



بنك الخليج ش.م.ك.ع.

اللقاء الخاص بنتائج البنك المالية - الربع الثاني 2019

11 يوليو 2019

المشاركون:

السيد/ أنطوان ضاهر - الرئيس التنفيذي

السيد/ كيفن سميث - رئيس المدراء الماليين

السيدة/ دلال الدوسري - رئيس علاقات المستثمرين

تترأس اللقاء:

السيدة/ إيلينا سانشيز - إي إف جي هيرمس

إيلينا:

مساء الخير وصباح الخير على الجميع. أنا إيلينا سانشيز، أتحدث إليكم بالنيابة عن إي إف جي هيرمس، وأود أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج عن الربع الثاني من عام 2019. ويسرني أن يكون معنا عبر اللقاء السيد/ أنطوان ضاهر، الرئيس التنفيذي لبنك الخليج، والسيد/ كيفن سميث، رئيس المدراء الماليين لبنك الخليج، والسيدة/ دلال الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين لدى بنك الخليج. يبدأ اللقاء بعرض من إدارة البنك للمؤشرات والنتائج المالية الرئيسية للبنك للربع الثاني من عام 2019، ثم نفتح المجال لفترة الأسئلة والأجوبة. والآن أترك المجال للسيدة/ دلال.

دلال:

شكراً إيلينا. مساء الخير ومرحباً بكم في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج عن الربع الثاني من 2019. محدثكم دلال الدوسري، من فريق علاقات المستثمرين ببنك الخليج. نبدأ اللقاء اليوم مع السيد/ أنطوان ضاهر، الرئيس التنفيذي، الذي سيتحدث عن أهم المؤشرات المالية للربع الثاني من 2019. ثم نترك المجال للسيد/ كيفن سميث، رئيس المدراء الماليين، الذي سيغطي النتائج المالية للربع الثاني. وبعد العرض، نفتح المجال للأسئلة والإجابة التي نتلقاها عبر منصة البث المباشر. يرجى كتابة أسئلتكم في أي وقت أثناء اللقاء. وسيوفر اللقاء على موقعنا الإلكتروني www.e-gulfbank.com وسيتم الإفصاح عنه لبورصة الكويت.

يرجى الإحاطة بأنه يمكننا التعليق فقط على الاستفسارات والمعلومات التي تتوفر على النطاق العام و المفصح عنها. وأود أن ألفت عنايتكم إلى الإفصاح الوارد في الصفحة 2 من العرض، والذي يتطرق إلى البيانات التقديرية المتوقعة والمعلومات السرية.

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

أنطوان ضاهر: شكراً دلال. يسرني أن أكون معكم جميعاً اليوم وأود أن أعرض عليكم بعض المؤشرات الرئيسية من الربع الثاني لسنة 2019.

في الصفحة 3، نشاهد التقدم والنمو المضطرد الذي أحرزه مصرفنا في صافي الربح منذ 2013. وبإيجاز، فقد حققنا نمواً مضاعفاً في صافي الربح على مدى السنوات الخمس الماضية، وتسارعت وتيرة النمو من 10% للسنوات الثلاث من 2013 إلى 2016 إلى 12% في 2017 و18% السنة الماضية.

وعلى الجانب الأيمن، نرى أننا حققنا صافي ربح بمقدار 12.2 مليون د.ك. في الربع الثاني لسنة 2019، مقارنةً بمقدار 11.8 مليون د.ك. في الربع الأول من 2019.

وفيما يتعلق بنمو القروض، شهد الربع الثاني زخماً كبيراً، حيث جاء النمو في القروض والتسليفات للعملاء بنسبة 8% على أساس سنوي. وبالإضافة إلى ذلك، نشعر بالفخر لما تحقق في جانب نشاط الخدمات المصرفية الشخصية، الذي حقق نمواً للربع الثاني عشر على التوالي في القروض، مما ساعدنا على بلوغ ارتفاع تاريخي في إجمالي قروض العملاء. أما القروض للأفراد فتمثل حالياً 35% من إجمالي محفظة القروض في مصرفنا، أي بارتفاع مقارنةً بنسبة 26% منذ خمس سنوات.

وفي الصفحة 4، نتابع استمرار التقدير الذي يحظى به بنك الخليج لجدارته الائتمانية وقوته المالية، على المستوى الدولي، حيث يحمل التصنيف الائتماني في المرتبة "A" من قبل جميع وكالات التصنيف الائتماني الأربعة الرائدة.

تصنيف موديز للبنك: المرتبة "A3" مع نظرة مستقبلية "إيجابية"

تصنيف فيتش: المرتبة "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة"

تصنيف ستاندارد آند بورز: المرتبة "A-" مع نظرة مستقبلية "مستقرة"

تصنيف كابيتال إنتلجنس: المرتبة "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة"

وقبل أن أنتقل إلى الجزء التالي من اللقاء، أود أن أنتهز هذه الفرصة لأتقدم بالتهنئة والتقدير إلى كل من هيئة أسواق المال وبورصة الكويت والشركة الكويتية للمقاصة على جهودهم الكبيرة

التي أفضت إلى احتمالية ترقية بورصة الكويت إلى فئة الأسواق الناشئة ضمن مؤشر "إم إس سي آي". وفي اعتقادنا أن هذا التصنيف من شأنه تحقيق تدفقات مستدامة لرؤوس أموال الاستثمار الأجنبي، وتنويع قاعدة المساهمين، وتحسين السيولة. وتجدر الإشارة إلى أن بنك الخليج هو إحدى الشركات الكويتية المدرجة على قائمة المراقبة الأولية لشهر مايو 2020 وفق مؤشر "إم إس سي آي" الكويت للشركات المعاد تصنيفها. كما أدرج بنك الخليج اعتباراً من مارس في مؤشر "فوتسي-راسل" الكويت للأسواق الثانوية الناشئة.

والآن، أترك المجال لرئيس المدراء الماليين، السيد/ كيفن سميث، لتغطية جانب البيانات المالية بصورة أكثر عمقاً.

كيفن: شكراً، أنطوان. توضح الصفحة 5 مدى تقدم الميزانية العمومية من 30 يونيو 2018 إلى 30 يونيو 2019. كما تعكس هذه الصفحة مزيج الموجودات والمطلوبات وكيف تغير ذلك على مدى الأشهر الاثني عشر الماضية.

أولاً، أود أن ألقى الضوء على الموجودات التي تظهر في النصف العلوي من الصفحة، الأسطر 1-13.

على مدى الأشهر الاثني عشر الماضية، شهد إجمالي الموجودات في مصرفنا نمواً بمقدار 170 مليون د.ك.، أي بنسبة 3%، ليلعب أكثر من 6 مليار د.ك. وجاء ما يقارب ثلثي ذلك النمو من قروض العملاء، التي تظهر في السطر 6، والتي شهدت نمواً بمقدار 77 مليون د.ك. بارتفاع 2%، والاستثمارات في أوراق مالية، التي تظهر في السطر 9، والتي شهدت نمواً بمقدار 34 مليون د.ك. بارتفاع 28%.

وفيما يتعلق بتكوين الموجودات، لم تطرأ تغيرات هامة منذ عام مضى. فكما في 30 يونيو 2019، كان البنك لا يزال يحتفظ بمقدار 27% من موجوداتنا، وذلك في شكل موجودات سائلة، و66% كقروض للعملاء، و2% كاستثمارات في أوراق مالية، و2% كموجودات أخرى.

وبالاطلاع على السطرين 19 و20 إلى أقصى اليمين، نجد أن الموجودات شهدت نمواً بمبلغ 170 مليون د.ك. خلال الفترة المعنية، وجاء مبلغ 144 مليون د.ك. من أصل ذلك النمو ممولاً بالمطلوبات، بينما جاء مبلغ 25 مليون د.ك. ممولاً بحقوق المساهمين.

أما الأسطر 14 و15 و16 فيوضحون أن سائر التمويل تقريباً، يأتي من المستحق للبنوك، و الودائع من المؤسسات المالية، و ودائع العملاء.

وفي السطر 18 نلاحظ الزيادة بمبلغ 29 مليون د.ك. في المطلوبات الأخرى من يونيو 2018 إلى يونيو 2019، منها مبلغ 19.7 مليون د.ك. يتعلق بمخصص بنسبة 100% مقابل 19.7 مليون د.ك. عبارة عن إيرادات الفوائد التي تم تحصيلها حين استحوز البنك على أرض الفحاحيل وقام ببيعها مقابل 90 مليون د.ك. في الربع الرابع من سنة 2018. وسيتم الإفراج عن هذا المخصص لإدراجه في إيرادات الفوائد انتظاراً لحكم المحكمة النهائي لصالح البنك.

وكما يتضح من السطر 24، فقد شهدت نسبة القروض غير المنتظمة في مصرفنا انخفاضاً طفيفاً من 2.8% في نهاية مارس 2019 إلى 2.7% في نهاية يونيو 2019. ويوضح السطر 25 أن نسبة تغطية القروض غير المنتظمة كانت 288% في نهاية يونيو 2019، مقارنة بنسبة 267% كما في نهاية مارس 2019.

ويوضح السطران 22 و23 متوسط الموجودات ومتوسط حقوق المساهمين، حيث إن ذلك يتيح لنا احتساب العائد على الموجودات والعائد على حقوق المساهمين، وسوف أورد لكم تفاصيل ذلك في ما بعد.

وتوضح الصفحة 6 أداء بيان الدخل في مصرفنا خلال النصف الأول من 2019، مقارنةً بالنصف الأول من 2018، مع بعض المؤشرات الرئيسية الأخرى.

ولتوضيح السياق، نجد على الجانب الأيسر من السطرين باللون الأحمر في وسط الصفحة أن نتائج سنة 2018، و نسبتها من متوسط الموجودات، ومقارنة بيانات الدخل بسنة 2017. وقد وردت جميع المبالغ بالمليون د.ك. وتم تقريبها لتبسيط الرسم البياني.

وفي السطر 12، بين السطرين الواردين باللون الأحمر، وضمن الخانة التي تحمل عنوان "النصف الأول - 2018" وخانة "النسبة المئوية من متوسط الموجودات"، نجد أن صافي الربح في النصف الأول من 2018 بلغ 26.8 مليون د.ك.

وفي النفس السطر رقم 12، إذا نظرنا إلى يمين السطر الأحمر الثاني ، فقد أعلن البنك عن صافي ربح بمقدار 24 مليون د.ك. في النصف الأول من 2019.

وهذا الانخفاض في صافي الربح جاء مدفوعاً بثلاثة عوامل:

(1) أولاً، وفي السطر 5، نجد أن الإيرادات التشغيلية انخفضت بمقدار 1.5 مليون د.ك. . و يرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى ضغوط تكلفة التمويل نتيجةً لأربع زيادات في سعر الفائدة قام بها بنك الاحتياط الفدرالي بالولايات المتحدة في عام 2018، مقابل زيادة واحدة فقط قام بها بنك الكويت المركزي في مارس 2018. وعلاوةً على ذلك، شهدت بداية هذه السنة ضغوطاً على السيولة حيث قامت إحدى مؤسسات الدولة بتحويل جزء من أموالها لخارج الكويت . أما النبا السار فيتمثل في أن الزيادة كل ربع سنة في مصروفات الفوائد قد تضاءلت في الربعين الأولين من هذا العام، بمتوسط نمو بلغ 1.3 مليون د.ك. في كل من الربعين، مقارنةً بالأرباع الثلاثة الماضية من عام 2018، حيث بلغ متوسط الزيادة ربع السنوية 1.6 مليون د.ك.

(2) ثانياً، في السطر 6، نجد أن المصروفات في النصف الأول من 2019 ارتفعت بمقدار 7.9 مليون د.ك. عن النصف الأول من 2018.

وجاء مبلغ 6 مليون د.ك. أو ما يقارب 3/4 من تلك الزيادة في الربع الأول من 2019، حيث تضمن مخصصاً لمرة واحدة بمقدار 2.8 مليون د.ك.

وفي الربع الثاني من 2019، استقرت المصروفات التشغيلية عند مستوى 18.3 مليون د.ك.، أي أعلى بمقدار 3 مليون د.ك. أو 15% من الربع الأول لسنة 2019. ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى الاستثمارات التي تمت لتعزيز التطبيقات لصالح عملائنا وانتقال موظفي المركز الرئيسي إلى الموقع الجديد في برج كريستال.

(3) ثالثاً، تمت مقابلة معظم هذين البندين بانخفاض المخصصات، الموضح في البند الوارد في السطر 10، أي بمقدار 6.2 مليون د.ك. أقل في النصف الأول من 2019، مقارنةً بالنصف الأول من 2018.

وتتضمن الصفحة 7 مقارنةً لبيان الدخل لمصرفنا بين الربع الثاني من 2019 والربع الأول من 2019.

وفي السطر 12، ما بين السطرين باللون الأحمر، وضمن الخانة التي تحمل عنوان "الربع الأول - 2019"، نرى أن صافي الربح لمصرفنا في الربع الأول من 2019 بلغ 11.8 مليون د.ك.

وفي نفس السطر رقم 12، إذا نظرنا إلى يمين السطر الأحمر الثاني، نجد أن البنك حقق صافي ربح بمقدار 12.2 مليون د.ك. في الربع الثاني من 2019 بارتفاع بلغ 0.4 مليون د.ك. عن الربع الأول من 2019.

و بالمقارنة بين الربعين، نلاحظ وجود فقط ثلاثة إختلافات سلبية:
(1) أولاً، في السطر 2، ارتفعت مصروفات الفوائد بمقدار 1.3 مليون د.ك. كما ذكرنا سابقاً، نجد أن ضغوط تكلفة التمويل في شكل مصروفات الفوائد بدأت تتقلص خلال الثلاثة أرباع المنصرمة من سنة 2018.

وفي السطر 7، ورغم ضغوط تكلفة التمويل، تحسن هامش التشغيل بمقدار 4.3 مليون د.ك.، أو 17%، ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى انخفاض المصروفات بنسبة 15% إلى مستوى 18.3 مليون د.ك.، و إرتفاع في الايرادات من غير الفوائد بمقدار 1.8 مليون د.ك. أو 18% .

(2) ثانياً، وفي السطر 8، نجد أن تكاليف الائتمان، التي تعرّف بأنها المخصصات المحددة مضافاً إليها عمليات الشطب، ناقصاً استرداد المبالغ، ارتفعت بمبلغ 2.6 مليون د.ك. في الربع الثاني من 2019، مقارنةً بالربع الأول.

وبناءً على جميع المؤشرات الرئيسية في محفظة قروض البنك، فإننا على يقين أن هذا المستوى في الربع الثاني لا يعكس أي اتجاه سلبي في تكلفة الائتمان على المدى الطويل. بل إن الأمر ينطوي على تطبيق قواعد محاسبية متحفظة أكثر منه انعكاس للنتائج الاقتصادية المتوقعة.

(3) ثالثاً: في السطرين 9 و 10، يرجع الإرتفاع في المخصصات الأخرى في الربع الثاني بشكل رئيسي، و كما ذكر السيد/أنطون، إلى نمو القروض في الربع الثاني من السنة و مبادئ المحاسبة تتطلب منا استقطاع 1% كمخصص عام مقابل ذلك النمو.

والآن ننتقل إلى الصفحة 8، حيث نجد أن نسب رأس المال الرقابية ظلت قوية، حيث إن نسبة الشريحة الأولى من رأس المال التي سجلت 13.1%، كانت أعلى بمقدار 110 نقطة أساس من الحد الأدنى الرقابي البالغ 12%، وجاء معدل كفاية رأس المال بواقع 16.5% أي أعلى بمقدار 250 نقطة أساس من الحد الأدنى الرقابي البالغ 14%. وإلى أسفل الصفحة من ناحية اليمين، نجد أن نسبة الرافعة المالية لمصرفنا سجلت 8.8%، أي أعلى من الحد الأدنى المطلوب البالغ 3%.

وتوضح الصفحة 9 نسب السيولة الرئيسية في مصرفنا. فعلى الجانب الأيسر، نرى أن متوسط نسبة التغطية اليومية للسيولة قد ارتفع من 325% في الربع الثاني من 2018 إلى 326% في الربع الثاني من 2019، وهو أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 100%، والذي دخل حيز التنفيذ في أول يناير من هذا العام. وعلى الجانب الأيمن من الصفحة، نجد أن نسبة صافي التمويل المستقر ارتفعت من 107% في نهاية مارس 2018 إلى 112% في نهاية مارس 2019. وعليه، فإن كلتا نسبتي السيولة تتمتعان بمصدات أكثر من كافية تزيد عن الحد الأدنى الرقابي.

وملخص ما جاء أعلاه أن النصف الأول من العام شهد تحديات بالغة في ظل وجود بعض الرياح العاتية. إلا أن مصرفنا شهد نمواً كبيراً في القروض خلال الربع الثاني من 2019، وزخماً في كل من شريحتي النشاط المصرفي على أعتاب النصف الثاني من العام. وعلاوةً على ذلك، فإن جودة محفظة القروض لدى مصرفنا تتمتع بالمتانة.

والآن أترك المجال للسيدة/ دلال لفتح باب الأسئلة والأجوبة.

دلال: شكراً، كيفن. والآن نحن على استعداد لتلقي أسئلتكم. وإذا رغبتم في طرح أي سؤال، يرجى تقديمه في خانة الأسئلة النصية. وسوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي معظم أسئلتكم.

(توقف)

دلال: (السؤال الأول): وردنا عدداً من الأسئلة حول القروض المتعثرة و تكلفة الائتمان. هل ترغب بالتعليق على ذلك كيفن؟

كيفن: (الجواب الأول): تأثرت تكلفة الائتمان و القروض المتعثرة في الربع الأول و الثاني بخفض تصنيف إحدى الشركات المقترضة، التي كانت تعكف على خدمة دينها، إلا أن علامات التحذير المبكر وفرت لنا الفرصة لتعزيز مركزنا الإقراضي المتقدم و حصولنا على مستندات تعاقدية هامة تمكنا من الإستحواذ على الأصول ذات القيمة المرتفعة و المملوكة للمقترض. غير أنه نظراً إلى عدم الحصول على ضمانات مقابل تلك الموجودات، فإن القواعد

المحاسبية تتطلب القيام بإجراء متحفظ يتمثل في شطب القرض إلى قيمة الصفر بمرور الوقت، ثم تسجيل أي عوائد على الموجودات ناتجة عن أية تسوية تتم على سبيل استرداد مبلغ القرض. وبمعنى آخر، أن المخصصات المحددة التي يتم تجنبها مسبقاً لتلك القروض غير المنتظمة يتوجب تسجيلها مقدماً بينما يتم تسجيل المبالغ المستردة عند إستلامها نقداً ، مع ملاحظة أن هناك مؤشرات اقتصادية يمكن مشاهدتها خلال الدورة الاقتصادية.

وتضع تلك الحالة كل من تكلفة الإئتمان ،الديون المتعثرة و صافي الربح تحت الضغط على المدى القصير الى حين الإنتهاء من تسوية القرض.

دلال: (السؤال الثاني): بعض الأسئلة متعلقة بالضغوط الناجمة عن تكلفة الأموال والنظرة المستقبلية لأسعار الفائدة. السيد/ كيفن، هل ترغب في الرد على هذا السؤال؟

كيفن: (الجواب الثاني): كما ذكرت سابقاً، واصلت مصروفات الفوائد ارتفاعها في الربع الثاني مقابل الربع الأول، ولكن بمعدل أبطأ من الأرباع الثلاثة لسنة 2018. ففي يونيو، شهدنا توازناً في تكلفة الأموال في أعقاب تزايد احتمالية قيام بنك الاحتياط الفدرالي بخفض أسعار الفائدة. ويقع السوق حالياً في حالة ترقب باحتمال يقارب 100% بأن بنك الاحتياط الفدرالي سيقوم بخفض أسعار الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس هذا الشهر، في ظل وجود فرصة نسبتها 75% بأن يكون هناك خفض بمقدار 25 نقطة أساس في يوليو، بالإضافة إلى خفض 25 نقطة أساس أخرى في ديسمبر. وبالتالي، فإن الأثر على مصرفنا وعلى البنوك الأخرى في الكويت سيتوقف على ما إذا كان بنك الكويت المركزي سيتبع ذلك بتخفيض أم لا. ففي عام 2018، قام بنك الاحتياط الفدرالي - في أربع مناسبات - برفع أسعار الفائدة، بينما قام بنك الكويت المركزي بتلك الزيادة مرة واحدة. وفي حالة عدم اتباع البنك المركزي لتلك الخطوة، فإننا نتوقع انخفاض تكلفة التمويل و انخفاض هامش الفوائد. أما في حالة اتباعه لتلك الخطوة، فإن قروض البنك الممنوحة للشركات سترتبط بذلك السعر، بحيث تنخفض إيرادات الفوائد على الفور، بينما تتراجع تكلفة التمويل بشكل أبطأ.

دلال: (السؤال الثالث): شكراً، كيفن. كما تلقينا أسئلة تتعلق بالمصرفيات ونسبة التكلفة إلى الإيرادات. كيفن، هل تود الرد على هذا السؤال؟

كيفن: (الجواب الثالث): كما ذكرت سابقاً، فقد انخفضت المصرفيات في الربع الثاني بواقع 15% لتبلغ 18.3 مليون د.ك. وبناءً على الإيرادات التشغيلية للربع الثاني، فإن نسبة التكلفة إلى الإيرادات قد هبطت أيضاً إلى 38% كما يتضح من الصفحة 7. وإن التحول في مزيج محفظة القروض لدى مصرفنا في اتجاه الخدمات المصرفية الشخصية، والذي يأتي بارتفاع في العوائد، بالإضافة إلى زيادة تعاملنا في كل من شريحتي النشاط المصرفي، ستعكس بشكل إيجابي على صافي هوامش الفائدة ونسبة التكلفة إلى الإيرادات لمصرفنا. أما الأثر الآخر فيتوقف على الإجراءات التي سيتخذها الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي و بنك الكويت المركزي.

دلال: شكراً، كيفن. أعتقد أننا حاولنا تغطية غالبية الموضوعات والأسئلة التي تم طرحها اليوم خلال اللقاء. أما الأسئلة الأخرى فهي إما أنها قد تمت تغطيتها خلال العرض التقديمي. وبهذا، نختم لقاءنا اليوم.

فإذا كانت لديكم أي أسئلة أخرى، يمكنكم زيارة صفحة علاقات المستثمرين على موقع البنك الإلكتروني. كما يمكنكم الاتصال بنا عن طريق البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين.

شكراً جزيلاً على مشاركتكم.