



بنك الخليج - الكويت

اللقاء الخاص بالأرباح للربع الثالث من سنة 2020

9 نوفمبر 2020

المشاركون:

السيد/ أنطوان ضاهر - الرئيس التنفيذي

السيد/ كيفن سميث - رئيس المدراء الماليين

السيدة/ دلال الدوسري - رئيس علاقات المستثمرين

المضيف:

السيدة/ إلينا سانشيز - إي إف جي هيرمز

إلينا:

مساء الخير، وصباح الخير جميعاً. معكم إلينا سانثيز، أتحدث بالنيابة عن إي إف جي هيرمز، أرحب بكم جميعاً في لقاء بنك الخليج بشأن النتائج المالية للربع الثالث من سنة 2020. ويسعدني انضمام السيد/ أنطوان ضاهر، الرئيس التنفيذي لبنك الخليج، إلى اللقاء، بالإضافة إلى السيد/ كيفن سميث، رئيس المدراء الماليين والسيدة/ دلال الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين ببنك الخليج. سيبدأ اللقاء بعرض تقديمي من الإدارة لأبرز أحداث الربع الثالث من عام 2020، ثم نفتح المجال لفقرة الأسئلة والأجوبة. والآن أترك المجال للسيدة/ دلال.

دلال:

شكراً إلينا. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج بشأن النتائج المالية للربع الثالث من سنة 2020. سنبدأ اللقاء اليوم بعرض أهم وأحدث المستجدات في الأوضاع التشغيلية لبنك الخليج خلال الأشهر التسعة الأولى من 2020، يقدمه الرئيس التنفيذي، السيد/ أنطوان ضاهر، يتبعه عرض تفصيلي لنتائج البنك المالية يقدمه رئيس المدراء الماليين، السيد/ كيفن سميث. جميع المبالغ التي سيرد ذكرها في اللقاء ستكون بالمليون دينار كويتي، ويتم تقريبها إلى أقرب رقم صحيح، وذلك لتسهيل قراءة الرسوم البيانية. وأثناء اللقاء سنحاول تجنب تكرار ذكر العملة عند عرض المبالغ، إلا إذا كانت المبالغ بعملات غير الدينار الكويتي. وبعد العرض، سنفتح المجال لفقرة الأسئلة والأجوبة من خلال الموقع الإلكتروني. يرجى كتابة أسئلتكم في أي وقت أثناء اللقاء. وسوف يتوفر اللقاء على موقعنا الإلكتروني، وسيتم الإفصاح عنه لبورصة الكويت.

يرجى ملاحظة أنه يمكننا الرد فقط على استفساراتكم التي يجوز الإفصاح عنها على النطاق العام. وأود أن ألفت عنايتكم إلى الإفصاح الوارد في الصفحة 8 من

العرض، والمتعلق بالتطلعات المستقبلية والمعلومات السرية. يرجى التواصل مع فريق علاقات المستثمرين في مصرفنا في حالة وجود أي أسئلة لديكم.

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

شكراً، دلال. قبل أن نغطي تفاصيل البيانات المالية، أود أن أشير إلى بعض النقاط بشكل الموجز:

**أنطوان:**

الأشهر التسعة الأولى من سنة 2020 شهدت الكثير من التحديات الاستثنائية مع جائحة كورونا، مما نتج عنها انخفاض أسعار الفائدة وتباطؤ النمو الاقتصادي والغموض الذي اكتنف الأوضاع بشكل عام. إلا أن بنك الخليج استطاع تحقيق صافي ربح بمقدار 18 مليون د.ك. للأشهر التسعة الأولى من 2020. وقد تحققت تلك النتائج بفضل حصافة البنك والمبادرات المستمرة المتعلقة بتكلفة التمويل والمصروفات التشغيلية. علاوةً على ذلك، فقد استطاع البنك، من خلال تركيزه الاستراتيجي على الكويت، أن يواصل التفوق في الأداء في شريحة الخدمات المصرفية الشخصية، مقارنةً بالقطاع المصرفي ككل.

خلال الربع الثالث من عام 2020، أعدنا افتتاح جميع أفرع البنك مع الالتزام بالبروتوكولات الصحية الصارمة في جميع مكاتبنا وفروعنا كما نستمر بخدمة عملائنا من خلال قنوات الاتصال الرقمية.

نواصل أيضًا العمل على التحول الرقمي لدى مصرفنا، مع بعض التأخير بسبب جائحة كورونا، ومع ذلك، نواصل العمل ونتوقع أن نرى بوادر ذلك خلال عام 2021.

وبالانتقال إلى الصفحة 2، يتضح أن بنك الخليج لا يزال يحتفظ بتصنيفه في المرتبة "A" من جميع وكالات التصنيف الائتماني الأربع الكبرى. ونشير فيما يلي إلى تلك التصنيفات:

- قامت وكالة موديز إنفستورز سيرفسز بالإبقاء على تصنيف البنك للودائع على المدى الطويل في المرتبة "A3" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- وقامت وكالة فيتش بتثبيت تصنيف البنك للمصدر على المدى الطويل في المرتبة "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- وقامت وكالة ستاندارد آند بورز بتثبيت تصنيف البنك للمصدر في المرتبة "A-" مع نظرة مستقبلية "سلبية".
- بينما قامت وكالة كابيتال إنتلجنس بتثبيت تصنيف البنك للعملاء الأجنبية على المدى الطويل في المرتبة "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

وبهذا، أترك المجال للسيد/ كيفن سميث، رئيس المدراء الماليين، الذي سيغطي جانب البيانات المالية للأشهر التسعة الأولى من 2020.

شكرًا، أنطوان.

كيفن:

توضح الصفحة 3 بيان الدخل المتعلق بالثلاثة أرباع الأخيرة من السنة والأشهر التسعة الأولى، مقارنةً بالسنة السابقة.

وأبدأ بصافي الربح، الذي يظهر في السطر 13 وبالاجتهاد إلى أقصى يمين الصفحة، حيث يتضح أن صافي الربح عن الأشهر التسعة الأولى من السنة بلغ 18.4 مليون د.ك.، أي بانخفاض قدره 18.8 مليون د.ك. مقارنةً بمقدار 37.1 مليون د.ك. لصافي الربح في 2019.

ويعزى معظم ذلك الانخفاض إلى إيرادات الفوائد، في السطر 1، والتي انخفضت بمقدار 30 مليون د.ك. بسبب هبوط سعر الفائدة بشكل عام، والسطر 4، الذي يمثل إيرادات الرسوم ومعاملات تبادل العملات الأجنبية، والتي انخفضت بمقدار 6 مليون د.ك. بسبب هبوط حجم القروض وانخفاض النشاط الاقتصادي المستمد من قاعدة عملاتنا. ويتضح هذان المتغيران في الخانات الواردة بالمستطيل الأحمر من الخانة الثانية إلى الأخيرة.

أما النباء السار، فيتمثل في أننا استطعنا مقابلة ما يقارب  $\frac{2}{3}$  (ثلثي) ذلك الانخفاض جراء إنخفاض تكلفة الأموال، الذي يتضح في السطر 2، والتي انخفضت بمقدار 13 مليون د.ك.، وانخفاض المصروفات التشغيلية، الذي يتبين من السطر 7، والتي انخفضت بمقدار 11 مليون د.ك. أما تكلفة الإئتمان، التي تظهر في الأسطر من 9، فقد ارتفعت بنسبة 2% فقط، من 44 مليون إلى 45 مليون مقارنةً بالسنة الماضية.

أما في السطر العاشر، فقد ساهمنا بمبلغ 5 مليون د.ك كمخصصات احترازية خلال الأشهر التسعة الأولى.

كما أن الاتجاه ربع السنوي يعتبر إيجابياً بالنسبة للعديد من البنود. حيث انخفضت مصروفات الفوائد، التي تظهر في السطر 2، بما يقارب 40%، من 29 مليون د.ك. في الربع الأول إلى 18 مليون د.ك. في الربع الثالث. بينما ارتفعت إيرادات الرسوم وتبادل العملات الأجنبية، التي تظهر في السطر 4، بنسبة 19% خلال الربع الأخير. كما انخفضت المصروفات التشغيلية، السطر 7، بنسبة 25%، من 19 مليون د.ك. في الربع الأول إلى 14 مليون د.ك. في الربع الثالث. كذلك، انخفضت تكاليف الائتمان، السطر 9، بنسبة 21%، من 21 مليون د.ك. في الربع الثاني إلى 17 مليون د.ك. في الربع الثالث.

وتعكس الصفحة 4 الميزانية العمومية في نهاية سبتمبر 2020، مقارنةً بنهاية سبتمبر 2019. ويتبين من السطر 5 أنه نتيجةً لقيام بنك الكويت المركزي بتخفيض نسب السيولة، استطعنا تقليص الجزء المحتفظ به من الموجودات السائلة، من 28% في نهاية سبتمبر 2019 إلى 20% في نهاية سبتمبر 2020. وقد ساعد ذلك في تخفيف وطأة الأثر على صافي إيرادات الفوائد من انخفاض سعر الفائدة بشكل عام. أما السطر 6، فيوضح أن صافي القروض شهدت نمواً بمقدار 254 مليون د.ك.، أي بنسبة 6%، في نهاية سبتمبر 2020، مقارنةً بنهاية سبتمبر 2019، لتبلغ 4.4 مليار د.ك.

وفي السطر 22 يتبين أن نسبة القروض غير المنتظمة في مصرفنا سجلت 1.5%. هذا، وقد تضاعفت هذه النسبة من 1.1% في نهاية السنة الماضية إلى 2.2% في نهاية يونيو. ولكنها هبطت بما يقارب الثلث خلال الأشهر الثلاثة الماضية. ويعتبر قطاع الأفراد المحرك الرئيسي لارتفاع نسبة القروض المتعثرة، حيث ارتفعت النسبة في هذا القطاع لأكثر من الضعف خلال الأشهر الستة الأولى

من هذا العام و لكنها عاودت الانخفاض لأكثر من النصف خلال الأشهر الثلاثة الماضية و أقل مما كانت عليه في نهاية عام 2019.

وبالمثل، ارتفعت نسبة تغطية القروض المتعثرة، كما هو موضح في السطر 23، من 325% كما في نهاية يونيو 2020 إلى 462% كما في نهاية سبتمبر. و قد ساهمت المخصصات الاحترازية البالغة 5 مليون د.ك. في تحسن نسبة التغطية للأشهر التسعة الأولى.

وبالانتقال إلى الصفحة 5، يتبين أن الشريحة الأولى من رأس المال الرقابي والنسب الإجمالية لرأس المال تظل قوية، بل وتحسنت بنحو 100 نقطة أساس منذ سداد توزيعات الأرباح في مارس. فإذا ما أضفنا الأرباح منذ بداية السنة وحتى تاريخه وباللغة 18 مليون د.ك.، فقد تحسن تلك النسب بمقدار 40 نقطة أساس أخرى.

وكما في 30 سبتمبر 2020، بلغت الشريحة الأولى من رأس المال، ونسبتها 13.9%، نحو 440 نقطة أساس أعلى من الحد الأدنى الرقابي البالغة نسبته 9.5%، وبلغ معدل كفاية رأس المال 17.3% أي نحو 580 نقطة أساس أعلى من الحد الأدنى الرقابي البالغ 11.5%.

وتجدر الإشارة إلى أن الحد الأدنى الجديد لنسبة الشريحة الأولى لرأس المال قد تم تخفيضه من 12% إلى 9.5% بينما تم تخفيض الحد الأدنى الجديد لمعدل كفاية رأس المال من 14% إلى 11.5%. ويسري مفعول تلك الحدود الدنيا لغاية 31 ديسمبر 2020 وسيتم مراجعتها من قبل بنك الكويت المركزي قبل ذلك التاريخ.

وإلى اليمين من أسفل الصفحة، يتبين أن نسبة الرافعة المالية لمصرفنا أنهت الفترة بنسبة 9.6%، أعلى من نهاية سبتمبر 2019 وأعلى بكثير من الحد الأدنى البالغة نسبه 3%.

وتوضح الصفحة 6 نسب السيولة الرئيسية في مصرفنا. فعلى الجانب الأيسر، يتبين أن متوسط نسبة تغطية السيولة اليومية قد انخفض من 304% كما في 30 سبتمبر 2019 إلى 265% كما في 30 سبتمبر 2020، ولكنه لا يزال أعلى بكثير من الحد الأدنى البالغة نسبه 80%.

وعلى الجانب الأيمن من الصفحة، بلغ صافي نسبة التمويل المستقر 111% كما في 30 سبتمبر 2020، وذلك تماشياً مع السنة السابقة والمصدات الكافية بما يتجاوز الحد الأدنى البالغة نسبه 80%.

وتجدر الإشارة إلى أن الحدود الدنيا لكل من نسبة تغطية السيولة وصافي نسبة التمويل المستقر قد تم تخفيضها من 100% إلى 80% من قبل بنك الكويت المركزي، وذلك لغاية 31 ديسمبر 2020.

والآن، أود أن أترك المجال للسيدة/ دلال لبدء فترة الأسئلة والأجوبة.

شكراً، كيفن. والآن، يمكننا بدء فترة الأسئلة والأجوبة. فإذا رغبت في توجيه أية أسئلة، يرجى كتابتها في المساحة المخصصة لذلك. وسوف نتوقف بضع دقائق لاستلام معظم أسئلتكم.

**دلال:**

(فترة توقف)



حسناً، سوف نستقبل الأسئلة وهداً تلو الأخر.

**دلال (س1): هل سيستقر الانخفاض في صافي هامش الفوائد أم هل يظل يقبع تحت وطأة الضغوط؟**

**كيفن (ج1):** تم على الفور إعادة تسعير محفظة الخدمات المصرفية للشركات في مصرفنا البالغة 2.9 مليار د.ك. حين قام بنك الكويت المركزي بتخفيض سعر الخصم بمقدار 125 نقطة أساس في مارس 2020. وبالتالي، فقد انعكس ذلك الأثر الكامل في الربعين الثاني والثالث. ومن جهة أخرى، يتم تسعير القروض الشخصية الجديدة بسعر الفائدة المنخفض، ومع انخفاض أسعار الفائدة على الأصول السائلة، ستتعرض العوائد إلى مزيد من الضغوط. ولكن نأمل أن نقابل ذلك التآكل في العوائد بانخفاض تكاليف التمويل وارتفاع حجم إعادة التمويل للقروض الاستهلاكية.

**دلال (س2): تم إحراز تحسن كبير في مصروفاتكم التشغيلية، فما هي الدوافع الرئيسية وهل تتوقع استمرار هذا الاتجاه؟**

**كيفن (ج2):** لقد تلقينا دعماً للموظفين من الحكومة بمقدار 2.3 مليون د.ك. في الربع الثالث، الأمر الذي أدى إلى تقليل مصروفاتنا التشغيلية مقارنة بالربع الثاني من السنة. فإذا ما استبعدنا ذلك الدعم، نجد أن المصروفات التشغيلية قد ارتفعت من 14.7 مليون د.ك. في الربع الثاني إلى 16.4 مليون د.ك. في الربع الثالث. وقد توقعنا ذلك القدر من الزيادة بسبب انخفاض النشاط الاقتصادي في الربع الثاني. على أية حال، وحتى على مستوى الربع الثالث البالغ 16.4 مليون د.ك. باستبعاد الدعم، فقد شهدنا انخفاضاً بمقدار 2.3 مليون د.ك. أي 12% من المصروفات التشغيلية للربع الأول، التي بلغت 18.7 مليون د.ك.

دلال (س3): لماذا قمتم ببيع أسهم الخزينة هذا العام؟

كيفن (ج3): على مدى الأشهر التسعة الأولى من 2020، قمنا ببيع ما يقارب 80 مليون سهم، من أصل الرصيد البالغ 150 مليون سهم خزينة، كما في نهاية السنة الماضية. وقد سمح لنا ذلك بزيادة الشريحة الأولى لرأس المال بمقدار 18 مليون د.ك.، بإضافة 38 نقطة أساس إلى الشريحة الأولى وإجمالي نسب رأس المال. وسمح لنا ذلك بزيادة المصداق الرأسمالية للتعامل مع الضغوط أثناء تلك الأوقات العصيبة بأقل التكاليف، وأتاح لنا قدرًا كافيًا من رأس المال لتلبية متطلبات النمو لعملائنا.

دلال: شكرًا، كيفن. أعتقد أننا قمنا بتغطية غالبية الموضوعات والأسئلة التي أثرت اليوم أثناء اللقاء. أما الأسئلة المتبقية فإما أنه قد تمت تغطيتها بالفعل أثناء العرض أو تتعلق بالتطلعات المستقبلية. وبهذا، نختم اللقاء اليوم.

فإن كانت لديكم أية أسئلة أخرى، يمكنكم زيارة صفحة علاقات المستثمرين على موقعنا الإلكتروني. كما يمكنكم التواصل معنا من خلال البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين.

شكرًا لكم جميعاً على المشاركة.