مليون في الربع الأول من عام 2021 إلى 5.1 مليون في الفترة نفسها من عام 2022.

وبالانتقال إلى الصفحة 5، نشاهد الميزانية العمومية وكيف تحركت البنود من الربع الأول من عام 2021 إلى الفترة نفسها من عام 2022. كما توضح هذه الصفحة مزيج الموجودات وكيف تغير خلال الفترات المحددة.

[GBK Classification: PUBLIC]

أولاً، أود أن أركز على الموجودات الموضحة في النصف العلوي من الصفحة.

وعلى مدى الاثني عشر شهراً الماضية، ارتفع إجمالي الموجودات في مصرفنا بمقدار 221 مليون د.ك. أي بنسبة 4%، ليبلغ 6.5 مليار د.ك. مقارنةً بمبلغ 6.3 مليار د.ك. في السنة السابقة. ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى الزيادة وقدرها 440 مليون د.ك. أو 10% في صافي القروض (الموضح في السطر 9) مما يعكس انتعاش النشاط الاقتصادي بشكل عام مقارنة بالفترة السابقة. إلا أنه عند المقارنة مع نهاية العام 2021، فقد بقي صافي القروض ثابتاً تقريباً نتيجة للتسويات في محفظة الشركات رغم النمو المستمر في محفظة الأفراد.

وفيما يتعلق بالمكونات الرئيسية لإجمالي الموجودات (الواردة بالحروف السوداء العريضة bolded)، نرى أن المزيج لم يتغير بصورة تذكر عما كان عليه من عام مضى.

وفي الأسطر 15، 16 و17، ترون أن معظم تمويلنا يأتي من المستحق للبنوك، والودائع من المؤسسات المالية وودائع العملاء. كما تمكنا من تعزيز نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير من 37.4% في الربع الأول من عام 2021 إلى 41.0% في نفس الفترة من عام 2022، والموضح في السطر 27.

وفي السطر 18، فقد قمنا في شهر مايو من عام 2021 باسترداد سنداتنا المساندة من الشريحة الثانية البالغة قيمتها 100 مليون د.ك. بشكل كامل واستبدالها بسندات مساندة قيمتها 50 مليون د.ك. بتكلفة أقل. كما قمنا بالحصول على تمويل متوسط الأجل يبلغ 195 مليون د.ك.

وبالانتقال إلى جودة الأصول، فقد بلغت نسبة القروض غير المنتظمة في مصرفنا 1.0% في نهاية مارس 2022 كما هو موضح في السطر 25، حيث انخفضت من 1.5% في الفترة نفسها من العام الماضي. وظلت نسبة التغطية، والواردة في

السطر 26، قوية بشكل استثنائي حيث وصلت إلى 548% في نهاية مارس 2022.

وبالانتقال إلى الصفحة 6، ترون في الرسم البياني على اليسار أنه كما في 31 مارس 2022 كان لدى البنك مخصصات إضافية بلغت 116 مليون د.ك. وقد فاقت إجمالي المخصصات بمقدار 39%. وجاء ذلك نتيجة لانخفاض الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم 9 بالنسبة للتسهيلات الائتمانية بمقدار 17 مليون د.ك. حيث بلغت 180 مليون د.ك. كما في 31 مارس 2022 مقارنة بمبلغ 197 مليون د.ك. في نفس الفترة من العام الماضي.

وبالاطلاع على الرسم البياني إلى اليمين في أعلى الصفحة، ترون أن قروض المرحلة الأولى تجاوزت 90% للفترتين، بينما تراجعت قروض المرحلة الثانية من 5.9% إلى 4.5% كما في 31 مارس 2022، وتراجعت قروض المرحلة الثالثة من 1.6% إلى 1.0% .

ويوضح الرسم البياني الأول إلى اليمين أسفل الصفحة تكوين مراحل الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم 9 حيث ارتفعت قروض المرحلة الأولى الى 22.9% بعد أن كانت 20.5% منذ عام مضى، أما قروض المرحلة الثانية فقد ارتفعت من 39.7% منذ عام مضى إلى 47.0% كما في 31 مارس 2022 وتحسنت قروض المرحلة الثالثة إلى 30.1% بعد أن كانت 39.8% منذ عام مضى.

أما الرسم البياني الثاني إلى اليمين أسفل الصفحة فيوضح أن تغطية الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم 9 بالنسبة لإجمالي التسهيلات الائتمانية كما في 31 مارس 2022 كانت 0.6% للمرحلة الأولى، 17.7% للمرحلة الثانية، و76.1% للمرحلة الثالثة. إلا أن إجمالي التغطية يعتبر أعلى بكثير من الخسائر اللائتمانية المتوقعة حيث أن المخصصات لدينا بلغت 116 مليون د.ك. متجاوزة متطلبات المعيار المحاسبي رقم 9 البالغ 180 مليون د.ك.

[GBK Classification: PUBLIC]

وبالانتقال إلى الصفحة 7، نجد إلى اليسار أعلى الصفحة أن نسبة الشريحة الأولى لرأس المال لمصرفنا14.1%، وهي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الحالي البالغة 10.5% وأعلى من الحد الأدنى الرقابي البالغ 12% الذي كان سائداً ما قبل جائحة كورونا.

وفي الأسفل إلى اليسار، بلغ معدل كفاية رأس المال لمصرفنا 16.3% أي أعلى من الحد الأدنى الرقابي الحالي والبالغ نسبته 12.5% وأعلى من الحدود الدنيا الرقابية السائدة قبل الجائحة، والبالغة 14%.

أما الموجودات الموزونة بالمخاطر، والموضحة في أعلى اليمين، فقد نمت بما يقارب 4% مدفوعة بشكل أساسي بنمو محفظة القروض من العام الماضي.

وإلى الأسفل في اليمين، يتبين أن نسبة الرفع المالي لمصرفنا كما في 31 مارس 2022 بلغت 9.3%، أي أقل من 9.4% لنفس الفترة من السنة الماضية، وأعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 3%.

وبالانتقال إلى الصفحة 8، نرى نسب السيولة الرئيسية. فعلى الجانب الأيسر، نرى متوسط نسبة تغطية السيولة اليومية للربع الأول قد بلغت 284% وعلى الجانب الأيمن، نرى نسبة صافي التمويل المستقر التي بلغت 108% كما في 31 مارس 2022. وتجدر الإشارة إلى أن كلتا النسبتين لا تزالان أعلى من حدودهما الدنيا الحالية البالغة 90% وحدود ما قبل جائحة كورونا والبالغة 100%.

كما أود أن أطلعكم على أن بنك الكويت المركزي قد أبلغنا خلال الربع الرابع من عام 2021 بأنه سيبدأ تدريجياً بوقف العمل بالحدود الرقابية المخففة الخاصة بنسب السيولة وكفاية رأس المال وإعادتها إلى ما كانت عليه قبل جائحة كورونا، وذلك بحلول عام 2023.

[GBK Classification: PUBLIC]

والآن، أود أن أعود إلى السيدة/ دلال لفترة الأسئلة والأجوبة.

دلال: شكراً، سيد/ ديفيد. والآن نحن على استعداد للأسئلة والأجوبة. فإذا رغبتم في طرح أي سؤال، يرجى تقديمه في الخانة المخصصة للأسئلة. وسوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي معظم أسئلتكم.

(توقف)

والآن نستعرض الأسئلة.

دلال (س1): يرجى تقديم المزيد من التفاصيل حول نمو القروض في هذا الربع وما الدافع وراء هذا النمو؟ وكيف يبدو الأمر بالنسبة لعام 2022؟ ولماذا لم تشهد محفظة القروض لدى البنك نمواً بالمقارنة مع ديسمبر 2021؟

ديفيد (ج1): حسناً، إذا نظرنا إلى نمو قروض العملاء للربع الأول يمكننا أن نرى أنه كان ثابتاً منذ بداية العام. ولكن ما رأيناه كان نمواً قوياً في محفظة الأفراد مقابل التراجع في محفظة الشركات .

وبالنسبة لقطاع الأفراد، فقد شهدنا نمواً بنسبة 3% في الربع الأول وكان ذلك نمواً قوياً يتماشى مع وتيرة النمو في العام الماضي. وعند مقارنة النمو الذي شهده مصرفنا مع النمو في القطاع المصرفي، وفقاً لبيانات بنك الكويت المركزي، نرى نمواً بنسبة 1.2% حتى نهاية فبراير. ولذلك نحن نتفوق على السوق في قطاع الأفراد ونتوقع أن يستمر هذا الاتجاه .

أما من جانب قطاع الشركات، فقد كانت هناك عمليات تسوية، إحداها مؤجل من الربع الرابع للعام 2021. ونتيجة لذلك، تراجعت محفظة الشركات رغم إبرام بعض الصفقات الجديدة في هذا الربع. وكانت معظم هذه الحسابات التي تمت تسويتها، في المرحلة الثانية، لذلك فإن الخبر السار أن تأثير هذه التسويات كان إيجابياً بالنسبة لجودة الأصول بشكل عام .

وعليه، لقد رأينا نمواً قوياً في القطاع المصرفي بشكل استثنائي في أول شهرين من العام فيما يخص محفظة الشركات، كما يوجد لدينا مجموعة جيدة من الصفقات المحتملة، لذا نتوقع عودة النمو في الربع الثاني من العام.

[GBK Classification: PUBLIC]

دلال (س2): **هل يمكنك تسليط الضوء على اتجاه صافي هامش الفائدة؟ لقد رأينا أن نمو تكلفة الأموال يفوق إيرادات الفوائد رغم رفع سعر الفائدة مرة واحدة خلال الربع الأول. هل ترى ضغوطاً على عوائد الأصول وما هي العوامل المؤثرة لها؟**

ديفيد (ج2): شكراً دلال. كما ذكرت خلال اللقاء الخاص بالنتائج المالية لنهاية العام 2021، توقعنا انخفاضاً في هامش الفائدة في الربع الأول من عام 2022 وهذا ما حصل. ارتفعت تكلفة الأموال خلال هذا الربع مع توقعات برفع أسعار الفائدة في المستقبل من قبل البنك الفدرالي الأمريكي. كما رأينا ضغوطات على الإيرادات مع استمرار المنافسة الشديدة في السوق وبالأخص في قطاع الأفراد حيث رأينا منافسة شديدة في التسعير .

وبالنسبة لارتفاع أسعار الفائدة، نعم لقد كان لذلك بعض التأثير الايجابي، ولكن كما تعلمون حدث ذلك في وقت متأخر من الربع الأول، ولذلك لن نرى التأثير الكامل لهذا الارتفاع حتى الربع الثاني من العام.

دلال: شكراً ديفيد، سوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي المزيد من الأسئلة.

(توقف)

دلال (س3): **هل قام البنك المركزي الكويتي برفع سعر الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس تماشياً مع البنك الفديرالي الأمريكي؟**

ديفيد (ج3): كلا. قام البنك المركزي برفع سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس فقط.

دلال (س4): **كانت تكاليف الائتمان منخفضة للغاية في الربع الأول من عام 2022، فهل نتوقع استمرار هذه الوتيرة؟ هل كان هناك أي عمليات استرداد للقروض في الربع الأول من هذا العام؟**

ديفيد (ج4): نعم، كانت تكاليف الائتمان منخفضة للغاية وتبين ذلك في تكلفة المخاطر التي بلغت فقط 43 نقطة أساس. ولتوضيح هذا الأمر، بلغت التكاليف 95 نقطة أساس لعام 2021 بأكمله، و131 نقطة أساس للعام 2020، ولذلك فإن الأمور تسير في الاتجاه الصحيح. أعتقد أننا سنرى بعض التقلب من ربع إلى آخر ولكن الاتجاه العام هو أننا على ثقة أن تكاليف الائتمان ستظل أقل من المستوى المتوقع البالغ 1% للفترة المتبقية من هذا العام.

وبالنظر إلى القروض غير المنتظمة، فقد ظلت نسبتها ثابتة بشكل كبير عند 1% في نهاية الربع الأول ورأينا انخفاضاً في نسبة قروض المرحلة الثانية وهي فقط 4.5% حالياً، أي نسبة منخفضة جداً عند مقارنتها بالبنوك الأخرى في القطاع. ولذلك، فإن جميع مؤشرات جودة الأصول إيجابية للغاية وهذا هو سبب اعتقادنا بأن تكلفة المخاطر في عام 2022 ستكون عند مستويات شبه طبيعية .

بالنسبة لعمليات الاسترداد، فقد تمكن البنك من استكمال البعض منها في هذا الربع. أما بالنسبة لتأثيرها على بيان حساب الأرباح والخسائر، فقد قوبلت تلك الإستردادات بعمليات الشطب الناتجة عن عمليات التسوية.

دلال (س5): ما هي نسبة محفظة قروض الأفراد التي يتم اعادة تسعيرها خلال 3-6 شهور تزامنا مع اي تغير في سعر الفائدة؟

ديفيد (ج5): عند اي تغيير في سعر الفائدة، فيتم إعادة التسعير بشكل فوري في محفظة قروض الشركات. أما بالنسبة لمحفظة قروض الأفراد، فيتم تسعير القروض الجديدة بسعر الفائدة الجديد كما يتم اعادة تسعير القروض التي قد مضى عليها خمس سنوات.

دلال (س 6): هل بإمكانك تزويدنا ببعض المعلومات حول الأخبار التي تم تداولها بخصوص تأسيس شركة استثمارية تابعة للبنك؟ هل تود الإجابة على هذا السؤال أنطوان؟

أنطوان (ج 6): بالتأكيد، فخلال اجتماع الجمعية العامة لعام 2021، حصل بنك الخليج على موافقة المساهمين على إضافة بعض الأنشطة إلى أغراض البنك شملت نشاط مستشار استثمار ومزاولة كافة الأنشطة الاستشارية وفقاً للقوانين المرعية وتعليمات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتبعاً لذلك، حصل البنك على موافقة بنك الكويت المركزي بشأن تأسيس شركة استثمارية تابعة مملوكة بالكامل للبنك. ونحن الآن بصدد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال لنقوم بعد ذلك بمباشرة باقي إجراءات التأسيس.

وعليه، ستتركز الأنشطة الاستثمارية للشركة التابعة على كل من إدارة الأصول والاستشارات. وهذان النشاطان سيكونان من ضمن الأنشطة التكميلية للبنك، ومن شأنهما تعزيز العروض والخدمات المقدمة للعملاء والتي ستستهدف في الأغلب عملاء الخدمات المصرفية الخاصة وقطاع الشركات. ونحن نرى بأن هذه الأنشطة التكميلية ستساهم في تحسين إيرادات البنك من الرسوم والعمولات. ومع ذلك تجدر الإشارة إلى أن هذه الأنشطة لا تزال في مراحلها الأولى ولن يكون لها في البداية أي تأثير جوهري على النتائج المالية للبنك.

دلال: شكرا أنطوان.

أعتقد أننا قمنا بتغطية غالبية المواضيع والأسئلة التي طرحت اليوم أثناء اللقاء. وأود أن ألفت انتباهكم إلى الصفحة 10 التي تلخص بعض النقاط الإرشادية التي قمنا بتغطيتها خلال فترة الأسئلة والأجوبة:

1. بالنسبة لنمو القروض، تتمثل إستراتيجيتنا في النمو بشكل أسرع من السوق.

2. بالنسبة لهوامش الفائدة لدى البنك، نتوقع تراجعاً فيها على المدى القصير حتى ينعكس التأثير الكامل لرفع سعر الفائدة، ومن ثم ستتوسع الهوامش.
3. من المرجح أن تتحسن نسبة التكلفة إلى الدخل لدى مصرفنا.
4. من المحتمل أن تكون تكلفة المخاطر أقل من المستوى المطلوب البالغ 100 نقطة أساس.
5. وأخيراً، من المتوقع أن تظل نسبة القروض غير المنتظمة أقل من 2%.

وبذلك.، نختتم اللقاء اليوم.

فإن كانت لديكم أي استفسارات أخرى، يمكنكم زيارة صفحة علاقات المستثمرين على موقعنا الإلكتروني. كما يمكنكم التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين. شكراً لكم جميعاً على مشاركتكم.