

الكويت ٢ مايو ٢٠٢٣

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: إفصاح بنك الخليج بخصوص محضر مؤتمر المحللين للربع الأول من عام ٢٠٢٣

التزاماً بأحكام البند (٤) من المادة (٢-٤-٨) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (١) لسنة ٢٠١٨، وحرصاً من بنك الخليج على الالتزام بمتطلبات قواعد البورصة، نرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين للربع الأول من عام ٢٠٢٣، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٣/٥/٢.

مؤكدين لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



محمد جاسم البلوشي

مساعد مدير عام

رئيس وحدة الالتزام الرقابي والإفصاح



[GBK Classification: PUBLIC]

Gulf Bank

Earnings Presentation

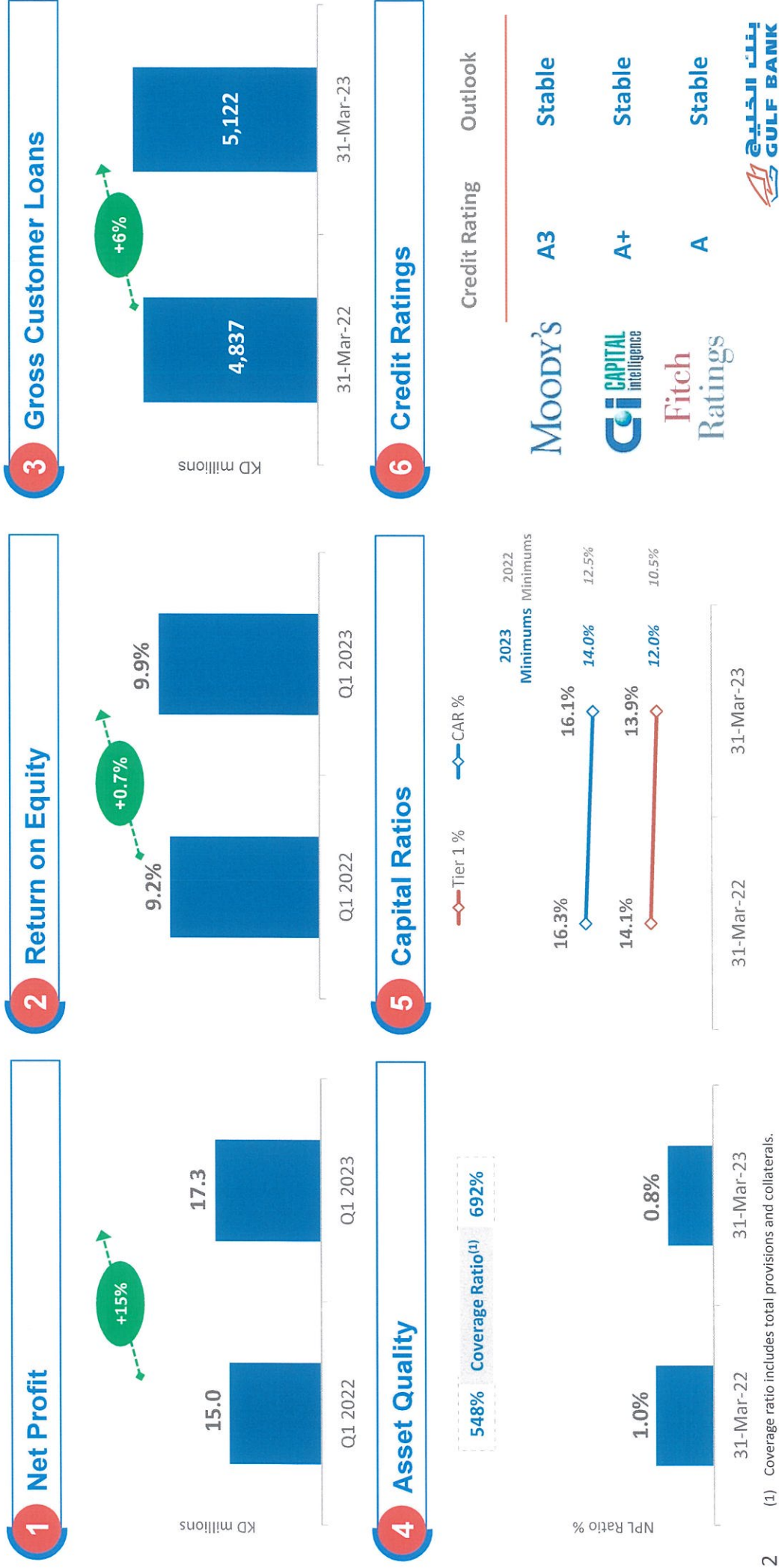
1st Quarter 2023

2 May 2023

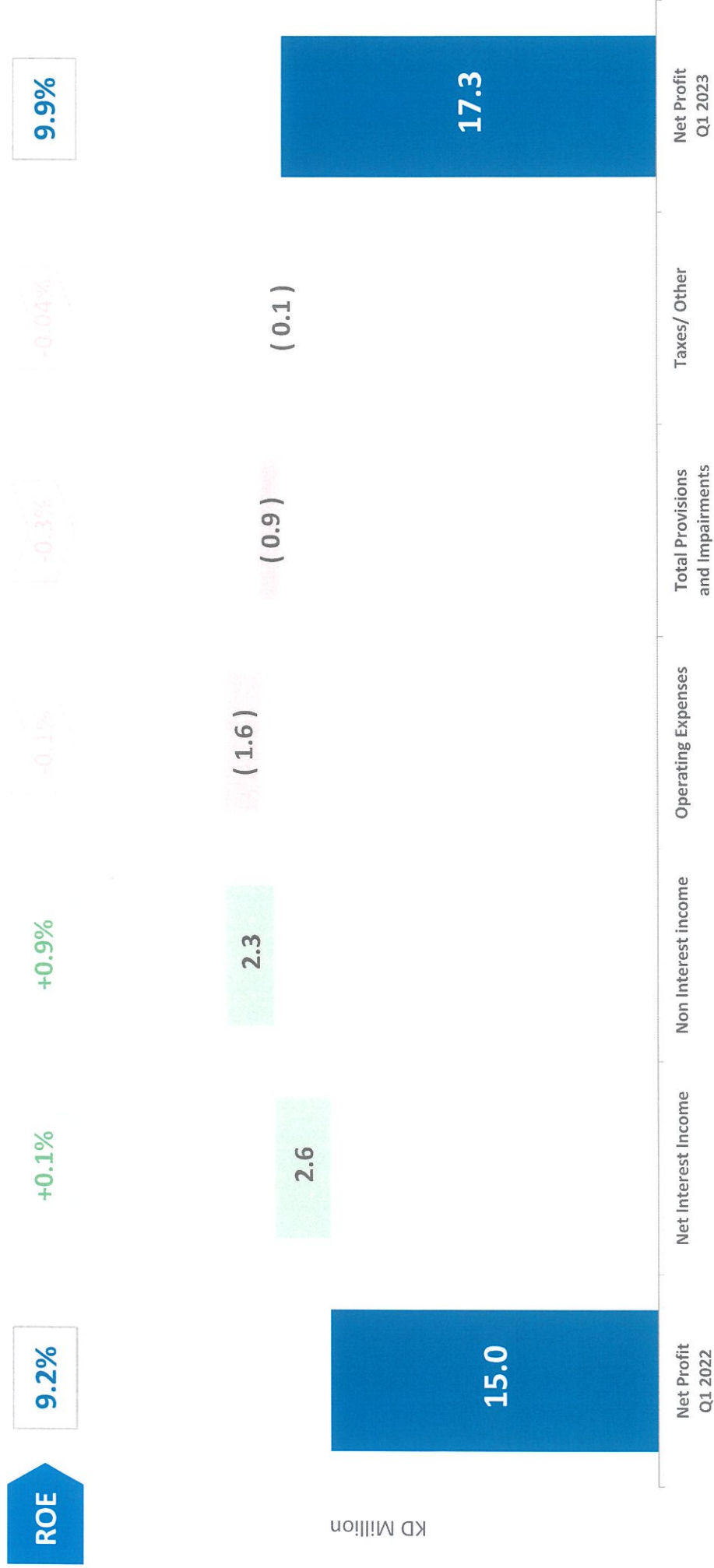
[GBK Classification: PUBLIC]



1st Quarter 2023 Key Highlights



1st Quarter 2023 Net Profit vs. 1st Quarter 2022 Net Profit Evolution



Income Statement

KD Millions	Q1 2022A	Q2 2022A	Q3 2022A	Q4 2022A	Q1 2023A	Q1 23A vs Q4 22A		Q1 23A vs Q1 22A	
						Amt	%	Amt	%
1 Interest Income	46.7	52.5	67.0	78.3	85.6	7.3	9%	38.9	83%
2 Interest Expense	(14.4)	(19.1)	(29.6)	(39.2)	(50.8)	(11.6)	-3C%	(36.3)	-252%
3 Net Interest Income	32.2	33.5	37.4	39.1	34.8	(4.3)	-11%	2.6	8%
4 Non Interest Income ⁽¹⁾	9.3	10.3	9.6	9.7	11.6	1.9	20%	2.3	24%
5 Operating Income	41.5	43.8	47.0	48.7	46.4	(2.4)	-5%	4.9	12%
6 Operating Expenses	(19.8)	(21.5)	(21.6)	(23.3)	(21.4)	1.9	8%	(1.6)	-8%
7 Operating Profit	21.7	22.3	25.3	25.4	25.0	(0.4)	-2%	3.2	15%
8 Credit Costs ⁽²⁾	(5.1)	(2.9)	(8.0)	(8.8)	(7.2)	1.7	19%	(2.1)	-41%
9 General Provisions ⁽³⁾	(0.9)	(3.4)	(1.1)	0.4	0.3	(0.1)	15%	1.2	138%
10 Taxes/ Other	(0.7)	(0.7)	(0.7)	(0.9)	(0.8)	0.0	5%	(0.1)	-16%
11 Net Profit	15.0	15.2	15.4	16.1	17.3	1.2	8%	2.3	15%
12 Return on Assets (ROA) %	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	1.0%				
13 Return on Equity (ROE) %	9.2%	9.1%	8.9%	9.0%	9.9%				
16 Cost to Income Ratio (CIR) %	47.7%	49.0%	46.0%	47.8%	46.1%				
17 Net Interest Margin (NIM) bps ⁽⁴⁾	200	201	213	223	207				
18 Cost of Risk (COR) bps ⁽⁵⁾	43	24	61	67	56				



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 customer loans.

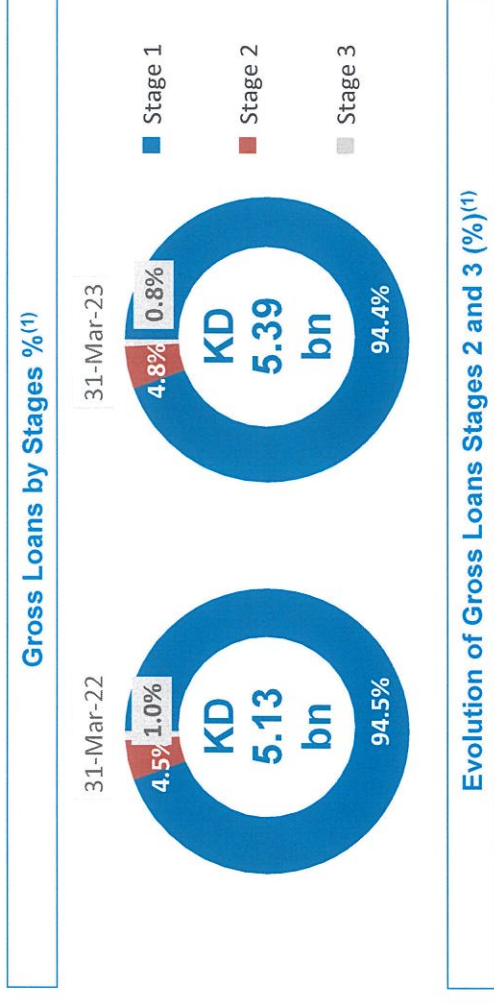
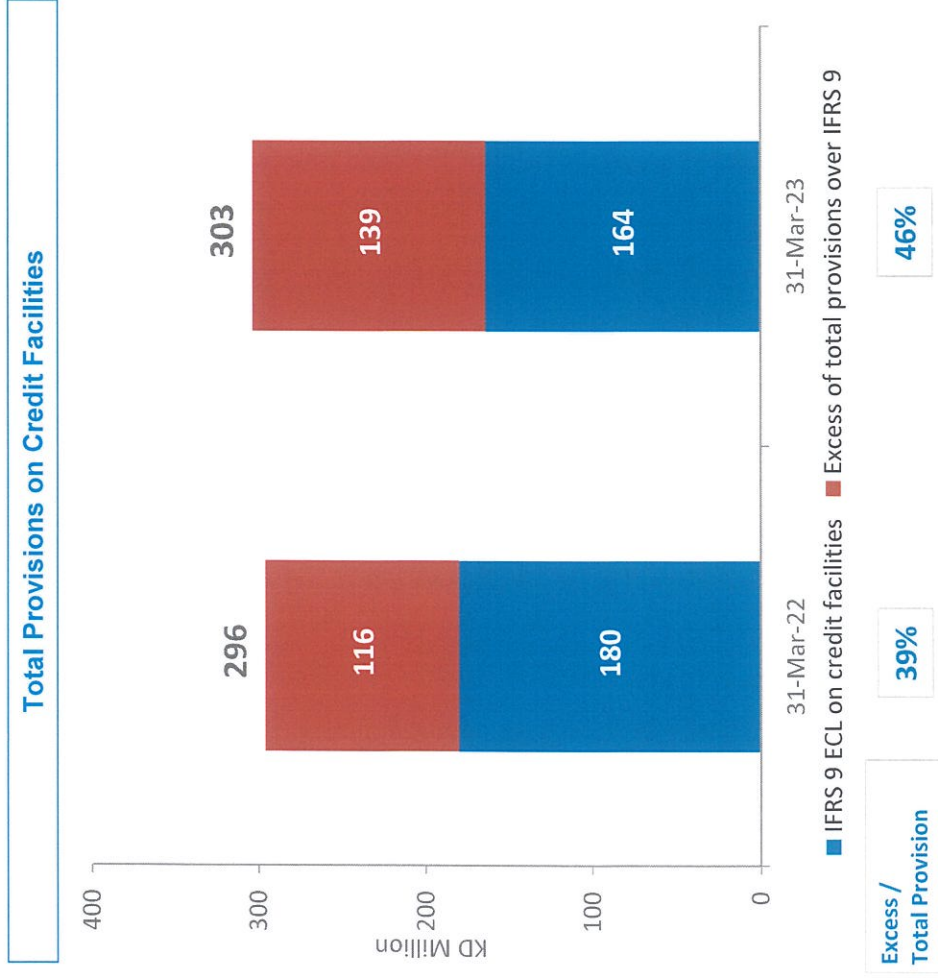
[GBK Classification: PUBLIC]

Balance Sheet

KD Millions	31-Mar-22	% of Total	31-Dec-22	% of Total	31-Mar-23	% of Total	Var Mar 23 vs Dec 22		Var Mar 23 vs Mar 22	
							Amount	%	Amount	%
ASSETS										
1	Cash and cash equivalents	1,026		930		1,047	117	13%	22	2%
2	Kuwait Government Bonds	48		22		22	0	0%	-26	-54%
3	CBK Bills	282		338		343	5	2%	61	22%
4	Deposits with banks and OFIs	0		131		56	-75	-57%	56	#DIV/0!
5	Liquid Assets	1,356	21%	1,421	21%	1,468	48	3%	113	8%
6	Loans and advances to customers	4,837		5,158		5,122	-35	-1%	286	6%
7	Loans and advances to banks	292		265		271	6	2%	-21	-7%
8	Provisions	(277)		(294)		(285)	9	-3%	-8	3%
9	Net Loans	4,852	75%	5,129	75%	5,109	-20	0%	257	5%
10	Investment securities	129	2%	129	2%	92	-37	-28%	-36	-28%
11	Other assets	122		134		112	-22	-16%	-10	-8%
12	Premises and equipment	35		39		39	0	1%	4	13%
13	Other assets	157	2%	173	3%	151	-22	-13%	-5	-3%
14	TOTAL ASSETS	6,493	100%	6,851	100%	6,821	-31	0%	328	5%
LIABILITIES										
15	Due to banks	602		490		322	-168	-34%	-280	-47%
16	Deposits from Fis	610		775		908	133	17%	298	49%
17	Customer deposits	4,255	66%	4,247	62%	4,191	-56	-1%	-65	-2%
18	Other borrowed funds	245		494		539	45	9%	294	120%
19	Other liabilities	118		126		156	30	24%	38	32%
20	TOTAL LIABILITIES	5,830	90%	6,131	89%	6,116	-16	0%	285	5%
21	Total Equity	662	10%	720	11%	705	-15	-2%	43	6%
22	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	6,493	100%	6,851	100%	6,821	-31	0%	328	5%
23	Average assets	6,524		6,767		6,836				
24	Average equity	664		686		712				
25	NPL ratio	1.0%		1.1%		0.8%				
26	Coverage ratio ⁽¹⁾	548%		504%		692%				
27	CASA Ratio	41.0%		35.2%		35.3%				
5	(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.									

[GBK Classification: PUBLIC]

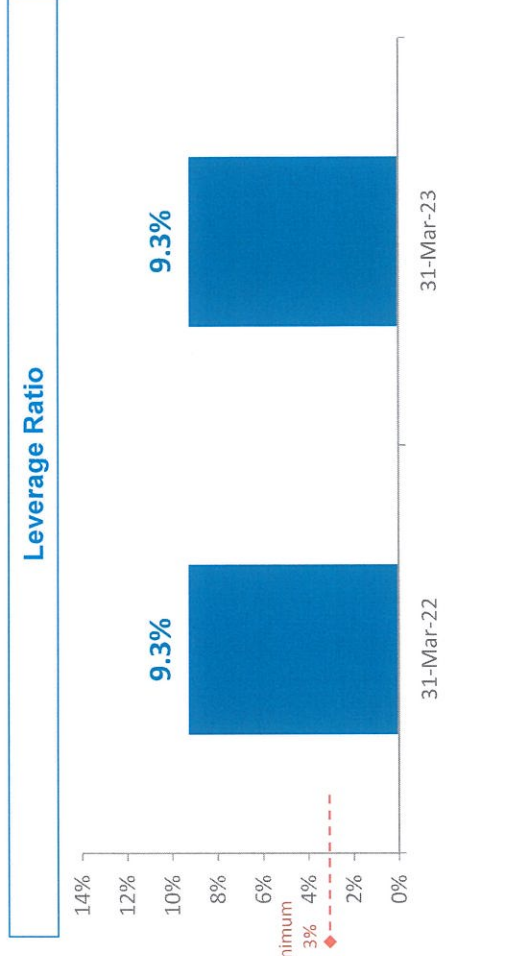
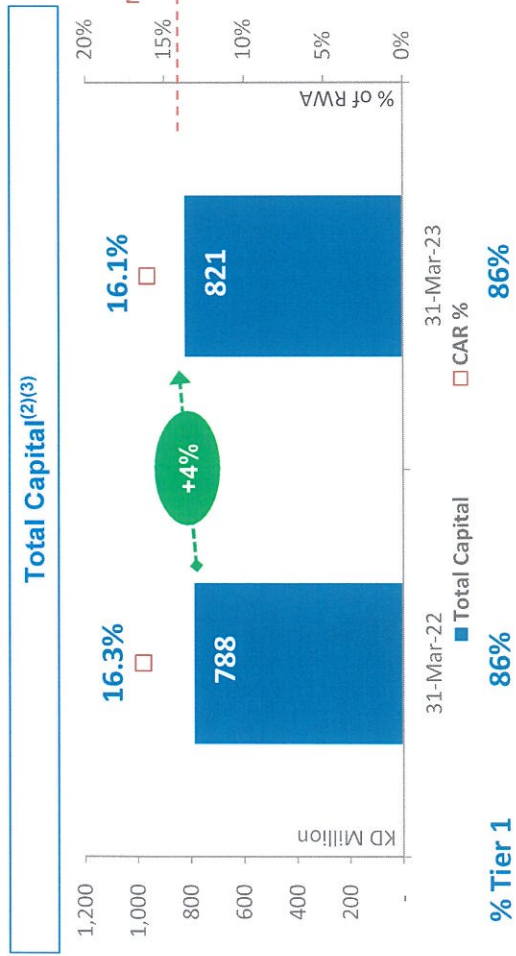
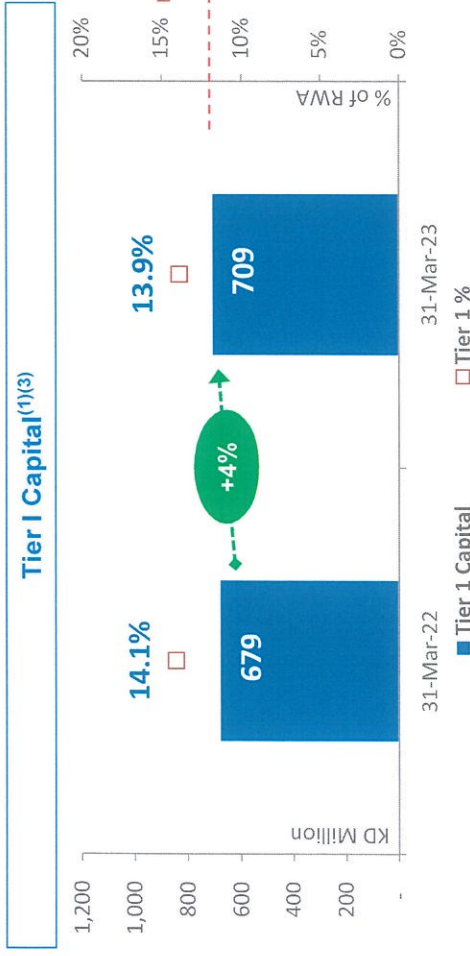
Total Credit Provisions exceed IFRS 9 accounting requirements by KD 139 million



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]

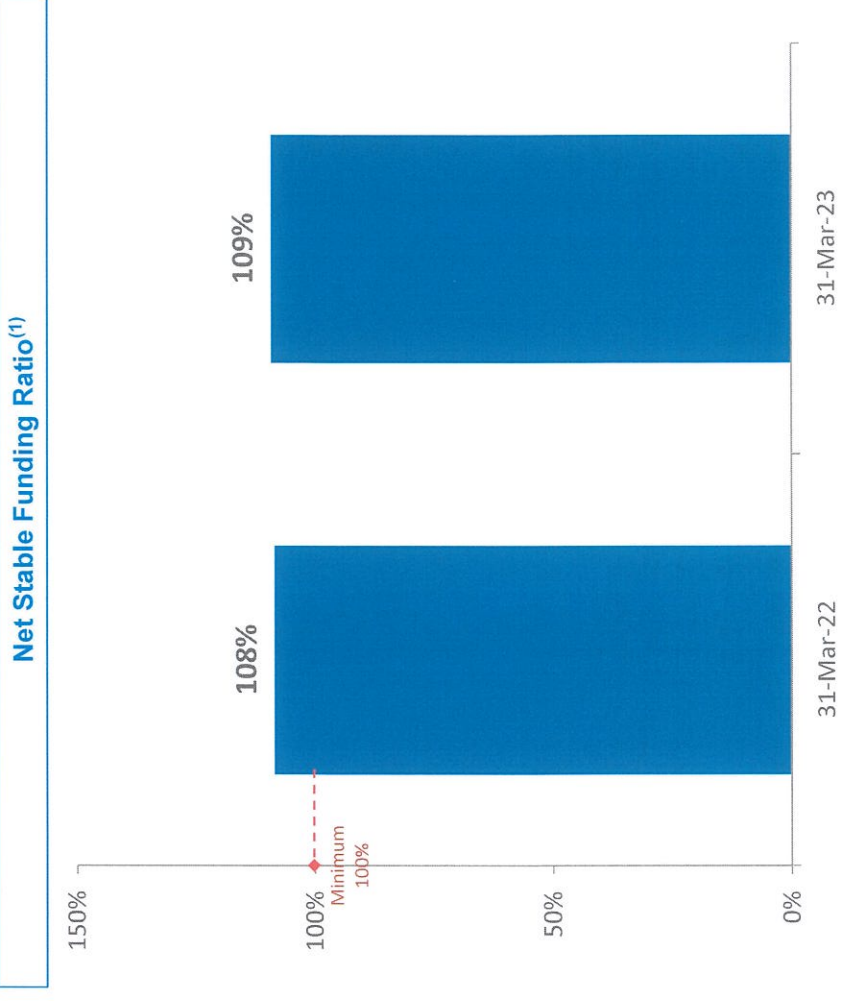
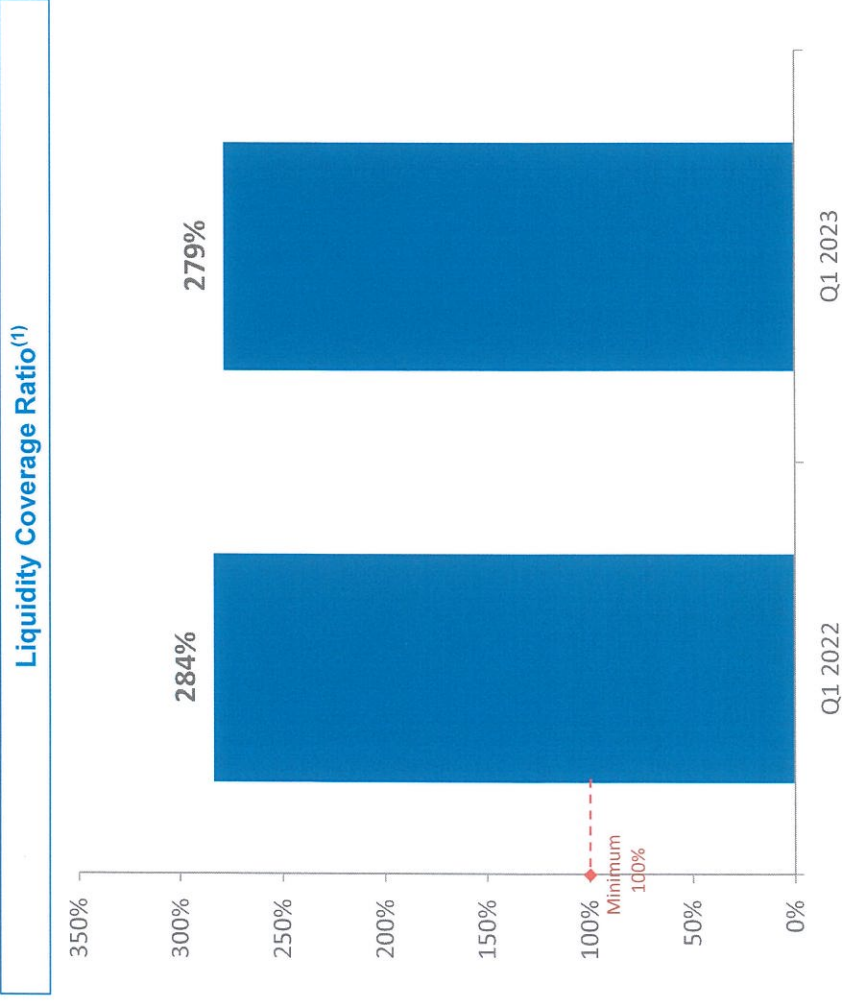
Capital and Leverage Ratios



(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum has been restored from 10.5% to 12%; (2) CAR regulatory minimum has been restored from 12.5% to 14%; (3) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB.
 Note: The restoration in the regulatory minimums has reverted to the old minimums (pre-covid) of 12% for Tier 1 and 14% for CAR in 2023.



Liquidity Ratios



8 (1) Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio regulatory minimums have been restored from 90% to 100% in 2023. Note: The restoration in the regulatory minimums (pre-covid) 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





بنك الخليج - الكويت

نص اللقاء الخاص بالنتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٣

٢ مايو ٢٠٢٣

المشاركون:

السيد/ وليد مندني - نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي بالوكالة

السيد/ ديفيد تشالينور - رئيس المدراء الماليين

السيدة/ دلال الدوسري - رئيس علاقات المستثمرين

المضيف:

السيدة/ إيلينا سانشيرز - إي إف جي هيرمس

إيلينا:

صباح الخير ومساء الخير على الجميع. أنا إيلينا سانشير. أود بالنيابة عن إي إف جي هيرمس أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج للربع الأول من سنة ٢٠٢٣. ويسرني أن يكون معنا من خلال اللقاء السيد/ وليد مندني، نائب الرئيس التنفيذي لبنك الخليج والرئيس التنفيذي بالوكالة، والسيد/ ديفيد تشالينور، رئيس المدراء الماليين، والسيدة/ دلال الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين بينك الخليج.

والآن أترك المجال للسيدة/ دلال لبدء اللقاء.

دلال:

شكراً، إيلينا. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بالربع الأول من عام ٢٠٢٣. سنبدأ اللقاء اليوم بإلقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج خلال الربع الأول من سنة ٢٠٢٣، والتي يعرضها نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي بالوكالة، السيد/ وليد مندني، 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 على النطاق العام. وأود أن ألفت انتباهكم إلى الإفصاح الوارد في الصفحة ١٠ من العرض التقديمي الخاص بالبيانات المستقبلية والمعلومات السرية. يرجى التواصل مع فريق علاقات المستثمرين في البنك في حالة وجود أية أسئلة لديكم.

[GBK Classification: PUBLIC]

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

وليد: شكراً، دلال. صباح الخير ومساء الخير على الجميع. رغم التحديات التي شهدناها منذ بداية عام ٢٠٢٣ من عدم اليقين في الاقتصاد العالمي والتوترات السياسية والتشدد في السياسات النقدية، إلا أن البيئة الاقتصادية في الكويت حافظت على مرونتها واستقرارها.

خلال الربع الأول من هذا العام، قام بنك الكويت المركزي برفع سعر الخصم بمقدار ٥٠ نقطة أساس إضافية، ليصل معدل الخصم إلى ٤٪، وهو أعلى من مستوى ما قبل جائحة كورونا والبالغ ٣٪. وهذه الخطوة من قبل بنك الكويت المركزي والإجراءات السابقة لم تكن متماشية بالتوازي مع زيادة سعر الفائدة من قبل بنك الاحتياطي الفدرالي الأمريكي، مما يدل على استقلالية ومرونة الاقتصاد الكويتي مدعوماً بمقوماته الأساسية القوية.

ويتماشى هذا التوجه بشكل جيد مع إستراتيجية بنك الخليج التي تركز في نشاطها على دولة الكويت والذي انعكس على نتائج الربع الأول من عام ٢٠٢٣ حيث أحرزنا تقدماً ممتازاً في إستراتيجيتنا لتحفيز النمو والحفاظ على جودة الأصول.

كما كان أداء محفظة القروض جيد للغاية، والذي يشكل المحرك الرئيسي للنمو لدي البنك والمدعوم بانخفاض تكلفة المخاطر وجودة الأصول والمركز المالي المريح لبنك الخليج.

نواصل إحراز تقدماً ملحوظاً في مبادرات التحول الرقمي مع التركيز على تعزيز تجربة عملائنا. فقد حققنا حتى الآن إنجازات متقدمة في إستراتيجيتنا الخمسية، ونتوقع المزيد من الإنجازات بحلول نهاية عام ٢٠٢٥.

وكنا مؤخراً قد أطلقنا التطبيق الجديد للهاتف النقال الذي يوفر تجربة آمنة وسهلة للعملاء حيث يتميز هذا التطبيق بواجهة سهلة الاستخدام وخصائص جديدة. وعلاوة على ذلك، تم اعتماد أحدث إصدار

[GBK Classification: PUBLIC]

لنظام الرد الصوتي التفاعلي في مركز خدمة العملاء والذي يلبي متطلبات العملاء المتزايدة في مجال الخدمات الرقمية. كما يتمتع بنك الخليج بواحدة من أكبر شبكات الفروع المحلية مع ما يزيد عن ٥٠ فرعاً في مواقع حيوية في جميع أنحاء الكويت. وقد ساهم هذا التواجد المتميز للبنك في تقليل الوقت الذي تستغرقه المعاملات داخل الفرع مما ينعكس الى حد كبير على تعزيز رضا العملاء.

وفي إطار إستراتيجية بنك الخليج ٢٠٢٥، والتي من اهدافها تقديم خدمات ومنتجات تلبي احتياجات شريحة الأفراد ذوي الملاة المالية العالية، فإن وحدة إدارة الثروات توفر منتجات خاصة ومميزة لتلبية تطلعات هذه الشريحة من العملاء. وتشمل هذه المنتجات خدمة الاستثمار وايز، وهي المنصة الرقمية الرائدة لإدارة المحافظ لدى بنك الخليج، بالإضافة إلى تقديم العديد من الاستشارات الإستثمارية وفرص الاستثمارات البديلة. وسيقدم البنك مجموعة شاملة من المنتجات والخدمات الإستثمارية مع اكتمال تأسيس شركة استثمار مستقلة وتابعة للبنك.

وخلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣، تعاون بنك الخليج مع شركة كامكو إنفست، كمدير إصدار مشارك، في إصدار سندات لشركة العقارات المتحدة بقيمة ٨٠ مليون د.ك. وهو أكبر إصدار في قطاع العقارات لسندات مقومة بالدينار الكويتي.

وبالانتقال إلى الصفحة ٢، أود أن أخص لكم نتائجنا المالية في ست نقاط أساسية:

أولاً، شهد صافي الربح نمواً بواقع ١٥٪ للربع الأول من عام ٢٠٢٣ ليصل إلى ١٧.٣ مليون د.ك.، مقارنةً بمبلغ ١٥ مليون د.ك. في الفترة نفسها من عام ٢٠٢٢.

ثانياً، ارتفع العائد على متوسط حقوق المساهمين ليصل إلى ٩.٩٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقارنةً بـ ٩.٢٪ في نفس الفترة من العام الماضي.

ثالثاً، بلغ إجمالي القروض المقدمة إلى العملاء ٥.١ مليار د.ك.، أي بزيادة قدرها ٢٨٦ مليون د.ك. أو بنسبة ٦٪ مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠٢٢. وجاء هذا النمو مدعوماً بشكل أساسي من قطاع الأفراد.

رابعاً، حافظت جودة الأصول في البنك على قوتها، حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة ٠.٨٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٣، وبلغت نسبة تغطية القروض غير المنتظمة ٦٩٢٪ بما في ذلك إجمالي المخصصات والضمانات.

خامساً، تم رفع الحدود الدنيا الرقابية لرأس المال التي كان قد تم تخفيفها في ٢٠٢٠ وعادت إلى ما كانت عليه قبل جائحة كورونا ابتداءً من أول يناير ٢٠٢٣. وبالتالي فإن البنك يحتفظ بمصدة تبلغ ١٨٧ نقطة أساس للشريحة الأولى من رأس المال، وبمصدة تبلغ ٢٠٧ نقطة أساس لمعدل كفاية رأس المال كما في نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٣. وقد ساعدت هذه المصدات البنك على تنمية أعماله بما يتماشى مع إستراتيجيته.

وسادساً، حافظ البنك في تصنيفاته الائتمانية في 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 كايبتال 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"، والجدوى المالية للبنك في المرتبة "bbb-".

وبالتالي، فقد بدأنا العام بشكل إيجابي فيما يتعلق بأدائنا للربع الأول ويشكل ذلك أساساً قوياً لدعم النمو المستدام لما تبقى من العام.

وبهذا، أترك المجال الآن لرئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد شالينور، الذي سيغطي البيانات المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٣ بمزيد من التفاصيل. ديفيد؟

شكراً، وليد.

ديفيد:

بالانتقال إلى الصفحة ٣، يمكننا رؤية تطور صافي الربح من ١٥.٠ مليون د.ك. إلى ١٧.٣ مليون د.ك. وقد جاءت الزيادة البالغة ٢.٣ ملايين د.ك. في أرباحنا مدفوعة بشكل أساسي بالزيادة بواقع ٢.٦ ملايين د.ك. في صافي إيرادات الفوائد وذلك بفضل النمو الجيد لمحفظه القروض في العام الماضي وتأثير رفع أسعار الفائدة. وكذلك ارتفاع الإيرادات من غير الفوائد التي بلغت ٢.٣ مليون د.ك. بفضل زيادة الرسوم والتوزيعات النقدية. ويقابل ذلك زيادة في المصروفات التشغيلية بمقدار ١.٦ مليون د.ك. وإجمالي المخصصات وخسائر انخفاض القيمة بواقع ٠.٩ مليون د.ك. يمكنكم أيضاً رؤية التحسن في العائد على حقوق المساهمين بمقدار ٠.٧ % ليصل إلى ٩.٩%. والجدير بالذكر أن الربع الأول من عام ٢٠٢٣ هو الربع السابع على التوالي الذي يشهد نمواً في الأرباح.

وبالانتقال إلى الصفحة ٤، نقدم لكم الشرح المفصل لبيان الدخل.

في السطر ١، نجد أن إيرادات الفوائد قد ارتفعت بمقدار ٣٨.٩ مليون د.ك. أو ٨٣% في عام ٢٠٢٣ مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى النمو في محفظة القروض بنسبة ٦% إلى جانب رفع سعر الخصم ٨ مرات من قبل بنك الكويت المركزي بإجمالي ٢٥٠ نقطة أساس خلال الإثني عشر شهراً الماضية.

وفي السطر ٢، نجد أن مصروفات الفوائد لدينا قد ارتفعت بمقدار ٣٦.٣ مليون د.ك. أو بنسبة ٢٥٢%. كما ارتفعت تكلفة الأموال بوتيرة أسرع من الارتفاع في العائد على الموجودات، وعلى الرغم من ذلك تمكنا من تحقيق زيادة في صافي إيرادات الفوائد التي شهدت نمواً بنسبة ٨% مقارنة بالعام الماضي.

وفي السطر ٤، زادت إيراداتنا من غير الفوائد بمقدار ٢.٣ أو بنسبة ٢٤٪ مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي نتيجة للزيادة الكبيرة في إيرادات الرسوم.

وفي السطر ٥، ارتفعت الإيرادات التشغيلية بمقدار ٤.٩ مليون د.ك. أو بنسبة ١٢٪.

وفي السطر ٦، نرى أن المصروفات التشغيلية ازدادت بمقدار ١.٦ مليون د.ك. أي بنسبة ٨٪ مقارنة بالعام الماضي، مدفوعة بشكل أساسي بتعديل رواتب الموظفين مجازةً للتضخم وبالتالي زيادة تكاليف الموظفين، ومواصلة الاستثمار في التحول الرقمي للبنك. وانخفضت المصروفات التشغيلية بشكل ملحوظ بواقع ١.٩ مليون د.ك. أي بنسبة ٨٪ عن الربع الرابع وهي الآن أقل من مستويات الربع الثاني من عام ٢٠٢٢. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٤٦.١٪ للربع الأول من عام ٢٠٢٣ منخفضة من ٤٧.٧٪ لنفس الفترة من العام الماضي.

وفي السطر ٧، يتضح أن الربح التشغيلي ارتفع بمقدار ٣.٢ مليون د.ك. أي بنسبة ١٥٪ للربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي. ويُقارن هذا بشكل إيجابي للغاية مع النمو بنسبة ٣٪ في الأرباح التشغيلية التي شهدناها في عام ٢٠٢٢ بأكمله.

وفي السطر ٨، يمكنكم رؤية التكلفة الائتمانية قد ازدادت بواقع ٢.١ مليون من ٥.١ مليون في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ إلى ٧.٢ مليون د.ك. في الربع الأول من عام ٢٠٢٣. وبلغت تكلفة المخاطر ٥٦ نقطة أساس للربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل ٤٣ نقطة أساس في الفترة نفسها من العام الماضي. وجاء هذا المستوى المنخفض في تكلفة المخاطر نتيجة للجودة الاستثنائية لمحفظه القروض لدينا التي لا تزال تتمتع بالمرونة في بيئة الفوائد المرتفعة.

وبالانتقال إلى الصفحة ٥، نرى الميزانية العمومية.

ارتفع إجمالي الموجودات في مصرفنا بمقدار ٣٢٨ مليون د.ك. أي بنسبة ٥٪، ليلغ ٦.٨ مليار د.ك. ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى الزيادة وقدرها ٢٥٧ مليون د.ك. أو ٥٪ في صافي القروض.

ونمت القروض والسلف المقدمة للعملاء بمقدار ٢٨٦ مليون د.ك. أي بنسبة ٦٪ مقارنة بالعام الماضي، مدعومة من قطاعي الأفراد والشركات، ولكن بوتيرة أسرع في قطاع الأفراد حيث سجلنا نمواً استثنائياً بنسبة ١٢٪ مقارنة بالعام الماضي.

وفي السطر ١٧، انخفضت ودائع العملاء بنسبة ٢٪ مقارنة بالعام الماضي لتصل إلى ٤.٢ مليار د.ك. وقد رأينا النسبة تنخفض في الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى ٣٥.٣٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢٣ مقابل نسبة ٤١٪ في العام الماضي. ومع ذلك، فهي لا تزال مستقرة مقارنة بشهر ديسمبر ٢٠٢٢. ويُعزى هذا الانخفاض إلى الانتقال إلى الودائع لأجل بسبب معدلات الفائدة المرتفعة.

وفي السطر ١٨، ارتفع الاقتراض متوسط الأجل بنسبة ١٢٠٪ مقارنة بالعام الماضي مما أدى إلى المزيد من التنوع في محفظة التمويل لدينا والتحسين في مدد الاستحقاق بشكل عام.

وبالانتقال إلى جودة الموجودات، فقد بلغت نسبة القروض غير المنتظمة في مصرفنا ٠.٨٪ في نهاية مارس ٢٠٢٣ كما هو موضح في السطر ٢٥، حيث انخفضت من ١.٠٪ في الفترة نفسها من العام الماضي. وهذه أدنى مستويات يشهدها البنك على الإطلاق. وبالإضافة إلى ذلك، لا يزال البنك يتمتع بنسبة تغطية كبيرة للقروض غير المنتظمة تبلغ ٦٩٢٪ بما في ذلك إجمالي المخصصات والضمانات.

وبالانتقال إلى الصفحة ٦، ترون في الرسم البياني على اليسار أنه كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ كان لدى البنك مخصصات إضافية بلغت ١٣٩ مليون د.ك. وقد فاقت إجمالي المخصصات بمقدار ٤٦٪. وهي الأعلى على الإطلاق منذ البدء بتطبيق المعيار المحاسبي رقم ٩.

[GBK Classification: PUBLIC]

وبالاطلاع على الرسم البياني إلى اليمين في أعلى الصفحة، ترون أن قروض المرحلة الأولى مستقرة نسبياً عند ٩٤.٤٪، وقد ازدادت قروض المرحلة الثانية قليلاً إلى ٤.٨٪ وتراجعت قروض المرحلة الثالثة إلى ٠.٨٪.

ويوضح الرسم البياني إلى اليمين أسفل الصفحة تطور نسب قروض المرحلة الثانية وقروض المرحلة الثالثة. ونرى أن قروض المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة لا يزالوا منخفضين للغاية وثابتين في حين بلغت قروض المرحلة الثالثة أدنى مستوياتها بالمقارنة مع الفترات السابقة.

وبالانتقال إلى الصفحة ٧، نجد إلى اليسار أعلى الصفحة أن نسبة الشريحة الأولى لرأس المال لمصرفنا بلغت ١٣.٩٪ وهي أعلى من نسبة الحد الأدنى الرقابي البالغة ١٢٪.

وفي الأسفل إلى اليسار، بلغ معدل كفاية رأس المال لمصرفنا ١٦.١٪ أي أعلى من الحد الأدنى الرقابي البالغ نسبه ١٤٪.

أما الموجودات الموزونة بالمخاطر، والموضحة في أعلى اليمين، فقد نمت بما يقارب ٦٪ مدفوعة بشكل أساسي بنمو محفظة القروض مقارنة بالعام الماضي.

وإلى الأسفل في اليمين، يتبين أن نسبة الرفع المالي لمصرفنا كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣ بلغت ٩.٣٪، نفس مستويات الفترة نفسها من السنة الماضية، وأعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ ٣٪.

وبالانتقال إلى الصفحة ٨، نرى نسب السيولة الرئيسية. فعلى الجانب الأيسر، نرى متوسط نسبة تغطية السيولة اليومية التي بلغت ٢٧٩٪ وعلى الجانب الأيمن، نرى نسبة صافي التمويل المستقر التي بلغت ١٠٩٪. وتجدر الإشارة إلى أن كلتا النسبتين لا تزالان أعلى من حدودهما الدنيا الرقابية البالغة ١٠٠٪.

كما أن الحدود الدنيا الرقابية المخففة الخاصة بنسب السيولة وكفاية رأس المال من قبل بنك الكويت المركزي قد عادت تماماً إلى ما كانت عليه قبل جائحة كورونا وذلك اعتباراً من الربع الأول من عام ٢٠٢٣.

والآن، أود أن أعود إلى السيدة/ دلال أفقرة 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 (س ١): لدينا بعض الأسئلة حول هامش الفائدة. هل ترى أي ضغوطات بسبب زيادة تكلفة التمويل. أيضاً سؤال حول الحسابات الجارية وحسابات التوفير؟

ديفيد (ج ١): شكراً دلال. لقد تعرض صافي هامش الفائدة للضغوطات بالفعل في الربع الأول، حيث شهدنا انخفاضاً على أساس ربع سنوي متتالي رغم ارتفاعه مقارنة بالعام الماضي.

وفي الربع الأول عادت جميع نسب السيولة الرقابية المختلفة إلى ما كانت عليه قبل جائحة كورونا. فعلى سبيل المثال نسبة القروض إلى الودائع التي استمرت لعام ٢٠٢٢ بأكملها في حدود ٩٥% تم الآن تخفيضها إلى الحد الأقصى المعتمد ما قبل الجائحة والبالغ ٩٠% مما تسبب بزيادة الضغط على تكلفة الودائع وخاصةً التي تبلغ فترة استحقاقها سنة واحدة، حيث قدمت البنوك أسعاراً مغرية جداً للعملاء لتتمكن من الانتقال إلى النسب الرقابية الجديدة.

والنبا السار هو أننا شهدنا تباطؤاً خلال الربع في النمو الشهري لمصروفات الفوائد. وبالتالي، قد نكون على مقربة من الوصول إلى أعلى مستوى فيما يتعلق بتكلفة الأموال مع سعر الخصم الحالي. علماً أن بنك الكويت المركزي لم يرفع سعر الخصم منذ شهر يناير، ومن غير المؤكد ما إذا كان سيكون هناك المزيد من الزيادات في سعر الخصم خلال العام ٢٠٢٣.

وحتى بأسعار الفائدة الحالية، فإننا مستمرين بإعادة تسعير قروض محفظة الأفراد بالنسبة للقروض التي يتجاوز استحقاقها ٥ سنوات مما سيؤدي إلى زيادة العائد الإجمالي على أصول المحفظة ودعم نمو الأرباح. وكذلك، حافظت مستويات الحسابات الجارية وحسابات التوفير على استقرارها خلال هذا الربع عند ٣٥٪.

وكما ذكرت في اللقاء الخاص بالنتائج المالية للربع الرابع العام الماضي، نحن نتوقع رؤية بعض النمو في الهامش في عام ٢٠٢٣، ولكن من الصعب جداً تحديد الحجم والتوقيت في مثل هذه البيئة.

دلال (س ٢): لدينا بعض الأسئلة حول نمو محفظة القروض. يرجى تقديم المزيد من التفاصيل حول ذلك النمو في هذا الربع؟ وهل تتوقع تباطؤ وتيرة النمو مع ارتفاع أسعار الفائدة؟

ديفيد (ج ٢): شكراً دلال. أعتقد أنه من المفيد مناقشة كل من محفظة الأفراد والشركات بشكل منفصل.

من جانب محفظة الأفراد، فقد نمت بنسبة ٠.٨٪ في الربع الأول مقارنةً بالقطاع والذي لم يظهر أي نمو. فمن الواضح أن الأسعار المرتفعة تقيد بشدة النمو في السوق. ولكننا مستمرين في إستراتيجيتنا الهادفة للنمو بشكل أسرع من السوق في قطاع الأفراد. وهذا ما حصل بالفعل في عام ٢٠٢٢، ونحن مستمرين في هذا الاتجاه حتى عام ٢٠٢٣. ولذلك، فإننا نتوقع أن نواصل تفوقنا على أداء السوق من جانب قطاع الأفراد وإن كان ذلك بوتيرة أقل مما رأيناه في عام ٢٠٢٢ بسبب تباطؤ السوق.

ومن جانب محفظة الشركات، فإن عدد محدود فقط من عملائنا قاموا بتوظيف قروضهم. ومع الوضع الحالي لأسعار الفائدة فإن بعض العملاء بادروا إلى تسديد ديونهم بشكل استباقي. وكما ذكرت في السابق، إستراتيجيتنا لقطاع الشركات تستهدف تحسين الأرباح، ونتطلع إلى تعزيز العائد الإجمالي من المحفظة بما في ذلك زيادة الإيرادات من الرسوم. وهذا ما حصل بالفعل في الربع الأول.

دلال (س ٣): لدينا سؤال حول تكلفة الائتمان وجودة الأصول. ما هو الدافع وراء هذا التحسن. وهل ترى أي ضغوطات على المخصصات بسبب ارتفاع أسعار الفائدة؟ ديفيد؟

ديفيد (ج ٣): في الربع الأول، قمنا بتجنيب مخصصات محددة بمقدار ١٤.٢ مليون دينار كويتي و تحصلنا على استردادات بلغت ٧ ملايين دينار كويتي مما نتج عنه صافي تكلفة ائتمان بقيمة ٧.٢ مليون دينار كويتي. مما يدل على تكلفة مخاطر تبلغ ٥٦ نقطة أساس. وبالتالي، فإن صافي تكاليف الائتمان لا تزال منخفضة للغاية واتجاه عام ٢٠٢٢ لا يزال مستمراً حيث رأينا تكلفة مخاطر تبلغ ٥٠ نقطة أساس للعام بأكمله.

الآن، من حيث المخصصات المحددة البالغة ١٤.٢ مليون دينار كويتي، فإن نصفها يتعلق بمتطلبات المخصصات المرتبطة بعمر القروض المتعثرة الحالية. يتعلق النصف الآخر بإجراءات تحفظية إضافية قررنا اتخاذها من أجل توفير حاجز ضد أي ضغوط مستقبلية قد تنشأ بسبب بيئة اسعار الفائدة المرتفعة. وتحديداً، قررنا تجنيب مخصصات لجميع القروض المتعثرة في قطاع الأفراد في مرحلة الـ ٥٠٪. وبشطبها من المنظور المحاسبي. ولكن بالطبع سيتم تسجيل أية تحصيل ناتج عنها في المستقبل على أنها عمليات استرداد القروض. هذا، و قمنا بزيادة تغطية أحد قروض الشركات في المرحلة الثانية. لذا، فإن النقطة المهمة هي أن مبلغ ١٤ مليون دينار كويتي في الربع الأول لا يشير إلى ما قد أراه معدل التشغيل المستقبلي.

عندما ننظر إلى كيفية أداء محفظة القروض حالياً، فإن الخبر السار هو أنه على الرغم من بيئة معدل الفائدة المرتفعة، فإن جودة محفظة القروض لا تزال قوية، فجميع مؤشرات جودة الأصول

في حالة ممتازة وإضافةً إلى ذلك بلغت قيمة القروض غير المنتظمة الجديدة في الربع الأول ٦ ملايين د.ك فقط وهي نتيجة مميزة مع الأخذ بأن حجم محفظة قروض العملاء يبلغ ٥.٢ مليار د.ك وأسعار الفائدة الحالية. وفي الواقع، هذا المستوى من القروض غير المنتظمة المرحلية هو الأقل لدى البنك، على الأقل في السنوات الثلاث الأخيرة وهو نصف المستوى الربع السنوي لعام ٢٠٢٢.

ولا تزال نسبة قروض المرحلة الثانية منخفضة جداً ومستقرة عند ٤.٨٪ فقط. كما أن مصداتنا البالغة ١٣٩ مليون د.ك. أو ٤٦٪ تفوق متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير رقم ٩، وهو أعلى مستوى لها منذ تطبيق المعيار المحاسبي رقم ٩.

دلال: شكراً ديفيد.

دلال (س ٤): أرى أنه لدينا أسئلة حول المصروفات التشغيلية، هل يمكنك تقديم بعض التفاصيل حول التوجه في نسبة التكلفة إلى الدخل؟ ديفيد؟

ديفيد (ج ٤): ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة ٨٪ مقارنة بالعام الماضي، ولكنها انخفضت بنسبة ٨٪ عن الربع الرابع من عام ٢٠٢٢. في الواقع، فإن المبلغ البالغ ٢١.٤ مليون د.ك. هو أقل مما رأيناه في الربع الثاني من عام ٢٠٢٢.

وتبلغ نسبة التكلفة إلى الدخل حالياً ٤٦٪ وهي أقل من مستوى الربع الرابع للعام ٢٠٢٢ والبالغ ٤٧.٨٪. ومن المحتمل أن تقل التكاليف في عام ٢٠٢٣ غير أن برنامج التحول الرقمي لا يزال قيد التنفيذ. وكما ذكرت أن بعد الانتهاء من برنامج التحول الرقمي، سوف نحني فوائد التكلفة والكفاءة. وكما ذكرت، نحن نواصل تحسين كفاءة قاعدة التكلفة والإيرادات من أجل تعزيز الأرباح التشغيلية.

دلال: شكرا ديفيد.

دلال (س ٥): تلقينا بعض الأسئلة حول التعاون المقترح مع البنك الأهلي الكويتي. ما هي آخر المستجدات حول هذه الصفقة؟ هل يمكنك توضيح المزيد، وليد؟

وليد (ج ٥): لقد كان آخر إفصاح قدمه بنك الخليج فيما يخص التعاون المقترح بينه وبين البنك الأهلي الكويتي في ٢٣ نوفمبر ٢٠٢٢ والذي أفاد بأن بنك الخليج حصل على موافقة بنك الكويت المركزي حول تعيين شركة ماكينزي كمستشار للبنك للقيام بدراسة الجدوى حول هذه الصفقة.

وسوف نكشف عن أي معلومات جوهرية مستقبلية في هذا الصدد عندما تصبح متاحة.

دلال (س ٦): لدينا سؤال آخر. يسعدنا جداً أن نرى التكلفة المنخفضة للمخاطر وانخفاض نسبة القروض المتعثرة، فهل يمكن افتراض أن تكلفة المخاطر هذا العام ستظل أقل من توقعاتكم المستقبلية البالغة ١٠٠ نقطة أساس؟ ديفيد؟

ديفيد (ج ٦): أعتقد باختصار نعم. أنا مسرور جداً بطريقة أداء المحفظة. وأعتقد أن تكلفة الائتمان في عام ٢٠٢٣ ستظل منخفضة، و بالتأكيد أقل من توقعاتنا المستقبلية لتكلفة المخاطر. وأعتقد أنه سيكون محركاً رئيسياً لنمو الأرباح لعام ٢٠٢٣، لذلك يمكننا أن نتوقع أن تكون مستقرة نسبياً في الربعين المقبلين.

دلال: أعتقد أننا قمنا بتغطية غالبية المواضيع والأسئلة التي طرحت اليوم أثناء اللقاء. 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.