

الكويت 26 أكتوبر 2022

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين
دولة الكويت

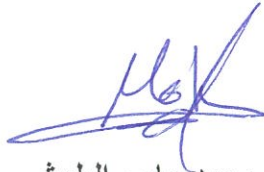
تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: إفصاح بنك الخليج بخصوص محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث من عام 2022

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 الثالث من عام 2022، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر الأربعاء الموافق 2022/10/26.

مؤكدین لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



محمد جاسم البلوشي
مساعد مدير عام

رئيس وحدة الالتزام الرقابي والإفصاح



Gulf Bank

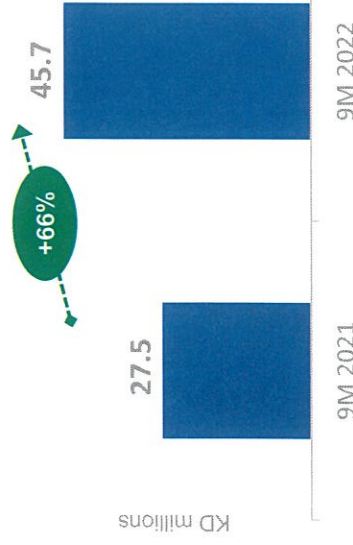
Earnings Presentation

3rd Quarter 2022

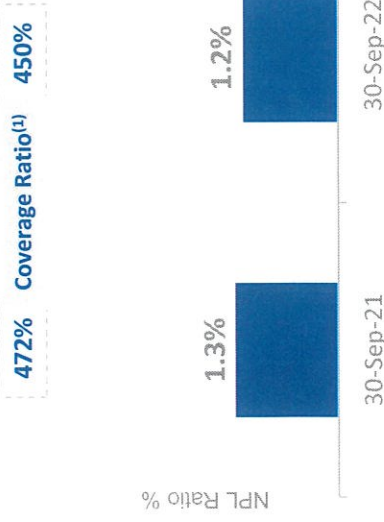
26 October 2022

► 9 Months 2022 Key Highlights

1 Net Profit

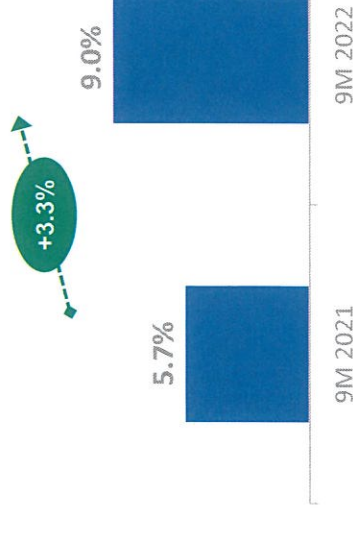


4 Asset Quality

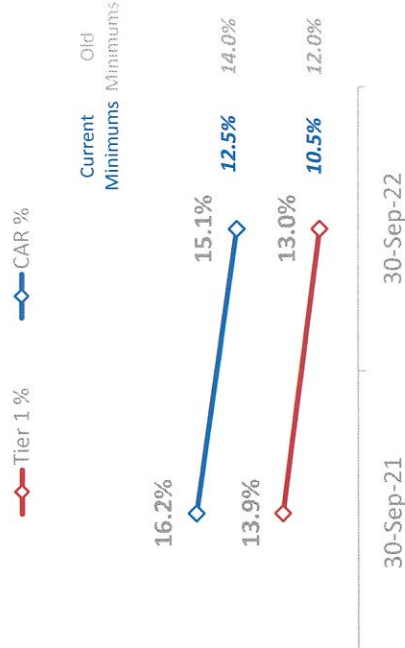


(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

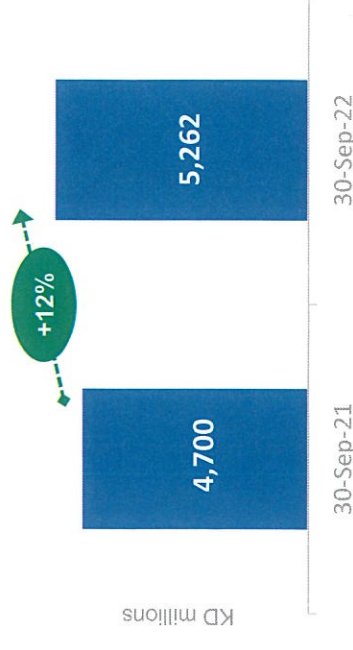
2 Return on Equity



5 Capital Ratios



3 Gross Customer Loans



6 Credit Ratings

Credit Rating Outlook

MOODY'S

A3

Stable

CAPITAL
intelligence

A+

Stable

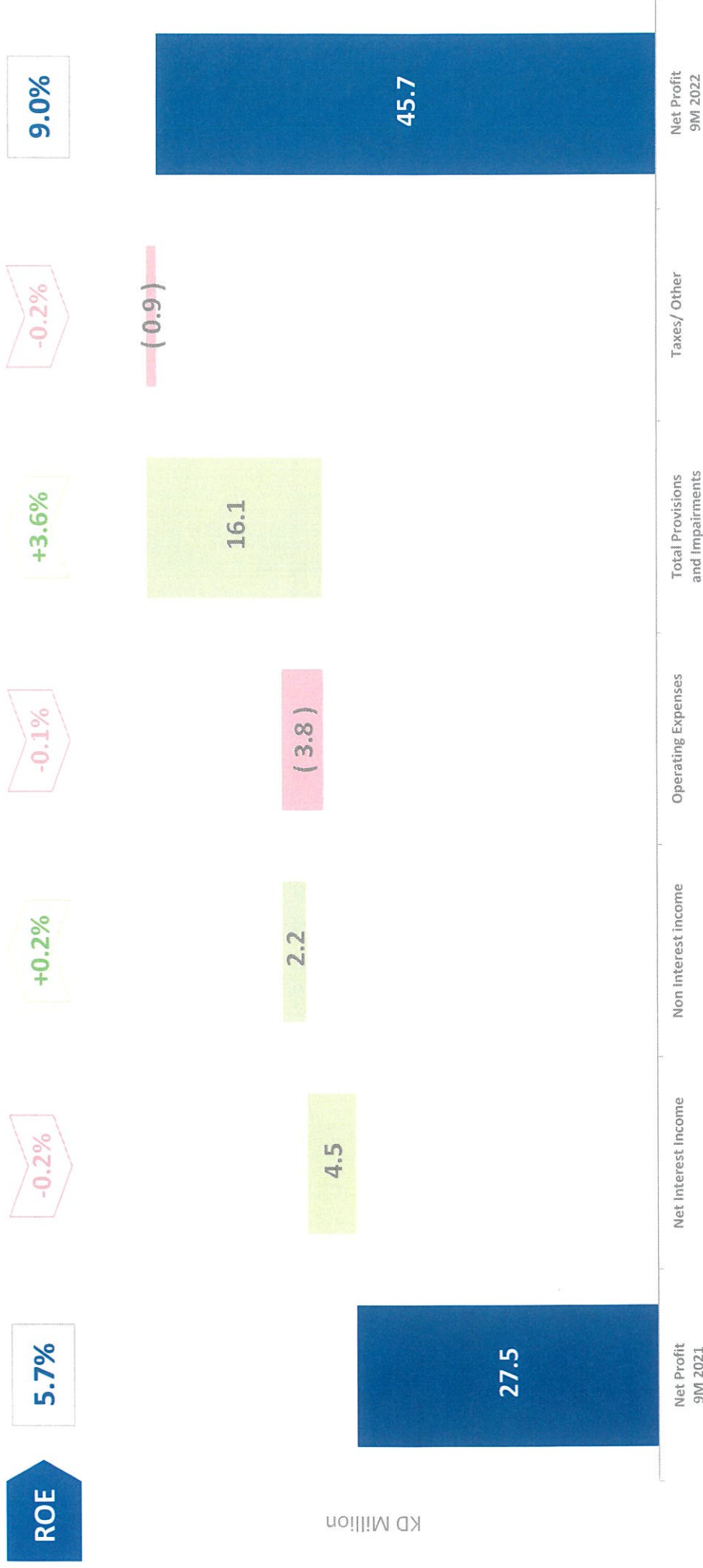
Fitch
Ratings

A

Stable



► 9 Months 2022 Net Profit vs. 9 Months 2021 Net Profit Evolution



Income Statement

KD Millions	Q1 2021A	Q2 2021A	Q3 2021A	Q4 2021A	Q1 2022A	Q2 2022A	Q3 2022A	Q3 22A vs Q2 22A		9M 2021A	9M 2022A	9M 22A vs 9M 21A	
								Amt	%			Amt	%
1 Interest Income	45.3	46.0	46.7	48.0	46.7	52.5	67.0	14.5	28%	138.0	166.2	28.2	20%
2 Interest Expense	(12.6)	(13.3)	(13.5)	(14.3)	(14.4)	(19.1)	(29.6)	(10.5)	-55%	(39.4)	(63.1)	(23.7)	-60%
3 Net Interest Income	32.6	32.7	33.3	33.7	32.2	33.5	37.4	3.9	12%	98.6	103.1	4.5	5%
4 Fees/FX Income	8.8	8.9	8.6	10.3	9.1	10.0	9.0	(1.0)	-10%	26.2	28.0	1.8	7%
5 Other Income	0.1	0.2	0.4	0.5	0.2	0.4	0.6	0.2	65%	0.7	1.2	0.4	60%
6 Operating Income	41.5	41.7	42.3	44.5	41.5	43.8	47.0	3.2	7%	125.5	132.3	6.8	5%
7 Operating Expenses	(20.5)	(19.7)	(18.9)	(19.1)	(19.8)	(21.5)	(21.6)	(0.2)	-1%	(59.1)	(62.9)	(3.8)	-6%
8 Operating Margin	21.1	22.0	23.3	25.4	21.7	22.3	25.3	3.0	13%	66.4	69.4	3.0	4%
9 Credit Costs ⁽¹⁾	(8.3)	(16.5)	(10.5)	(8.5)	(5.1)	(2.9)	(8.0)	(5.1)	-173%	(35.3)	(16.1)	19.2	54%
10 General Provisions	(0.1)	(0.8)	(1.3)	(1.4)	(0.9)	(3.4)	(1.1)	2.3	67%	(2.2)	(5.4)	(3.2)	-45%
11 Other Provisions/Impairments	(0.1)	0.0	(0.0)	(0.0)	0.0	(0.1)	(0.0)	0.0	72%	(0.1)	(0.1)	0.1	48%
12 Taxes/Other	(0.6)	(0.2)	(0.5)	(0.9)	(0.7)	(0.7)	(0.7)	(0.0)	-1%	(1.3)	(2.2)	(0.9)	-65%
13 Net Profit	12.0	4.6	11.0	14.6	15.0	15.2	15.4	0.2	1%	27.5	45.7	18.2	66%
14 Return on Assets (ROA) %	0.8%	0.3%	0.7%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.0%		0.6%	0.9%	0.6%	
15 Return on Equity (ROE) %	7.6%	2.9%	6.7%	8.8%	9.2%	9.1%	8.9%	8.9%		5.7%	9.0%	5.7%	
16 Cost to Income Ratio (CIR) %	49.3%	47.2%	44.8%	42.9%	47.7%	49.0%	46.0%	47.1%		47.1%	47.5%	47.1%	
17 Net Interest Margin (NIM) bps ⁽²⁾	214	209	209	208	200	201	213	211		211	204	211	
18 Cost of Risk (COR) bps ⁽³⁾	76	146	90	71	43	24	61	104		104	43	104	

(1) Includes specific provisions, recoveries, and write-offs (2) Net Interest Income / Average assets;

(3) Credit Costs / Average gross customer loans.

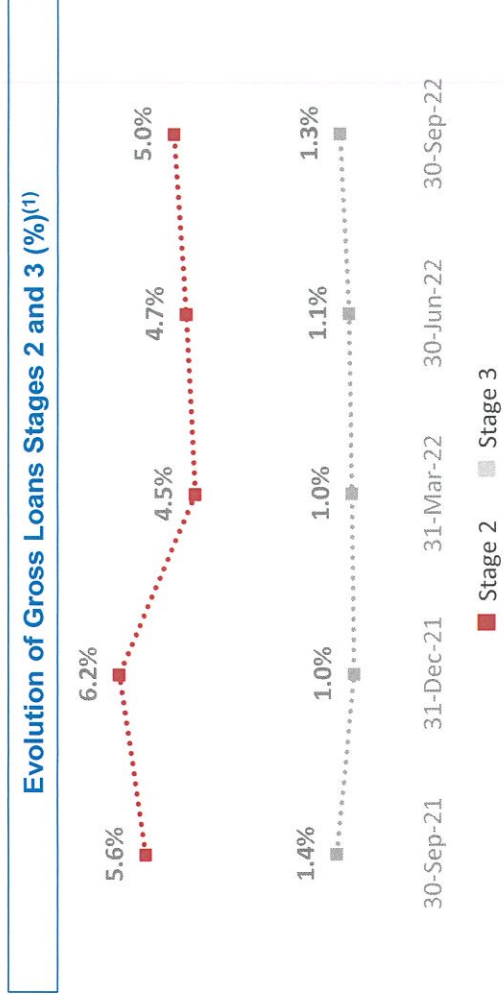
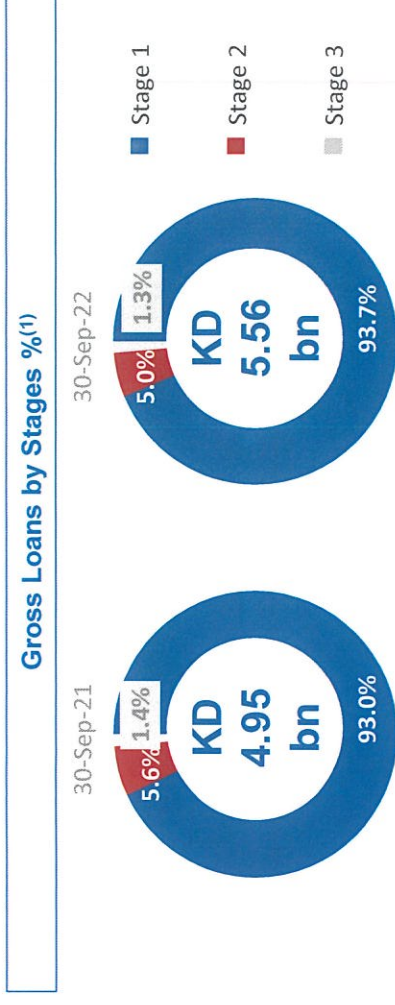
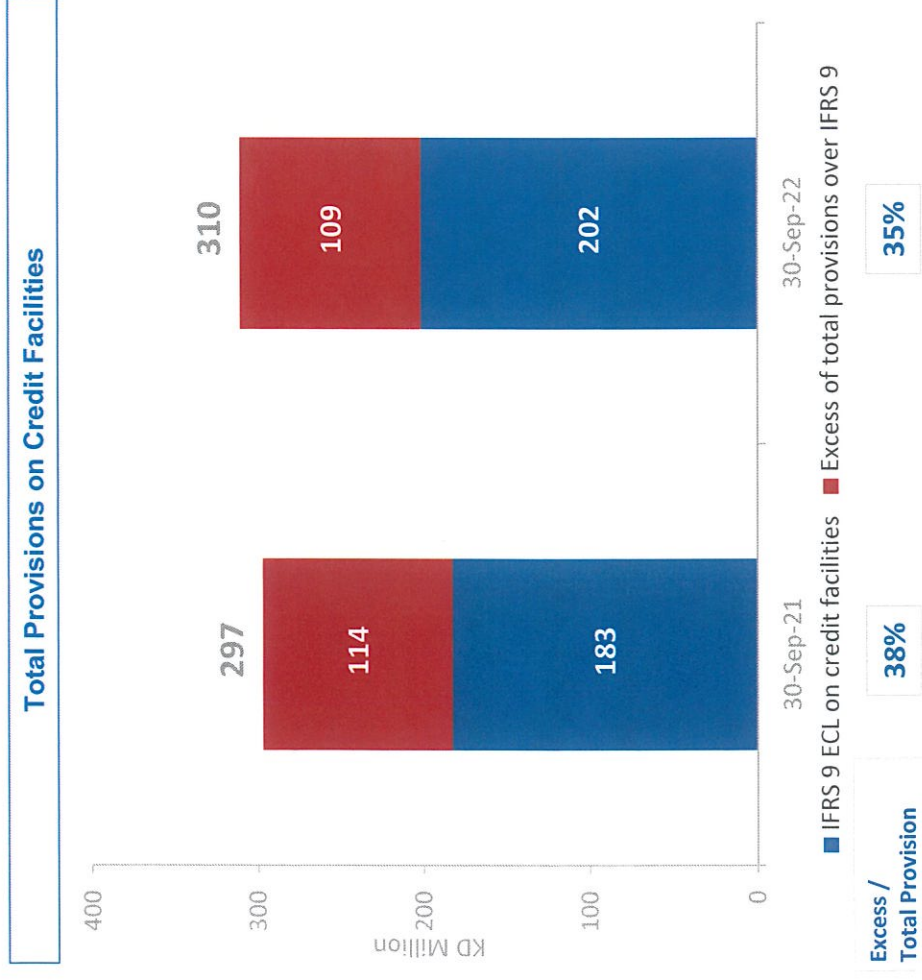
[GBK Classification: PUBLIC]

Balance Sheet

KD Millions	30-Sep-21		31-Dec-21		30-Sep-22		% of Total		Var Sep 22 vs Sep 21		Var Sep 22 vs Dec 21	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
ASSETS												
1 Cash and cash equivalents	876		942		1,035		158	18%	92	10%		
2 Kuwait Government Bonds	91		74		22		-69	-76%	-52	-70%		
3 CBK Bills	281		281		370		89	32%	89	32%		
4 Deposits with banks and OFIs	113		125		77		-36	-32%	-48	-38%		
5 Liquid Assets	1,361	22%	1,422	22%	1,504	21%	142	10%	81	6%		
6 Loans and advances to customers	4,700		4,838		5,262		562	12%	423	9%		
7 Loans and advances to banks	248		280		300		52	21%	20	7%		
8 Provisions	-279		-282		-291		-13	5%	-10	3%		
9 Net Loans	4,669	74%	4,837	74%	5,270	75%	601	13%	433	9%		
10 Investment securities	150	2%	142	2%	106	2%	-44	-29%	-36	-25%		
11 Other assets	116		121		140		24	21%	19	16%		
12 Premises and equipment	33		34		36		2	7%	1	4%		
13 Other assets	149	2%	155	2%	176	2%	27	18%	21	13%		
14 TOTAL ASSETS	6,330	100%	6,556	100%	7,056	100%	726	11%	500	8%		
LIABILITIES												
15 Due to banks	564		596		618		55	10%	23	4%		
16 Deposits from Fis	719		673		807		88	12%	134	20%		
17 Customer deposits	4,154	66%	4,304	66%	4,469	63%	314	8%	165	4%		
18 Other borrowed funds	150		215		321		171	114%	106	49%		
19 Other liabilities	90		102		137		47	53%	35	34%		
20 TOTAL LIABILITIES	5,676	90%	5,889	90%	6,352	90%	676	12%	462	8%		
21 Total Equity	654	10%	666	10%	704	10%	51	8%	38	6%		
22 TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	6,330	100%	6,556	100%	7,056	100%	726	11%	500	8%		
23 Average assets	6,310		6,312		6,746		678					
24 Average equity	648		647		678		1,2%					
25 NPL ratio	1.3%		0.9%		1.2%		450%					
26 Coverage ratio ⁽¹⁾	472%		615%		450%		38.6%					
27 CASA Ratio	38.6%		38.5%		34.3%							

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

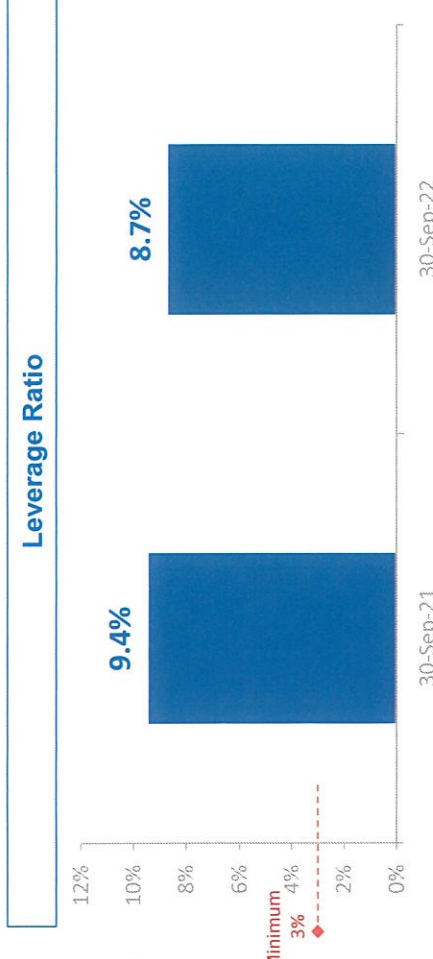
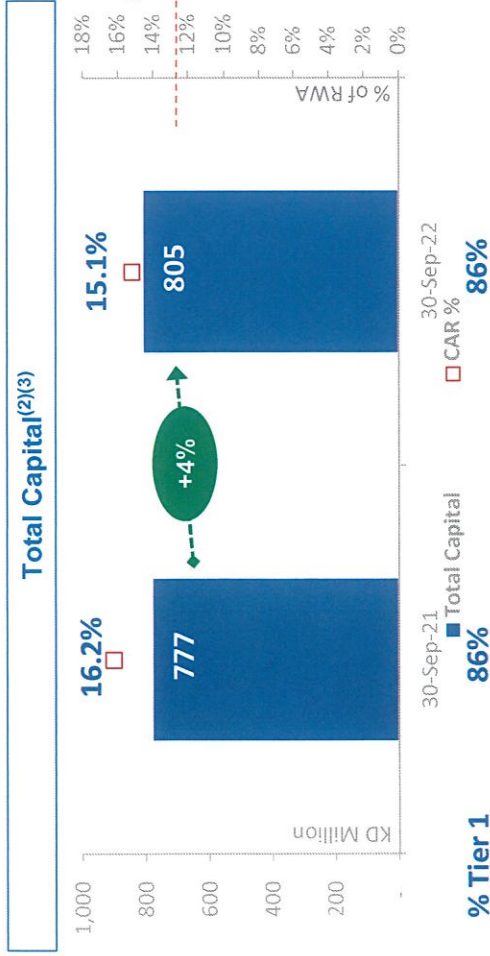
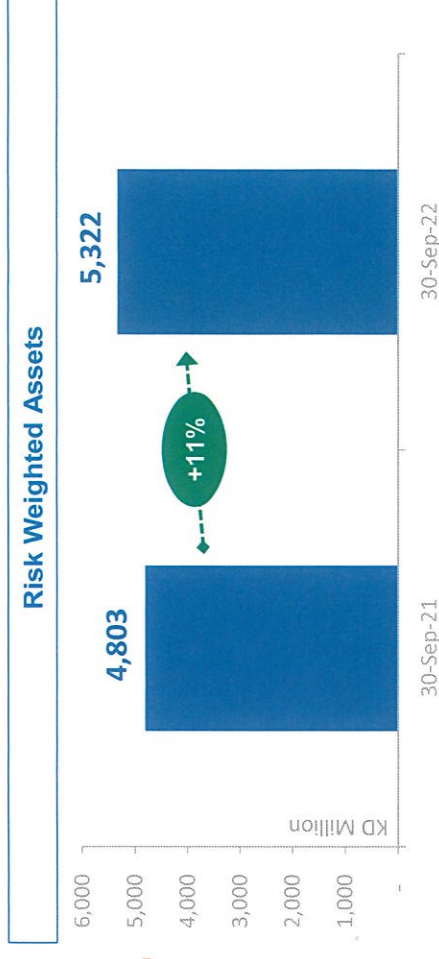
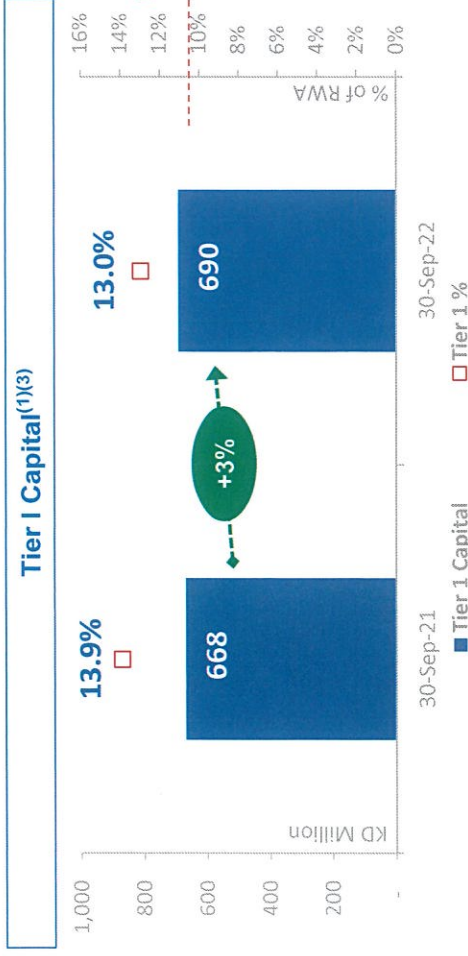
► Total Credit Provisions exceed IFRS 9 accounting requirements by KD 109 million



(1) Stage 3 loans are marginally higher than the credit impaired loans due to qualitative and quantitative factors as per IFRS 9;

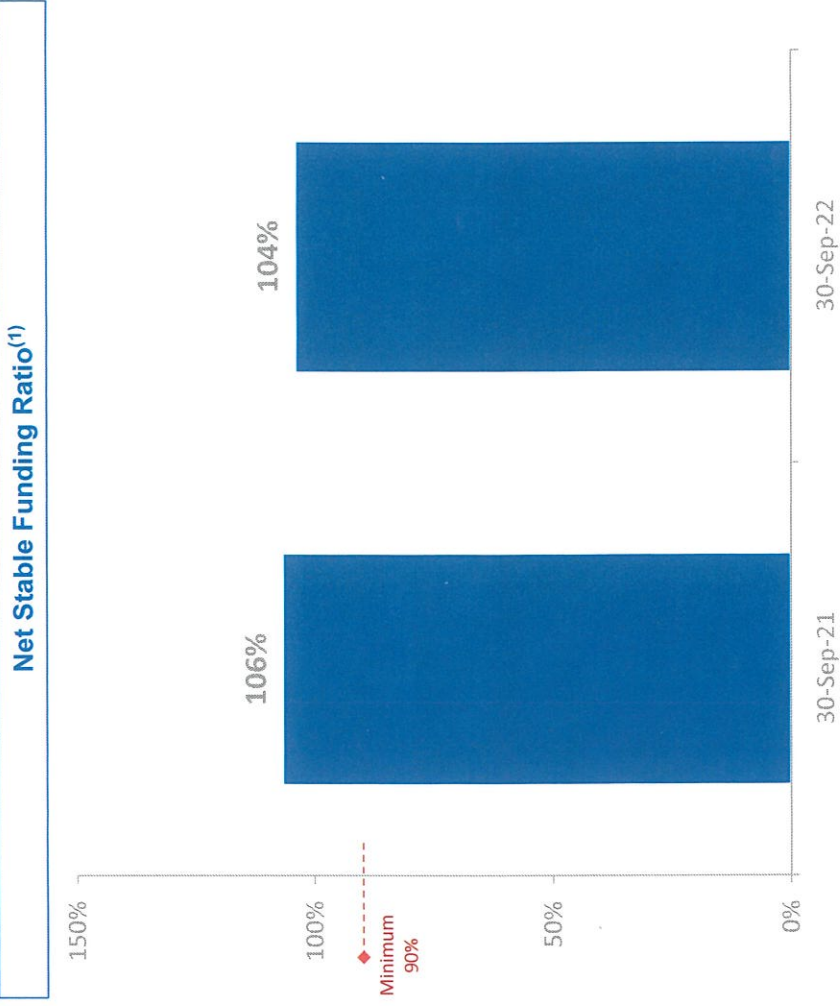
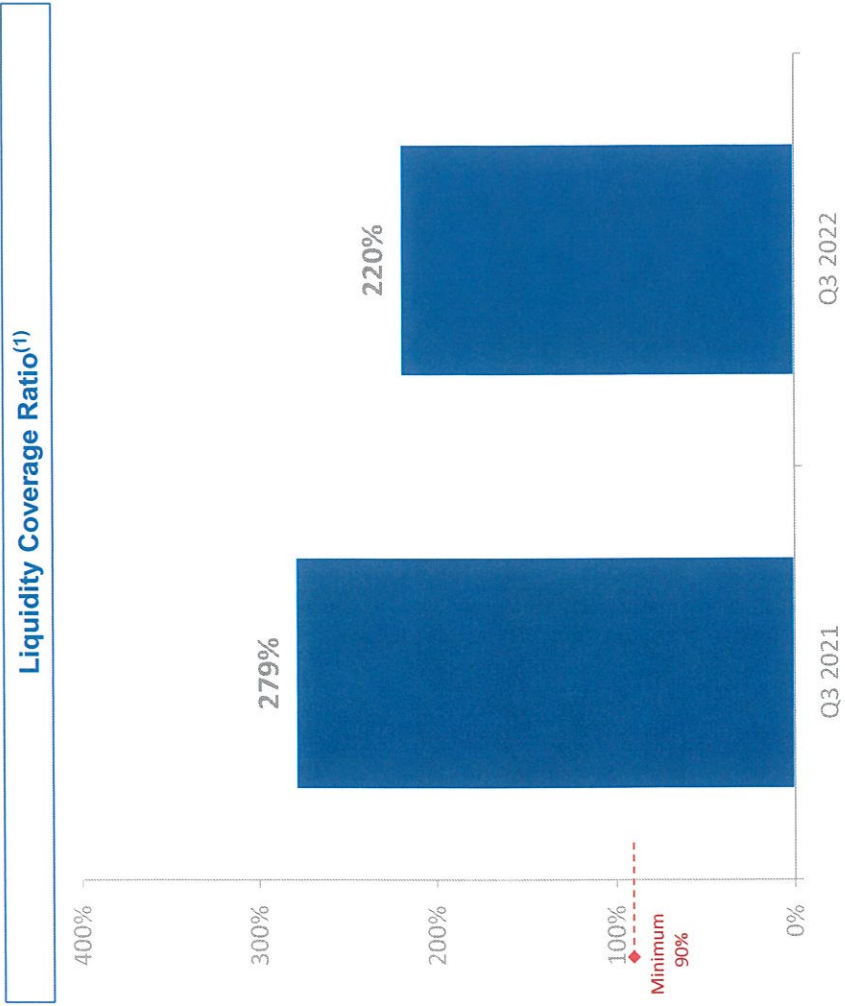
(2) Total Credit facilities includes Loans and advances to banks and customers and Contingent liabilities and commitments.

Capital and Leverage Ratios



(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum has been partially restored from 9.5% to 10.5%; (2) CAR regulatory minimum has been partially restored from 11.5% to 12.5%; (3) Tier 1 regulatory minimums include 1% DSIB.
 Note: The partial restoration in the regulatory minimums were instructed by CBK in October 2021 and to be effective from 1 January 2022 until 31 December 2022, before reverting to the old minimums of 12% for Tier 1 and 14% for CAR in 2023.

► Liquidity Ratios



(1) Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio regulatory minimums have been partially restored from 80% to 90%, before reverting to the old minimum of 100% in 2023.
 Note: The partial restoration in the regulatory minimums were instructed by CBK in October 2021 and to be effective from 1 January 2022 until 31 December 2022.

Q&A

Gulf Bank

Investor Relations Team

Tel: +965 22449501

Fax: +965 22437872

P.O. Box 3200, Safat, 13032 Kuwait

Investor.relations@gulfbank.com.kw



► 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.

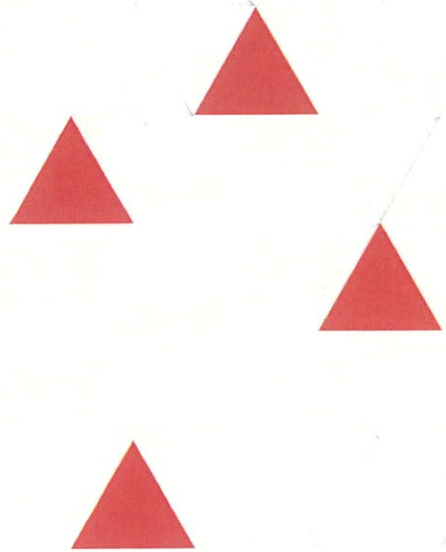
This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction. Past performance is not indicative of future results. GULF BANK is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have 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.

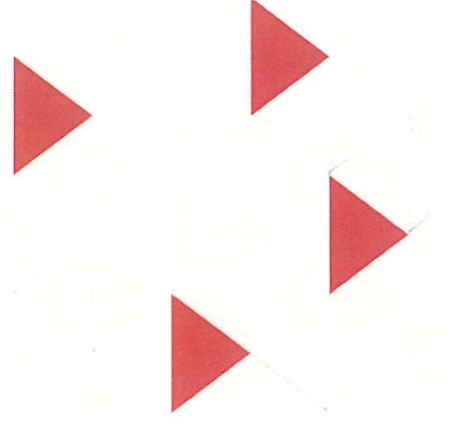
No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

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 ▶**





بنك الخليج - الكويت
نص اللقاء الخاص بالنتائج المالية للربع الثالث من عام 2022
26 أكتوبر 2022

المشاركون:

السيد/ طوني ضاهر - الرئيس التنفيذي
السيد/ ديفيد تشالينور - رئيس المدراء الماليين
السيدة/ دلال الدوسري - رئيس علاقات المستثمرين

المضيف:

السيد/ أحمد الشاذلي - إي إف جي هيرمس

أحمد:

صباح الخير ومساء الخير على الجميع. أنا أحمد الشاذلي. أود بالنيابة عن إي إف جي هيرمس أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج للربع الثالث من سنة 2022. ويسرني أن يكون معنا من خلال اللقاء السيد/ طوني ضاهر، الرئيس التنفيذي لبنك الخليج والسيد/ ديفيد تشالينور، رئيس المدراء الماليين والسيدة/ دلالة الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين لبنك الخليج.

والآن أترك المجال للسيدة/ دلالة لبدء اللقاء.

دلالة:

شكراً، أحمد. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بالربع الثالث من عام 2022. سنبدأ اللقاء اليوم بإلقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج خلال الأشهر التسعة الأولى من سنة 2022، والتي يعرضها الرئيس التنفيذي، السيد/ طوني ضاهر، يتبعه عرض تفصيلي 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، وسيوفر العرض التقديمي على موقعنا الإلكتروني وسيتم الإفصاح عنه إلى بورصة الكويت.

يرجى ملاحظة 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

[GBK Classification: PUBLIC]

العرض 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/ طوني ضاهر، الرئيس التنفيذي لبنك الخليج.

طوني:

شكراً، دلال. صباح الخير ومساء الخير على الجميع. قبل أن أقوم بتغطية البيانات المالية التفصيلية، أود أن أشير إلى بعض النقاط الموجزة فيما يتعلق بالبيئة التشغيلية في الكويت.

لقد واصلنا الزخم الإيجابي لعام 2022، ويسرني أن أعلن بأن بنك الخليج حقق صافي ربح بمقدار 45.7 مليون د.ك. للأشهر التسعة الأولى من عام 2022 أي بزيادة بلغت 66% بالمقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. وقد حافظنا خلال الربع الثالث على أدائنا القوي في جميع وحدات الأعمال مع التركيز الإستراتيجي على تعزيز عملية التحول الرقمي تلبيةً لاحتياجات ومتطلبات العملاء. وينعكس نجاح عملية تنفيذ الإستراتيجية بشكل واضح من خلال قوة مركزنا المالي والنمو المضطرد لمحفظة قروض العملاء، حيث بلغ صافي القروض الممنوحة لعملائنا 5 مليار د.ك. وتخطى مجموع أصولنا حاجز الـ 7 مليار دينار كويتي.

ولا يزال الاقتصاد الكويتي يتمتع بالمرونة مع ظهور مؤشرات إيجابية رغم التحديات التي يواجهها نتيجة للتقلبات في الأسواق العالمية. وتضمنت هذه التحديات، من بين أمور أخرى، ارتفاع معدلات التضخم وتشديد السياسة النقدية والحرب في أوكرانيا. وعلى الرغم من ذلك، حافظ الاقتصاد المحلي على استقراره مدعوماً بأسعار النفط الجيدة، وتعافي القطاعات الاقتصادية الرئيسية خاصة القطاع الخاص والإصلاحات الهيكلية الجارية.

وعلى صعيد الاقتصاد الكلي المحلي، واصل بنك الكويت المركزي تشديد السياسة النقدية

[GBK Classification: PUBLIC]

وإن كان ذلك بوتيرة أبطأ نسبياً بالمقارنة مع الاحتياطي الفدرالي الأمريكي. فمنذ بداية العام، رفع بنك الكويت المركزي سعر الخصم الرئيسي 6 مرات بمقدار 25 نقطة أساس في كل مرة ليصل إلى مستويات ما قبل جائحة كورونا أي عند 3%. وتساهم سياسة رفع الفائدة بشكل تدريجي التي يتبناها بنك الكويت المركزي بالمقارنة مع الاحتياطي الفدرالي الأمريكي، في توفير المزيد من الدعم والنمو للاقتصاد المحلي.

وعلى الرغم من ارتفاع أسعار الفائدة، فقد حافظ الإنفاق الاستهلاكي في الكويت على متانته، وينعكس ذلك في نمو إجمالي قروض العملاء في القطاع المصرفي الكويتي بنحو 7% وفقاً لأحدث البيانات الصادرة عن بنك الكويت المركزي.

وعلى صعيد تطورات الوضع السياسي داخلياً، تم انتخاب أعضاء مجلس الأمة الجديد في 29 سبتمبر وتشكيل حكومة جديدة في 18 أكتوبر. ونأمل أن نشهد تعاوناً بين السلطتين فيما يتعلق بالإصلاحات والتشريعات الرئيسية بما يخدم التطلعات التنموية لدولة الكويت.

أما بالنسبة للبنك، فهي نحن نجني ثمار إستراتيجيتنا التي تركز على الكويت وتلبية الاحتياجات المتغيرة لعملائنا بشكل استباقي من خلال تقديم الحلول والابتكارات الرقمية. ونواصل تنفيذ العديد من المبادرات من أجل تزويد المجتمع وموظفينا بمجموعة جديدة من الفرص والمهارات، وبالأخص في مجال علم البيانات والحلول الالكترونية وذلك لمساعدة الأجيال القادمة على تحقيق أهداف التنمية المحلية المستدامة وتعزيز الاقتصاد والمساهمة بشكل أكبر في بناء المجتمع.

وبالانتقال إلى الصفحة 2، أود أن أخص لكم النتائج المالية في ستة نقاط أساسية:

[GBK Classification: PUBLIC]

أولاً، شهد صافي الربح نمواً بواقع 66% للأشهر التسعة الأولى من عام 2022، ليبليغ 45.7 مليون د.ك. مقارنة بمبلغ 27.5 مليون د.ك. في عام 2021.

ثانياً: ارتفع متوسط العائد على حقوق المساهمين ليصل إلى 9.0% للأشهر التسعة الأولى من عام 2022 بالمقارنة مع نسبة 5.7% خلال نفس الفترة من العام الماضي.

ثالثاً: بلغ إجمالي القروض الممنوحة للعملاء 5.3 مليار د.ك.، أي بزيادة بواقع 562 مليون د.ك. أو 12% بالمقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2021. وجاء هذا النمو مدعوماً من محفظتي الائتمان لكل من الأفراد والشركات، ولكن بوتيرة أسرع لمحفظته الأفراد.

رابعاً: حافظت جودة محفظتنا الائتمانية على متانتها، حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.2% في الربع الثالث من عام 2022 ويشكل هذا تحسناً عند مقارنته بالفترة نفسها من العام الماضي عندما بلغت نسبتها 1.3%. وعلاوة على ذلك، يحتفظ البنك بمخصصات وافرة مع نسبة تغطية تبلغ 450% بما في ذلك إجمالي المخصصات والضمانات.

خامساً، تم إعادة العمل تدريجياً بالحدود الدنيا الرقابية لرأس المال التي كان قد تم تخفيضها في 2020 ابتداءً من أول يناير 2022 وستبقى كذلك للمدة المتبقية من العام. ويحتفظ البنك بمصدة تبلغ 247 نقطة أساس في نسبة الشريحة الأولى لرأس المال ومصدة تبلغ 263 نقطة أساس في معدل كفاية رأس المال أعلى من الحد الرقابي المطلوب.

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

[GBK Classification: PUBLIC]

- أبقت وكالة موديز لخدمات المستثمرين على تصنيف الودائع على المدى الطويل للبنك في المرتبة "A3"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- كما أبقت وكالة كابيتال إنتلجنس على تصنيف البنك للعمليات الأجنبية على المدى الطويل في المرتبة "A+"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- وقامت وكالة فيتش خلال العام برفع تصنيف الجدوى المالية للبنك من "bb+" إلى "bbb-" مع تثبيت تصنيف البنك للمصدر على المدى الطويل في المرتبة "A"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

وبذلك، فقد تحسن أداء البنك خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022 ليوفر بذلك قاعدة صلبة للنمو المستدام ولا نزال متفائلين في الفترة المتبقية من العام.

وبهذا، أترك المجال الآن إلى رئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد شالينور، الذي سيغطي البيانات المالية للأشهر التسعة الأولى من عام 2022 بمزيد من التفاصيل. ديفيد؟

ديفيد: شكرا، طوني.

بالانتقال إلى الصفحة 3، يمكننا مشاهدة التطور في صافي الربح من 27.5 مليون د.ك. إلى 45.7 مليون د.ك.، أي بزيادة بمقدار 18.2 مليون د.ك. في الأشهر التسعة الأولى من عام 2022. وجاءت هذه الزيادة مدفوعة بشكل رئيسي بتراجع إجمالي المخصصات وخسائر انخفاض القيمة بمقدار 16.1 مليون د.ك. وبلغت تكلفة المخاطر 43 نقطة أساس فقط في الأشهر التسعة الأولى من عام 2022 بالمقارنة مع 104 نقطة أساس في العام الماضي مما يدل على التحسن العام في جودة المحفظة الائتمانية للبنك. كما رأينا ارتفاع في صافي إيرادات الفوائد بمقدار 4.5 مليون د.ك. مدعومة بنمو محفظة القروض

[GBK Classification: PUBLIC]

وتأثير الارتفاع الأخير في أسعار الفائدة وكذلك ارتفاع الإيرادات من غير الفوائد بمقدار 2.2 مليون د.ك.

يمكنكم أيضاً مشاهدة التحسن في العائد على حقوق المساهمين بنسبة 3.3% وبدأنا بتحقيق عائد على حقوق المساهمين بنفس مستويات ما قبل أزمة كورونا.

وبالانتقال إلى الصفحة 4، لدينا المزيد من التفاصيل حول بيانات الدخل.

في السطر 1، ارتفعت إيرادات الفوائد بمقدار 28.2 مليون د.ك. أو 20% في الأشهر التسعة الأولى من عام 2022 بالمقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي. كما شهدنا ارتفاعاً كبيراً بنسبة 28% في إيرادات الفوائد من الربع الثاني إلى الربع الثالث نتيجة لقيام بنك الكويت المركزي برفع سعر الفائدة 3 مرات خلال الربع الثالث من العام.

وفي السطر 2، نرى أن مصروفات الفوائد ارتفعت بمقدار 23.7 مليون د.ك. أو 60%. وتشهد تكلفة الأموال ارتفاعاً بشكل أسرع من الزيادات في العائد على الأصول. ولكن على الرغم من ذلك، لا نزال قادرين على تحقيق النمو في صافي إيرادات الفوائد الذي شهد ارتفاعاً بنسبة 12% من الربع الثاني إلى الربع الثالث و5% منذ بداية العام وحتى تاريخه بالمقارنة مع العام الماضي.

وفي السطر 6، نرى أن الإيرادات التشغيلية شهدت نمواً بواقع 6.8 مليون د.ك. أو 5% وذلك في المجمل نتيجةً للزيادة في الإيرادات من الفوائد بنسبة 5% والإيرادات من غير الفوائد بنسبة 8% التي كانت مدفوعةً بالإيرادات من الرسوم وتبادل العملات الأجنبية.

وفي السطر 7، ارتفعت المصروفات التشغيلية بمقدار 3.8 مليون د.ك.، أي 6% على

[GBK Classification: PUBLIC]

أساس سنوي. وانخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل للربع الثاني على التوالي في عام 2022 حيث بلغت 46% خلال الربع الثالث من العام. ولا نزال مستمرين في خطتنا نحو التحول الرقمي واستثمار رأس المال البشري وأرى أن ذلك سيعود علينا بالفائدة حال الانتهاء من هذه الخطة.

وفي السطر 9، نشاهد أن تكاليف الائتمان قد انخفضت بمقدار 19.2 مليون د.ك. من 35.3 مليون د.ك. في الأشهر التسعة الأولى من عام 2021 إلى 16.1 مليون د.ك. في عام 2022. وبلغت تكلفة المخاطر 43 نقطة أساس في الأشهر التسعة الأولى من عام 2022، متراجعة من 104 نقطة أساس في العام الماضي وذلك نتيجة لتحسن البيئة التشغيلية في الكويت، والحصول على مبالغ استرداد أعلى، بالإضافة إلى جودة محفظة القروض لدينا بشكل عام.

وبالانتقال إلى الصفحة 5، نشاهد الميزانية العامة.

وعلى مدى العام الماضي، ارتفع مجموع الموجودات في مصرفنا بمقدار 726 مليون د.ك. أي بنسبة 11%، ليصل إلى 7.1 مليار د.ك. ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى حد كبير إلى الزيادة بمقدار 601 مليون د.ك. أو 13% في صافي القروض مما يعكس انتعاش النشاط الاقتصادي بشكل عام بالمقارنة مع العام الماضي.

كما نمت القروض والسلف المقدمة إلى العملاء بمقدار 12% مقارنة بالعام الماضي و423 مليون د.ك. منذ بداية العام وحتى تاريخه أي 9%، وهو أكبر نمو للقروض يشهده البنك خلال الفترة الأخيرة.

وفي السطر 17، نرى بأن ودائع العملاء نمت بنسبة 8% مقارنة بالعام الماضي لتصل

[GBK Classification: PUBLIC]

إلى 4.5 مليار د.ك.

وفي السطر 18، قمنا بزيادة الاقتراض متوسط الأجل من البنوك بنسبة 114% مقارنة بالعام السابق مما يسهل علينا المدة المطلوبة للسداد بشكل عام.

وبالانتقال إلى جودة الموجودات، فقد بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.2%، والموضحة في السطر 25، في نهاية سبتمبر 2022، انخفضاً من 1.3% عن الفترة نفسها من العام الماضي. وحافظت نسبة التغطية، والواردة في السطر 26، على قوتها على نحو استثنائي حيث وصلت إلى 450% في نهاية سبتمبر 2022.

وبالانتقال إلى الصفحة 6، ترون في الرسم البياني على اليسار أنه كما في 30 سبتمبر 2022 كان لدى البنك مخصصات فائضة بمقدار 109 مليون د.ك. ما يمثل 35% من إجمالي المخصصات.

وبالاطلاع على الرسم البياني إلى اليمين أعلى الصفحة، ترون أن المرحلة الأولى من القروض ارتفعت إلى 93.7%، وتراجعت المرحلة الثانية إلى 5.0%، كما تراجعت المرحلة الثالثة إلى 1.3%.

أما الرسم البياني إلى اليمين أسفل الصفحة فيبين تطور نسب قروض المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة خلال الخمسة أرباع الماضية. ولا تزال قروض المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة ثابتة عند مستوى منخفض جداً.

وبالانتقال إلى الصفحة 7، وإلى اليسار أعلى الصفحة، بلغت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال 13.0% أي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الحالي البالغة نسبته 10.5%.

[GBK Classification: PUBLIC]

وفي الأسفل إلى اليسار، بلغ معدل كفاية رأس المال لمصرفنا 15.1% أي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الحالي والبالغة نسبته 12.5%.

أما الموجودات الموزونة بالمخاطر، والموضحة في أعلى اليمين، فقد نمت بنسبة 11% ويعزى السبب الرئيسي لذلك إلى نمو القوي لمحفظه القروض مقارنة بالعام السابق.

وإلى الأسفل في اليمين، يتبين أن نسبة الرفع المالي لمصرفنا كما في 30 سبتمبر 2022 بلغت 8.7%، أي أقل من 9.4% لنفس الفترة من السنة الماضية، ولكنها أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغة نسبته 3%.

وبالانتقال إلى الصفحة 8، نرى نسب السيولة الرئيسية. فعلى الجانب الأيسر، نرى متوسط نسبة تغطية السيولة التي بلغت 220%، وعلى الجانب الأيمن، نرى نسبة صافي التمويل المستقر التي بلغت 104% كما في 30 سبتمبر 2022. وتجدر الإشارة إلى أن كلتا النسبتين لا تزالان أعلى بكثير من حدودهما الدنيا الجديدة البالغة نسبتها 90% وحدود ما قبل جائحة كورونا والبالغة 100%.

والآن، أود أن أعود إلى السيدة/ دلال لفترة 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)

[GBK Classification: PUBLIC]

والآن نستعرض الأسئلة.

دلال (س1): لدينا بعض الاسئلة حول هامش الربح. هل تتوقعون نمو في المستوى الحالي لهامش الربح بافتراض زيادة سعر الخصم؟ وهل هناك اي ضغوطات على تكلفة الأموال مما يؤثر في العائد على الاصول؟

ديفيد (ج1): نعم. لقد ذكرت خلال مؤتمر الربع الثاني بأننا نتوقع نمو هامش الربح في الربع الثالث، وهذا ما حدث. فقد بلغ 201 نقطة أساس في الربع الثاني وارتفع إلى 213 نقطة أساس في الربع الثالث، وقد أسعدنا هذا الأمر. ولكننا نشهد الكثير من العوامل التي تسبب ارتفاع تكلفة الأموال، وخاصة على استحقاقات الأجل الأطول، أي ان المستحقات يتم تسعيرها بشكل أكبر من الأصول. لقد رأينا أيضاً انخفاضاً في نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير، ويعتبر هذا الانخفاض إحدى عوامل الضغط ولكنه أمر متوقع في ظل الارتفاع الحاد لأسعار الفائدة، وكقيمة مطلقة.

ونتوقع أيضاً أن تزيد أسعار الفائدة مرتين بواقع 25 نقطة أساس في كل مرة حتى نهاية العام.

دلال (س2): لدينا بعض الأسئلة حول نمو القروض. هل يمكنك شرح المزيد حول نمو القروض والعوامل الرئيسية التي أدت إلى تفوق البنك على القطاع في هذا المجال؟

دايفيد (ج2): شكراً دلال. لقد ازدادت نسبة القروض 2% حيث بلغت حوالي 100 مليون في الربع الثالث. مما يعني ارتفاعاً بنسبة 9% منذ بداية العام حتى الآن، بينما بلغت 7% على مستوى القطاع المصرفي حتى نهاية أغسطس. وكنا قد أعلنّا في بداية العام عن توقعاتنا بالتفوق على النمو في القطاع المصرفي، وقد تمكنا من تحقيق ذلك.

[GBK Classification: PUBLIC]

ولا يزال قطاع الأفراد ينمو بشكل كبير حيث حقق البنك معظم النمو في الربع الثالث من قطاع الأفراد. وقد حقق البنك نمواً بنحو 80 مليون في الربع الثالث أي بنسبة 4%. وحتى الآن ، نما قطاع الأفراد بنسبة 13% تقريباً منذ بداية العام مقابل 7% للنظام المصرفي حتى نهاية أغسطس، أي تقريباً الضعف. وقد تمكنا من زيادة حصتنا السوقية خلال جميع الفترات المرحلية لهذا العام ، ونحن سعداء للغاية، و هو ما تهدف إليه استراتيجيتنا. لذلك، نحن نتطلع إلى الاستمرار بنفس الزخم في الربع الأخير من العام، لكننا ندرك أن السوق لا يزال تنافسياً للغاية وهناك علامات تدل على أن الأمور بدأت بالتباطؤ على مستوى القطاع المصرفي. لذلك، إذا أخذنا بالاعتبار نتائج نهاية مايو حتى نهاية أغسطس سنرى أن إجمالي القطاع المصرفي قد ارتفع بنسبة 1% فقط. وبالتالي فإن النمو السريع الذي شهدناه في النصف الأول من العام قد تبدد. وهذا أمر منطقي نظراً لارتفاع تكلفة الاقتراض حيث أصبح الآن سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي 3% أي ضعف ما كان عليه في بداية العام.

دلال: شكرا ديفيد. سنتوقف لبضع دقائق لتلقي المزيد من الأسئلة.

(وقفة)

دلال (س3): لدينا بعض الأسئلة حول تكلفة المخاطر. ما مدى استدامة المستويات الحالية لتكلفة المخاطر وما الذي تعتبرونه مستوى طبيعي لتكلفة المخاطر في البنك؟ ديفيد.

ديفيد (ج3): لقد بلغت تكلفة الائتمان 8 ملايين في الربع الحالي مما يعني أنها وصلت إلى 16 مليون من بداية العام حتى الآن، وبالتالي فإن تكلفة المخاطر لدى البنك بلغت 43 نقطة أساس مقارنةً بالعام الماضي حيث كانت 104 نقطة أساس.

[GBK Classification: PUBLIC]

ليس لدينا أي مخاوف حقيقية ونحن راضون جداً عن استمرارية أداء المحفظة. أعتقد أن تكاليف الائتمان سوف تظل منخفضة لفترة من الوقت، ولكن قد نرى بعض التقلبات من ربع لآخر. وبينما من المتوقع أن تكون تكاليف النصف الثاني أعلى من النصف الأول، كما ذكرت سابقاً في مؤتمر الربع الثاني، إلا أنه لن يكون هناك أي داع للقلق، وسوف تظل التكلفة أقل من المستوى الطبيعي والبالغ 100 نقطة أساس.

ولكن من الواضح أنه في ظل الارتفاع الحاد لأسعار الفائدة، سيكون هناك بعض الضغوطات بالتأكيد، ولكننا نعتقد أننا في وضع جيد وقادرين على التعامل مع هذه الضغوطات نظراً للوضع الحالي الممتاز للميزانية العامة. وإذا نظرنا إلى قروض المصنفة ضمن المرحلة الثانية عن كثب نرى أنها لا تزال منخفضة جداً عند 5% بعد أن كانت 5.6% منذ عام، بينما متوسط تلك القروض في النظام المصرفي أعلى من 10%. وعلاوةً على ذلك، فإن تغطية القروض جيدة وقوية بشكل استثنائي حيث بلغت 450%. كما حافظت نسبة القروض غير المنتظمة على استقرارها ولا تزال منخفضة حيث بلغت 1.2% تماشياً مع العام السابق، ولا تزال أقل بكثير من الحد البالغ 2% الذي أعلننا عنه كمرجع في بداية العام. لذلك نستطيع القول إن جميع المؤشرات جيدة.

دلال: شكراً ديفيد. سنتوقف لبضع دقائق لتلقي المزيد من الأسئلة.

(وقفه)

دلال (س4): متى تتوقعون تباطؤ المصروفات الخاصة بالاستثمار في عملية التحول الرقمي للبنك؟

ديفيد (ج 4): نعم، نتوقع استكمال عملية التحول الرقمي خلال الربع الرابع من السنة القادمة.

[GBK Classification: PUBLIC]

دلال (س5): لدينا بعض الأسئلة حول المصروفات. هل يمكنكم القاء الضوء على المصروفات التشغيلية وعملية التحول الرقمي و مدى تأثير التضخم على ارتفاع الأجور؟ ديفيد.

ديفيد (ج 5): ارتفع إجمالي المصروفات التشغيلية بنسبة 6% مقارنة في العام السابق، لكنه ظل ثابتاً من الربع الثاني إلى الربع الثالث. ولأننا حققنا زيادة في الإيرادات التشغيلية (مدفوعة بالهامش إلى حد كبير)، فقد رأينا نسبة التكلفة إلى الدخل تتخفض من 49% إلى 46%. لا تزال هذه المصروفات أعلى مما نرغب به، لكننا استثمرنا في موظفينا بشكل كبير كما لا نزال مستمرين في خطة التحول الرقمي الخاصة بالبنك. هذا إضافة إلى النمو الاستثنائي الذي حققناه في أنشطة قطاع الأفراد الذي يحمل عنصر تكلفة متغير. وأظن ستكون هناك عدة فرص لتحسين قاعدة التكلفة بمجرد استكمال عملية التحول الرقمي العام القادم، وعندها سنبدأ في تحقيق العائد على استثمارنا هذا.

دلال: شكراً ديفيد و شكراً سطوني.

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 الاتصال بنا عبر البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين. شكراً لكم جميعاً على مشاركتكم.