

الكويت 1 أغسطس 2023

السادة/ شركة بورصة الكويت  
المحترمين  
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

**الموضوع: إفصاح بنك الخليج بخصوص محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني من عام 2023**

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 الثاني من عام 2023، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 2023/8/1.

مؤكدين لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



محمد جاسم البلوشي  
مساعد مدير عام  
رئيس وحدة الالتزام الرقابي والإفصاح



# **Gulf Bank**

## **Earnings Presentation**

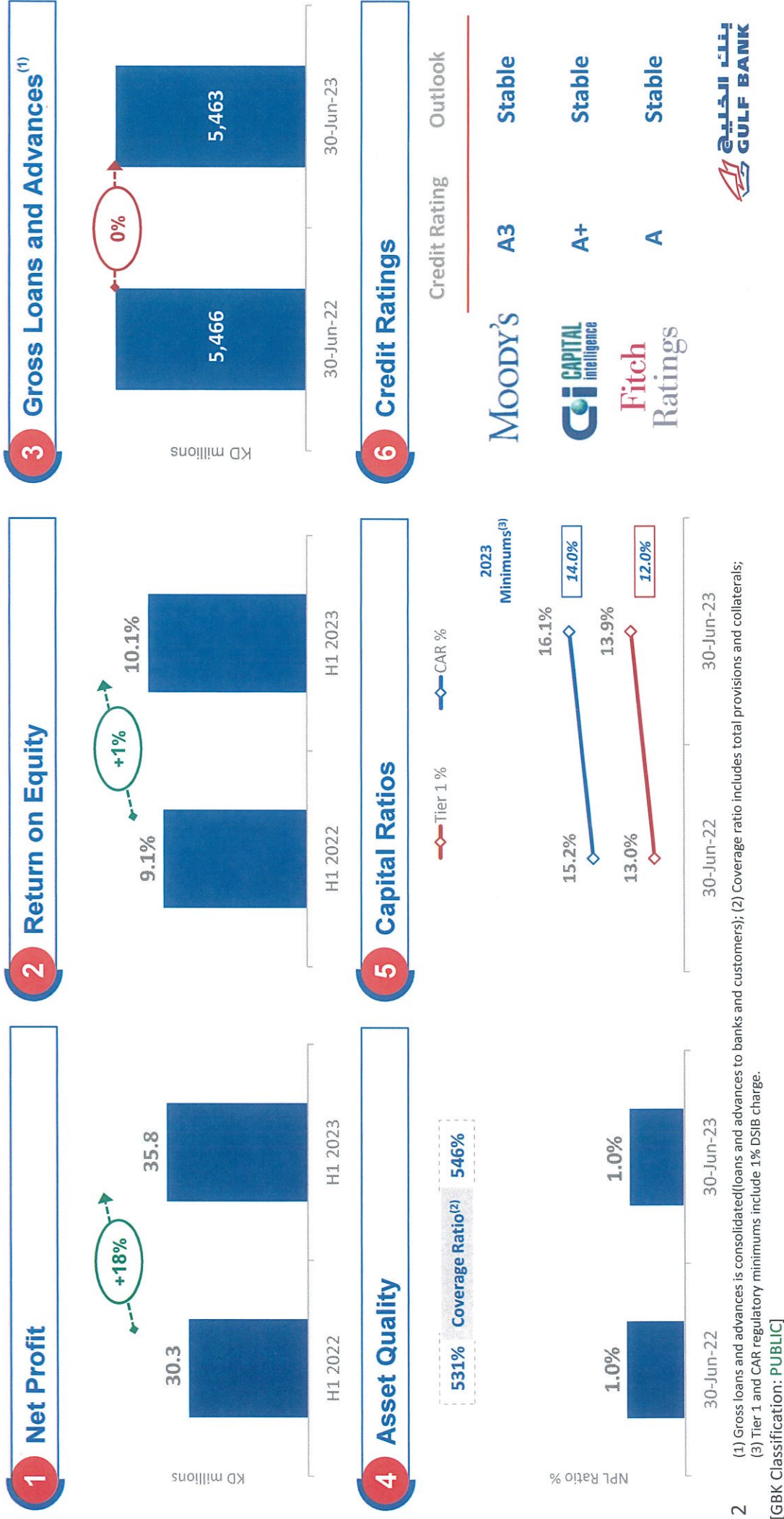
### **1<sup>st</sup> Half 2023**

1<sup>st</sup> August 2023

[GBK Classification: PUBLIC]



# 1st Half 2023 Key Highlights



2 (1) Gross loans and advances is consolidated (loans and advances to banks and customers); (2) Coverage ratio includes total provisions and collaterals;

(3) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB charge.

[GBK Classification: PUBLIC]



# 1st Half 2023 Net Profit vs. 1st Half 2022 Net Profit Evolution





# Income Statement

KD Millions	Q1 2022A		Q2 2022A		Q3 2022A		Q4 2022A		Q1 2023A		Q2 23A vs Q1 23A		H1 2022A		H1 2023A		H1 23A vs H1 22A	
											Amt		Amt		Amt		%	
1	Interest Income	46.7	52.5	67.0	78.3	85.6	89.8	4.3	5%	175.4	99.2	175.4	76.2	77%				
2	Interest Expense	(14.4)	(19.1)	(29.6)	(39.2)	(50.8)	(53.0)	(2.2)	-4%	(103.8)	(33.5)	(103.8)	(70.3)	-210%				
3	<b>Net Interest Income</b>	<b>32.2</b>	<b>33.5</b>	<b>37.4</b>	<b>39.1</b>	<b>34.8</b>	<b>36.8</b>	<b>2.0</b>	<b>6%</b>	<b>71.7</b>	<b>65.7</b>	<b>71.7</b>	<b>6.0</b>	<b>9%</b>				
4	Non Interest Income <sup>(1)</sup>	9.3	10.3	9.6	9.7	11.6	9.0	(2.5)	-22%	20.6	19.6	20.6	1.0	5%				
5	<b>Operating Income</b>	<b>41.5</b>	<b>43.8</b>	<b>47.0</b>	<b>48.7</b>	<b>46.4</b>	<b>45.9</b>	<b>(0.5)</b>	<b>-1%</b>	<b>92.3</b>	<b>85.3</b>	<b>92.3</b>	<b>6.9</b>	<b>8%</b>				
6	Operating Expenses	(19.8)	(21.5)	(21.6)	(23.3)	(21.4)	(21.5)	(0.1)	-1%	(42.9)	(41.3)	(42.9)	(1.7)	-4%				
7	<b>Operating Profit</b>	<b>21.7</b>	<b>22.3</b>	<b>25.3</b>	<b>25.4</b>	<b>25.0</b>	<b>24.3</b>	<b>(0.6)</b>	<b>-3%</b>	<b>49.3</b>	<b>44.1</b>	<b>49.3</b>	<b>5.2</b>	<b>12%</b>				
8	Credit Costs <sup>(2)</sup>	(5.1)	(2.9)	(8.0)	(8.8)	(7.2)	(4.9)	2.2	31%	(12.1)	(8.0)	(12.1)	(4.0)	-50%				
9	General Provisions <sup>(3)</sup>	(0.9)	(3.4)	(1.1)	0.4	0.3	0.0	(0.3)	94%	0.3	(4.3)	0.3	4.6	108%				
10	Taxes/Other	(0.7)	(0.7)	(0.7)	(0.9)	(0.8)	(0.9)	(0.1)	-7%	(1.7)	(1.5)	(1.7)	(0.3)	-19%				
11	<b>Net Profit</b>	<b>15.0</b>	<b>15.2</b>	<b>15.4</b>	<b>16.1</b>	<b>17.3</b>	<b>18.5</b>	<b>1.2</b>	<b>7%</b>	<b>35.8</b>	<b>30.3</b>	<b>35.8</b>	<b>5.6</b>	<b>18%</b>				
12	Return on Assets (ROA) %	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	1.0%	1.1%	0.9%	1.1%	0.9%	0.9%	1.1%	0.9%	1.1%				
13	Return on Equity (ROE) %	9.2%	9.1%	8.9%	9.0%	9.9%	10.4%	9.1%	10.1%	9.1%	9.1%	10.1%	9.1%	10.1%				
14	Cost to Income Ratio (CIR) %	47.7%	49.0%	46.0%	47.8%	46.1%	46.9%	48.3%	46.5%	48.3%	48.3%	46.5%	48.3%	46.5%				
15	Net Interest Margin (NIM) bps <sup>(4)</sup>	200	201	213	223	207	215	199	211	199	199	211	199	211				
16	Cost of Risk (COR) bps <sup>(5)</sup>	40	22	58	64	54	36	31	45	31	31	45	31	45				

4 (1) Includes Fees and Foreign Exchange Income and Other Income; (2) Includes specific provisions, recoveries, and write-offs (3) Includes General Provisions, Other Provisions/Impairments; (4) Net Interest Income / Average assets; (5) Credit Costs / Average gross loans and advances.

[GBK Classification: PUBLIC]



# Balance Sheet

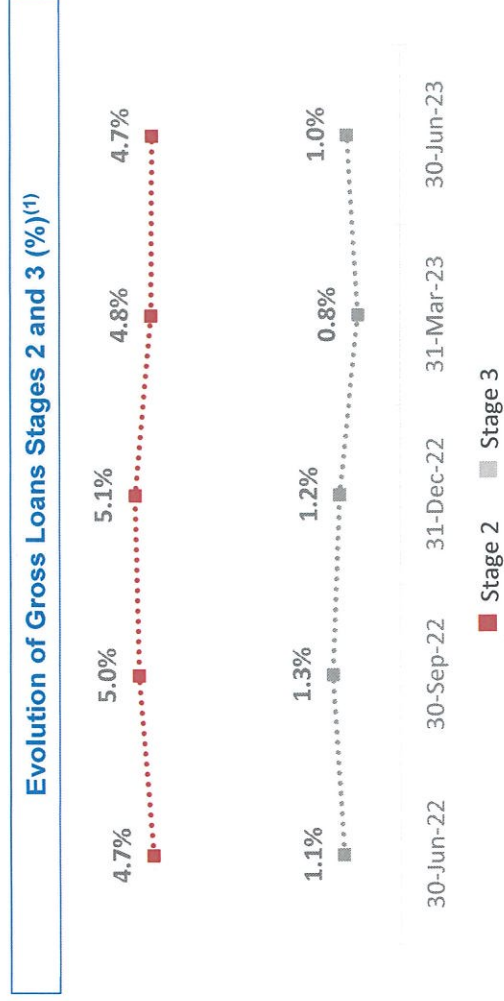
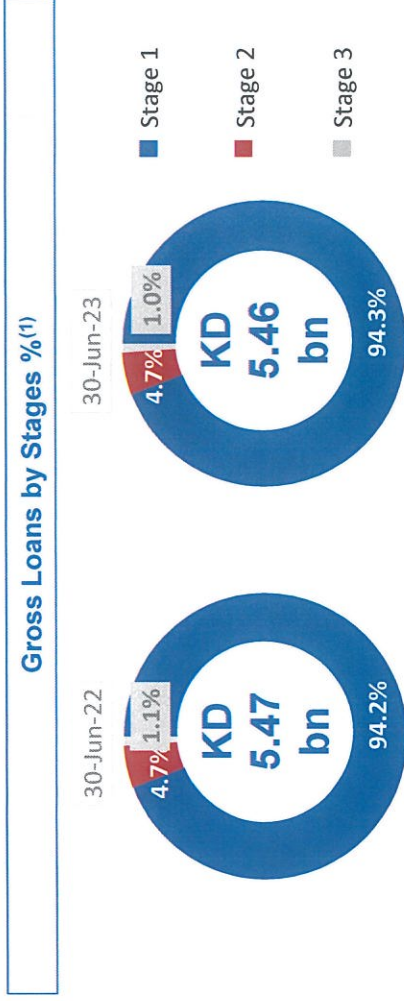
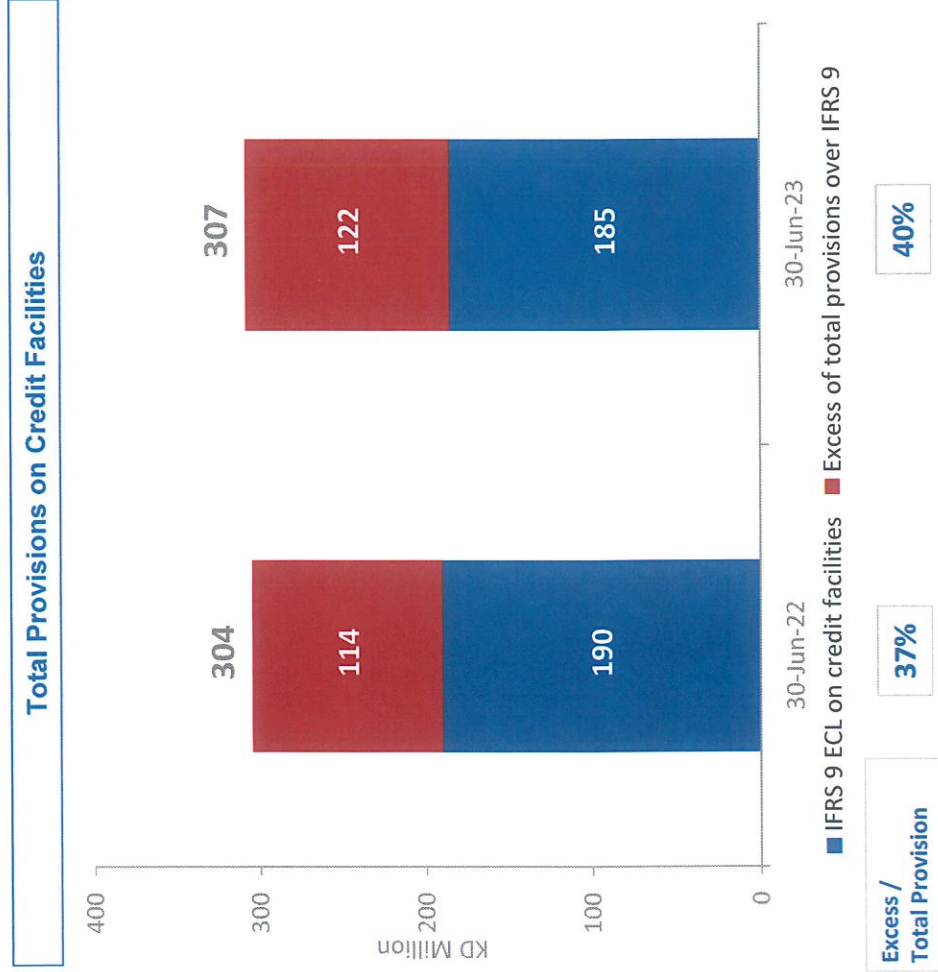
KD Millions	30-Jun-22	% of Total	31-Dec-22	% of Total	30-Jun-23	% of Total	Var Jun 23 vs Dec 22		Var Jun 23 vs Jun 22	
							Amount	%	Amount	%
<b>ASSETS</b>										
1 Cash and cash equivalents	1,028		930		1,079		149	16%	51	5%
2 Kuwait Government Bonds	48		22		22		0	0%	(26)	-54%
3 CBK Bills	299		338		342		4	1%	43	14%
4 Deposits with banks and OFIs	58		131		66		(65)	-50%	8	14%
5 Liquid Assets	1,433	21%	1,421	21%	1,509	22%	88	6%	76	5%
6 Gross loans and advances <sup>(1)</sup>	5,466		5,423		5,463		40	1%	(3)	0%
7 Provisions	(285)		(294)		(289)		5	-2%	(4)	2%
8 Net Loans and advances	5,182	75%	5,129	75%	5,174	75%	45	1%	(8)	0%
9 Investment securities	111	2%	129	2%	73	1%	(55)	-43%	(38)	-34%
10 Other assets	116		134		117		(17)	-13%	1	1%
11 Premises and equipment	36		39		40		2	4%	5	13%
12 Other assets	152	2%	173	3%	158	2%	(16)	-9%	6	4%
13 <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>6,878</b>	<b>100%</b>	<b>6,851</b>	<b>100%</b>	<b>6,914</b>	<b>100%</b>	<b>62</b>	<b>1%</b>	<b>36</b>	<b>1%</b>
<b>LIABILITIES</b>										
14 Due to banks	682		490		318		(172)	-35%	(364)	-53%
15 Deposits from Fis	599		775		970		195	25%	371	62%
16 Customer deposits	4,571	66%	4,247	62%	4,216	61%	(31)	-1%	(356)	-8%
17 Other borrowed funds	246		494		539		46	9%	294	120%
18 Other liabilities	103		126		147		21	17%	45	44%
19 <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>6,201</b>	<b>90%</b>	<b>6,131</b>	<b>89%</b>	<b>6,190</b>	<b>90%</b>	<b>59</b>	<b>1%</b>	<b>(10)</b>	<b>0%</b>
20 Total Equity	677	10%	720	11%	723	10%	3	0%	46	7%
21 <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>6,878</b>	<b>100%</b>	<b>6,851</b>	<b>100%</b>	<b>6,914</b>	<b>100%</b>	<b>62</b>	<b>1%</b>	<b>36</b>	<b>1%</b>
22 Average assets	6,642		6,767		6,862					
23 Average equity	669		686		716					
24 NPL ratio	1.0%		1.1%		1.0%					
25 Coverage ratio <sup>(2)</sup>	531%		504%		546%					
26 CASA Ratio	37.2%		35.2%		34.8%					

5 (1) Gross loans and advances is consolidated (loans and advances to banks and customers); (2) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

[GBK Classification: PUBLIC]



# Total Credit Provisions exceed IFRS 9 accounting requirements by KD 122 million



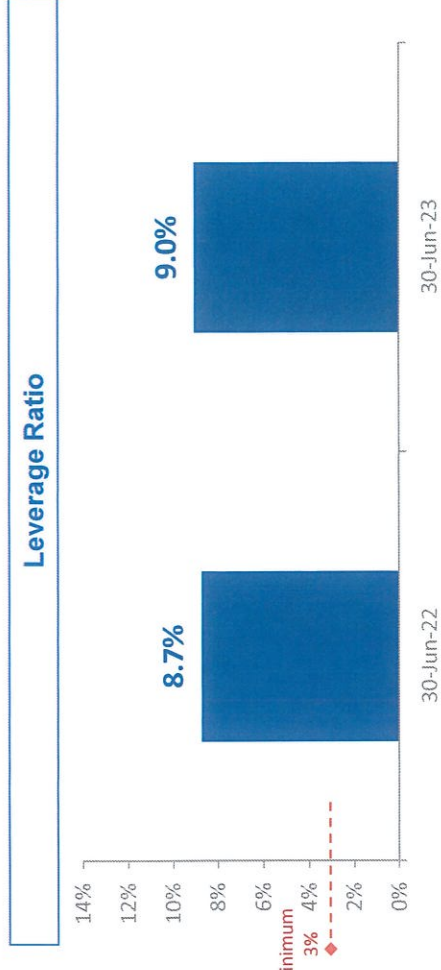
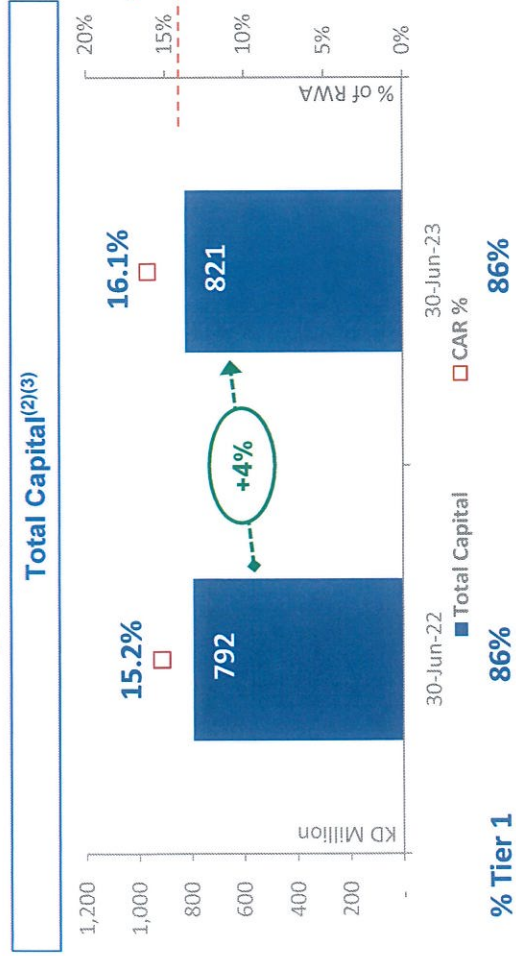
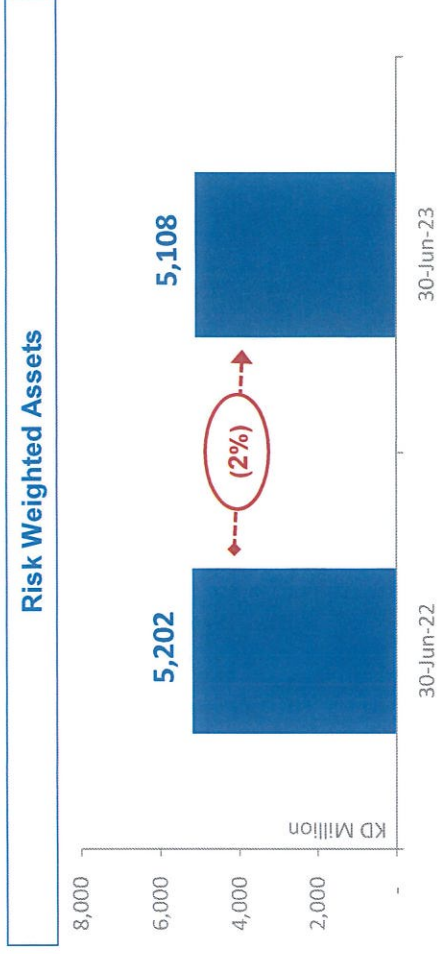
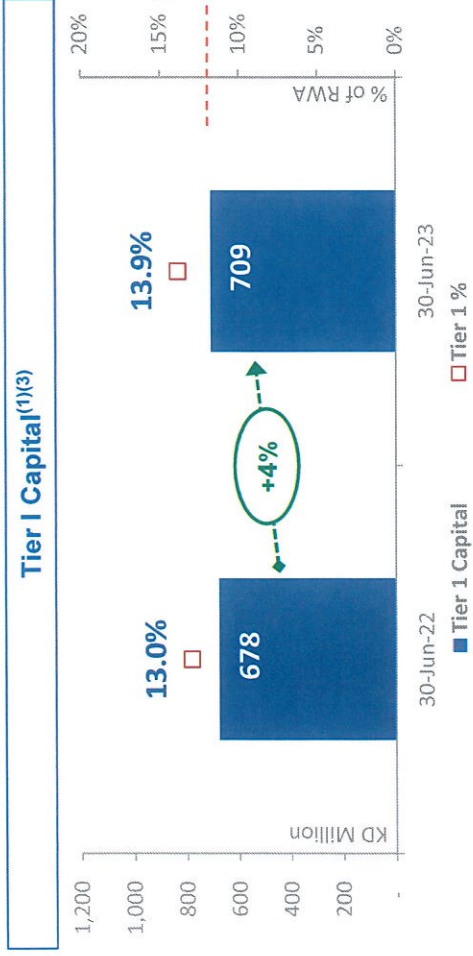
6 (1) Stage 3 loans are marginally higher than the credit impaired loans due to qualitative and quantitative factors as per IFRS 9;  
 (2) Total Credit facilities includes Loans and advances to banks and customers and Contingent liabilities and commitments.

[GBK Classification: PUBLIC]





# Capital and Leverage Ratios

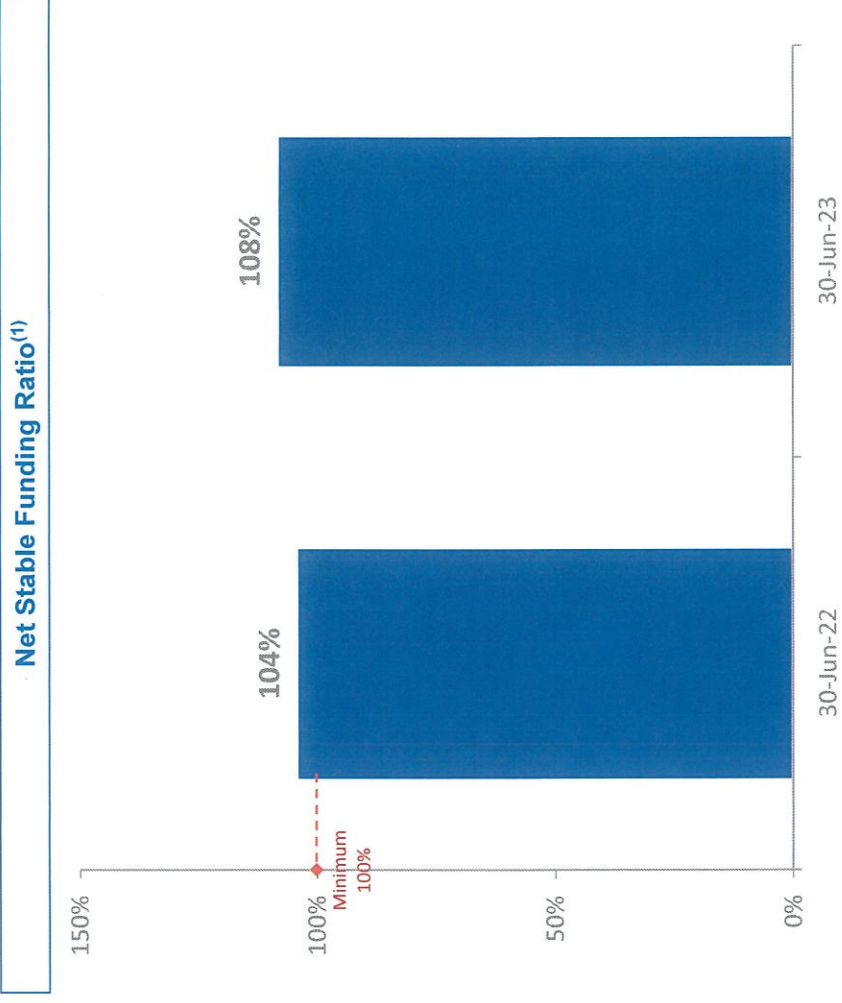
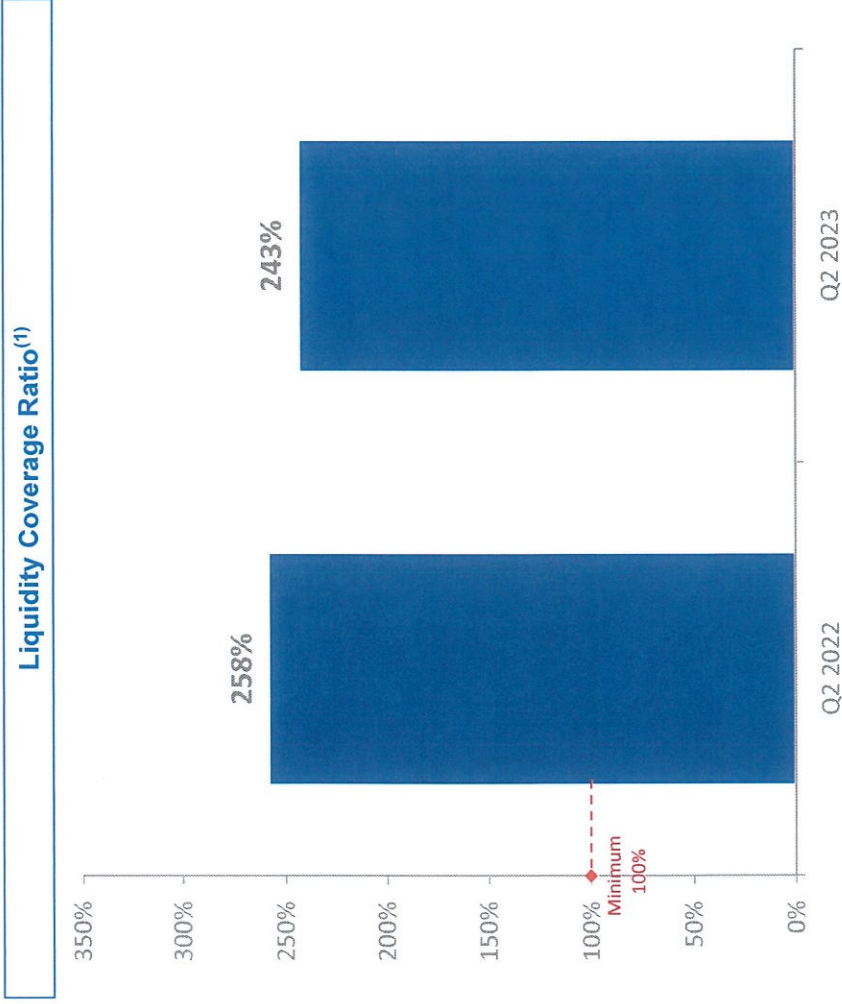


(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum is 12%; (2) CAR regulatory minimum is 14%; (3) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB charge.





# Liquidity Ratios



8 (1) Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio regulatory minimums is 100% in 2023.

[GBK Classification: PUBLIC]



# Q&A



## 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.





# Thank you



Investor Relations Team

Tel: +965 22449501

Fax: +965 22437872

P.O. Box 3200, Safat, 13032 Kuwait

[Investor.relations@gulfbank.com.kw](mailto:Investor.relations@gulfbank.com.kw)





بنك الخليج - الكويت

نص اللقاء الخاص بالنتائج المالية للنصف الأول من عام 2023

1 أغسطس 2023

المشاركون:

السيد/ وليد مندني - نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي بالوكالة

السيد/ ديفيد تشالينور - رئيس المدراء الماليين

السيدة/ دلال الدوسري - رئيس علاقات المستثمرين

المضيف:

السيد/ أحمد الشازلي - إي إف جي هيرمس



أحمد:

صباح الخير ومساء الخير جميعاً. أنا أحمد الشازلي. أود بالنيابة عن إي إف جي هيرمس أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج للنصف الأول من سنة 2023. ويسرني أن يكون معنا من خلال اللقاء السيد/ وليد مندني، نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي بالوكالة لبنك الخليج، والسيد/ ديفيد تشالينور، رئيس المدراء الماليين والسيدة/ دلال الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين بنك الخليج.

والآن أترك المجال للسيدة/ دلال لبدء اللقاء.

دلال:

شكراً، أحمد. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بالنصف الأول من عام 2023. سنبدأ اللقاء اليوم بإلقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج للنصف الأول من العام 2023، والتي يعرضها السيد/ وليد مندني، نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي بالوكالة. ويتبع ذلك عرضاً تفصيلياً عن النتائج المالية للبنك يقدمه رئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد تشالينور.

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

يرجى العلم أنه يمكننا التعليق فقط على الاستفسارات والمعلومات التي يتم الإفصاح عنها على النطاق العام. وأود أن ألفت عنايتكم إلى الإفصاح الوارد في الصفحة 10 من العرض

[GBK Classification: PUBLIC]





التقديمي، والذي يتعلق بالبيانات المستقبلية والمعلومات السرية. يرجى التواصل مع فريق علاقات المستثمرين في البنك في حالة وجود أية أسئلة لديكم.

والآن، أود أن أترك المجال للسيد/ وليد مندني. وليد؟

وليد:

شكراً، دلال. صباح الخير ومساء الخير جميعاً. أود بدايةً أن أشكركم على انضمامكم إلينا اليوم لمناقشة أدائنا المالي وأبرز التطورات خلال الأشهر الماضية. نحن متفائلون بخصوص الفرص التي يوفرها الاقتصاد الكويتي حيث لا يزال سليماً بشكل عام. كما تشهد البلاد على الصعيد السياسي استقراراً نسبياً مما سيضع حجر الأساس لإصلاحات حكومية محتملة وتعزيز بيئة العمل والنظرة المستقبلية للدولة.

ولقد راقبنا عن كثب أداء القطاع المصرفي الذي شهد تباطؤاً في نمو القروض في الأشهر الأخيرة، خاصة مع ارتفاع أسعار الفائدة والتضخم. كما نعي التحديات التي يواجهها القطاع المصرفي، ولهذا، اتخذنا خطوات استباقية لتجاوز هذه المرحلة بكل فعالية. نركز في الوقت الحالي على الإدارة السليمة للمخاطر والمبادرات الاستراتيجية هو ما سيضمن لنا القدرة على الاستقرار وتحقيق النمو المستدام.

الآن وبالنسبة للأداء المالي للبنك، يسعدني أن أعلن عن الأداء القوي لبنك الخليج خلال النصف الأول من عام 2023، فقد نجحنا في الاستفادة من الفرص التي وفرتها لنا حركة السوق المتطورة، والتي ساهمت في تحقيق النتائج الجيدة للبنك، فقد كان تركيزنا على التميز في إدارة العمليات وتلبيتنا لمتطلبات العملاء العاملين الأساسيين في تحقيق هذه النتائج.

ومن أبرز نقاط هذه الفترة كان سعينا الحثيث لتحقيق استراتيجية التحول الرقمي للبنك. فنحن ندرك أهمية التكنولوجيا في يومنا الحالي ودورها في إعادة تشكيل القطاع المصرفي بشكل سريع للغاية، ولذلك نحن ملتزمون بالبقاء في طليعة هذه الطفرة. وبالتالي، أود أن أعرب عن فخري بالإعلان عن الإنجازات التي حققناها في إطار خطة التحول الرقمي

[GBK Classification: PUBLIC]



لمصرفنا خلال النصف الأول من العام. وقد كان من أبرز الإنجازات هي إطلاق المرحلة الأولى من النظام الآلي الجديد للخدمات المصرفية الأساسية والذي سيعزز كفاءتنا التشغيلية ويوفر تجربة مصرفية أفضل لعملائنا بشكل عام.

وعلى صعيد آخر، قام بنك الخليج بعقد جمعيته العامة غير العادية في مايو 2023، حيث وافق مساهمو البنك على زيادة رأس المال المصرح به بمقدار 150 مليون دينار كويتي. و كما ذكرنا فإن هذه الزيادة لرأس المال المصرح به فقط، مما ستنجح للبنك خيارات متعددة في المستقبل. كما تعكس هذه الموافقة ثقة المساهمين بمستقبل بنك الخليج ونجاحه على المدى الطويل.

**وبالانتقال إلى الصفحة 2، أود أن أخص لكم نتائجن المالية في ست نقاط أساسية:**

أولاً، شهد صافي الربح نمواً بواقع 18% للنصف الأول من عام 2023 ليصل إلى 35.8 مليون د.ك مقارنةً بمبلغ 30.3 مليون د.ك في الفترة نفسها من عام 2022.

ثانياً، ارتفع العائد على متوسط حقوق المساهمين ليصل إلى 10.1% في النصف الأول من عام 2023 مقارنةً بـ 9.1% في نفس الفترة من العام الماضي.

ثالثاً، بلغ إجمالي القروض والسلف المقدمة إلى العملاء 5.5 مليار د.ك وهي ثابتة نسبياً مقارنةً بالنصف الأول للعام 2022.

رابعاً، حافظت جودة الموجودات في البنك على قوتها، حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.0% في النصف الأول من عام 2023، وبلغت نسبة تغطية القروض غير المنتظمة 546% بما في ذلك إجمالي المخصصات والضمانات.

خامساً، بلغت الشريحة الأولى لرأس المال 13.9% في نهاية النصف الأول من 2023، محققةً بذلك مصدرة تبلغ 187 نقطة أساس فوق الحدود الرقابية المطلوبة البالغة 12%.

[GBK Classification: PUBLIC]



وبلغت نسبة كفاية رأس المال 16.1%، محققةً بذلك مصدرة تبلغ 208 نقطة أساس تفوق الحدود الرقابية المطلوبة البالغة 14%. وهاتان المصدتان سوف تدعمان البنك في السعي وراء فرص النمو بما يتماشى مع استراتيجيته.

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

- أبقى وكالة موديز لخدمات المستثمرين على تصنيف الودائع على المدى الطويل للبنك في المرتبة "A3"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- وقامت وكالة كابيتال إنتلجنس بتثبيت تصنيف البنك للعمليات الأجنبية على المدى الطويل في المرتبة "A+"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- كما قامت وكالة فيتش بتثبيت تصنيف عجز المصدر عن السداد على المدى الطويل في المرتبة "A"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة"، والجودة المالية للبنك في المرتبة "bbb-".

ومع بلوغنا النصف الثاني من العام، نواصل التركيز على أهدافنا الاستراتيجية حيث سنستمر في الاستفادة من التكنولوجيا والابتكارات لدفع عملية النمو المستدام وتعزيز ميزتنا التنافسية، كما نحافظ على التزامنا بتوفير تجربة مصرفية استثنائية لعملائنا والمحافظة على الممارسات السليمة لإدارة المخاطر.

وبهذا، أترك المجال الآن لرئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد شالينور، الذي سيغطي البيانات المالية للسنة أشهر الأولى من العام 2023 بمزيد من التفاصيل. شكراً لك، ديفيد؟

ديفيد: شكراً وليد.

ديفيد: بالانتقال إلى الصفحة 3، يمكننا رؤية النمو في صافي الربح من 30.3 مليون د.ك إلى

[GBK Classification: PUBLIC]





35.8 مليون د.ك مع العلم أن هذه الزيادة البالغة في أرباحنا كانت مدفوعة بشكل أساسي بزيادة صافي إيرادات الفوائد التي بلغت 6.0 ملايين د.ك نتيجة لرفع أسعار الفائدة. هذا، بالإضافة إلى ارتفاع الإيرادات من غير الفوائد التي بلغت 1.0 مليون د.ك بفضل زيادة الإيرادات من العملات الأجنبية والدخل الآخر. ويقابل ذلك الزيادة في المصروفات التشغيلية بمقدار 1.7 مليون د.ك خلال النصف الأول من العام.

يمكنكم أيضاً رؤية التحسن في العائد على حقوق المساهمين بمقدار 1.0 والذي بلغ نسبة 10.1%. والجدير بالذكر أن الربع الثاني من عام 2023 هو الربع الثامن على التوالي الذي يحقق البنك فيه نمواً في الأرباح.

**وبالانتقال إلى الصفحة 4، نستعرض تفاصيل بيان الدخل.**

في السطر 1، نجد أن إيرادات الفوائد قد ارتفعت بمقدار 76.2 أو 77% في النصف الأول من 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى رفع سعر الخصم 8 مرات من قبل بنك الكويت المركزي بإجمالي 250 نقطة أساس منذ مارس 2022 إضافة إلى استقرار محفظة القروض مقارنة بالعام الماضي.

وفي السطر 2، نجد أن مصروفات الفوائد لدينا قد ازدادت بمقدار 70.3 أو بنسبة 210%. كما زادت تكلفة الأموال بوتيرة أسرع من زيادة العائد على الموجودات بالمقارنة على أساس سنوي، ولكن، نلاحظ التراجع في الزيادة في تكلفة الأموال منذ الربع الأول من العام الحالي مقارنة مع الارتفاعات المسجلة في الأرباح السابقة.

وفي السطر 3، نرى صافي إيرادات الفوائد بنسبة 9% مقارنة بالعام الماضي ليصل إلى 71.7%. كما ازداد بنسبة 6% مقارنة بالربع الأول من العام 2023.

وفي السطر 4، ازدادت الإيرادات من غير الفوائد بمقدار 1 أو 5% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي نتيجة للزيادة في الإيرادات من العملات الأجنبية والدخل الآخر.

[GBK Classification: PUBLIC]



وفي السطر 5، ارتفعت الإيرادات التشغيلية بمقدار 6.9 أو بنسبة 8%.

وفي السطر 6، نرى أن المصروفات التشغيلية ارتفعت ارتفاعاً طفيفاً بمقدار 1.7، أي بنسبة 4% مقارنة بالعام الماضي، إلا أن نسبة التكلفة إلى الدخل فقد حققت تحسناً ملحوظاً في النصف الأول من العام 2023 حيث بلغت 46.5% أي أقل من نسبة 48.3% المسجلة بنفس الفترة من العام الماضي. وبالإضافة إلى ذلك، أظهرت نتائج النصف الأول تحسناً ايجابياً حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بوتير أسرع من مصاريف التشغيل لتسجل تحسناً بلغ 4 نقاط مئوية.

وفي السطر 7، يتضح أن الربح التشغيلي ارتفع بمقدار 5.2 أو بنسبة 12% للنصف الأول من عام 2023 مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.

وفي السطر 8، يمكنكم رؤية التكلفة الائتمانية التي ازدادت بمقدار 4 مليون، من 8 مليون في النصف الأول من عام 2022 إلى 12.1 في النصف الأول من عام 2023. وبلغت تكلفة المخاطر 45 نقطة أساس للنصف الأول من عام 2023 مقابل 31 نقطة أساس لنفس الفترة من العام الماضي. وجاء هذا المستوى المنخفض في تكلفة المخاطر نتيجة للجودة الاستثنائية لمحفظه القروض لدينا التي لا تزال تتمتع بالمرونة بالرغم من ارتفاع أسعار الفائدة.

بالانتقال إلى الصفحة 5، يمكننا رؤية الميزانية العامة.

مقارنة بالنصف الأول من عام 2022، نما إجمالي الموجودات بنسبة 1% ليصل إلى 6.9 مليار.

وظل صافي القروض والسلف المقدمة للعملاء ثابتاً، إلا أن وتيرة الزيادة الملحوظة في قطاع الخدمات المصرفية للأفراد لا تزال مستمرة، حيث نمت بنسبة 7.6% من العام



السابق، ونمت بنسبة 2.4% منذ بداية العام منعكساً على نمو حصته البنك السوقية

وفي السطر 15 و16، ظل إجمالي الودائع ثابتاً كما في العام السابق حيث بلغ 5.2 مليار د.ك. وقد شهدنا انخفاضاً في نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى 34.8% مقابل نسبة 37.2% في العام الماضي. ويُعزى هذا الانخفاض إلى بعض عمليات الانتقال إلى الودائع لأجل بسبب ارتفاع أسعار الفوائد.

وفي السطر 17، قمنا برفع الاقتراض متوسط الأجل بنسبة 120% مقارنة بالعام الماضي مما أدى إلى تنويع محفظة التمويل لدينا والتحسين في الأجل بشكل عام.

وبالانتقال إلى جودة الموجودات، بلغت نسبة القروض غير المنتظمة في مصرفنا 1.0% كما في نهاية يونيو 2023 كما هو موضح في السطر 24، وهي مشابهة لنسبة العام الماضي. هذا كما لا يزال البنك يتمتع بنسبة تغطية كبيرة للقروض غير المنتظمة تبلغ 546% شاملة الضمانات.

وبالانتقال إلى الصفحة 6، ترون في الرسم البياني على اليسار أنه كما في 30 يونيو 2023 كان لدى البنك مخصصات إضافية بلغت 122 مليون د.ك وهي تمثل 40% من إجمالي المخصصات.

وبالاطلاع على الرسم البياني إلى اليمين في أعلى الصفحة، ترون أن قروض المرحلة الأولى والمرحلة الثانية مستقرة نسبياً عند 94.3% و4.7% على التوالي، بينما تراجعت قروض المرحلة الثالثة إلى 1%.

ويوضح الرسم البياني إلى اليمين أسفل الصفحة تطور نسب قروض المرحلة الثانية وقروض المرحلة الثالثة. ونرى أن قروض المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة لا تزال منخفضة وثابتة بالمقارنة مع الفترات السابقة.





وبالانتقال إلى الصفحة 7، نجد إلى اليسار أعلى الصفحة أن نسبة الشريحة الأولى لرأس المال لمصرفنا بلغت 13.9% أي أعلى من الحد الأدنى الرقابي المطلوب البالغ 12%.

وفي الأسفل إلى اليسار، نرى أن معدل كفاية رأس المال لمصرفنا قد بلغ 16.1% أي أعلى من الحد الأدنى الرقابي البالغ 14% وكلا المعدلين اعلى مما كانا عليه في العام السابق

أما الموجودات الموزونة بالمخاطر، والموضحة في أعلى اليمين، فقد انخفضت بما يقارب 2% مدفوعة بشكل أساسي بثبات محفظة القروض وتعزيز الإدارة السليمة للموجودات الموزونة بالمخاطر.

وإلى الأسفل في اليمين، يتبين أن نسبة الرفع المالي لمصرفنا كما في 30 يونيو 2023 بلغت 9.0% مقارنةً بنسبة 8.7% لنفس الفترة في العام الماضي، وهي أعلى بشكل جيد من الحد الأدنى الرقابي البالغ 3%.

وبالانتقال إلى الصفحة 8، نرى نسب السيولة الرئيسية. فعلى الجانب الأيسر، نرى نسبة معيار تغطية السيولة اليومية لربع السنة والتي بلغت 243%. وعلى الجانب الأيمن، نرى نسبة معيار صافي التمويل المستقر التي بلغت 108%. وتجدر الإشارة إلى أن النسبتين لا تزالان أعلى من حدودهما الدنيا الرقابية البالغة 100%.

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

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.

دلال:

(توقف)

[GBK Classification: PUBLIC]



نرى أسئلة متكررة وسنحاول الإجابة عليها.

**دلال (س1):** لدينا بعض الأسئلة حول نمو محفظة القروض. يرجى تقديم المزيد من التفاصيل، وما هي التوقعات بالنسبة لما تبقى من العام؟

**ديفيد (ج1):** لقد حافظنا على استراتيجية النمو في قطاع الأفراد خلال الربع الحالي وحققنا ارتفاعاً بلغ 34 مليون د.ك أي زيادة بنسبة 1.6%. وهذه هي أعلى نسبة نمو يتمكن البنك من تحقيقها في قطاع الأفراد منذ الربع الثالث من العام الماضي، وبالتالي يضيف الربع الحالي نمواً في حصة البنك السوقية بما يتماشى مع استراتيجيته الهادفة للنمو. في الواقع، لقد قمنا بزيادة حصتنا في السوق في قطاع الأفراد في 5 من أصل 6 أرباع سابقة. وعلى وجه الخصوص، حقق البنك نمواً ممتازاً في الخدمات المصرفية الخاصة التي نقدمها لشريحة العملاء الكويتيين في هذا الربع من العام.

وقد كان النمو في هذه الشريحة ثابتاً خلال الأشهر الست الأولى من العام في القطاع المصرفي وفقاً لأحدث البيانات الصادرة عن بنك الكويت المركزي. وبالتالي مقارنةً مع القطاع المصرفي الذي بلغت نسبة نموه 0%، تمكن البنك من تحقيق النمو بنسبة 2.4%، وهذه نتيجة رائعة.

ويمثل قطاع الأفراد حالياً 43% من إجمالي محفظة القروض المقدمة للعملاء مقارنةً بنسبة 40% قبل عام و 36% قبل 3 سنوات. وهذا التحول المستمر في توزيع الأصول سوف يساهم في دعم مستويات الهوامش المستقبلية للبنك بما أن الهوامش في قطاع الأفراد أعلى من قطاع الشركات.

أما بالنسبة لقطاع الشركات، وعلى الرغم من قيام بعض العملاء بالسداد المبكر

[GBK Classification: PUBLIC]



لمديونياتهم بسبب ارتفاع اسعار الفائدة، إلا أن المحفظة الائتمانية للبنك عادت إلى تحقيق النمو في الربع الثاني من العام، حيث تمكّن من إبرام بعض الصفقات ذات الجودة العالية والتي تكفل الدعم لرأس المال. واستمرت نسبة الأصول الموزونة بالمخاطر ثابتةً من الربع الأول إلى الربع الثاني على الرغم من نمو إجمالي محفظة قروض العملاء بنسبة بلغت حوالي 1% للربع الحالي ولذلك فإن نسب كفاية رأس المال لدينا بقيت دون تغيير من الربع الأول.

ومن الواضح أننا في سوق مختلف تماماً عن العام الماضي فقد بلغ إجمالي النمو في النظام حتى نهاية يونيو 1.2% فقط. أما في العام الماضي، فقد وصل هذا النمو إلى 5.8% مما يدل على مدى التباطؤ. ومع ذلك، نحن مستمرين في تنفيذ استراتيجيتنا لزيادة حصتنا في السوق في قطاع الأفراد والنمو بشكل انتقائي في قطاع الشركات مستهدفين الصفقات عالية الجودة.

**دلال (س2):** لدينا بعض الأسئلة حول الهوامش والحسابات الجارية وحسابات التوفير. ما هي التوقعات بالنسبة لما تبقى من العام؟

**ديفيد (ج2):** كما ذكرت في اللقاء الخاص بالنتائج المالية للربع الأول من هذا العام، نحن نتوقع التحسن في الهوامش للبنك وقد رأينا هذا الأمر يتحقق بشكل زيادة بواقع 8 نقاط أساس من الربع الأول إلى الربع الثاني، وبذلك يصل هامش الربح للبنك إلى 215 نقطة أساس لهذا الربع مقارنة بما حققه من 207 نقطة أساس في الربع الأول، حيث بلغ 201 نقطة أساس منذ عام.

ومن الواضح أننا شهدنا زيادات كبيرة جداً في تكلفة التمويل طوال الفترة التي تم فيها رفع سعر الفائدة. لكننا رأينا في الربع الثاني تباطؤاً كبيراً فيها على أساس ربع سنوي،

[GBK Classification: PUBLIC]





فقد ارتفعت تكلفة التمويل من الربع الأول إلى الربع الثاني حوالي 20 نقطة أساس مقارنة بحوالي 80 نقطة أساس بين الربع الرابع من العام السابق إلى الربع الأول من هذا العام. وقد شهدنا زيادات كبيرة مماثلة في الفترات المرحلية السابقة أيضاً. لذا، فإن زيادة التكلفة تباطأت. ومن المشجع أيضاً أن الزيادة في مصروفات الفوائد في الربع الأول كانت أقل من الزيادة في إيرادات الفوائد. وهذا هو الربع الأول الذي يظهر فيه هذا الوضع الإيجابي حيث تتفوق فيها الإيرادات على المصروفات منذ بدء رفع أسعار الفائدة.

ومع ذلك، شهدنا الأسبوع الماضي ارتفاعاً في سعر الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس في الكويت بعد زيادة الاحتياطي الفيدرالي. وهو الارتفاع الأول في الكويت منذ يناير. لذلك سيضع هذا بعض الضغط التصاعدي على تكلفة الأموال. ولكن فيما يتعلق بالأصول، أعدنا تسعير محفظة قروض الشركات على الفور ولدينا أيضاً إعادة تسعير مستمرة لمحفظة قروض الأفراد، لذلك نعتقد أن هذا سيكون إيجابياً بالنسبة لهوامش الربحية لدى البنك.

وفيما يتعلق بالحسابات الجارية وحسابات التوفير، أجد أن هذه الحسابات قد صمدت بشكل جيد نسبياً في النصف الأول من العام مع الأخذ بتغيير أسعار الفائدة. لقد شهدنا انخفاضاً طفيفاً بحوالي 30 مليون د.ك في النصف الأول، ولكن هذا الانخفاض لا يقارن بالانخفاض الذي بلغ 200 مليون د.ك في النصف الثاني من العام السابق. والخبر السار هو أن البنك قد قام مؤخراً بزيادة قيمة الجائزة الكبرى لحساب الدانة، إحدى منتجات البنك الأساسية والمعروفة، إلى 2 مليون دينار كويتي، وهو أعلى مبلغ لجائزة مالية مرتبطة بحساب مصرفي في الكويت، وذلك من شأنه أن يساعد على زيادة أرصدة الحسابات الجارية في النصف الثاني وبالتالي دعم الهوامش بشكل عام.

شكراً ديفيد، سوف نتوقف لتلقي المزيد من الأسئلة.

دلال:

(توقف)

[GBK Classification: PUBLIC]



دلال (س3): لدينا سؤال حول تكلفة الائتمان. هل ترى أي ضغوطات بسبب ارتفاع أسعار الفائدة؟  
ديفيد؟

ديفيد (ج3): شكرا دلال. ما زلنا نرى مؤشرات قوية جداً لجودة الأصول وما هي إلا دليل على المستوى الرفيع لجودة محفظة البنك. وفي هذا السياق، بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1% فقط كما بلغت هذه النسبة لقروض المرحلة الثانية 4.7% فقط، وهي بالتالي أدنى نسب وصلت إليها منذ يونيو 2022. وهذان المؤشران ليسا فقط الأقل تاريخياً، بل هما أقل بكثير من معدلات القطاع المصرفي. وبالتالي تقدم محفظة البنك دليلاً على مرونتها بالرغم من ارتفاع أسعار الفائدة. وبالنسبة لمعظم النصف الأول، بلغت معدلات الفائدة حوالي 4%، مما يعطيني بعض التفاؤل بأن الاتجاهات الإيجابية ربما يمكن أن تستمر لبعض الوقت. في الواقع، بالنسبة لمحفظة قروض الشركات، لم يكن هناك أي نسبة تذكر لنشوء قروض متعثرة للمحفظة البالغة قيمتها 3 مليارات دينار كويتي تقريباً.

أعتقد أيضاً أنه عندما ننظر إلى أسعار الفائدة، من المفيد أن ندرك أن إجمالي الارتفاعات في الكويت بلغ 2.75% حتى الآن مقارنة ببقية دول مجلس التعاون الخليجي حيث ارتفعت المعدلات بنسبة 5% على الأقل. لذلك، فإن الزيادة في الكويت التي تعتبر نسبياً الأقل قد تساهم في الحد من التأثير السلبي على جودة أصول البنك، إن وجد. وبالتالي نحن سعداء بجميع النتائج والتوجهات الحالية.

دلال (س4): أرى أنه لدينا أسئلة حول المصروفات التشغيلية، هل يمكنك تقديم بعض التفاصيل حول التوجه في نسبة التكلفة إلى الدخل؟ ديفيد؟

ديفيد (ج4): كانت المصروفات التشغيلية مستقرة هذا العام فلم نسجل أي ارتفاع من الربع الأول إلى الربع الثاني، بل استقرت المصروفات التشغيلية عند 21.5 مليون د.ك في هذا الربع

[GBK Classification: PUBLIC]



مقارنةً بالعام السابق. أما بالنسبة للنصف الأول من العام، فقد ارتفعت هذه المصروفات بنسبة 4% مقارنةً بنفس الفترة العام الماضي. وبالرغم من ارتفاع بعض المصروفات إلا أننا حققنا انخفاضاً ملحوظاً بلغ بما يقارب 2% في نسبة التكلفة إلى الدخل مقارنة بالعام الماضي حيث تفوقت الإيرادات على المصروفات بشكل ايجابي. وحالياً، تبلغ نسبة التكلفة إلى الدخل 46.5% في النصف الأول من العام.

واعتقد بأننا سوف نرى في النصف الثاني من العام زيادة بسيطة في التكاليف مقارنةً بالمستويات الحالية، ولكن لا يزال بإمكاننا تحسين نسبة التكلفة إلى الدخل بشكل عام.

دلال: شكراً ديفيد.

دلال: أعتقد أننا قمنا بتغطية غالبية الأسئلة. أما الأسئلة المتبقية فهي إما مكررة أو سبق أن تم التطرق إليها خلال العرض التقديمي. وبذلك نختم 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.

