

الكويت 6 مايو 2024

السادة/ شركة بورصة الكويت
المحترمين
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: إفصاح بنك الخليج بخصوص محضر مؤتمر المحللين للربع الأول من عام 2024

التزاماً بأحكام البند (4) من المادة (8-4-2) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018، نرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين للربع الأول من عام 2024، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 2024/5/6.

مؤكدين لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



محمد جاسم البلوشي

نائب مدير عام

رئيس وحدة الالتزام الرقابي والإفصاح



[GBK Classification: PUBLIC]

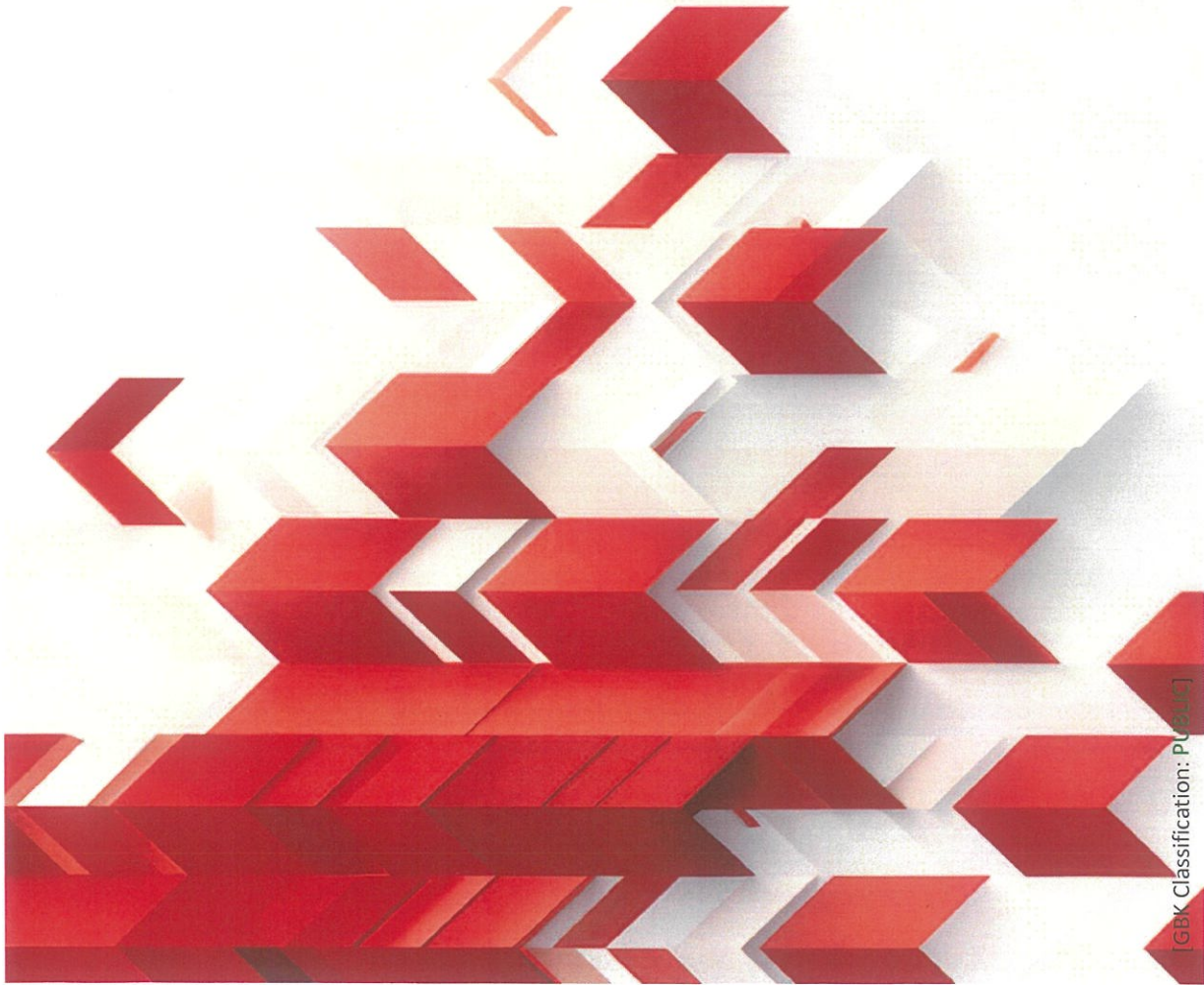


Gulf Bank

Earnings Presentation

1st Quarter 2024

6 May 2024

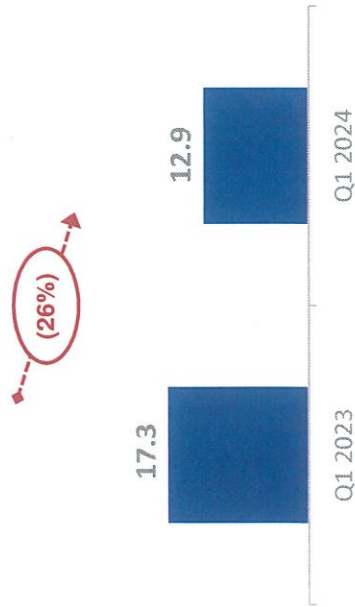


[GBK Classification: P (Public)]

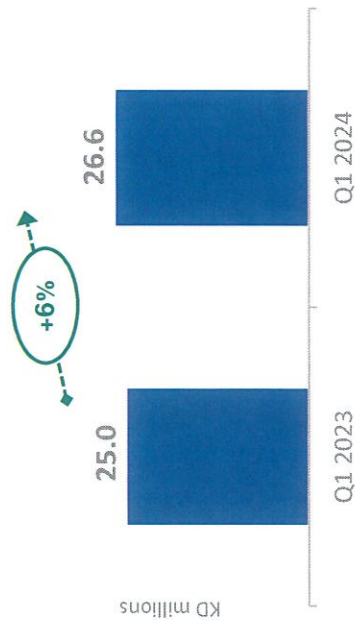


1st Quarter 2024 Key Highlights

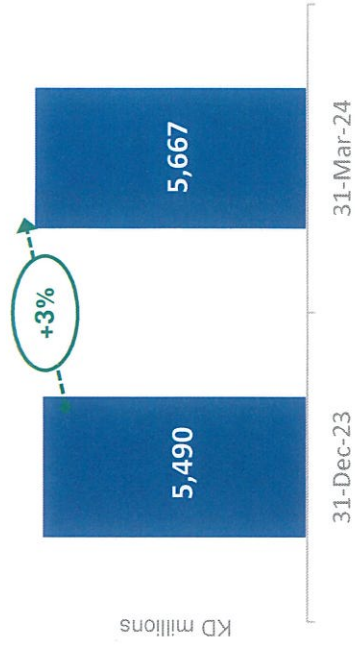
1 Net Profit



2 Operating Profit before Provisions



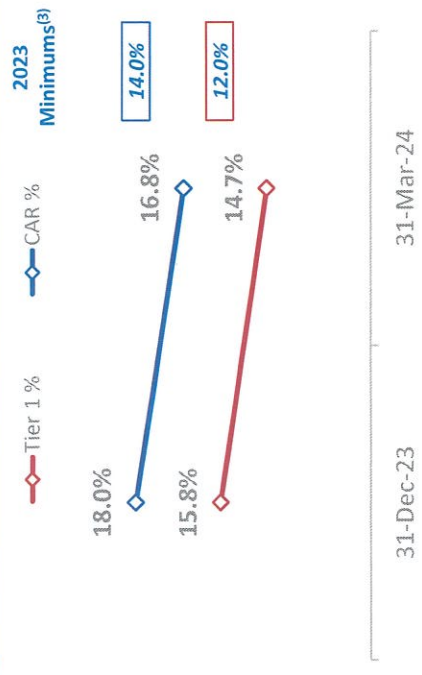
3 Gross Loans and Advances⁽¹⁾



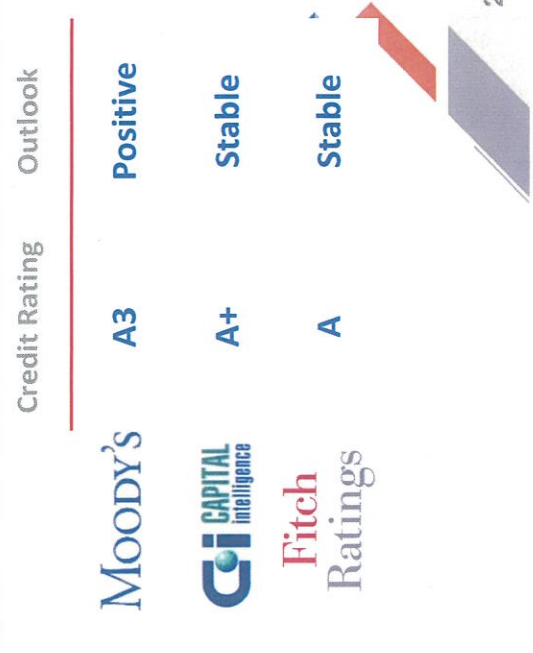
4 Asset Quality



5 Capital Ratios



6 Credit Ratings

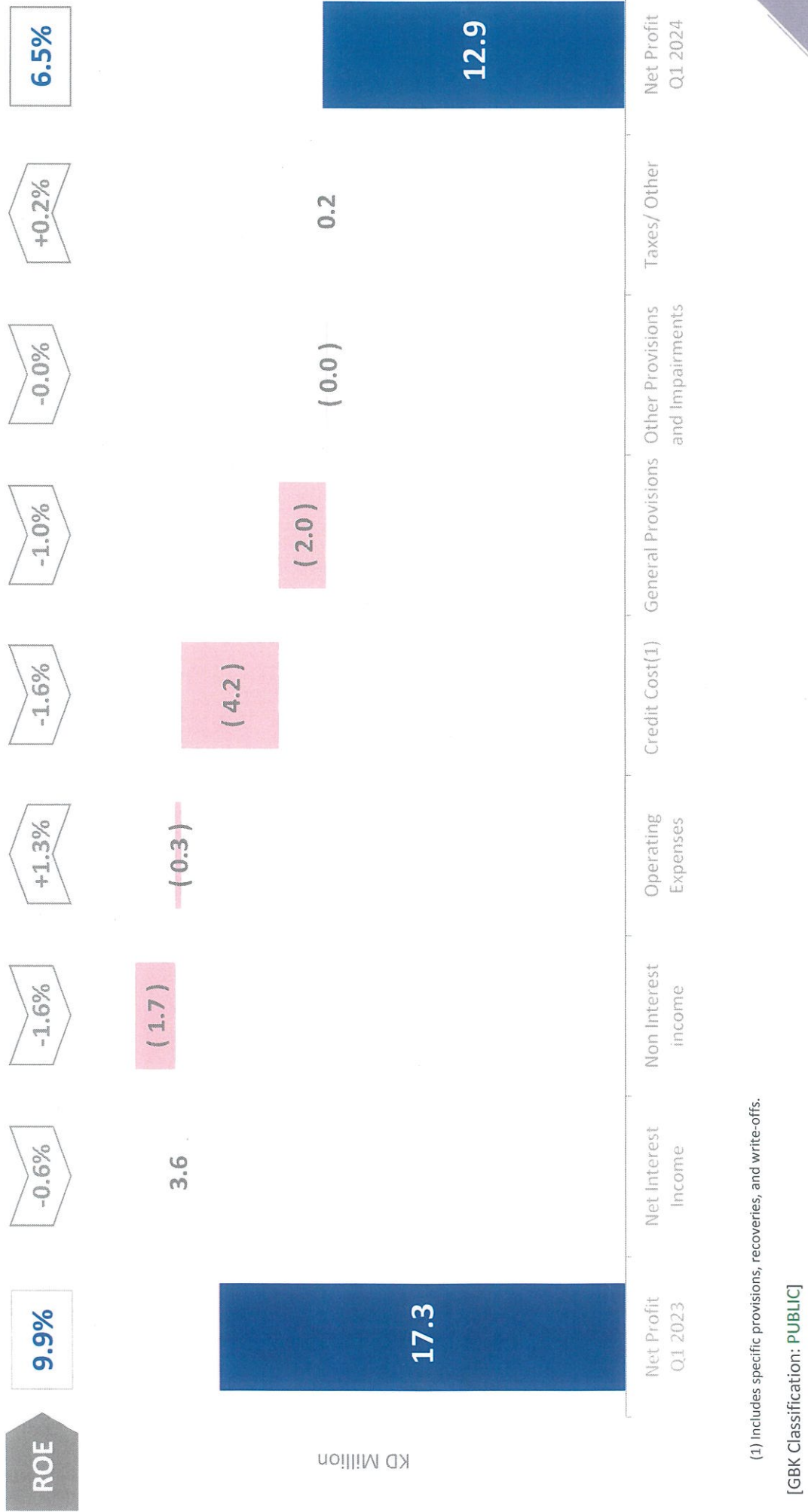


(1) Gross loans and advances is consolidated (loans and advances to banks and customers); (2) Coverage ratio includes total provisions and collaterals;

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



1st Quarter 2024 Net Profit vs. 1st Quarter 2023 Net Profit Evolution



(1) Includes specific provisions, recoveries, and write-offs.

[GBK Classification: PUBLIC]



Income Statement

KD Millions	Q1 2023A	Q2 2023A	Q3 2023A	Q4 2023A	Q1 2024A	Q1 24A vs Q1 23A		Q1 24A vs Q4 23A	
						Amt	%	Amt	%
1 Interest Income	85.6	89.8	95.0	99.6	98.6	13.0	15%	(1.0)	-1%
2 Interest Expense	(50.8)	(53.0)	(56.2)	(59.5)	(60.2)	(9.4)	-19%	(0.7)	-1%
3 Net Interest Income	34.8	36.8	38.7	40.1	38.4	3.6	10%	(1.6)	-4%
4 Non Interest Income ⁽¹⁾	11.6	9.0	9.1	10.1	9.8	(1.7)	-15%	(0.2)	-2%
5 Operating Income	46.4	45.9	47.9	50.1	48.3	1.9	4%	(1.9)	-4%
6 Operating Expenses	(21.4)	(21.5)	(21.9)	(22.0)	(21.7)	(0.3)	-1%	0.3	1%
7 Operating Profit	25.0	24.3	25.9	28.2	26.6	1.6	6%	(1.6)	-6%
8 Credit Costs ⁽²⁾	(7.2)	(4.9)	(7.2)	(9.9)	(11.4)	(4.2)	-59%	(1.5)	-15%
9 General Provisions	0.3	(0.0)	0.1	0.2	(1.8)	(2.0)	734%	(2.0)	978%
10 Other Provisions and Impairments	0.1	0.0	0.0	(0.1)	0.0	(0.0)	65%	0.1	125%
11 Taxes/Other	(0.8)	(0.9)	(0.9)	(1.0)	(0.6)	0.2	25%	0.4	38%
12 Net Profit	17.3	18.5	18.0	17.4	12.9	(4.4)	-26%	(4.5)	-26%
13 Return on Assets (ROA) %	1.0%	1.1%	1.0%	1.0%	0.7%				
14 Return on Equity (ROE) %	9.9%	10.4%	9.8%	8.9%	6.5%				
15 Cost to Income Ratio (CIR) %	46.1%	46.9%	45.8%	43.8%	44.9%				
16 Net Interest Margin (NIM) bps ⁽³⁾	207	215	221	225	214				
17 Cost of Risk (COR) bps ⁽⁴⁾	54	36	52	72	82				

(1) Includes Fees and Foreign Exchange Income and Other Income; (2) Includes specific provisions, recoveries, and write-offs;

(3) Net Interest Income / Average assets; (4) Credit Costs / Average gross loans and advances.

[GBK Classification: PUBLIC]



Balance Sheet

KD Millions	31-Mar-23		31-Dec-23		31-Mar-24		% of Total		Var Mar 24 vs Mar 23		Var Mar 24 vs Dec 23	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
ASSETS												
1 Cash and cash equivalents	1,047		1,094		1,034		-14	-1%	-60	-5%		
2 Kuwait Government Bonds	22		17		17		-6	-25%	0	0%		
3 CBK Bonds	343		338		339		-4	-1%	1	0%		
4 Deposits with banks and OFIs	56		181		157		101	180%	-24	-13%		
5 Liquid Assets	1,468	22%	1,629	23%	1,546	21%	78	5%	-83	-5%		
6 Gross loans and advances ⁽¹⁾	5,394		5,490		5,667		273	5%	176	3%		
7 Provisions	-285		-294		-282		2	-1%	11	-4%		
8 Net Loans and advances	5,109	75%	5,197	72%	5,384	74%	275	5%	188	4%		
9 Investment securities	92	1%	191	3%	172	2%	80	87%	-19	-10%		
10 Other assets	112		118		128		15	14%	10	8%		
11 Premises and equipment	39		39		40		1	2%	0	1%		
12 Other assets	151	2%	158	2%	167	2%	16	11%	10	6%		
13 TOTAL ASSETS	6,821	100%	7,175	100%	7,270	100%	450	7%	96	1%		
LIABILITIES												
14 Due to banks	322		256		243		-79	-24%	-13	-5%		
15 Deposits from FIs	908		1,149		1,026		118	13%	-123	-11%		
16 Customer deposits	4,191	61%	4,219	59%	4,414	61%	224	5%	195	5%		
17 Other borrowed funds	539		570		615		75	14%	45	8%		
18 Other liabilities	156		164		185		28	18%	21	13%		
19 TOTAL LIABILITIES	6,116	90%	6,358	89%	6,483	89%	367	6%	125	2%		
20 Total Equity	705	10%	817	11%	788	11%	83	12%	-29	-4%		
21 TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	6,821	100%	7,175	100%	7,270	100%	450	7%	96	1%		
22 Average assets	6,836		6,946		7,223							
23 Average equity	712		741		802							
24 NPL ratio	0.8%		1.2%		1.2%							
25 Coverage ratio ⁽²⁾	692%		466%		458%							
26 CASA Ratio	35.3%		29.7%		30.5%							

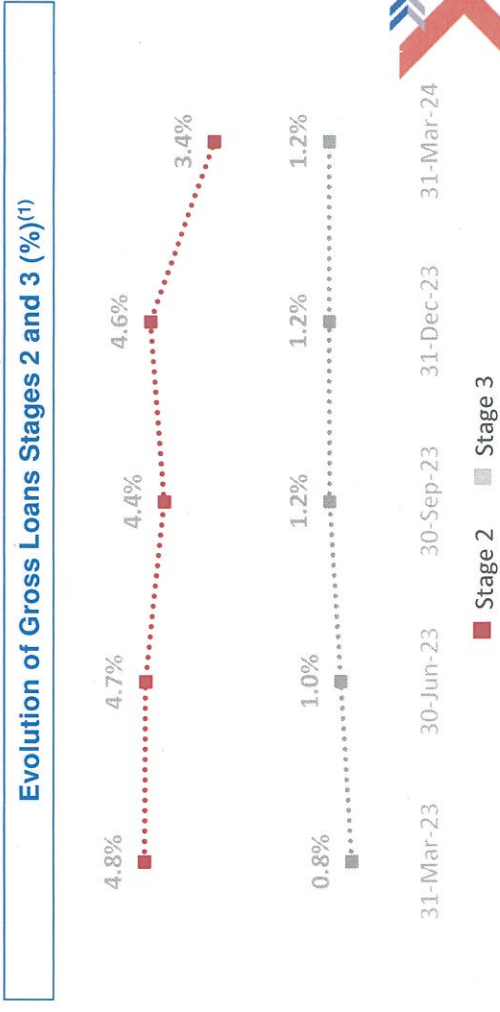
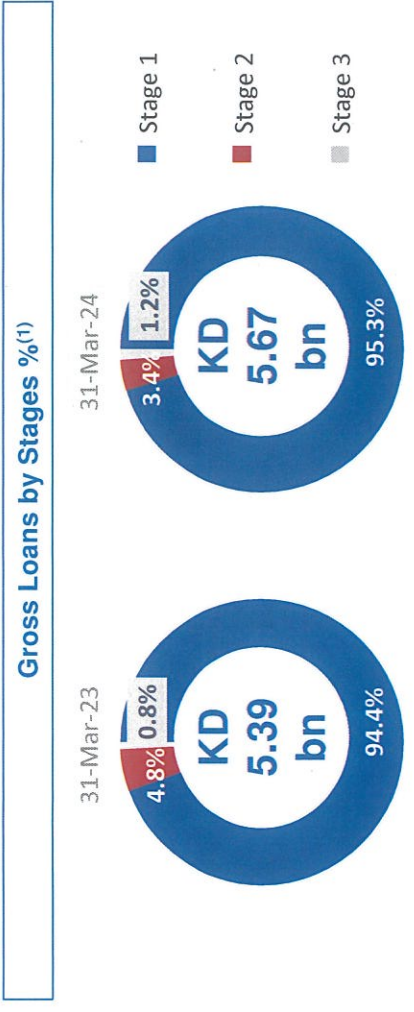
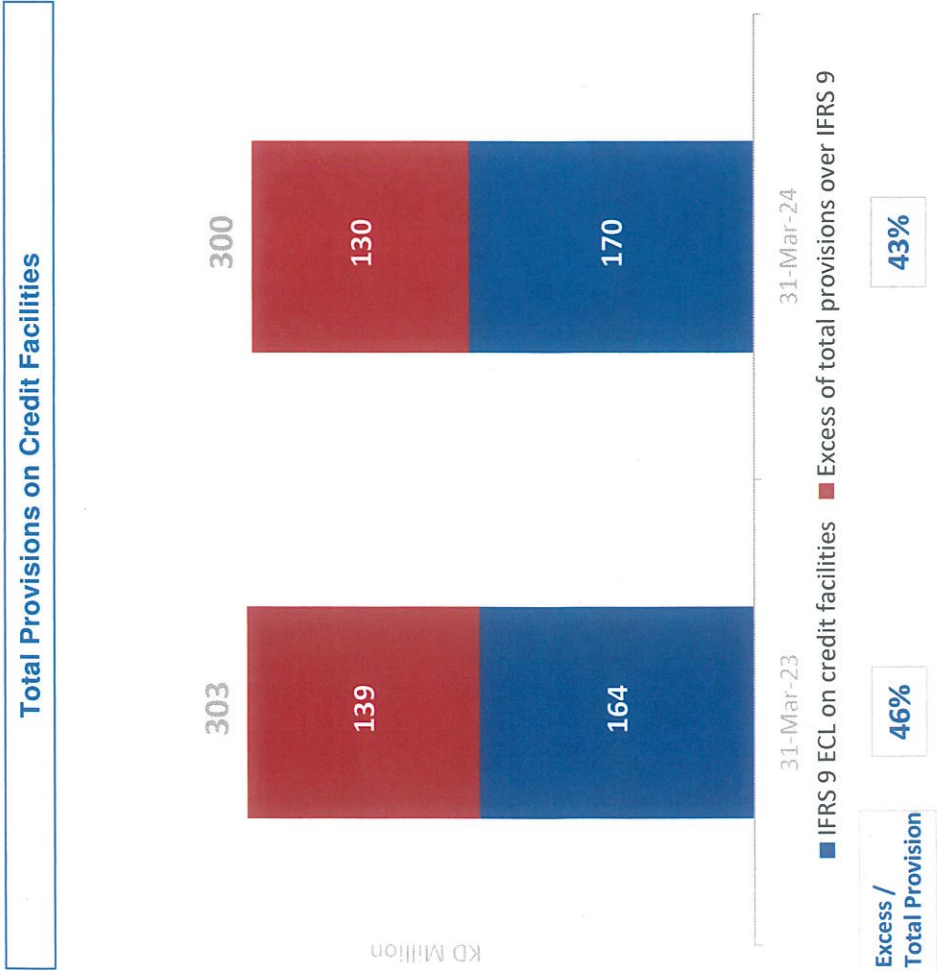
(1) Gross loans and advances is consolidated (loans and advances to banks and customers);

(2) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

[GBK Classification: PUBLIC]



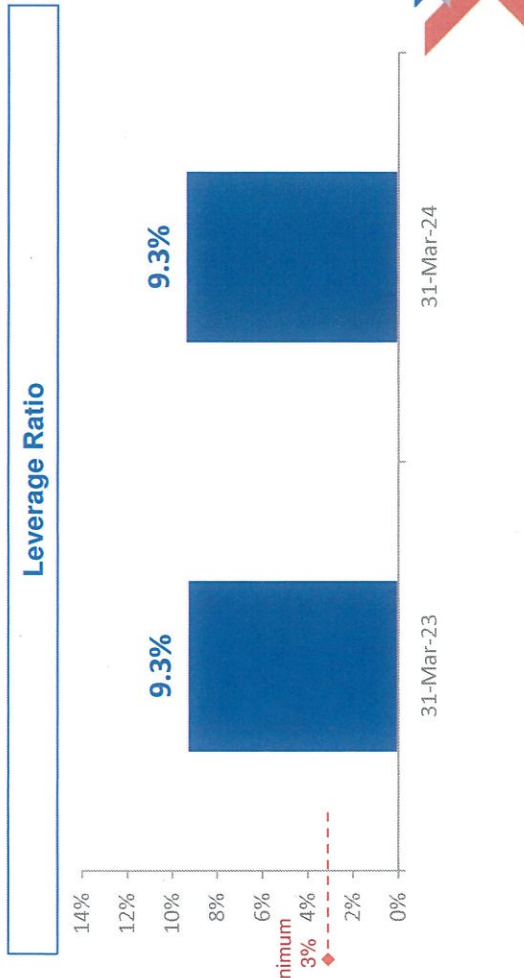
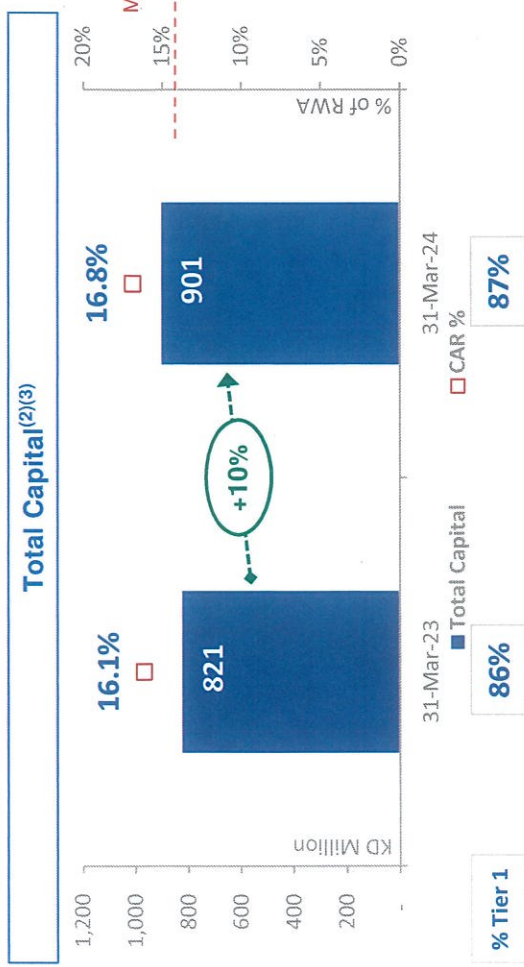
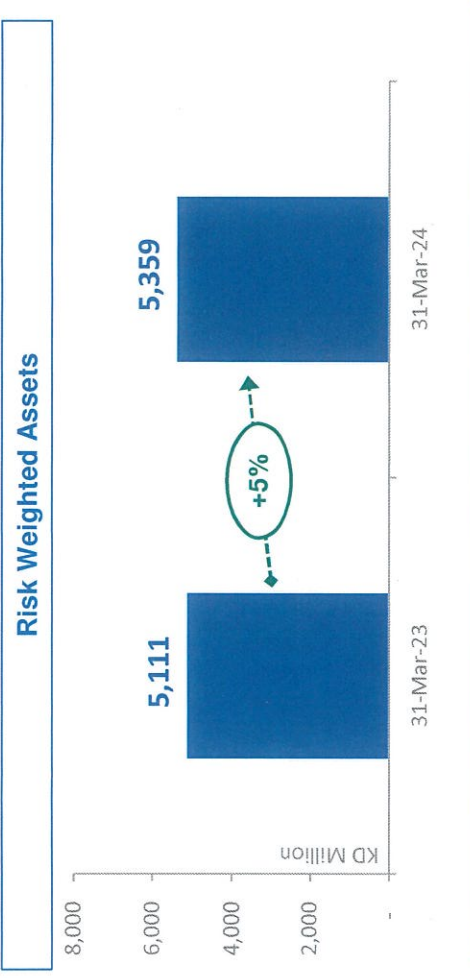
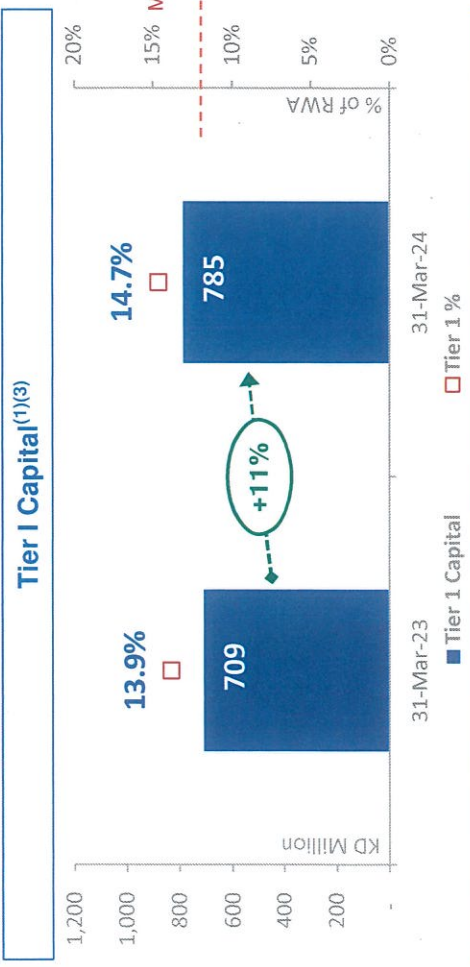
Total Credit Provisions exceed IFRS 9 accounting requirements by KD 130 million



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



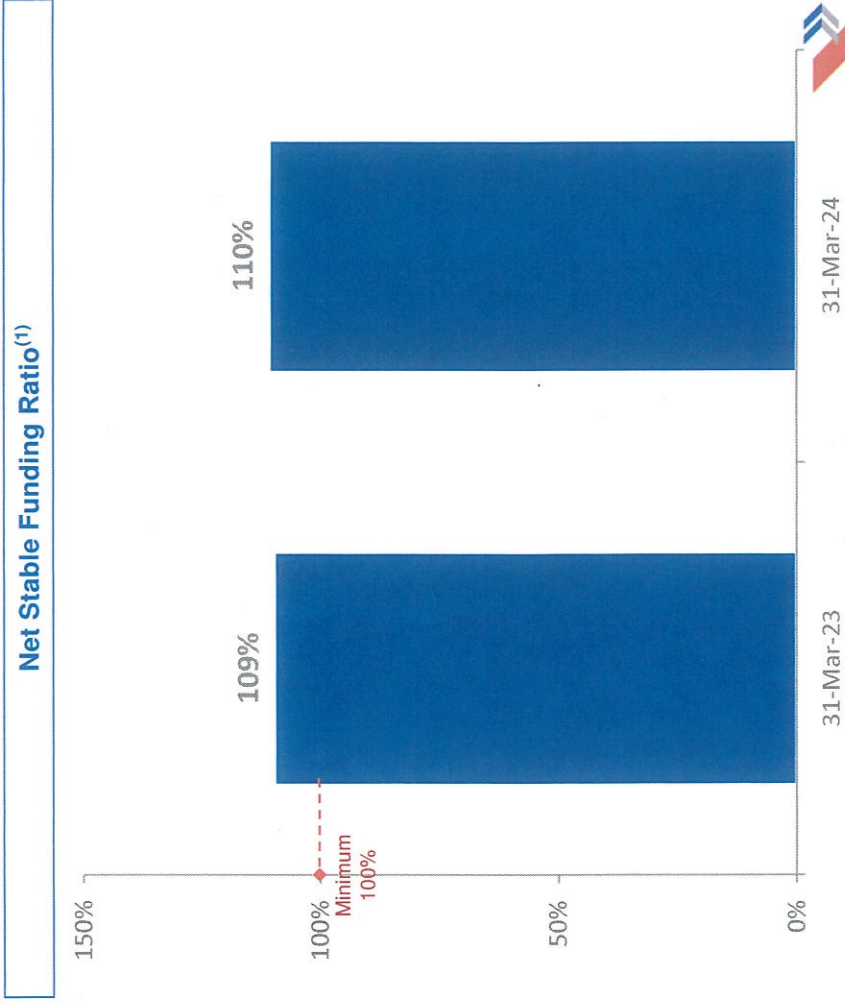
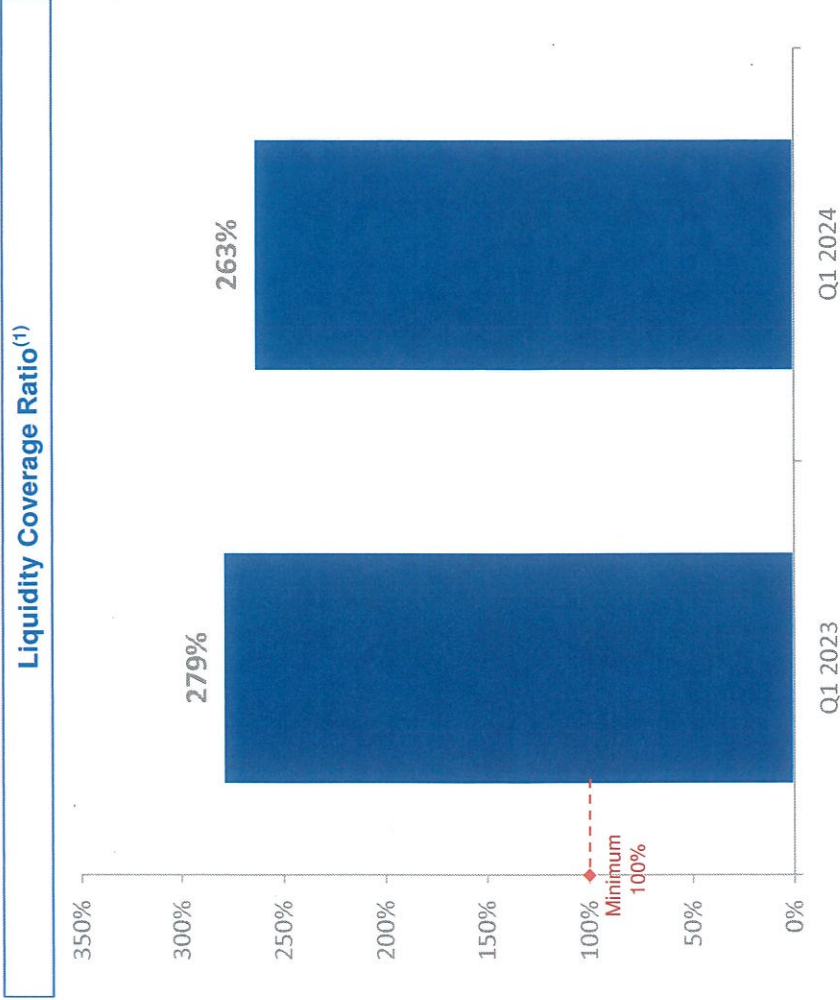
Capital and Leverage Ratios



(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.



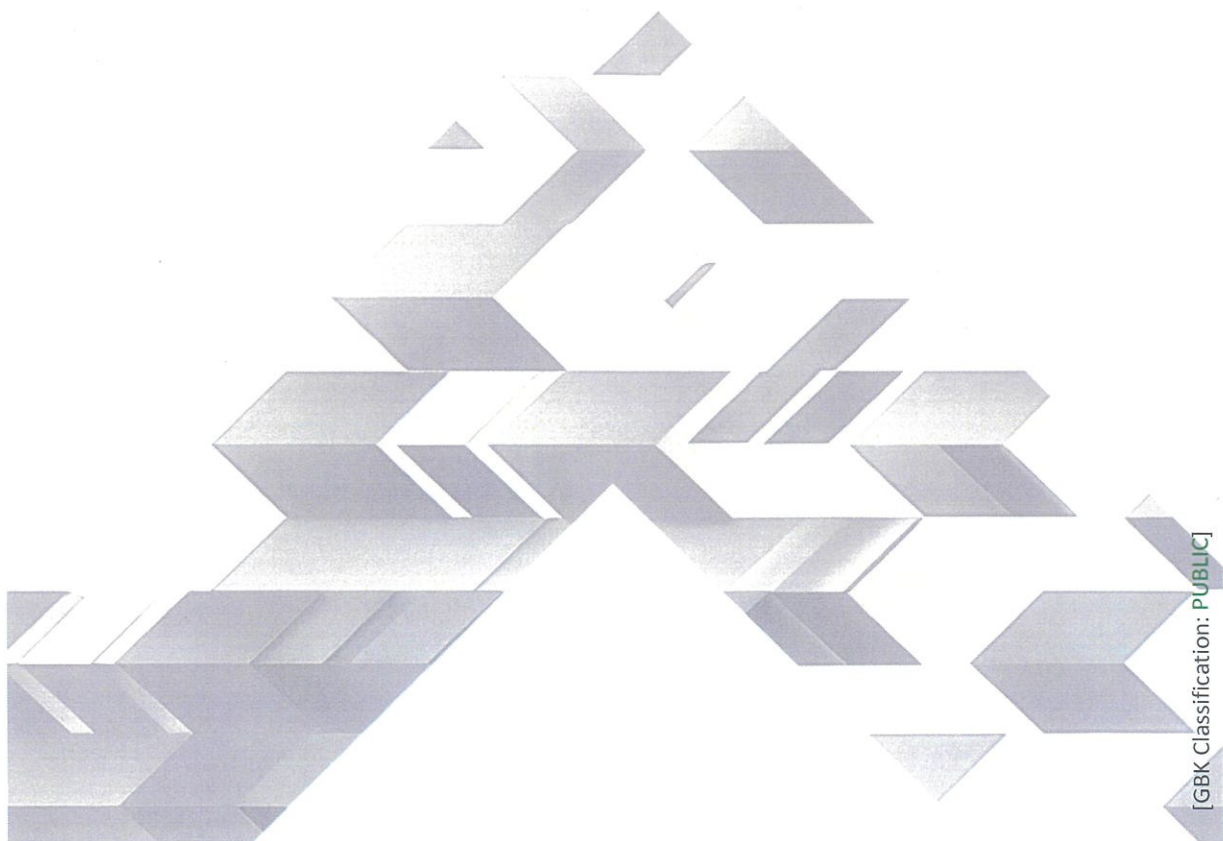
Liquidity Ratios



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



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
[For more information, please contact Gulf Bank's IR's team](#)



نص اللقاء الخاص بالنتائج المالية للربع الأول 2024

06 مايو, 2024

المشاركون من الشركات:

السيد وليد مندي – الرئيس التنفيذي بالوكالة
السيد ديفيد تشالينور – المدير المالي
السيد يوسف ديب – فريق علاقات المستثمرين

المضيف:

السيدة إيلينا سانثيز – المجموعة المالية هيرميس



إيلينا:

صباح الخير ومساء الخير جميعاً. أنا إيلينا سانتشيز، نيابة عن المجموعة المالية هيرميس. أود أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية للربع الأول من عام 2024 لبنك الخليج. إنه لمن دواعي سروري أن يكون معنا في هذه المكالمة السيد/ وليد مندني، الرئيس التنفيذي بالوكالة لبنك الخليج، والسيد/ ديفيد تشالينور، المدير المالي لبنك الخليج، والسيد/ يوسف ديب، من فريق علاقات المستثمرين في بنك الخليج.

والآن أترك المجال للسيد/ يوسف لبدء اللقاء.

يوسف:

شكراً، إيلينا. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بأرباح الربع الأول من عام 2024. سنبدأ اللقاء اليوم بإلقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج للربع الأول من عام 2024، والتي يعرضها الرئيس التنفيذي بالوكالة، السيد/ وليد مندني، 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، وسيتوفر 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 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/ وليد مندني، وليد.

وليد:

شكراً يوسف.

صباح الخير ومساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم في مؤتمر المستثمرين.

اسمحوا لي أن أبدأ بموجز عن البيئة التشغيلية لدينا لتوفير سياق حول المشهد الاقتصادي الذي نعمل فيه.

شهد الاقتصاد الكويتي خلال الربع الأول من عام 2024 تطورات ملحوظة تتعلق بالتغيرات السياسية والضغوط المالية، حيث لعب القطاع المصرفي دوراً محورياً وسط ظروف السوق الديناميكية التي



أثرت على معنويات المستثمرين.

وفي حين لا تزال أسعار الفائدة مرتفعة في معظم الاقتصادات الكبرى، تشير توقعات السوق الحالية إلى أن تشديد السياسات قد يكون قريباً من ذروته، ويبدو أن التضخم العالمي يستقر. ومع ذلك، فإن عدم اليقين بشأن توقيت وحجم تخفيضات أسعار الفائدة يجعل من الصعب تحديد تأثير هذه التغييرات على عمليات البنوك خاصة وأن بنك الكويت المركزي لم يرفع أسعار الفائدة بنفس وتيرة بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي خلال دورة رفع أسعار الفائدة 2022-2023.

ومع ذلك، لا يزال القطاع المصرفي الكويتي ركيزة أساسية للاقتصاد الكويتي، حيث يظهر القوة والقدرة على التكيف خلال ظروف السوق المتطورة. وعلى الرغم من الشكوك المستمرة، أظهر القطاع علامات على الاستقرار والنمو، مدعوماً بتدابير تنظيمية حكيمة واستراتيجيات مبتكرة.

بالإضافة إلى ذلك، لعب القطاع المصرفي دوراً حيوياً في تسهيل الأنشطة الاقتصادية ودعم الأعمال من خلال أنشطة التمويل والإقراض، وخاصة في دعم المشاريع التنموية الكبرى. وبشكل عام، وبينما استمرت التحديات، حافظ القطاع المصرفي الكويتي على مكانته كمحرك حاسم للتقدم الاقتصادي والاستقرار في الكويت.

وبالانتقال إلى بنك الخليج، يسعدني أن أقول إن أداءنا للربع الأول من عام 2024 يعكس مرونة نموذج أعمالنا وقدرتنا على تجاوز التحديات. وفي حين أن نتائج الربع الأول قد تعكس انخفاضاً في نمو صافي الأرباح مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي، فقد شهدنا توسعاً في محفظة قروضنا خلال الأشهر الثلاثة الأولى من العام، مما أظهر المتانة والفعالية في الحفاظ على حصتنا في السوق وتلبية الاحتياجات المتطورة لعملائنا. علاوة على ذلك، قمنا بتحسين خطوط الربحية التشغيلية، لا سيما في صافي دخل الفوائد والدخل التشغيلي والأرباح التشغيلية قبل المخصصات وانخفاض القيمة، مما يعكس التزامنا بالنمو الاستراتيجي والحصافة المالية.

بينما نواصل رحلة التحول الرقمي، فإننا لا نزال ثابتين في تسريع تطوير الأعمال ودفع الكفاءات التشغيلية. بعد الانتهاء من تنفيذ المرحلة الأولى من النظام المصرفي الأساسي الجديد خلال عام 2023، نحن حالياً بصدد إطلاق وتنفيذ المرحلة الثانية من نظامنا المصرفي الأساسي. وبنك الخليج مستعداً للاستفادة من هذه التغييرات الأساسية لتبسيط عملياته وتعزيز تجربة العملاء.

بالإضافة إلى ذلك، كشفنا خلال الربع الأول من عام 2024 عن أحدث مبادراتنا التي تهدف إلى تعزيز الثقافة المالية للعملاء والشمول المالي منذ سن مبكرة من خلال إطلاق حساب توفير الأطفال "نيو" الذي طال انتظاره، والذي يعد إضافة محورية لمجموعة متنوعة من الحلول المصرفية من بنك الخليج. نحن ندرك الدور الحتمي للتعليم المالي المبكر وأهمية تمكين أساس مالي قوي للجيل القادم. وتظهر هذه المبادرة تفانينا في تقديم حلول مبتكرة تعطي الأولوية لاحتياجات عملائنا في كل مرحلة من مراحل الحياة. علاوة على ذلك، سيؤدي ذلك إلى تدفق مستمر من العملاء الأوفياء في المستقبل، بما يتماشى مع استراتيجيتنا كقادة في الصناعة المصرفية المحلية.



أنتقل الآن إلى الصفحة 2، وأود أن أخص نتائجنا المالية في ستة نقاط أساسية:

أولاً، سجلنا ربحاً صافياً قدره 12.9 مليون دينار كويتي لأول 3 أشهر من عام 2024، بانخفاض قدره 4.4 مليون دينار كويتي أو 25.6٪ مقارنة بربح الأشهر الثلاثة الأولى لعام 2023 بقيمة 17.3 مليون دينار كويتي.

ثانياً، ارتفعت أرباحنا التشغيلية قبل المخصصات إلى 26.6 مليون دينار كويتي، وهو ما يمثل نمواً صحياً بنسبة 6.5٪ مقارنة بالربع الأول من عام 2023.

ثالثاً، بلغ إجمالي القروض والسلف لدى البنك 5.7 مليار دينار كويتي، بزيادة سنوية قدرها 176 مليون دينار كويتي أو 3.2٪ مقارنة بـ 31 ديسمبر 2023. وكان هذا النمو في المقام الأول من قطاع الشركات.

رابعاً، حافظت محفظتنا على مرونتها، حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.2٪ كما في 31 مارس 2024، مقابل تغطية قوية بلغت نسبتها 458٪ شاملةً إجمالي المخصصات والضمانات.

خامساً، كما في 31 مارس 2024، بلغت نسبة الشريحة الأولى لدينا 14.7٪ بمصدة تبلغ 270 نقطة أساس فوق الحد الأدنى الرقابي البالغ 12٪، وبلغت نسبة كفاية رأس المال لدينا 16.8٪ بمصدة تبلغ 280 نقطة أساس فوق الحد الأدنى الرقابي البالغ 14٪.

وسادساً، لا يزال البنك يحصل على تصنيف "A" من قبل وكالات التصنيف الائتماني الكبرى. وفيما يلي سرداً لتصنيفات البنك الحالية:

- > أكدت وكالة موديز لخدمات المستثمرين تصنيف الودائع طويلة الأجل "A3" لبنك الخليج وغيرت النظرة المستقبلية إلى "إيجابية" من "مستقرة" خلال عام 2023.
- > أبقت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني على تصنيف البنك للمصدر طويل الأجل عند "A" مع نظرة مستقبلية "مستقرة" وتصنيف جدوى عند "bbb-".
- > وحافظت كابيتال إنتليجنس على تصنيف البنك طويل الأجل للعمليات الأجنبية عند "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

لذلك، وبالنظر إلى المستقبل، نواصل التركيز على تحسين أدائنا مع تنفيذ أولوياتنا الاستراتيجية لخلق قيمة مضافة طويلة الأجل لمساهميننا.

وبهذا، أترك المجال الآن إلى رئيس المدراء الماليين، ديفيد تشالينور، الذي سيغطي البيانات المالية للأشهر الثلاثة الأولى من عام 2024 بمزيد من التفاصيل، شكراً. ديفيد؟

شكراً ولید.

ديفيد:



أنتقل إلى الصفحة 3، يمكننا أن نرى تطور صافي الربح من 17.3 إلى 12.9. ويعزى الانخفاض في صافي الربح بمقدار 4.4 بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف الائتمان بمقدار 4.2 والتي جاءت في المقام الأول في قطاع الأفراد. كان لدينا أيضا استردادات قروض أقل بكثير، خاصة من قطاع الشركات، مما كان عليه في الربع الأول من 2023. كانت هناك زيادة قدرها 2.0 تتعلق بالمخصصات العامة ناتجة عن نمو القروض، والتي كانت قوية في الربع الأول 2024 مقابل الربع الأول 2023 حيث شهدنا تراجعاً في النمو في محفظة القروض. بالإضافة إلى ذلك، كانت هناك زيادة في صافي إيرادات الفوائد بمقدار 3.6 بسبب نمو الأصول وتحسن هوامش الربحية وانخفاضاً بمقدار 1.7 في الإيرادات من غير الفوائد.

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

في السطر 1، ارتفع دخل الفوائد بمقدار 13 أو 15٪ للربع الأول من عام 2024 مقارنة بالعام الماضي. ويرجع ذلك في المقام الأول إلى مزيج من تحسن الهامش إلى جانب نمو الأصول الذي بلغ 7٪.

في السطر 2، ارتفعت مصاريف الفائدة بمقدار 9.4 أو 19٪. والجدير بالذكر أن النمو في مصاريف الفائدة قد تباطأ بشكل كبير عن العام 2023 بأكمله الذي شهد بدوره زيادة بنسبة 115٪.

في السطر 3، نما صافي دخل الفوائد بنسبة 10٪ على أساس سنوي ليصل إلى 38.4، ويعكس هذا النمو بشكل إيجابي مقارنة بنمو صافي دخل الفوائد للعام 2023 بأكمله الذي بلغ 6٪.

في السطر 4، انخفض الدخل من غير الفوائد بمقدار 1.7 أو 15٪ مقارنة بالربع الأول للعام 2023. في الواقع نرى أن الربع الأول من عام 2023 كان أعلى ربع للدخل من غير الفوائد خلال العام ويعزى ذلك بشكل أساسي لدخل غير مكرر سجل لمرة واحدة يتعلق بأعمال البطاقات الائتمانية لدينا. ومع ذلك، فإن مستوى الربع الأول من عام 2024 من الإيرادات من غير الفوائد يتماشى بشكل عام مع الربع الرابع من عام 2023.

في السطر 5، ارتفع الدخل التشغيلي بمقدار 1.9 أو 4٪.

في السطر 6، ارتفعت النفقات التشغيلية بمقدار 0.3 أو 1٪ مقارنة بالعام الماضي، ولكنها انخفضت بنسبة 1٪ مقارنة بالربع الرابع من عام 2023. يمكنكم الملاحظة عبر السطر 6 ان تمت السيطرة على نفقات التشغيل في نطاق ضيق إلى حد ما خلال الأرباع الخمسة الماضية من 21.4 إلى 22 حيث سيطرنا بإحكام على التكاليف.

بالإضافة إلى ذلك، تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل للربع الأول من عام 2024 بنسبة 1.2 نقطة مئوية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. وأظهرت النتائج التشغيلية نمواً إيجابياً في الإيرادات التشغيلية مقابل نمو المصروفات التشغيلية حيث تجاوز نمو الدخل التشغيلي نمو النفقات التشغيلية بنسبة 3 نقاط مئوية.

في السطر 7، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل المخصصات وانخفاض القيمة بمقدار 1.6 أو 6٪. هذا هو ثاني أعلى ربح تشغيلي ربع سنوي سجله البنك منذ ما قبل الجائحة.



في السطر 8، يمكنكم ملاحظة زيادة تكاليف الائتمان لدينا بمقدار 4.2، لتصل إلى 11.4 في الربع الأول من عام 2024. هذه هي أعلى تكلفة ائتمانية شهدتها البنك منذ الربع الثاني من عام 2021. وقد جاءت غالبية تكلفة الائتمان من قطاع الأفراد، ولكن مستوى الاسترداد، الذي يساهم في العادة الى خفض المخصصات المحددة، كان أقل بكثير مما هو عليه في الربع الأول من عام 2023.

في السطر 9، ارتفعت المخصصات العامة بمقدار 2 بسبب النمو الجيد للقروض في الربع الأول من عام 2024 مقابل انخفاض النمو في محفظة القروض في الربع الأول من عام 2023. مع الأخذ في الاعتبار انه يجب استقطاع مخصصات عامة بنسبة 1% وفقاً للوائح بنك الكويت المركزي بشكل رئيسي مقابل القروض غير الحكومية المسجلة في الربع.

في السطر 12، بالنظر عبر الأرباع يمكننا أن نرى أن ربح الربع الأول من عام 2024 البالغ 12.9 هو الأدنى في الأرباع الخمسة الماضية. ويعزى ذلك في المقام الأول إلى ارتفاع تكاليف الائتمان بسبب قطاع الأفراد إلى جانب ارتفاع المخصصات العامة، بسبب النمو الجيد للقروض في الربع الأول.

بالانتقال إلى الصفحة 5، يمكننا رؤية الميزانية العمومية.

في السطر 8، ارتفع صافي القروض والسلف البالغ 5.4 مليار بنسبة 5% على أساس سنوي و4% منذ بداية العام حتى تاريخه. ويعد النمو الذي تحقق في الربع الأول بداية واعدة لعام 2024، بعد عام بطيء كما هو الحال في عام 2023 حيث ارتفع صافي القروض والسلف بنسبة 1% فقط للعام بأكمله.

في السطر 13، ارتفع إجمالي الأصول بنسبة 7% على أساس سنوي ليصل إلى 7.3 مليار أو 1% منذ بداية العام حتى الآن.

في السطرين 15 و16، ارتفع إجمالي الودائع البالغ 5.4 مليار بمقدار 342 مليون أو 7% على أساس سنوي و1% منذ بداية العام حتى الآن. لقد شهدنا انخفاضاً في نسبة الحسابات الجارية والتوفير CASA إلى 30.5% مقابل 35.3% العام الماضي. هناك انخفاض في CASA على مستوى النظام المصرفي بسبب ارتفاع بيئة أسعار الفائدة، ولكن على الرغم من ذلك، ما زلنا قادرين على تحسين هذه النسبة بشكل عام لدى البنك منذ الربع الرابع من عام 2023.

في السطر 17، قمنا بزيادة عمليات الاقتراض متوسطة الأجل بنسبة 14% على أساس سنوي مما أدى إلى مزيد من التنوع في مصادر التمويل لدينا وتحسين المدة الإجمالية.

بالانتقال إلى جودة الأصول، فقد بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.2%، والموضحة في السطر 24، في نهاية مارس 2024، وهي أعلى من نفس الفترة من العام الماضي، ولكنها تتماشى مع مستوى الربع الرابع من عام 2023. ولا يزال لدينا نسبة مرتفعة من تغطية القروض غير المنتظمة تبلغ 458%، شاملةً إجمالي المخصصات والضمانات.

وبالانتقال إلى الصفحة 6، نرى في الرسم البياني على اليسار، ان المخصصات الإضافية لدى البنك بلغت 130، تمثل 43% من إجمالي المخصصات كما في 31 مارس 2024.



وبالاطلاع على الرسم البياني إلى اليمين أعلى الصفحة، نرى أن نسبة قروض المرحلة الأولى قد ارتفعت إلى 95.3٪، وانخفضت المرحلة الثانية إلى 3.4٪، وارتفعت المرحلة الثالثة إلى 1.2٪ مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.

يوضح الرسم البياني الموجود في الجانب الأيمن من أسفل الصفحة تطور النسب المئوية للمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة تاريخياً. يمكننا أن نرى أن المرحلة الثانية انخفضت إلى 3.4٪ في الربع الأول ويرجع ذلك أساساً إلى تسوية حساب أحد العملاء من قطاع الشركات الذي تم تصنيف تسهيلاته في المرحلة الثانية. ولا تزال المرحلة الثالثة منخفضة ومستقرة نسبياً وهي نتيجة مرضية خاصة في بيئة الفائدة المرتفعة.

بالانتقال إلى الصفحة 7، في أعلى اليسار، كانت نسبة شريحة رأس المال الأولى لدينا 14.7٪، وهي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 12٪.

في أسفل اليسار، كانت نسبة كفاية رأس المال لدينا البالغة 16.8٪ أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 14٪. تجدر الإشارة إلى أن كلتا النسبتين لا تشمل أرباح الربع الأول من عام 2024 ومحسوبة بعد دفع الأرباح السنوية.

كما ارتفعت أصولنا المرجحة بالمخاطر، الموضحة في أعلى اليمين، بنسبة 5٪ على أساس سنوي، بما يتماشى مع محفظة القروض لدينا.

في أسفل اليمين، بلغت نسبة الرفع المالي لدينا 9.3٪ كما فالربع الأول من عام 2024، وهو مستوى مماثل للعام الماضي، وأعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 3٪.

بالانتقال إلى الصفحة 8، يمكننا أن نرى نسب السيولة الرئيسية لدينا. يوضح الرسم البياني على الجانب الأيسر متوسط نسبة تغطية السيولة اليومية ربع السنوية، وهو 263٪، وعلى الجانب الأيمن، يمكنك رؤية صافي نسبة التمويل المستقر هي 110٪. لا تزال كلتا النسبتين أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 100٪.

والآن، العودة إلى السيد/ يوسف لفقرة الأسئلة والأجوبة.

يوسف: شكراً، ديفيد. والآن نحن على استعداد لاستقبال أسئلتكم. فإذا رغبتكم في طرح أي سؤال، يرجى تقديمه في الخانة المخصصة للأسئلة. وسوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي معظم الأسئلة.

(وقفة)



والآن نستعرض الأسئلة.

يوسف (س1): أستطيع أن أرى عددا من الأسئلة المتعلقة بتكلفة الائتمان وجودة الأصول، ولتوفير مزيد من المعلومات بشأن التكلفة البالغة 14.7 مليون في الربع الأول، المتعلقة باسترداد قروض بعد خصم الديون المشطوبة وتوجيهات تكلفة الائتمان للعام بأكمله من 50 إلى 70 نقطة أساس، هل لا تزال قائمة؟ ديفيد؟

ديفيد (ج1): بلغت تكاليف الائتمان للربع الأول 11.4 مليون دينار كويتي بزيادة عن مستوى الربع الرابع المنصرم والبالغ 9.9 مليون دينار كويتي. في الواقع، ارتفعت تكاليف الائتمان الفصلية بشكل مضطرب منذ الربع الثاني من العام الماضي، ونحن الآن في أعلى نقطة كنا فيها منذ ما يقرب من 3 سنوات. لتوفير المزيد من التفاصيل سأحدث عن قطاع تمويل الأفراد وقطاع تمويل الشركات كل على حدى.

إذا بدأنا بقطاع تمويل الأفراد أولا. قلت في مكالمة المستثمرين للربع الرابع أن المحرك الرئيسي لإجمالي تكاليف الائتمان كان في قطاع الأفراد. ورأينا هذا الاتجاه يستمر في الربع الأول حيث يمثل حوالي 85% من إجمالي تكاليف الائتمان في قطاع الأفراد. فيما يتعلق بتشكيل القروض المتعثرة الجديدة في محفظة قطاع الأفراد، فإن الربع الأول من عام 2024 أعلى بحوالي 13% من متوسط التشكيل الفصلية الذي رأيناه في عام 2023. وهي ليست بزيادة كبيرة في العادة، ولكنها كافية لجذب اهتمامنا. وخلال الأرباع القليلة الماضية، عملنا على تعزيز آليات التحصيل وأوقفنا أيضا تمويل القطاعات التي أسفرت عن جودة أصول متدنية. لكن هذه التدابير عادة ما تستغرق وقتا للوصول الى النتائج الإيجابية، ولكن مع ذلك من الممكن أن تؤدي إلى التحسن بمرور الوقت.

أما بالنسبة لقطاع تمويل الشركات، فإن الخبر السار هو أنه كان لدينا عدد قليل من القروض المتعثرة الجديدة في الربع الأول وهو استمرار للاتجاه الذي رأيناه طوال عام 2023 حيث كان تشكيل القروض المتعثرة الجديدة أقل من 4 ملايين دينار كويتي للعام بأكمله.

ومع ذلك، خلال الربع، قمنا بتنفيذ تسوية كبيرة مع عميل تم تصنيف مديونيته في المرحلة الثانية. وعلى الرغم من أننا قمنا ببناء مخصص في السنوات السابقة يغطي معظم عمليات الشطب المتوقعة عند التسوية، إلا أنه لا يزال هناك جزء متبقي لأخذه والذي شكل جزءا من تكاليف الائتمان في الربع الأول.

عندما ننظر إلى مؤشرات جودة الأصول، يمكننا أن نرى أنها لا تزال متينة. حيث لا تزال نسبة القروض المتعثرة عند مستوى 1.2% وهو نفس مستوى الربع الرابع من عام 2023، ونسبة المرحلة الثانية عند 3.4% والتي لا تزال منخفضة للغاية.

باختصار، أعتقد أنه بالنسبة لقطاع تمويل الأفراد، كانت تكاليف الائتمان في الربع الأول أعلى مما توقعنا في بداية العام، وعلى الرغم من أننا اتخذنا إجراءات صارمة، فقد نراها تستمر في الارتفاع لفترة من الوقت. أما بالنسبة لقطاع تمويل الشركات، كان لدينا أداء ممتاز من حيث المستوى



المنخفض للغاية لتشكيل القروض المتعثرة الجديدة، لكننا مع ذلك نراقب بعض الحسابات من المرحلة 2.

فيما يتعلق بتوجيهات تكلفة المخاطر بنسبة تتراوح بين 50 و70 نقطة أساس التي قدمناها في بداية العام، أعتقد أن هناك نقطتين يجب ملاحظتهما، أولاً، إنها توجيهات للسنة الكاملة وليست للربع التالي. أعتقد في هذه المرحلة أنه من المبكر جدًا تغيير تلك التوجيهات وبالطبع يعتمد الكثير على أداء قطاع الأفراد ومدى الاسترداد.

يوسف: شكرا لك ديفيد.

يوسف (س2): يمكننا أن نرى بعض الأسئلة المتعلقة بالهوامش والاتجاهات في المستقبل؟ ديفيد؟

ديفيد (ج2): بالنسبة للربع الأول، بلغ هامش الربح 214 نقطة أساس بزيادة 7 نقاط عن العام الماضي. ومع ذلك، كان الهامش 217 نقطة للعام 2023، وبذلك شهدنا انخفاضاً في الربع الأول. من الواضح أن هناك الكثير من الديناميكيات المعقدة قيد التنفيذ، ولكن إذا انتقلنا إلى تكلفة الأموال أولاً. وكما ذكرت في مكالمة الربع الرابع أن تكلفة الأموال قد تقترب من ذروتها، ويبدو أن هذا ما حدث في منتصف الربع الأول. لذلك، رأينا تكلفة الأموال تبدأ في الانخفاض، لكن هذا لم يكن كافياً لمواجهة تكلفة زيادة الأموال في النصف الأول من الربع، لذلك كانت التكلفة الإجمالية للأموال في الربع الأول مماثلة للربع الرابع.

فيما يتعلق بعوائد الأصول، فقد شهدنا انخفاضاً من الربع الرابع إلى الربع الأول بسبب مزيج الأعمال المتغير قليلاً، وتوقيت النمو القوي في الربع الأول والتعديل للدخل غير المتكرر.

من حيث التوقعات، يتمتع السوق المحلي بسيولة جيدة ويتم إعادة تسعير الودائع الثابتة الجديدة بسعر أقل مما كان عليه في الفترات السابقة، ومع ذلك فقد شهدنا بعض الضغط التصاعدي على تكلفة التمويل بالدولار ويرجع ذلك أساساً إلى توقعات تأجيل تخفيضات أسعار الفائدة. لذا بشكل عام يمكننا أن نتوقع أن يكون الهامش مستقرًا نسبيًا إذا استمرت الديناميكيات الحالية. ومن الواضح أن النظرة طويلة الأجل للهامش ستكون دالة على تحركات الأسعار القياسية، ولكن التوقيت والكم لا يزالان غير مؤكدين.

يوسف: شكرا لك ديفيد.



يوسف (س3): تلقينا سؤالاً حول النفقات التشغيلية، والتوقعات المتعلقة بنسبة التكلفة إلى الدخل؟

ديفيد (ج3): بلغت النفقات التشغيلية للربع الأول 21.7 مليون دينار كويتي وهو أقل من الربع الرابع البالغ 22 مليون دينار كويتي وأعلى بنسبة 1% فقط مما كنا عليه في الربع الأول من العام الماضي. في الواقع، وعلى مدى الأرباع الخمسة الماضية، تمت إدارة نفقات التشغيل في نطاق ضيق نسبياً، بين 21.4 إلى 22، حيث نواصل إدارة التكاليف عن كثب، على الرغم من أننا لا نزال نرى زيادات في النفقات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات فيما يتعلق ببرنامج التحول الرقمي بنا. نتوقع أن ينخفض هذا في النصف الثاني مما يؤدي إلى تحسن التكلفة إلى الدخل.

من حيث نسبة التكلفة إلى الدخل، تبلغ الآن 44.9% وهي أقل من الربع الأول من عام 2023 الذي كان 46.1%، وأقل من عام 2023 بأكمله الذي كان 45.6%. إذاً، كل شيء يسير في الاتجاه الصحيح من حيث الانخفاض. كما شهدنا ربعاً آخر أظهر نسبة Jaws إيجابية، حيث تجاوز نمو الدخل التشغيلي نمو النفقات التشغيلية بنسبة 3 نقاط مئوية.

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

(وقفة)

يوسف (س4): حسناً، لدينا سؤال حول ما هي العوامل الدافعة لنمو القروض خلال الربع الأول من عام 2024؟ ديفيد؟

ديفيد (ج4): شكراً يوسف. كان نمو القروض في الربع الأول جيداً وبداية رائعة لهذا العام. حيث نما إجمالي القروض والسلف بنحو 180 مليون دينار كويتي أو 3.2%، وهو أقوى نمو يشهده البنك منذ حوالي عامين. وبالمقارنة، بلغ نمو العام 2023 مقدار 1.2%، لذلك تجاوزنا بالفعل نمو العام الماضي بشكل كبير في ربع واحد فقط.

إذا نظرنا على وجه التحديد إلى نمو قروض العملاء (الذي يستثني إقراض البنوك)، فقد ارتفع بنسبة 2.6%، حيث يشكل قطاع الشركات الغالبية العظمى من هذا النمو. ولقد ذكرت في مكالمة الربع الرابع كان لدينا تدفق كبير من صفقات الشركات عالية الجودة ورأينا تقييدها في الميزانية العامة في الربع الأول. لا يزال تدفق الصفقات قوياً لذا يجب أن يكون لدينا أداء جيد لنمو القروض في الربع الثاني. وعند مقارنتها ببيانات بنك الكويت المركزي للشركات، يمكننا أن نرى أن السوق نما بنسبة 3.8% حتى نهاية مارس بينما نمينا بنسبة 4.4% ما يعتبر نتيجة جيدة.

وعلى قطاع الأفراد، فقد كان النمو ثابتاً نسبياً عند 0.3% منذ بداية العام حتى الآن، وعلى الرغم من أننا كنا نتوقع انتعاشاً في القطاع، إلا أننا لم نشهد ذلك حيث كان النمو على مستوى النظام أيضاً 0.3%.



يوسف: شكرا لك ديفيد.

يوسف (س5): تلقينا سؤالاً إضافياً حول الدخل من غير الفوائد، وسبب انخفاضه عن العام الماضي ومجالات التحسين؟ ديفيد؟

ديفيد (ج5): كما ذكرت خلال العرض السابق، فإن نتيجة الربع الأول من عام 2023 كانت الأعلى (في عام 2023) من حيث الدخل غير الفائدة، يرجع ذلك في المقام الأول بسبب رسم استثنائي تلقيناه فيما يتعلق بأعمال البطاقات لدينا. أرقمنا في الربع الأول من عام 2024 يتماشى بشكل عام مع الربع الرابع وأيضاً أعلى من الربع الثاني والربع الثالث في العام الماضي. ومع ذلك، نحن مستمرين في تركيز جهودنا على تحسين هذا البند، واستثمراتنا المستمرة في التحول الرقمي ستمكننا من توسيع نطاق المنتجات والخدمات الجديدة المدرة للدخل. بالإضافة إلى ذلك، أنشأنا إنفست جي بي، وهو الذراع الاستثمارية التابعة بالكامل للبنك، والتي يُتوقع أن تسهم في زيادة الدخل من الرسوم.

يوسف: شكرا لك ديفيد.

أعتقد أننا غطينا غالبية الموضوعات والأسئلة التي أثيرت اليوم خلال المكالمة. إذا كانت لديكم أي أسئلة، يمكنكم زيارة صفحة علاقات المستثمرين على موقعنا الإلكتروني أو التواصل معنا على البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين. شكرا جزيلاً لكم جميعاً على مشاركتكم اليوم.

