

Date: 30/10/2022
Ref: 649 /2022

الكويت في: 2022/10/30
إشارتنا: 2022/649

M/s Boursa Kuwait

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين،،،

Dear Sirs

تحية طيبة وبعد،،،

Sub: Burgan Bank K.P.S.C. Analyst Conference
Transcript for the 3rd Quarter 2022


الموضوع: محضر مؤتمر المحللين لبنك بروقان ش.م.ك.ع. للربع
الثالث من عام 2022

Reference is made to the above subject and in compliance with the provisions of clause (4) of article (8-4-2) of Boursa Rule Book; attached is the transcript of the Analyst conference that was held via phone at 01:00 pm, Tuesday, corresponding to 25/10/2022.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، والتزاماً بأحكام البند (4) من المادة (2-4-8) من كتاب قواعد البورصة، مرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين والذي تم عقده عبر الهاتف في تمام الساعة 01:00 ظهراً من يوم الثلاثاء، الموافق 2022/10/25.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



رائد عبدالله الهقهق

Raed A. Al-Haqhaq

نائب رئيس الجهاز التنفيذي للمجموعة

والرئيس التنفيذي- الكويت

Deputy GCEO & Chief Executive Officer-Kuwait



المكالمة الجماعية لمناقشة نتائج بنك بركان لـ 9 أشهر 2022



بنك بركان
BURGAN BANK

نتائج 9 أشهر

محضر المكالمة الجماعية لمناقشة النتائج

الثلاثاء 25 أكتوبر 2022

المكالمة الجماعية لمناقشة نتائج بنك برقان لـ 9 أشهر 2022

المكالمة الجماعية لمناقشة نتائج بنك برقان لـ 9 أشهر 2022

الثلاثاء 25 أكتوبر 2022

نسخة من المكالمة الجماعية الخاصة بأرباح بنك برقان والتي عقدت يوم الثلاثاء 25 أكتوبر 2022 في تمام الساعة
13:00 بتوقيت الكويت (UTC + 03: 00)

المشاركون من قبل بنك برقان:

نائب رئيس الجهاز التنفيذي للمجموعة والرئيس التنفيذي - الكويت

السيد راند الهقهق

رئيس المدراء الماليين للمجموعة

السيد/ خالد الزومان

رئيس استراتيجية وإدارة رأس المال وعلاقات المستثمرين للمجموعة

السيد/ نافين كومار راجاتالا

مدير الحوار (إيلينا ساتشيز):

مساء الخير جميعاً، ومرحباً بكم في مكالمة أرباح الـ 9 أشهر من 2022 لمجموعة بنك برقان. شكراً جزيلاً لكم على تخصيصكم الوقت للمشاركة في هذه المكالمة، سيتم تسجيل هذه المكالمة، وخلالها سيكون معنا السيد راند الههق، نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة والرئيس التنفيذي – الكويت، والسيد خالد الزومان، رئيس المدراء الماليين للمجموعة، والسيد نافين راجانالا، رئيس استراتيجية المجموعة وإدارة رأس المال وعلاقات المستثمرين. والآن، أود تسليم المكالمة إلى السيد راند.

راند الههق:

شكراً لك إيلينا، مساء الخير جميعاً، أرحب بكم في مكالمة الأرباح لمجموعة بنك برقان الخاصة بفترة الـ 9 أشهر من عام 2022. وأشركم على تخصيصكم الوقت للمشاركة في هذه المكالمة.

أود تسليط الضوء على أن الشرائح الثلاث الأولى تعرض تفاصيل مهمة عن بنك برقان بما في ذلك: تاريخه، خلفيته الامتيازات، وعرض عام لاستراتيجية البنك.

ولنبدأ بالشريحة رقم 8 والتي تلقي الضوء على بعض التحديثات لأعمال بنك برقان الرئيسية:

● عملية بيع مصرف بغداد:

- تسير عملية بيع مصرف بغداد على المسار الصحيح، وتم توقيع خطاب عرض المشتري وقبوله.
- تم الحصول على الموافقات التنظيمية من بنك الكويت المركزي والبنك المركزي الأردني، ونتوقع موافقة البنك المركزي العراقي قريباً على الصفقة.
- وكما سبق وأوضحنا فوائد بيع مصرف بغداد، هي كما يلي:
 - زيادة نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) للمجموعة بمقدار 70+ نقطة أساس.
 - حماية نسبة القروض المتعثرة (NPL) تصل إلى أكثر من 60+ نقطة أساس.

● الخدمات المصرفية للأفراد – الكويت:

- بدأنا رحلة التحول في مجال الخدمات المصرفية للأفراد في بداية 2019.
- بدأنا بتنفيذ مبادرات متعددة داخل البنك، مثل: إعادة العمل بمنتجات مصرفية، وزيادة قدرة المبيعات، وما إلى ذلك، وبدأنا برؤية نتائجها.
- حقق لبنك برقان نتائج جيدة في عام 2021.
- وشكل عام 2022 منذ بدايته حتى الآن أحد أفضل المراحل التي مرت بها الأعمال المصرفية للأفراد في الكويت منذ فترة طويلة.
- نمو قروض الأفراد منذ بداية العام 2022 حتى الآن بأكثر من 20% على أساس سنوي.

- تجاوزت الأعمال المصرفية لبنك برقان تحقيق أهدافها الداخلية بسهولة هذا العام.
- تحسن أعمال بنك برقان في تركيا:
 - بدأنا برؤية تحول في الأداء المالي لبنك برقان - تركيا، بعد صعوبة في أعماله في العام 2020 والنصف الأول من عام 2021.
 - قمنا بتأسيس رقابة قوية من المجموعة على البنك في تركيا، ورقابة على المخاطر منذ الربع الثاني من عام 2018، حيث شجعنا بنك برقان في تركيا التركيز على الإقراض المضمون، وعلى المزيد من الأصول بالعملة المحلية (الليرة التركية)، وبناء منصة رقمية، وما إلى ذلك من إجراءات، وقد بدأنا رؤية أن تلك الإجراءات توتي ثمارها.
 - وفيما يلي بعض النقاط البارزة في أداء بنك برقان - تركيا في فترة الـ 9 أشهر من 2022:
 - بلغ صافي الدخل (باستثناء تأثير تكاليف معيار المحاسبة الدولي رقم 29 (IAS 29)) لفترة التسعة أشهر من عام 2022 21.4 مليون دينار كويتي، مقابل 3.8 مليون دينار كويتي في فترة التسعة أشهر من عام 2021.
 - بلوغ نسبة القروض المتعثرة 5.2% منذ بداية 2022 حتى سبتمبر 2022، مقابل 10.4% في نفس الفترة من عام 2021.

بالانتقال إلى الشريحة رقم 9، أود مشاركة بعض المعلومات المحدثة لأداء التقدم الرقمي لبنك برقان:

- تستمر قاعدة مستخدمي الخدمات الرقمية لدينا بالنمو، كما يتضح ذلك في الرسم البياني الأول مع أعداد المشتركين في تلك الخدمات. وأضفنا هذا العام أكثر من 16 ألف عميل على منصات بنك برقان الرقمية.
- كان هؤلاء المستخدمين نشطين للغاية على المنصة الرقمية للبنك، كما يتضح من نمو العمليات المصرفية من خلال القنوات الرقمية. وتجاوز عدد المعاملات المصرفية الرقمية الـ 9.5 مليون عملية في الربع الثالث من العام 2022، ونتوقع استمرار هذا الاتجاه بشكل تصاعدي في المستقبل.
- من الواضح أن قاعدة عملاء بنك برقان تفضل استخدام الهواتف المحمولة لإنجاز عملياتها المصرفية، ويتمشى ذلك مع الاتجاهات الإقليمية والعالمية لاستخدام الهاتف المحمول في اتمام العمليات المصرفية. ويشكل تطبيق بنك برقان للهاتف المحمول 93% من جميع أنشطة القنوات الرقمية للبنك.
- أخيراً، والأهم مقارنة بكل ما سبق، تم إعطاء تقييم مرتفع لتطبيق الهاتف المحمول لبنك برقان باستمرار وعلى مدار الـ 18 شهراً الماضية، وهو أحد التطبيقات المصرفية الرائدة في الكويت، وتم تقييمه في خانة التقييم في متاجر التطبيقات بـ 4.7 نجوماً كما في الربع الثالث من عام 2022.

وأود تسليط الضوء على أساليب التواصل والمقالات التي نشاركها مع عملاء بنك برقان، والتي تتمثل بإحدى الحملات الرقمية الحديثة التي تتيح لعملائنا التقدم بطلب الحصول على المنتجات عبر الإنترنت.

- يمكن فتح الحسابات المصرفية وإصدار بطاقات الائتمان والحصول عليها عبر خدمات الأونلاين.
- يمكن أيضاً تقديم طلبات القروض عبر الأونلاين بكل سهولة دون حاجة العميل للتواجد في أحد فروع بنك برقان.

وبالانتقال إلى الشريحة رقم 11، أود توضيح بعض النقاط البارزة عن أداء بنك برقان:

- حافظ بنك برقان على مستويات ثابتة في الإيرادات، حيث سجل 166 مليون دينار كويتي في الإيرادات لتسعة أشهر من 2022. وارتفعت إيرادات الربع الثالث من العام 2022 بنسبة 2% لتصل إلى 56 مليون دينار كويتي.
- تحسنت هوامش الربح بزيادة +20 نقطة أساس على أساس سنوي لتصل إلى 2.3% في التسعة أشهر من العام 2022، بينما بلغ هامش صافي الربح من الفوائد (NIMs) 2.6% في الربع الثالث من العام 2022 بزيادة قدرها 50 نقطة أساس.
- تحسنت تكاليف الائتمان بشكل ملحوظ في التسعة أشهر من العام 2022 ووصلت إلى 13.3 مليون دينار، بانخفاض 72% على أساس سنوي.
- ارتفع صافي الدخل خلال التسعة أشهر من العام 2022 لتبلغ 41 مليون دينار كويتي.

وبذلك، أسلم الحوار الآن للسيد خالد الذي سيشرح عدداً من الشرائح القادمة.

خالد الزومان: شكراً لك سيد رائد.

مساء الخير، اسمحوا لي أن أبدأ بالشرح العميق للأرقام المالية لبنك برقان مع الشريحة رقم 13، وتحتوي هذه الشريحة على النقاط الرئيسية الآتية:

- استقرت إيرادات مجموعة بنك برقان عند 166 مليون دينار كويتي للتسعة أشهر من العام 2022. وكانت الإيرادات مدفوعة بنمو صافي دخل الفوائد بنسبة 12.8% على أساس سنوي. لكن نمو الإيرادات قابله انخفاض في الدخل من غير الفوائد، ويرجع ذلك بالأساس إلى انخفاض مكاسب الأوراق المالية نظراً لانخفاض أسواق رأس المال في جميع أنحاء العالم.
- إن نمو صافي دخل الفوائد في التسعة أشهر من العام 2022 جاء نتيجة تحسن هوامش صافي الفائدة بمقدار 20 نقطة أساس.
- انخفض الربح التشغيلي للمجموعة في التسعة أشهر من العام 2022 بشكل طفيف إلى 90 مليون دينار كويتي. وحافظ على استقراره عند 29 مليون دينار كويتي في الربع الثالث من العام 2022.
- بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة ولأعمال البنك في الكويت 45.5% و44% على التوالي في فترة التسعة أشهر من العام 2022. ونتوقع أن تبلغ نحو 45% لعام 2022 بأكمله.

وبالانتقال إلى الشريحة رقم 14 التي تسلط الضوء على النقاط الآتية:

- يُظهر الرسم البياني الأول انخفاضاً كبيراً في المخصصات بنسبة 72% على أساس سنوي، لتصل إلى 13 مليون دينار كويتي، مدفوعاً بالتحسن الكبير في الأداء لـ لبنك برقان-تركيا، كما أن بنك برقان في الكويت عاد إلى تكاليف الائتمان المنخفضة المعتادة.
- انخفضت تكاليف الائتمان للمجموعة إلى 0.4% في الأشهر التسعة من العام 2022.
- بلغ صافي ربح المجموعة في الربع الثالث من العام 2022 14 مليون دينار كويتي.
- بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين (ROAE) للمجموعة 6.2% للتسعة أشهر من العام 2022.

دعونا الآن ننتقل إلى الشريحة رقم 15 والتي تعكس مقاييس جودة الأصول للمجموعة:

- بلغت نسبة القروض المتعثرة للمجموعة ككل وفي بنك برقان في الكويت 2.6% و2.2% على التوالي في التسعة أشهر للعام 2022. ولم يكن هناك أثر سلبي للقروض المتعثرة في الربع الثالث من العام 2022، ونتوقع تحسن نسب القروض المتعثرة للمجموعة ككل ولبنك برقان- الكويت بنهاية العام الحالي.
- كما أن هناك نقطة رئيسية أخرى وهي أن نسب التغطية للمجموعة ككل وبنك برقان-الكويت لا تزال صحية. وبلغت نسبة التغطية النقدية 189.2% لبنك برقان-الكويت، و152.6% للمجموعة ككل، ويرجى الملاحظة أيضاً أن هناك ضمانات إضافية إلى هذه الأرقام، والتي توفر لنا مزيداً من الارتياح.

وننتقل الآن إلى الشريحة رقم 16:

- أولاً، استقر إجمالي أصول مجموعة بنك برقان حول مستوى 7 مليارات دينار على مدى السنوات الثلاث الماضية.
- يعكس الرسم البياني الدائري لتكوين الأصول أن القروض تمثل 59% من إجمالي دفاتر الأصول، مع نحو 19% منها في الأصول السائلة.
- انخفضت قروض مجموعة بنك برقان إلى 4.1 مليار دينار كويتي، ويعود ذلك بالأساس إلى التشجيع على سداد بعض قروض الشركات الكبيرة نظراً لعدم جدواها تجارياً. إلا أن هذا الانخفاض سيكون مؤقتاً ونتوقع بدء نمو دفاتر القروض في الربع الرابع من العام 2022 وما بعده.
- أخيراً، لا يوجد هناك تركيز رئيسي في قطاع معين، حيث بقي بشكل أساسي كما هو في الأرباع السنوية السابقة.

وبذلك، سأسلم الآن السيد نافين الذي سيتكلم عن شرائح العرض القادمة.

نافين راجاتالا: شكراً لك سيد خالد

ننتقل إلى الشريحة رقم 17، وهناك بعض النقاط الرئيسية التي يجب ملاحظتها:

- رغم انخفاض ودائع العملاء في التسعة أشهر من العام 2022، إلا أن ذلك يعود إلى انخفاض مستويات القروض في هذه الفترة، ونتيجة لذلك لم يكن بنك برقان بحاجة إلى سيولة كبيرة من خلال الودائع، وكذلك لم يرغب البنك في تحمل سيولة زائدة خصوصاً خلال ظروف ارتفاع تكاليف معدلات الإيداع.
- يركز بنك برقان على الحفاظ على أرصدة الحسابات الجارية وحسابات التوفير (CASA) وزيادتها. وقد سجلت هذه الأرصدة نمواً لتبلغ نسبة 37% من إجمالي الودائع في التسعة أشهر من العام 2022.
- استقرار نسبة القروض إلى الودائع لمجموعة بنك برقان عند 84.8% للتسعة أشهر من العام 2022، وهي ضمن المتطلبات الرقابية.
- لا تزال مقاييس السيولة في بنك برقان أعلى بكثير من الحدود الأدنى للمتطلبات الرقابية، والتي نتوقع عودتها إلى مستويات ما قبل "كوفيد" في الربع الأول من العام 2023. وصول نسبة تغطية السيولة لمجموعة بنك برقان عند 127%، واستقر معدل صافي التمويل عند نسبة 110.2% للتسعة أشهر من العام 2022.

دعونا ننتقل إلى الشريحة رقم 18:

- تبقى مستويات رأس مال مجموعة برقان في أعلى مستوياتها.
- بلغت نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) 11% للتسعة أشهر من العام 2022.
- بلغت نسبة كفاية رأس المال 17.3%.
- جميع مقاييس رأس المال لمجموعة بنك برقان أعلى بكثير من المتطلبات الرقابية.
- نتوقع عودة الحد الأدنى للمتطلبات الرقابية لرأس المال إلى مستويات ما قبل "كوفيد" بدءاً من الربع الأول من العام 2023.

وبالانتقال إلى الشريحة رقم 19 سنرى عرضاً موجزاً للمقاييس الرئيسية لعمليات مجموعة بنك برقان الدولية:

- بعض النقاط الرئيسية المشتركة:
 - لا يزال هامش صافي الربح من الفوائد (NIMs) مرتفع في الأسواق الدولية التي تتواجد فيها مجموعة بنك برقان.
 - تشكل العمليات الدولية نحو 24% من أصول المجموعة.
 - كانت مساهمة العمليات الدولية في إجمالي الدخل وصافي الإيراد لمجموعة بنك برقان قوية جداً في الأشهر التسعة من العام 2022.
- تركيا:
 - سجل عام 2022 منذ بدايته أداءً قوياً لبنك برقان تركيا.
 - نما كل من إجمالي الدخل وصافي الإيراد للبنك بشكل كبير مع تقليل تكاليف التشغيل وخفض تكاليف الائتمان بشكل جوهري.
 - جميع مقاييس أعمال البنك في تركيا إيجابية.
 - نشهد بعض التحسينات في أعمال بنك برقان تركيا مع استرداد ومقايضة ديون إلى أصول، ما أدى إلى ارتفاع في أداء البنك هناك.
 - يستمر تحسن جودة أصول بنك برقان تركيا مع انخفاض نسبة القروض المتعثرة وتحسن التكاليف (الجزائر
- الجزائر
 - رغم الأداء الضعيف بشكل هامشي في أعمال البنك في الجزائر منذ بداية العام 2022 حتى الآن، إلا أن أعمال البنك في الجزائر لا تزال مربحة للغاية وذات هامش مرتفعة في سوق غير مخترق من بنوك أجنبية بشكل كبير.
- تونس
 - امتياز بنك برقان في تونس صغير لكنه مريح.
 - تواصل أعمال البنك في تونس بتحقيق ربحية مستقرة.

وأسلم الآن السيد رائد لاختتام هذا العرض.

رائد الهقهق: شكراً لك سيد نايفين. دعوني أخص ما جاء في هذه المكالمة الجماعية:

- إن مقاييس الأعمال الرئيسية لمجموعة بنك برقان تتحرك في الاتجاه الصحيح.
- نهدف إلى استعادة النمو.
- أخيراً، لقد رأينا تقدماً رقمياً في أعمال بنك برقان يعكس في نشاط العملاء وتصنيفاتهم للخدمات الرقمية للبنك، وسنواصل وتيرة رقمته الخدمات في المستقبل.

وبذلك، أختتم العرض وأعود إلى السيدة إيلينا.

إيلينا ساتشيز:

شكراً جزيلاً للجميع على عرضهم. يمكننا الآن الانتقال إلى فقرة الأسئلة والأجوبة. وإذا كان لديكم أسئلة يمكنكم كتابتها في الخانة المخصصة للأسئلة والأجوبة، أو يمكنكم النقر فوق خيار رفع اليد وسأعيد تفعيل صوت الميكروفون لمن يرغب بطرح سؤال. سنتوقف لبضع دقائق لتلقي الأسئلة.

هناك بعض الأسئلة التي تلقيناها وسأبدأ بقراءتها. وأحد الأسئلة يقول: هل يمكنكم الحديث عن النظرة العامة لصافي هوامش الفائدة للنصف الثاني من العام 2022؟

نافين راجانالا:

من الواضح أن صافي هوامش الفائدة في النصف الثاني من العام 2022 قد ارتفعت، نظراً إلى الارتفاعات الأخيرة في أسعار الفائدة. ولكن كما قلنا في مكالمتنا السابقة فإن تكاليف التمويل تزداد أيضاً خاصة بالدينار الكويتي، لذلك نتوقع ارتفاع صافي الهوامش قليلاً، لكنني أعتقد أن وتيرة زيادتها ستتباطأ. يمكن توقع زيادة بـ 5 نقاط أساس أخرى أو رقم قريب من ذلك بحلول نهاية هذا العام، ونتوقع الحفاظ على هذا المستوى في عام 2023.

إيلينا ساتشيز:

شكراً لك سيد نافين. هناك سؤال آخر حول تكلفة المخاطر، وما إذا كان بإمكانكم تقديم شرح حول تكلفة المخاطر لعامي 2022 و2023؟

نافين راجانالا:

كما أوضحنا، لقد كان 2022 عاماً جيداً من ناحية تكلفة المخاطر في كل من الكويت وعمليات المجموعة الدولية. لقد انخفضت تكلفة المخاطر لمجموعة بنك برقان إلى نحو 40 نقطة أساس. وكانت توقعاتنا في وقت سابق من هذا العام تشير إلى أن تكلفة المخاطر ستكون أقل من 1%، لذلك لا نتوقع أن يتغير مستوى تكلفة المخاطر بشكل كبير. لكن كما قلنا في وقت سابق أننا لا نعرف في هذه المرحلة ما إذا سيكون هناك إجراءات وقائية. لا نتوقع ارتفاع تكلفة المخاطر لكن لا يمكننا الجزم الآن حتى الانتهاء من بيانات الربع الرابع للعام 2022. لكن كما نرى الآن محفظتنا فلا نلاحظ أي مفاجآت فيما يتعلق بتكلفة المخاطر للمجموعة في العام 2022. من الصعب قليلاً التنبؤ حول تكلفة المخاطر للعام 2023 بقدر ما يمكن توقعه في العام

2022، إلا أن تكلفة المخاطر للعام المقبل يجب أن تكون مشابهة لمستويات العام الحالي، باستثناء حصول أي إجراء رقابي أو وقائي.

إيلينا سانثيز:

سؤال آخر، هل تخططون أو ما هي خطة المجموعة فيما يتعلق بالصيرفة الإسلامية، خاصة بعد تعاون بنك الخليج والبنك الأهلي الكويتي؟ ألا تعتقدون أنه سيكون هناك تحدّ للحفاظ على الحصة السوقية لبنك برقان؟

نافين راجاتالا:

مرة أخرى، أعتقد أن خططنا لا زالت في بدايتها، وما زلنا نستكشف الفرص في هذا المجال، وإذا نظرنا إلى الأرقام في كل من البنوك التقليدية والإسلامية، فإن وتيرة نمو الأعمال في الصيرفة الإسلامية أعلى من التقليدية. إلا أنه رغم ذلك لا يزال هناك فرص للنمو في قطاع البنوك التقليدية وإن كان أقل قليلاً من قطاع البنوك الإسلامية. لذلك لا نزال نرى فرصة في قطاع البنوك التقليدية خصوصاً إذا سلطنا الضوء على الخدمات المصرفية للأفراد أو التجزئة والشركات.

وعلى سبيل المثال: يوجد في الخدمات المصرفية للشركات عملاء يفضلون الصيرفة الإسلامية بنسبة 100%، وهناك قلة منهم ممن يفضلون مقداراً معيناً من الخدمات المصرفية التقليدية ومقداراً آخر أيضاً من الخدمات المصرفية الإسلامية. كما أن هناك بعض العملاء الذين لا يوجد لديهم تفضيلات معينة ما إذا كانت الخدمات المصرفية تقليدية أو إسلامية طالما أن أسعارها منطقية من الناحية التجارية. لذلك، لا نزال نعتقد أن هناك مساحة في هذا السوق للصيرفة المعتمدة على النظام التقليدي فقط، ولا أعتقد حدوث أي تغييرات استراتيجية لدينا في هذا المجال.

إيلينا سانثيز:

شكراً لك سيد نافين. هناك سؤال آخر حول الرسوم الضريبية في التسعة أشهر من العام 2022، وما هو سبب زيادتها؟

نافين راجاتالا:

يعود السبب الرئيسي في ذلك، وكما أوضحنا أن نتائج الأعمال في تركيا كانت جيدة جداً هذا العام. لقد كانت نسبة مساهمة بنك برقان - تركيا في صافي الأرباح مرتفعة، ويعود السبب لارتفاع رسوم الضرائب على مستوى المجموعة نظراً لأن معدل الضريبة في تركيا أعلى.

إيلينا ساتشيز:

سؤال آخر، هل اندماج شركتي "كيبكو" و"القرين" يشكل أمراً إيجابياً أو سلباً لدفاتر قروض بنك برقان؟

راند الهقيق:

نحن كشركة قابضة لا نقرض "كيبكو" ولكن نقرض الكيانات التشغيلية. وبالنسبة لشركة "القرين" فقد قامت بتسوية كل القروض مع بنك برقان، لذلك لن يكون لاندماجها مع "كيبكو" أي تأثير على دفاتر قروضنا.

إيلينا ساتشيز:

سؤال آخر، ما هو مستوى هدف عائد حقوق الملكية (ROE) لبنك برقان لعام 2023 والمدى المتوسط؟

خالد الزومان:

إن العائد على حقوق الملكية (ROE) سيكون انعكاساً لأرباحنا السنوية وما يمكن أن يحدث في العام 2023. سنعمل على تحسين ذلك في العام المقبل، لكن لا نتوقع أن يكون الهدف مرتفعاً كثيراً.

نافين راجانالا:

أوافق على كلام السيد خالد. أعتقد أنه من الواضح أننا نستهدف مستوى أعلى من العائد على حقوق الملكية. من الصعب علينا توقع رقماً معيناً له في العام 2023، لكننا من خلال التخطيط واستراتيجيتنا متوسطة المدى نريد أن نكون أقرب ما يمكن من استهداف مستوى من خانتين، ونتجه في الطريق الصحيح للوصول إلى الهدف على المدى المتوسط.

إيلينا ساتشيز:

ما هو مستوى قروض المرحلة الثانية في بنك برقان؟

نافين راجانالا:

تبلغ النسبة المئوية لقروض المرحلة الثانية على مستوى مجموعة بنك برقان نحو 16%. لكن أعود وأذكر مرة أخرى، فإن هذا المستوى وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 9، والتي تعتبر أكثر صرامة قليلاً.

كذلك، وكما قلنا في السابق، فإن التحول الإيجابي لأي قرض من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى يجب أن يمر بعملية معالجة مدتها 12 شهراً، ليخضع بعد ذلك لموافقة بنك الكويت المركزي لينقل القرض إلى المرحلة الأولى أو بقاءه كما هو. كما أود القول، أنه إذا نظرنا إلى النسبة أعلاه فعلياً وضعها في سياقها، حيث تتوافق مع أحكام وقواعد البنك المركزي للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 9.

إيلينا سانشيز:

لدينا بعض الأسئلة حول كفاية رأس المال. أولاً حول الموعد المستهدف لاكتمال بيع مصرف بغداد؟ وبغض النظر عن بيع البنك، ما هي الاستراتيجية الشاملة للحفاظ على رساميل وقائية في العام 2023؟

راند الهقيق:

نأمل اكتمال بيع مصرف بغداد بحلول الربع الرابع من العام 2022، لذلك لن تكون نتيجة بيعه جزءاً من البيانات المالية في نهاية العام الحالي.

وفيما يتعلق بالحفاظ على رساميل وقائية، لا نزال عند نسبة 11%، وهذا هو هدفنا، وقد حافظنا على هذا المستوى إلى حد كبير.

إيلينا سانشيز:

لدينا بعض الأسئلة حول جودة الأصول، هل يمكنكم إعطاء بعض التفاصيل بشأن نسب القروض المتعثرة (NPL)؟

نافين راجاتالا:

في الربع الأول من العام 2022 قلنا أن هناك تعرضاً كبيراً يؤدي إلى انحراف نسب القروض المتعثرة. نحن حالياً عند مستوى قروض متعثرة بنسبة 2.6%، ونأمل أن نخفض هذا المستوى أكثر في الربع الرابع من العام 2022، لكن نقول مرة أخرى أن هذا المستوى يخضع لعمليات داخلية في البنك.

لذلك، لا نتوقع في بنك برقان ارتفاع هذا الرقم أكثر، بل على العكس نتوقع أن ينخفض. ولأسوء الحظ لسنا في وضع يسمح لنا بتوقع لأي درجة ستخفيض، لكننا نستطيع القول في هذه المرحلة أن نسبة القروض المتعثرة هذه لن تتدهور.

إيلينا ساتشير:

هل يمكنكم مشاركتنا بعض التفاصيل حول استراتيجيتكم الجديدة للخدمات المصرفية للأفراد، وبعض النسب المستهدفة مثل حصة قروض التجزئة من إجمالي القروض وما إلى ذلك؟

نافين راجانالا:

نعم بالتأكيد. كما أوضحت في وقت سابق من العام الحالي، فإن الخدمات المصرفية للأفراد هي أحد المجالات التي نركز فيها على نمو الأعمال. وكما قلنا في الماضي، نحن بنك للشركات إلى حد كبير في الكويت، حيث شكلت الخدمات المصرفية للأفراد من 9% إلى 10% من الأعمال المصرفية في الكويت.

وإذا أردت وضع سياق لذلك من وجهة نظر سوق البنوك، فإن حصتنا السوقية تبلغ 3% أو أكثر بقليل. وقد ارتفعت هذه النسبة قليلاً منذ تنفيذنا لاستراتيجية بنك برقان على مدار الـ 18 شهراً الماضية، ونتوقع أن ترتفع حصتنا السوقية بأعلى من هذا الرقم بكثير مستقبلاً. ونهدف إلى الوصول إلى حصة سوقية بمستوى يتراوح بين 6% إلى 7% على المدى الطويل. ومن الواضح أنه يتعين علينا القيام بكثير من الأشياء بشكل صحيح خلال الثلاث إلى الأربع سنوات المقبلة للوصول إلى هذا الهدف.

وكانت استراتيجيتنا تتمثل بإعادة تنشيط الخدمات المباشرة والمبيعات، وأعدنا إطلاق بعض المنتجات المصرفية الرئيسية وأنشأنا هذا الزخم داخل خدمات الأفراد. وكما أشار السيد راند الههوق في بداية العرض، فقد بدأ قطاع خدمات الأفراد بدفع الأرباح ويثمر بنتائج جيدة حتى الآن. ونحن حذرون جداً في النمو، ولذلك نحن لا نهدف للنمو فقط بهدف النمو.

إن تكلفة الائتمان ومعايير المخاطر تشكل مسائل مهمة بالنسبة لنا. وقد كان الأداء جيداً في هذه المجالات، وتم تطبيق معاييرها وقياساتها بشكل جيد وحققت نمواً جيداً مع تأثير ضئيل للغاية على مقاييس المخاطر. وفي الواقع تحسنت مقاييس المخاطر لدينا مع تحسن في النمو.

إيلينا ساتشيز:

ما هي استراتيجية البنك لتسريع النمو والمضي قدماً؟

نافين راجانالا:

في الكويت، سبق وقلنا أنه لدينا أعمال جيدة للشركات، ولدينا فرصاً تكتيكية في المجالات التي لدينا فيها رغبة بالمخاطرة. لدينا أيضاً امتياز مصرفي خاص يقوم بتطوير الثروات، وسيوفر هذا القطاع أيضاً بعض الفرص للنمو.

على صعيد أعمالنا الدولية، في الجزائر نتوقع أن ننمو بنسبة تتراوح من 6% إلى 7%، ونتوقع المزيد من النمو لأعمالنا في الجزائر. وبشكل عام ووفق توقعاتنا السابقة نتوقع أن يكون نمو مجموعة بنك برقان نحو 5%.

ولسوء الحظ، انخفضت أرقام أعمالنا في الكويت قليلاً في العام 2022 ويعود السبب الرئيسي في ذلك لإعادة تمويل صفتين كبيرتين. ولكننا نتكلم مرة أخرى عن أمر نعرفه جيداً في الكويت وهو أننا نفضل الاحتفاظ بالصفقات المالية التي تحتوي على قدر منطقي من معدل العائد على رأس المال حسب المخاطر (RORAC). وفي حال كان هناك صفقة لا يكون فيها الـ (RORAC) مثالياً أو لا يفي بالحد الأدنى من متطلباتنا فيسعدنا التخلي عنها.

لذلك، يشكل هذا الأمر تأثيراً على أعمالنا في الكويت، لكننا في الأساس لا نؤمن بالدخول في صفقات يكون تسعير الأصول فيها منخفضاً للغاية، لهذا السبب انخفضت أرقام أعمالنا في الكويت قليلاً في التسعة أشهر من العام 2022، ونتوقع أن نرى حدوث هذا الأمر لمرة واحدة فقط.

إيلينا ساتشيز:

شكراً لك سيد نافين. السيد راكيش تريباتي لديه سؤال، تفضل.

راكيش تريباتي:

شكراً جزيلاً للجميع على العرض. لدي بعض الأسئلة، وسأبدأ مع أول سؤال عن اتجاه القروض والودائع. وأنفهم أنكم تحدثتم سابقاً عن أن رفض الودائع يشكل جزءاً من استراتيجية مدروسة جنباً إلى جنب مع الاتجاهات التي رأيناها في دفاتر القروض. لذلك، شهدت دفاتر قروض البنوك الكويتية الأخرى ومن ضمنها البنوك الكبيرة، نمواً قوياً في دفاتر قروضها. وأنا أتحدث عن أحجام بنوك متنوعة من بنوك كبيرة أو صغيرة.

وبما أنكم ذكرتم المدفوعات على وجه الخصوص، فهل يمكنكم التحدث أكثر عنها؟ وكيف تتوقعون عودة نمو الإقراض بشكل فعلي؟ وما هي القطاعات التي ستقود هذا القطاع؟ وأفهم أن خدمات الأفراد ستكون جزءاً من الإقراض، ولكن من المحتمل أن تشكل جزءاً صغيراً، لذلك ما هي قطاعات دفاتر القروض داخل البنك التي ستقود النمو؟

ثانياً، ونظراً لأنكم قمتم بتخفيض الودائع بشكل حاد في الربع الثالث من العام 2022، وإذا كان لديكم توقعات بالعودة إلى نمو الإقراض مرة أخرى في الربع الرابع من العام الحالي أو حتى في الربع الأول من العام 2023، فسيتعين عليكم، على ما أعتقد تغذية الودائع مرة أخرى. لذلك، ما مدى ملاءمة هذا النوع من الممارسات في رأيكم؟ وهل يجب توقع حصول تحولات غير منتظمة للودائع اعتماداً على نمو الإقراض الذي نراه؟ أم هل يجب أن نتوقع إدارة أكثر سلاسة بالنظر إلى الودائع؟

نافين راجانالا:

إذا نظرنا إلى السوق المصرفي الكويتي من الناحية التكتيكية، فإن هذه السوق تتمتع بإمكانية الوصول إلى بعض الودائع الكبيرة من المؤسسات شبه الحكومية، حيث يمكننا الحصول على حصص أكبر من تلك الودائع بأسعار تنافسية إلى حد ما. لذلك لا أعتقد أن هذا يمثل تحدياً لبنك برقان، وليس فقط لبرقان، فالسوق المصرفي الكويتي بالكامل لديها إمكانية الوصول إليها.

وكما قلنا في السابق، فقد ابتعدنا بشكل واع عن الاعتماد الشديد على هذا النوع من الودائع. إن تكلفة الودائع الأجلة على وجه التحديد تزداد، وستقلنا في لعبة التسعير الأعلى للودائع للحصول على الودائع، ولهذا السبب لم نفعّل ذلك. علماً أن الحصول على هذه الودائع الأجلة ليس أمراً صعباً في هذه السوق، فإذا قمنا بالدفع أكثر يجب أن نحصل عليها، وأعتقد أن ذلك لم يشكل مخاطرة كما نرى حالياً.

وفيما يتعلق بدفاتر القروض، وللمضي قدماً، وكما سبق وقلنا وقال السيد خالد الزومان، أنه من الآن فصاعداً فإننا نتوقع انخفاض قروض المجموعة لمرة واحدة، حيث قام عميلان إلى 3 عملاء من الشركات الكبيرة بسداد قروض. لكننا لا نتوقع أن يصبح هذا الأمر اتجاهاً عاماً في المستقبل، ونتوقع أن تنمو الدفاتر بشكل مستمر خلال السنوات الثلاث إلى الخمس المقبلة. ونتوقع الآن نمو أعمال مجموعة بنك برقان، ومن الواضح كما ذكرنا سابقاً أن الخدمات المصرفية للأفراد تشكل فرصة كبيرة في الكويت وستشهد نمواً، كما نتوقع نمو أعمال البنك في الجزائر.

وإذا نظرنا الآن إلى القطاعات الأخرى للأعمال في الكويت فستكون خدمات الشركات. وأعتقد أن شركات المقاولات الحكومية هي الأبرز في هذا القطاع، حيث يساهم الكثير من تلك الشركات من موردين ومقاولين في المشاريع الكبيرة داخل الكويت، ونشهد زخماً كبيراً فيها. ونرى فرصاً في هذه الشركات حيث لا تقوم تلك الشركات بمنحنا أصول من الأعمال فقط بل تمنحنا أيضاً أعمالاً تجارية غير ممولة. لذلك، ندرك جيداً في بنك برقان بأننا شركة قائمة على الأصول المالية، حيث نهدف إلى علاقات أكثر فائدة، ويشكل ذلك جزءاً من استراتيجيتنا. ونهدف للحصول على أعمال أكثر ثباتاً لعلاقتنا مع عملائنا أيضاً.

راكيش تريباثي:

في هذا السياق، إلى أي مدى ترون هوامش فائدة مستدامة إذا افترضنا أنه لكي نرى نمو أعمال جيد وقوي، يتطلب سحب المزيد من الودائع الآجلة؟ إذن، أين ترون استقرار هوامش الفائدة الصافية بعد ذلك؟ وهل تعتقدون أنها ستحسن من 5 إلى 7 نقطة أساس من الآن فصاعداً؟ وهل ترون ذلك أنه أمر مستدام بناء على نوع السيولة في السوق؟ أو تتوقعون أن تتعرض للضغط؟

نافين راجانالا:

لدينا هوامش فائدة حالياً عند 2.3%، لذا أعتقد أن أي مستوى أقل من 2.5% فهو قابل للمحافظة عليه. وإذا نظرنا بشكل تاريخي إلى هوامش الفائدة، فعلى سبيل المثال ساهمت هوامش الفائدة في أعمالنا في الجزائر بنحو 7%، لذلك فقد انخفضت قليلاً هذا العام على مستوى المجموعة عند أقل من 6% بقليل. في تركيا هوامش الفائدة أخذت بالارتفاع. وفي الكويت تحديداً فاقت وتيرة زيادة الهوامش في تكاليف التمويل.

نحن واثقون إلى حد ما في هذا المجال، إن استراتيجية التمويل لدينا في الكويت عبارة عن مزيج من التمويل المحلي وقيامنا ببعض الصفقات التكتيكية، خصوصاً في القروض المشتركة، حيث أبقينا تكلفة التمويل أقل. لذلك، إذا كان هناك حاجة يمكننا الاستفادة أيضاً من هذا المزيج. ولكن بناء على تخطيطنا ونماذج أعمالنا نتوقع أن يكون هناك مستوى إيجابي بين زيادة العائد وزيادة تكاليف التمويل. لذا، نحن واثقون تماماً من أننا سنكون عند مستوى هوامش فائدة يتراوح بين 2.3% إلى 2.4% للمجموعة ككل.

راكيش تريباثي:

كلامكم منطقي، شكراً جزيلاً. فيما يتعلق بالقروض المتعثرة، وأتحدث هنا عن الكويت على وجه التحديد، ورأينا هذا الأمر العام الماضي أيضاً في البلاد، حيث تم الإبلاغ عن بعض حالات من التعثر لسداد القروض، وكانت نسبة القروض المتعثرة لديكم مرتفعة. وأعتقد أنه في الأشهر التسعة من العام الماضي كذلك في الربع الأخير كان هنالك ربما بعض التعافي في القروض المتعثرة، أو بعض عمليات شطب لها، وانخفضت نسب القروض المتعثرة مرة أخرى. وشهدنا مرة أخرى في العام الحالي تعرضاً للقروض المتعثرة لمرة واحدة، فهل نتوقع أمراً مشابهاً في الربع الرابع من العام 2022، بالطبع في حال سمح بنك الكويت المركزي بحدوث ذلك؟

ثانياً: هل ترون أن هذا أمر يحدث بشكل نمطي وقد يكون تحدياً ناشئاً خصوصاً في الكويت؟ أم أن تعثر السداد يشكل حالات فردية بحتة لا ينبغي أخذها في جانب الأعمال أو الجانب الائتماني لديكم؟

نافين راجاتالا:

إن التثثر عن سداد القروض حدث لمرة واحدة فقط في دفاتر قروضنا في العام الماضي، ورغم أنها حدثت في الكويت إلا أنها لم تشكل انكشافاً في الكويت ولم تكن لعميل كويتي. ورغم أنها أدت إلى ارتفاع كبير في نسبة القروض المتعثرة (NPL)، إلا أن تغطية الانكشاف كانت مضمونة تماماً. لذلك، بالنسبة إلى تكلفة المخاطر، فقد كان الأمر هامشياً لأننا نملك ضمانات قوية وجيدة، وواتقون تماماً من حدوث انتعاش خلال الأشهر القليلة المقبلة أو أكثر بقليل.

ومن ناحية اتجاه القروض المتعثرة، فكما قلنا سابقاً لا نتوقع أي تدهور في هذا المجال. لكن هل سنقوم بشطب القروض وما إلى ذلك؟ إن تلك العمليات تخضع للموافقات الداخلية والمناقشات التنظيمية. لذلك يصعب علينا تقديم إجابة عن هذا السؤال، لأن الإجابة الصريحة عنه حالياً لم تتأكد بعد.

راكيش تريباتي:

مفهوم تماماً. لدي سؤال أخير عن تأثير ارتفاع الأسعار مع ارتفاع أسعار الفائدة. ما هو نوع التأثير الذي ترونه من ذلك على السوق، وعلى البنك في قطاعات خدمات الأفراد والشركات و قدرة العملاء على سداد القروض؟ هل تتوقعون ظهور أي نوع من ضغوط الائتمان؟ كيف ترون وضع الشركات في الكويت؟ وهل تعتقدون أن دفاتر القروض لبنك برقان جاهزة للتعامل مع هذا النوع من ارتفاع الأسعار؟

نافين راجاتالا:

من ناحية خدمات الأفراد، فإن القروض التي يتم تقديمها عبر نظامنا المصرفي ثابتة بطبيعتها، وهي ثابتة لمدة 5 سنوات. لذلك، إذا نظرنا إلى مرحلة ما قبل "كوفيد"، فإن معدل فائدة بنك الكويت المركزي كان قريباً جداً من 3%، لهذا السبب تم تسعير القروض في ذلك الوقت عند مستويات مشابهة جداً للمستويات الحالية. ونظراً لوجود حد أقصى لسعر الفائدة، فإننا نتحدث عن معدل فائدة شامل بنسبة 6% للمقترضين الأفراد على القروض المضمونة، والتي لا تفرض عليهم الكثير من الرسوم عند التسديد، لذلك نعتقد أن ذلك يشكل أمراً هامشياً.

وعند النظر إلى معايير المخاطرة لدينا، فلم نرَ أي أداء متراجع للقروض الجديدة. في الواقع كان أداؤها أفضل. وكما سبق وقلت هناك عاملان يؤديان إلى حدوث هذا الأمر، أحدهما أنه رغم وجود زيادة في سعر الخصم إلا أنه لا يزال أقل بكثير عند مقارنته بالمعايير الإقليمية والدولية.

بالنسبة للشركات وكما تعلمون أن بنك الكويت المركزي لم يتخذ خطوات مشابهة ففي رفع أسعار الفائدة للدولار، لذلك فإن مقدار رفع أسعار الفائدة للدينار لم يكن حاداً كما هو الحال في مناطق أخرى من العالم. لذا، نذكر مرة أخرى أننا لا نرى أي ضغوط خاصة على إمكانات المقترضين لخدمات الديون أو خدمات الفائدة، ولا نرى أن ذلك يشكل تحدياً حالياً.

إيلينا سانشيز:

شكراً لك سيد نافين. سنستمع للسؤال التالي من السيد عيسى بوحجي، تفضل.

عيسى بوحجي:

مساء الخير. هناك تحسن كبير في هوامش الفوائد بشكل فصلي، ومع ذلك عندما ننظر إلى الكويت نجد أنها كانت متدنية. لذلك يبدو أن ارتفاع هوامش الفوائد كان بسبب العمليات الدولية. أريد فقط فهم كيف لا نرى تحسناً في هذا المجال في الكويت. هل يمكنكم توضيح ذلك؟

نافين راجانالا:

أعتقد أن تحسن هوامش الفوائد يمضي قدماً بشكل فصلي في الكويت أيضاً. إذا نظرنا إلى الشريحة رقم 13 نجد أن هوامش الفائدة ارتفعت في الكويت أيضاً ما ساهم بشكل كبير بزيادة هوامش الفائدة للمجموعة ككل في الربع الثالث من العام 2022.

عيسى بوحجي:

لدي سؤال آخر إذا لم يكن لديكم مانعاً، حول الخسارة المالية التي يتحملها البنك لحساب موجة التضخم المفرط. كنتم قد ذكرتم في آخر لقاء أن التأثير يجب أن يكون أقل. إلا أن تأثير التضخم الآن يتراكم، وقد شهدنا خسائر أخرى بـ 5 ملايين.

خالد الزومان:

لقد قلنا في لقائنا الأخير أنها كانت المرة الأولى التي نحسب فيها أثر التضخم المفرط (IAS29)، ولهذا السبب كان التأثير كبيراً لأن معالجة الحسابات تحدد العودة إلى تاريخ بداية الاستثمار أو الشراء، وقلنا حينها أننا نملك مجموعة من الحلول.

أحد الحلول يكمن بمناقشة الإدارة حول السندات المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلك، ولم نوص بالخوض في هذا الحل. ولدينا حل آخر ناقشه مرة أخرى، لكن قد لا يتم تطبيقه. لكن من الآن فصاعداً، كما قلتم أنه إذا لم يرتفع معدل التضخم بشكل كبير فسيكون التأثير أقل. لذلك، حتى عند مناقشتنا هذا الأمر مع الإدارة العليا في بنك برقان نعتقد أن التضخم سيستمر حتى العام المقبل، لكننا لا نتوقع أن يكون بنفس مستويات العام 2022.

عيسى بوحجي:

حسنٌ، شكراً. لدي سؤال عن المخصصات. نرى انخفاضاً كبيراً في تكاليف المخاطرة، هل من العادل افتراض أن الأمر غير مستدام؟ وما هي توجهاتكم لناحية تكلفة المخاطر لبقية العام 2022 والعام 2023؟

نافين راجاتالا:

إن تكلفة المخاطر انخفضت إلى 40 نقطة أساس. وكما سبق وأجبت عن أحد الأسئلة سابقاً، نأمل بأن نبقى عند هذا المستوى حتى نهاية العام الحالي حيث لا نتوقع حدوث مفاجآت كبيرة في الربع الرابع. ولكن قد يكون هناك بعض الإجراءات الوقائية التي قد ترفع هذا الرقم قليلاً وهذا أمر لا نعرفه. لذا، باستثناء حدوث أي مفاجآت، يجب أن نصل إلى مستوى تكلفة مخاطر حول 50 نقطة أساس أو أقل بقليل. لكن إذا كان هناك إجراءات وقائية فقد يصبح هذا الرقم أكبر قليلاً.

عيسى بوحجي:

شكراً جزيلاً لك.

إيلينا سانثيز:

سنستمع الآن لسؤال من السيد ديمتري إيفانوف، تفضل.

ديمتري إيفانوف:

شكراً جزيلاً على العرض. لدي 3 أسئلة سريعة.

السؤال الأول عن سياسة توزيع الأرباح، هل يمكنكم تقديم المزيد من التفاصيل عن المعايير المستخدمة عندما تقرر توزيع الأرباح وتحديد قدرها؟ فعلى سبيل المثال ذكرتم وجود احتياطات من 100 نقطة أساس أعلى من الحد الأدنى لكفاية نسب رأس المال. ولكن هل لديكم أي معايير أخرى عندما يتعلق الأمر بدفع توزيعات الأرباح وتحديد قدرها؟

والسؤال الثاني سيكون بشأن نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) الخاصة بالمجموعة بحلول نهاية العام 2022، فكما ناقشنا سابقاً أنه يمكن توقع حدوث تسارع في معدلات نمو القروض. لذلك، هل سيكون ممكناً تقديم أي توقعات بشأن نسبة (CET1) باستثناء إنجاز بيع مصرف بغداد بحلول نهاية العام 2022؟ وما هي نسبة (CET1) الجيدة لديكم؟

أما السؤال الثالث فيتحدّر حول المحفظة الاستثمارية للمجموعة. فهل يمكنكم إخبارنا عن تكوينها، مثل الأسهم والديون؟ وهل لديكم أي قلق من تقلبات السوق وتأثير الأمور التنظيمية على المحفظة الاستثمارية وتأثيرها على نسب كفاية رأس المال لديكم؟ شكراً جزيلاً.

نافين راجانالا:

سأبدأ بالإجابة عن السؤال الثالث. تتكون محفظتنا الاستثمارية إلى حد كبير من السندات، والكثير من تلك السندات مخصصة لمحفظة الأصول السائلة عالية الجودة (HQLA) الخاصة بنا، والتي يتم الحصول عليها لجزئي نسبة تغطية السيولة (LCR) ومتطلبات التمويل المستقر (SFR)، والامتثال لنسب السيولة. ويُصنّف الكثير من هذه السندات على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI). لذلك قد تؤثر هذه السندات على رأس المال قليلاً، ولكن نقول مرة أخرى أنه عندما نضع خطاً لرساميلنا فنكون قد تأكدنا أين يجب توقع حدوث خسارة في بعض هذه الاستثمارات.

وباستخدام ذلك، وعندما يكون لدينا توقعات لرأس المال، يمكنني الإجابة عن سؤالك الثاني. نتوقع أن تصل نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) بنهاية العام الحالي إلى أكثر من 11.5% بقليل. وكما نرى الآن أن هذا رقم صافٍ من أي أرباح يتم تسديدها. رغم أننا دائماً نقول أننا نحافظ أو نستهدف الحفاظ على نحو 100 نقطة أساس فوق الحد الأدنى المطلوب، فإن الحد الأدنى المطلوب للعام الحالي هو 9%. لكن عادة ما نفترض في المجموعة أن تصل إلى 10.5%. لذلك نهدف إلى أن يكون أعلى من 11.5% كما نراه الآن.

وفيما يتعلق بتوزيع الأرباح، فإننا لا نملك سياسة محددة لذلك. ولكن كما قلتم فإننا ننظر إلى عاملين أو ثلاثة، أحدها نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) ومستويات رأس المال، والآخر نمو الأعمال المتوقع في السنة المالية المقبلة لتأتي بعد ذلك مرحلة التوازن. ومن الواضح أن أحد العوامل الرئيسية لهذا الأمر هو تدخل الجهات الرقابية بما يتعلق بمستوى توزيع الأرباح.

أما العامل الثالث الذي نضعه بالاعتبار عند اتخاذ قرار بتوزيع الأرباح فهو ظروف السوق. لدينا سوق يتوقع فيه المستثمرون توزيع أرباح بما في ذلك مستثمري التجزئة، وعلينا أن نتماشى مع السوق. لذلك فإن دراسة العوامل الثلاثة تدفع بعد ذلك إلى اتخاذ قرار بتوزيع الأرباح.

ديمتري إيفانوف:

شكراً جزيلاً لكم. لدي استفسار بسيط، حول توقعاتكم بوصول نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) — 11.5%، فهل يشمل ذلك بيع مصرف بغداد، أو نموها المتوقع بناء على الديناميكية الحالية لمحفظه القروض والأرباح والخسائر التي تولدها محفظة القروض؟

نافين راجاتالا:

كما نرى الآن فإن توقعاتنا بوصول نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) إلى هذا يشمل بيع مصرف بغداد. وكما قلنا، لقد قطعنا شوطاً طويلاً في عملية البيع هذه، وكنا على وشك الانتهاء منها لولا تأخر موافقة جهة تنظيمية واحدة.

ديمتري إيفانوف:

لذا، باستثناء عملية بيع مصرف بغداد، هل تتوقعون بعض الانخفاض في نسبة حقوق الملكية العادية من الشريحة الأولى لرأس المال (CET1) بشكل تلقائي؟

نافين راجاتالا:

لا، بالنسبة للربع الثالث بقيت مرتفعة لأن أرباحنا السنوية بما في ذلك أرباح الربع الرابع ستتم إضافتها مرة أخرى إلى رأس المال. لذلك ستبقى عند 30 نقطة أساس أو أعلى بقليل في حال عدم حدوث أي أمر سلبي في الدخل الشامل الآخر لدينا.

ديمتري إيفانوف:

مفهوم. شكراً جزيلاً لكم هذا التوضيح.

إيلينا ساتشيز:

سنستمع الآن إلى السؤال الأخير من السيد كونستانتين روزانتسيف في الخانة المخصصة للأسئلة والأجوبة. ويقول السؤال: رفع بنك الكويت المركزي أسعار الفائدة أقل بكثير من مستويات البنك الاحتياطي الفدرالي الأميركي هذا العام، هل يمكن أن يؤدي ذلك إلى تدفقات السيولة من المصارف الكويتية إلى الخارج، حيث قد يجد المقيمون في الكويت أنه من الأفضل وضع أموالهم في الخارج؟

نافين راجانالا:

لم نشهد ذلك. كما قلنا سابقاً فقد ارتفعت تكلفة الإيداع بالدينار الكويتي رغم أن سعر الخصم الذي حدده البنك المركزي الكويتي ليس مرتفعاً كما هو حاصل في جميع أنحاء المنطقة. لذلك لم نشهد حتى الآن أي تدفقات خارجية للسيولة بسبب تغير أسعار الفائدة.

إيلينا ساتشيز:

حسناً، لا أرى أي أسئلة إضافية، لذلك يمكننا إنهاء هذه المكالمة اليوم. أود أن أشكر مديري بنك برقان على وقتهم لمشاركتنا اليوم، وعلى جميع الإجابات التي قدموها.

وفي الختام أسلم الآن السيد راند للملاحظات الختامية. شكراً لكم.

راند الههوق:

شكراً لك إيلينا. ونحن كعادتنا متواجدون دائماً، في حال لديكم أي أسئلة يمكنكم الاتصال بنا أو إرسال رسالة بريد إلكتروني، وسنكون سعداء بالإجابة.

إيلينا ساتشيز:

شكراً لكم، وأتمنى لكم يوماً رائعاً. إلى اللقاء.