



نص اللقاء الخاص باستعراض أرباح بنك الخليج للربع الأول من عام 2019
1 مايو 2019

المشاركون:

السيد/ أنطوان ضاهر – الرئيس التنفيذي
السيد/ كيفن سميث – رئيس المدراء الماليين
السيدة/ دلال الدوسري – رئيس علاقات المستثمرين

ترأس اللقاء:

جناني فاماديفا – أرقام كابيتال

جناني:

مساء الخير عليكم جميعاً. وشكراً على الانضمام إلينا اليوم. محدثكم جناني فاماديفا، وبالنيابة عن أرقام كابيتال، يسرني أن أرحب بكم في مؤتمر بنك الخليج عبر الاتصال المرئي المسموع لإعلان نتائج و أرباح الربع الأول من عام 2019 للبنك. ومعني هنا اليوم السيد/ طوني ضاهر، الرئيس التنفيذي لبنك الخليج، والسيد/ كيفن سميث، رئيس المدراء الماليين، والسيدة/ دلال الدوسري، من علاقات المستثمرين في بنك الخليج. واختصاراً للوقت، سأترك المجال الآن للسيدة/ دلال.

دلال:

شكراً، جناني. مساء الخير وأرحب بكم في اللقاء الهاتفي الخاص باستعراض النتائج المالية لبنك الخليج عن الربع الأول من عام 2019. معكم دلال الدوسري، من فريق علاقات المستثمرين ببنك الخليج. وسوف نستهل اللقاء اليوم مع السيد/ أنطوان ضاهر، الرئيس التنفيذي، الذي سيغطي أهم المؤشرات للربع الأول من العام. يلي ذلك عرض تقديمي للنتائج المالية للربع الأول يقدمه السيد/ كيفن سميث، رئيس المدراء الماليين. وبعد العرض التقديمي، سنفتح المجال للأسئلة والأجوبة التي سنتلقاها عبر منصة البث المباشر. يرجى كتابة أسئلتكم في أي وقت أثناء اللقاء الهاتفي. وسوف يتوفر اللقاء على موقعنا الإلكتروني على العنوان التالي: www.e-gulfbank.com، وسيتم الإفصاح عنه إلى بورصة الكويت.

كما يرجى ملاحظة أن تعليقاتنا وملاحظاتنا سوف تقتصر فقط على الاستفسارات والمعلومات المفصح عنها على النطاق العام. وأود أن أفت عنايتكم إلى الإفصاح الوارد على الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي، والمتعلق بالتوقعات المستقبلية والمعلومات السرية. يرجى الاتصال بفريق علاقات المستثمرين لدى بنك الخليج على العنوان التالي: investor.relations@gulfbank.com.kw إذا كان لديكم أي استفسارات.

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

شكراً، دلال. يسرني أن أكون معكم جميعاً اليوم، وأود أن أشارككم بعض المؤشرات الرئيسية للربع الأول من عام 2019.

في الصفحة 3، يمكنكم تتبع التطور ومعدل النمو الذي شهدته صافي ربح البنك منذ 2013. وملخص ذلك أننا استطعنا تحقيق نمو مضاعف في صافي الربح على مدى السنوات الخمس الماضية، وأن معدل النمو قد تصاعد من 10% لفترة السنوات الثلاث من 2013 إلى 2016، إلى 12% في عام 2017، وإلى 18% في العام الماضي. وقد شهد صافي الربح نمواً بواقع 9% خلال الأشهر الثلاثة الأولى من عام 2019، ليلبلغ 11.8 مليون د.ك.

وإذا انتقلنا إلى الصفحة 4، نجد أننا خلال اجتماع الجمعية العامة لمساهمي البنك المنعقد بتاريخ 11 مارس 2019، وافق المساهمون على سداد توزيع أرباح نقدية بمقدار 10 فلوس للسهم الواحد. وبذلك، ارتفعت توزيعات الأرباح النقدية من 4 فلوس للسهم في 2015 إلى 7 فلوس للسهم في 2018. وعلى مدى السنوات الثلاث الماضية، قمنا بتوزيع ما يقارب نصف أرباح البنك في شكل أرباح نقدية.

وفي الصفحة 5، نرى أن بنك الخليج لا يزال يحظى بالتقدير لجدارته الائتمانية وقوته المالية على المستوى العالمي، حيث حصل على تصنيفات في المرتبة "A" من جميع وكالات التصنيف الائتماني العالمية الأربع الكبرى.

فقد قامت وكالة "موديز" بتصنيف البنك في المرتبة "A3" مع نظرة مستقبلية "إيجابية"، وقامت وكالة فيتش بتصنيف البنك في المرتبة "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة"، وقامت وكالة ستاندارد آند بورز بتصنيف البنك في المرتبة "A-" مع نظرة مستقبلية "مستقرة"، وقامت وكالة كابيتال إنتلجينس بتصنيف البنك في المرتبة "A-" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

والآن أترك المجال للسيد/ كيفن سميث، رئيس المدراء الماليين، الذي سيغطي جانب النتائج المالية للبنك.

كيفن:

شكراً، أنطوان. توضح الصفحة 6 التطور الذي شهدته الميزانية العمومية خلال الفترة من 31 مارس 2018 إلى 31 مارس 2019. كما توضح هذه الصفحة مزيج الموجودات والمطلوبات والتغير الذي طرأ عليه على مدى الاثني عشر شهراً الماضية.

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

فعلى مدى الأشهر الاثني عشر الماضية، شهد إجمالي موجودات البنك نمواً بمقدار 131 مليون د.ك.، أي بمعدل 2.3%، ليبلغ 5.8 مليار د.ك. وجاء معظم ذلك النمو من قروض العملاء، المبينة في السطر رقم 6، والتي ارتفعت بمقدار 70 مليون د.ك. أو نحو 2%، ثم الاستثمارات في الأوراق المالية، المبينة في السطر 9، والتي شهدت نمواً بمقدار 52 مليون د.ك.

وفيما يتعلق بمكونات الموجودات، لم تطرأ تغيرات كبيرة عن السنة الماضية، فكما هو الوضع بتاريخ 31 مارس 2019، كان ما مقداره 1.5 مليار د.ك. أو 26% من موجوداتنا لا يزال محتفظاً به في شكل موجودات سائلة، كما يتبين من السطر 5، و 67% عبارة عن قروض إلى العملاء، و 3% كاستثمارات في أوراق مالية، و 3% كموجودات أخرى.

وإذا نظرنا إلى السطرين 19 و 20، إلى أقصى اليمين، نجد أنه من أصل 131 مليون د.ك. من النمو في الموجودات خلال الفترة المعنية، كان ما مقداره 102 مليون د.ك. من ذلك النمو ممولاً بالمطلوبات، بينما كان ما مقداره 28 مليون د.ك. ممولاً بحقوق المساهمين.

في السطرين 15 و16، يتبين أن نسبة 62% من تمويل مطلوبات البنك تأتي من ودائع العملاء، و17% من الودائع من المؤسسات المالية. وهذان المصدران للأموال أديا إلى نمو المطلوبات، بارتفاع بلغ 41 مليون د.ك. و49 مليون د.ك.، على التوالي.

وفي السطر 18 يتبين أن الزيادة بمقدار 28 مليون د.ك. في المطلوبات الأخرى من مارس 2018 إلى مارس 2019، فإن 19.7 مليون د.ك. تتعلق بمخصص تم تكوينه 100% مقابل إيرادات فوائد تبلغ 19.7 مليون د.ك. تم الحصول عليها عندما قام البنك بالاستحواذ على أرض الفحيحيل وبيعها بمبلغ 90 مليون د.ك. خلال الربع الرابع من 2018. وسيتم الإفراج عن ذلك المخصص لإحالاته إلى بند إيرادات الفوائد، انتظاراً لحكم المحكمة النهائي.

و في السطر 24، يتبين أن نسبة القروض غير المنتظمة في مصرفنا قد انخفضت خلال النصف الثاني من سنة 2018 نتيجةً لتسوية اثنين من القروض الموروثة، مما أدى إلى استرداد مبلغ 36.5 مليون د.ك. في الربع الرابع من سنة 2018. وجاء الارتفاع اللاحق في النسبة إلى 2.8% و الإنخفاض بمعدل تغطية القروض غير المنتظمة في نهاية مارس 2019 مدفوعاً بشكل أساسي بخفض تصنيف إحدى الشركات المقترضة، التي كانت تعكف على خدمة دينها، إلا أن علامات التحذير المبكر وفرت لنا الفرصة لتعزيز مركزنا الإقراضي المتقدم وحصولنا على مستندات تعاقدية هامة تمكنا من الإستحواذ على الأصول ذات القيمة المرتفعة و المملوكة للمقترض. إلا انه حتى يتم التوصل الى تسوية أو إجراءات قانونية فلا يمكن تضمين قيمة تلك الأصول باعتبارها ضمانات مقابل القروض غير المنتظمة او كمخصصات أو مخصص خسائر إئتمانية متوقعة. ولا تزال نسبة تغطية القروض غير المنتظمة لدى مصرفنا تتميز بالقوة، حيث سجلت 267% كما هو موضح في السطر 25.

ويوضح السطران 22 و 23 متوسط الموجودات ومتوسط حقوق المساهمين، حيث يسمح ذلك لنا باحتساب العائد على الموجودات والعائد على حقوق المساهمين، وسأوضح ذلك فيما بعد.

وتوضح الصفحة 7 بيان الدخل وبعض المؤشرات الرئيسية الأخرى.

ولبيان السياق، نوضح على الجانب الأيسر من الخط الأحمر السميك في منتصف الصفحة، النتائج لسائر سنة 2018، والنسبة المئوية لمتوسط الموجودات، وبيان الدخل وفروقاته مقارنةً بعام 2017. وجميع المبالغ موضحة بالمليون د.ك. وتم تقريبها لتبسيط الرسم البياني.

وفي السطر 12، ما بين الخطين السميكين باللون الأحمر، وتحت الخانتين المعنوتين "الربع الأول - 18" و"النسبة المئوية لمتوسط الموجودات"، يتبين أن صافي الربح والعائد على الموجودات للربع الأول من عام 2018 كانا 11 مليون د.ك. و 0.77%، على التوالي.

وفي نفس السطر 12، إذا نظرنا إلى آخر ثلاث خانات إلى اليمين، وكما ذكر السيد/ أنطوان، يتبين أننا حققنا صافي ربح بمقدار 12 مليون د.ك.، اي بزيادة 9%، مقارنةً بالربع الأول من عام 2018. أما العائد على الموجودات فقد تحسن من 0.77% إلى 0.81% بينما ارتفع العائد على حقوق الملكية من 7.4% إلى 7.7%.

وجاء هذا التحسن في صافي الربح مدفوعاً بما يلي:

الانخفاض الكبير في مخصصات الائتمان/انخفاض القيمة بمقدار 8.0 مليون د.ك.، والموضح في السطر 10، والذي قوبل بانخفاض في الإيرادات من غير الفوائد بمقدار 1.8 مليون د.ك.، والموضح في السطرين 4 و 8، وارتفاع المصروفات التشغيلية بمقدار 6 مليون د.ك.، والموضحة في السطر 6.

وجاء ما يقارب من نصف الزيادة البالغة 6 مليون د.ك. في المصروفات التشغيلية للربع جراء تجنب مخصص لمرة واحدة بمقدار 2.8 مليون د.ك. يتعلق بالخلل الذي تعرضت له الخدمة، والذي تم الإفصاح عنه في السابق.

وبالانتقال إلى الصفحة 8، يتبين أن نسب رأس المال الرقابي للبنك ظلت قوية، حيث بلغت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال 13.5% أي أعلى بمقدار 150 نقطة أساس من الحد الأدنى الرقابي البالغة نسبته 12%، ومعدل كفاية رأس المال البالغة نسبته 16.9% أي أعلى بمقدار 290 نقطة أساس من الحد الأدنى الرقابي البالغة نسبته 14%. وفي أسفل الصفحة إلى جهة اليمين، نجد أن نسبة الرافعة المالية أنهت الربع بواقع 9.0%، أي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغة نسبته 3%.

أما الصفحة 9 فتشير إلى نسب السيولة الرئيسية في البنك. فعلى الجانب الأيسر، يتبين أن متوسط نسبة تغطية السيولة اليومية قد ارتفع من 268% في الربع الأول من 2018 إلى 299% في الربع الأول من 2019، وأنها أعلى كثيراً من الحد الأدنى للنسبة، أي 100%، والذي أصبح ساري المفعول اعتباراً من أول يناير من هذا العام. أما على الجانب الأيمن من الصفحة، يتبين أن نسبة صافي التمويل المستقر قد ارتفعت من 104% في نهاية مارس 2018 إلى 115% في نهاية مارس 2019، وبالتالي، فإن نسبي السيولة تتمتعان بمصدات أكثر من كافية أعلى من الحدود الدنيا الرقابية.

وملخص ما جاء أعلاه، أننا بصدد بداية جيدة، حيث شهد صافي الربح نمواً بواقع 9% في الربع الأول من عام 2019، مقارنةً بالربع الأول من عام 2018.

والآن، أعود إلى دلال لاستقبال الأسئلة والرد عليها.

دلال: شكراً، كيفن. والآن نحن على استعداد لفترة الأسئلة والأجوبة. فإن كان لديكم أي سؤال يرجى طباعته في خانة "إسأل"، ثم الضغط على زر الإرسال. وسوف نتوقف لبضع دقائق لاستقبال معظم أسئلتكم.

دلال: لاحظنا أن هناك الكثير من الأسئلة المكررة أو المتشابهة. وسنحاول تقسيم الأسئلة إلى مجموعات والرد وفقاً لذلك.

دلال: تلقينا العديد من الأسئلة فيما يتعلق بهوامش صافي الفوائد لدى مصرفنا، وإرشادات النمو والحصة السوقية. كيفن، هل تود الرد على تلك الأسئلة؟

كيفن: نعم، على النطاق العام، وكما تعلمون، قام بنك الاحتياط الفدرالي في سنة 2018 بزيادة أسعار الفائدة على الدولار الأمريكي أربع مرات، أو بما مجموعه 100 نقطة أساس مقابل زيادة واحدة بمقدار 25 نقطة أساس من قبل بنك الكويت المركزي. وأدت الثلاث الزيادات التي قام بها بنك الاحتياط الفدرالي بمقدار 75 نقطة أساس إلى إحداث ضغوط سعودية على تكلفة التمويل. أما النبأ السار في هذا المقام، فهو أن السوق لا يتوقع أية زيادات أخرى في أسعار الفائدة على الدولار الأمريكي هذا العام. إلا أننا نتوقع أن نشهد استمرار الضغوط على الهوامش تبعاً لارتفاع تسعير الفائدة في السوق على الودائع لأجل عند تجديدها. وطالما كانت أوضاع السيولة تسير دون قيود جراء الضغوط، فإننا نتوقع استقرار تلك الضغوط على الهوامش أثناء المضي قدماً خلال السنة. وفيما يتعلق بالنمو، فقد شهد مصرفنا نمواً في جانب القروض المصرفية الاستهلاكية بنسبة 11% في سنة 2018، بينما شهد القطاع المصرفي نمواً بواقع 6% في هذا الجانب. واستمر البنك في تحقيق نفس معدل النمو المضاعف في الربع الأول من عام 2019 مقابل نمو في منتصف الخانات الأحادية. أما فيما يتعلق بالقروض للشركات،

فقد شهد مصرفنا، والقطاع المصرفي بشكل عام، على مدى السنوات القليلة الماضية، معدلات نمو في منتصف الخانات الأحادية. وفي هذه الشريحة، نتوقع انخفاض النمو بصورة طفيفة إلى ما دون متوسط الخانات الأحادية، وأن يستمر مصرفنا في مواكبة النمو المحقق في القطاع المصرفي ككل.

دلال : لقد وصلتنا أيضاً عدة أسئلة بشأن تكلفة المخاطر لدى مصرفنا. كيفن، هل تود التطرق إلى هذه النقاط؟

كيفن : بالتأكيد. لقد سررنا بأداء تكلفة الائتمان خلال الربع الأول من السنة. وكما ترون من تفاصيل البيانات المالية، فقد بلغت المخصصات المحددة لدى مصرفنا 13 مليون د.ك. للربع الأول من سنة 2019، أي أقل بنسبة 26% من الربع الأول لسنة 2018، وبنسبة 30% من المتوسط السائد على مدى الأرباع الثمانية الماضية، وبالبالغة قيمته 18.5 مليون د.ك. وبالإضافة إلى ذلك، لم يسجل مصرفنا أية خسائر جراء انخفاض قيمة الموجودات الأخرى في الربع الأول من سنة 2019، مقارنةً بمقدار 6.3 مليون د.ك. في الربع الأول من سنة 2018.

دلال : سنأخذ آخر سؤال بشأن نسبة التكلفة إلى الإيرادات لدى مصرفنا، وتوقعاتنا للمستقبل المنظور. كيفن، هل تود الرد على هذا السؤال؟

كيفن : سيشهد مصرفنا ضغطاً على المصروفات ونسبة التكلفة إلى الإيرادات في عام 2019، ويعزى السبب الرئيسي في ذلك إلى الاستثمارات الجارية لتأسيس مقر مركزي لعملائنا وموظفينا في برج كريستال، والمخصص الذي تم تكوينه لمرة واحدة بمقدار 2.8 مليون د.ك. خلال

الربع الأول من السنة. ومع ذلك، تمكن مصرفنا من مواجهة تلك الضغوط على تكلفة المصروفات لمرة واحدة في الربع الأول و تحقيق نمو صافي الأرباح بواقع 9%، من خلال تجنب قدر أقل من المخصصات الائتمانية وتسجيل قدر أقل من انخفاض القيمة. ومع المضي قدماً نحو المستقبل المنظور، نتوقع تحسناً في أداء جودة الموجودات لفترات أطول، مقارنةً بالضغوط قصيرة المدى على الهوامش والمصروفات.

دلال: شكراً، كيفن. لقد حاولنا تغطية غالبية الموضوعات و الأسئلة التي أثيرت من خلال اللقاء. أما الأسئلة المتبقية فإما انها قد تمت تغطيتها مسبقاً أو تتضمن توقعات مستقبلية. وبهذا، نصل إلى ختام اللقاء اليوم.

فإن كانت لديكم أي أسئلة أخرى، يمكنكم زيارة صفحة علاقات المستثمرين على موقع البنك الإلكتروني. ويمكنكم أيضاً الاتصال بنا من خلال البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين. ولكم جزيل الشكر لمشاركتم.