

التاريخ	رقم الصادر	الإشارة
2022/05/16	302	ب و ر ت

M/s. Boursa Kuwait Company

May Allah's Peace and Blessing be upon you...

المحترمين

السادة/ شركة بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

Subject: Analyst Conference meeting for the 1st Quarter 2022

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الأول من عام 2022

At the very beginning, we would like to express our sincere greetings.

بدايةً أتقدم إليكم بأطيب التحيات متمنياً لكم دوام التوفيق والسداد.

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (7-8-1/4) of the Boursa Rule Book regarding listed companies obligations (Analyst Conference Minutes), and since Warba Bank has been classified in the "Premier Market", and following our previous disclosure dated 12/05/2022 in this regard.

وبالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (7-8-1/4) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزام الشركات المدرجة (محضر مؤتمر المحللين)، وحيث أن بنك وربة تم تصنيفه ضمن "السوق الأول"، وإلحاقاً لإفصاح مصرفنا السابق بهذا الخصوص الصادر 2022/05/12.

We would like to advise that the quarterly analyst/investor conference was held by means of Live Webcast at 02:00 P.M. Kuwait time Thursday May 12th, 2022.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة الثانية (وفق التوقيت المحلي لدولة الكويت) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 12 مايو 2022.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q1, 2022.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الأول 2022.

Best regards...

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام ...

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer

شاهين حمد الغانم
الرئيس التنفيذي



بنك وربة ش.م.ك.ع

المؤتمر الهاتفي بشأن النتائج المالية للربع الأول لعام 2022

نسخة من محضر مؤتمر المحللين لبنك وربة بشأن النتائج المالية لبنك وربة للربع الأول لعام 2022 والذي عقد يوم الخميس الموافق 12 مايو 2022 في تمام الساعة الثانية بعد الظهر بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

- | | |
|----------------------|---------------------------------------|
| السيد / شاهين الغانم | – الرئيس التنفيذي |
| السيد / محمد عيسى | – رئيس مجموعة الرقابة المالية |
| السيد / محمد صالح | – مدير تنفيذي التخطيط والتحليل المالي |
| السيد / أحمد الشاذلي | – من المجموعة المالية هيرمس |

أحمد الشاذلي
مساء الخير جميعاً وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة خلال الربع الأول لعام 2022، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كل من:

- السيد / شاهين الغانم، الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛
- السيد / محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛ و
- السيد / محمد صالح، مدير تنفيذي- التخطيط والتحليل المالي.

والكلمة الآن للسيد / محمد صالح.

شكراً لك.

محمد صالح
شكراً لك، أحمد.

مساء الخير. نحن يسعدنا وجودكم جميعاً في مؤتمر المحللين للربع الأول لعام 2022.

في البداية، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسؤولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم. يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة تطلعية مستقبلية، تعكس توقعات البنك وقد تنطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط الواردة هنا. لا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بتلك المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان عن نتائج المراجعات التي تتم على البيانات التطلعية المبينة طية. بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي، الذي يتضمن بعض الملاحظات الافتتاحية من السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة، بعد ذلك سيتبعه عرض من السيد محمد عيسى – رئيس مجموعة الرقابة المالية، للبنك عن تفاصيل الأداء والبيانات المالية لوربة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2022.

عند الانتهاء من شرائح العرض التقديمي، سنكون مستعدين لتلقي جميع الأسئلة من خلال منصة البث الإلكتروني.

أيضاً، ويمكنكم الدخول إلى موقعنا الإلكتروني لعلاقات المستثمرين وكذلك تحميل التطبيق الخاص بـ "علاقات مستثمرين وربة" والحصول على أحدث الأخبار بالإضافة إلى الأخبار القديمة والافصاحات والتقارير المالية للبنك.

وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، الرئيس التنفيذي لبنك وربة، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة خلال الربع الأول لعام 2022.

شاهين الغانم مساء الخير. أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في المؤتمر الهاتفي للمحللين خلال الربع الأول لعام 2022.

في البداية أود أن أحدثكم حول أهم التطورات الاقتصادية في دولة الكويت.

تمكنت الكويت من إنعاش اقتصادها بعد الانكماش الاقتصادي الحاد الناجم عن جائحة كوفيد-19. ويعزى تحسن أداء المالية العامة في الكويت بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار النفط حيث استمرت النفقات في الارتفاع على الرغم من المساعي الحكومية للحد من الإنفاق. وعليه، فقد قام صندوق النقد الدولي بمراجعة التقديرات حول العجز المالي إلى فائض في عام 2022. وعلى الرغم من أن الزيادة في أسعار النفط والتي أدت إلى تحسن الأداء المالي لدول مجلس التعاون الخليجي والاقتصادات الأخرى المنتجة للنفط، إلا أنه من السابق لأوانه التنبؤ باستمرار ارتفاع أسعار النفط.

وكما ذكرنا، فقد أدى التراجع العالمي للوباء إلى جانب النمو السريع في أسعار النفط إلى قيام صندوق النقد الدولي بمراجعة تقديرات نمو الناتج المحلي الإجمالي للكويت من 0.9% إلى 1.3% في عام 2021 ومن 4.3% إلى 8.2% في عام 2022.

وحافظ القطاع المصرفي على السيولة ورسملة جيدة تعكس سياسات بنك الكويت المركزي الرقابية الحصيفة والتدابير الوقائية المستخدمة خلال فترة العودة للحياة الطبيعية. ومن المتوقع أيضاً أن ينتعش نمو الائتمان على خلفية تحسن النظرة المستقبلية للاقتصاد. بالإضافة إلى ذلك، فقد تحسنت جودة أصول البنوك المحلية بشكل مستمر خلال الربعين الماضيين.

حول النتائج المالية للربع الأول من عام 2022.

شهدت جميع النتائج المالية الرئيسية للبنك نموًا ملحوظًا خلال الأشهر الثلاثة الأولى من عام 2022 مما يعكس قوة المركز المالي للبنك. فقد واصل وربة وتيرة نموه المجزية حيث نما "إجمالي الأصول" بنسبة 11٪ ليصل إلى 3.8 مليار دينار كويتي، و"ودائع العملاء" بنسبة 12٪ لتصل إلى 2.5 مليار دينار كويتي و"محفظة التمويل" بنسبة 6٪ لتصل إلى 2.6 مليار دينار كويتي مقارنة بالربع الأول من عام 2021.

وعلى صعيد الربحية، فقد وصل "الربح التشغيلي" للبنك إلى 12.3 مليون دينار كويتي في الأشهر الثلاثة الأولى لهذا العام. وتمكن البنك من تحقيق "صافي ربح" قدره 6.8 مليون دينار حيث حقق نموًا بنسبة 143٪، مما أدى أيضًا إلى ازدهار "ربحية السهم" إلى 2.64 فلساً محققًا نموًا كبيرًا مقارنة بالربع الأول من العام السابق.

والآن، انتقل معكم في لمحة موجزة عن العمليات في بنك وربة.

من منظور الأعمال، سجل البنك معاملات كبيرة خلال الربع الأول من خلال العمل ك"منسق رئيسي مفوض" للتمويلات الهيكلية المشتركة بمنطقة دول مجلس التعاون الخليجي والتي تعكس الثقة التي يضعها عملاؤنا في فريقنا وخدماتنا. كما تم تسويق الاكتتاب في "صندوق وربة للإجارة - الأول"، والذي تم إغلاق الاشتراكات له بعد الوصول إلى الحد الأقصى والبالغ 100 مليون دولار أمريكي.

حول التوسع المحلي للفروع المصرفية، قام البنك بافتتاح فرع جديد في منطقة "أبو فطيرة" لأجل التوسع في تقديم الخدمات المصرفية وليصل عدد الفروع إلى 18 فرعاً محلياً بحلول نهاية الربع الأول لعام 2022. إلى جانب ذلك، وقع البنك عدة عقود جديدة مع مزودي "الرعاية الصحية" وكذلك وكلاء بيع "السيارات" لتوفير التمويل الشخصي لعملاء بنك وربة.

ومن ناحية تعزيز العلامة التجارية، أطلقنا 4 حملات تسويقية وتوعوية رقمية وقمنا بتقديم عروض تمويلية متعددة وأسهمنا في عديد من الفعاليات على وسائل التواصل الاجتماعي خلال شهر رمضان للترويج لاستخدام منتجات وربة من خلال الحلول المصرفية الرقمية.

أيضًا، أطلقنا بنجاح منتجات جديدة، منها منتج "Chashback Plus" التي تقدم ما يقارب من 15% استرداد نقدي على جميع بطاقات الخصم والائتمان. كما قمنا بعمل سحبوبات "Sunbula Mega Draw" و سحب مجاني لعملاء "Sunbula Kids"

أما من حيث الاتفاقيات الإستراتيجية، قمنا مؤخرًا بتأسيس شراكة مع "هواوي" للإعلان من خلال حلول وربة الرقمية ومشاركات أخرى في المستقبل. وبالتبعية لاستراتيجيتنا المركزة على الخدمات المصرفية الرقمية وإطلاق محفظة "Simply Digital - SiDi" مؤخرًا، والتي تهدف إلى دعم قطاع العمالة ذات الدخل المحدود في الكويت. فقد قدمت أيضًا برنامجًا رقميًا جديدًا لتسجيل سائقي المركبات "Careem" عن طريق التطبيق.

وفيما يتعلق بالمسؤولية الاجتماعية، نواصل دعم حملة "لنكن على دراية" وفق إرشادات البنك المركزي في عدة منصات مجتمعية. علاوة على ذلك، قام فريق الاتصال المؤسسي في وربة بعرض حملة توعية بعنوان "العودة إلى الحياة الطبيعية" بالإضافة إلى توفير "نقاط البيع المجانية" لجميع أصحاب المتاجر المتضررين من حادثة حريق المباركية.

حول تصنيف البنك الائتماني، أكدت وكالات التصنيف "موديز" و "فيتش" تصنيفات بنك وربة في 26 يناير و 11 أبريل 2022 على التوالي.

كانت هذه لمحة عامة عن أهم مؤشرات الأداء لبنك وربة والإنجازات الرئيسية خلال هذه المدة من العام، وسأعطي الآن الكلمة للسيد محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية ليطلعكم على تفاصيل أدائنا المالي في الربع الأول من عام 2022.

شكرا لكم.

شكرا للسيد/ شاهين الغانم، مساء الخير جميعاً

محمد عيسى

شكرا لكم جميعا على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر الهاتفي لاستعراض نتائج بنك وربة في الربع الأول من عام 2022. وكما أشار السيد شاهين، بدأ وربة العام الجديد بنمو ملحوظ يعكس متانة هيكل رأس المال الجديد للبنك وقوة مركزه المالي.

حيث تتماشى النتائج المالية للربع الأول مع أهدافنا الإستراتيجية المستدامة، والتي تتبع من تحقيق عوائد مرضية للمساهمين والتي تعكس التقدم المستمر لمجموعات الأعمال والأداء المالي المتميز المصحوب برفع الكفاءات التشغيلية للبنك من عدة أوجه.

الآن، دعونا نمضي قدماً في عرض تفاصيل الأداء المالي للبنك في الربع الأول من عام 2022. وسوف أتحدث إليكم من خلال العرض التوضيحي:

إذا القيتم نظرة على الشريحة (13)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 3.8 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 217 مليون ديناراً كويتياً أو 6% من السنة المنتهية في ديسمبر 2021. بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة، سترون أن تكوين الأصول مستقر نسبياً، مع انخفاض مساهمة كلا من محفظتي التمويل والاستثمارية والتي قد وصلت إلى 68% و 13% على التوالي من إجمالي الأصول في الربع الأول.

وعلى صعيد الودائع، فقد وصلت إلى 3.4 مليار دينار كويتي وزادت بنسبة 9% خلال الأشهر الثلاثة الأولى من عام 2022، مع التوجه الاستراتيجي للبنك بالتركيز على ودائع قطاع الخدمات المصرفية للأفراد والودائع الخاصة، مع تخفيف الاعتماد على الودائع من السوق النقدي والذي انخفض بدوره إلى 16% مقارنة بـ 17% في العام المنتهي في ديسمبر 2021.

ويمكنكم أن ترون هنا أن مزيج الودائع المركب الذي يتضمن صكوك مصدره ثانوية قد بلغت 302 مليون دينار كويتي وبذلك فإن نسبة الصكوك الثانوية قد انخفضت نسبياً لتبلغ 9% لصالح حسابات المودعين. في حين، بلغت حسابات المودعين والصكوك الثانوية معاً كمركب من مزيج الودائع إلى 84% من إجمالي الودائع لدى البنك.

بالانتقال إلى منظور جودة الأصول الموضح في هذه الشريحة (14)، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 105.3 مليون دينار كويتي أو بنسبة 4% لتصل 2.6 مليار دينار كويتي معززه بجودة الأصول الائتمانية وعودة الأنشطة في قطاع الشركات و القطاعات الاقتصادية الأخرى لمعدلاتها الطبيعية. حيث بلغت نسبة القروض المتعثرة 1.3% وبلغت نسبة التغطية 232%. وكلا النسبتين تعكسان سياسة ائتمانية حصيفة ورغبة متوازنة في المخاطرة ولا تي تدعم بدورها نسبة كافية لتغطية التمويلات المتعثرة.

وبالانتقال إلى الشريحة (15)، نركز على نسبة كفاية رأس المال لدى بنك وربة والنسب الرقابية الأخرى. كما هو موضح في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى، فإن نسبة كفاية رأس المال لدى قد بلغت 18.9% في الربع الأول من عام 2022، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 13% وتمثل فائضاً بنسبة 7.4% عن الحدود المؤقتة وهي 11% من قبل بنك الكويت المركزي. ومن ثم، فإن نسب كفاية رأس المال مضمونة بمصداً كافية تزيد عن المتطلبات المؤقتة لبنك الكويت المركزي.

وقد انخفضت قاعدة رأس المال لتصل إلى 390.6 مليون دينار كويتي أو بنسبة 13%، فيما وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 9.1% مقارنة بـ 7.8% في نفس الفترة من العام الماضي. وتجدر الإشارة هنا إلى أن السداد النهائي للاسترداد للصكوك الدرجة الأولى المستحقة جزئياً والتي بلغت 45.1 مليون دينار كويتي قد أدى إلى انخفاض مخطط في نسب رأس المال. من خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، سنرى انخفاض الأصول المرجحة بالمخاطر أيضاً بشكل طفيف خلال الربع الأول من عام 2022 والذي ينتهي بإجمالي أصول مرجحة بالمخاطر بقيمة 2.1 مليار دينار كويتي والتي تمثل 54% من إجمالي الأصول وتعكس مستوى قابلية البنك للمخاطر.

الآن، دعونا ننتقل إلى المؤشرات الرئيسية للأرباح في الشريحة (16). كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى، فهو يعكس صافي ربح البنك المحقق في الربع الأول من عام 2022 والبالغ 6.8 مليون دينار كويتي والذي حقق البنك من خلاله نمواً بنسبة 143% مقارنة بالربع الأول من عام 2021. وحققنا أيضاً "صافي ربح قبل المخصص" بقيمة 12.3 مليون دينار كويتي، مما يظهر انخفاضاً طفيفاً مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي بسبب انخفاض الربح الناتج من تحويل العملات الأجنبية.

في الزاوية اليسرى السفلية، هنا التركيبة الرئيسية للتكاليف لا تزال هي "تكلفة الموظفين" التي تمثل 69% من إجمالي التكاليف كما في 31 من مارس 2022. **على الجانب الآخر**، فإن المصدر الرئيسي للدخل التشغيلي هو دخل التمويل الذي يبلغ 58% من الدخل التشغيلي مع زيادة طفيفة في دخل الاستثمار.

وبالانتقال إلى الشريحة (17)، ارتفع "صافي إيرادات التمويل" بنسبة 2% ليصل إلى 11.7 مليون دينار كويتي. وبالرغم من ذلك، فبإمكانكم أن تلاحظوا في الزاوية اليمنى العلوية بأن "هامش الربح التمويلي" انخفض نسبياً عند نسبة 1.46% مما يعكس الضغط المصاحب لزيادة معدل الخصم على تكلفة التمويل.

في الزاوية اليسرى السفلية، يُظهر الرسم البياني التحسن المستمر في دخل الاستثمار الذي وصل إلى 6.7 مليون دينار كويتي بنهاية الربع الأول من عام 2022 أو زاد بنسبة 7% مقارنة بالربع الأول من العام الماضي.

وفي نفس السياق، وكما هو مبين في الزاوية اليمنى السفلية، فقد بلغت ربحية السهم 2.64 فلساً مقابل 0.19 فلساً فقط لنفس الفترة من العام الماضي.

دعونا ننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (18)، حيث نتابع بالشريحة الثالثة لنتائج الأرباح. ففي الزاوية اليسرى العلوية، فقد زادت نسبة "التكلفة إلى الدخل" لتصل إلى 39% مما يعكس الزيادة المستوعبة لنطاق العمليات والأنشطة. ومع ذلك، فمن المتوقع أن تبقى النسبة على وتيرتها الطبيعية بالأرباع القادمة حيث لا نرى أي مؤشر على زيادة مؤثرة في التكاليف.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحفظه التمويل قد انخفضت بصورة كبيرة بمقدار 73 نقطة أساس لتصل إلى 0.7% مقابل 1.4% في الربع نفسه من عام 2021.

وبالتالي، فإن المؤشرات الربحية مثل "العائد على متوسط الأصول" بلغ 0.7% و "العائد على متوسط حقوق الملكية" بلغ 7.8%. وكلا النسبتين أعلى من الربع نفسه في عام 2021 وتعكسان استعادة حالة الربحية للبنك.

الآن، أعتقد انه بعد أن تطرقنا إلى الجوانب المالية الرئيسية.

لذا، يمكننا الانتقال الى فقرة الأسئلة لمناقشة المزيد من المعلومات والاستفسارات حول مركز والأداء المالي للبنك.

محمد صالح

شكرا لك سيد/ محمد عيسى.

الآن، سنبدأ في الرد على أسئلتكم وسوف نجيب عليها كما وردت بالترتيب. لذلك، يمكنكم كتابة أسئلتكم من خلال منصة البث الالكتروني، ثم النقر فوق إرسال. سننتظر بضعة دقائق لإعطاء الجميع الفرصة لكتابة أسئلتهم.

لذا، تفضلوا بطرح أسئلتكم.

لقد عدنا وسنبدأ بالرد على أسئلتكم، ويمكنكم الاستمرار في كتابة المزيد من الأسئلة إذا كنتم ترغبون في ذلك.

محمد صالح

لقد استلمنا سؤالين حول جودة الأصول.

هل يمكنك تقديم نظرة حول اتجاهات جودة الائتمان في هذا الربع؟ وبالتالي ما هي النسبة المستهدفة لنسبة تكلفة المخاطر للبنك؟

محمد عيسى

يتم التحكم في جودة المحفظة الائتمانية من خلال سياسة حسيمة للبنك وقبول متزن للمخاطر الائتمانية.

لا نتمكن من توقع نسبة تكلفة المخاطر بشكل دقيق، حيث يلتزم البنك بالمتطلبات الرقابية لمواجهة حالات التخلف عن السداد الائتماني غير المتوقعة والتي تعزز بدورها المركز المالي للبنك ونسب رأس المال.

محمد صالح

حسناً، السؤال الثاني حول الربحية.

ما مدى حساسية صافي هامش التمويل للبنك تجاه الزيادات الأخيرة في أسعار الفائدة من قبل بنك الكويت المركزي؟ وإلى أي مدى ستؤثر الزيادة الأخيرة في معدل الخصم على صافي هامش الربح التمويلي في بقية عام 2022؟

محمد عيسى

كما هو موضح سابقاً في العرض التقديمي، فقد انخفض هامش الربح التمويلي بمقدار 8 نقاط أساس مما عكس الضغط على تكلفة التمويل ومرونة عائدات الأصول إلى ارتفاعات نسب الربحية بالسوق.

حول نسبة الأصول الحساسة لتقلبات الأسعار يقوم البنك بالتركيز بشكل استراتيجي على قطاع الشركات والذي يشكل 80% من محفظة التمويل. ومن ثم يقوم البنك بإعادة تسعير الاتفاقيات التعاقدية مع العملاء في فترات قصيرة الأجل. وبذلك، فإن تعرض البنك للضغط من خلال تغير معدل الخصم يعتبر محدود في ظل إيجاد توازن للتغيرات في العائد التمويلي وتكلفة الأموال خلال الفترات القادمة.

ومن الجدير بالذكر بأن الرافعة المالية الجديدة والمركز الرأسمالي المتين للبنك قد أسهما في تقليل الاعتماد على السوق النقدي، وبالتالي فإن التأثير المحتمل لتقلبات الأسعار على تكلفة الأموال محدودة نسبياً. علاوة على ذلك، يتم تركيز البنك على زيادة ودائع العملاء الأكثر استقراراً مع النمو المستمر لقطاع التجزئة وجذب الودائع المصرفية الخاصة.

السؤال آخر يقول: على الرغم من زيادة إجمالي أصول البنك في الربع الأول، إلا أن الأصول المرجحة بالمخاطر انخفضت بنسبة 4% من إجمالي أصول البنك. هل هناك أي تفسير لهذا؟ كما يرجى إلقاء الضوء على انخفاض نسب كفاية رأس المال منذ نهاية عام 2021؟

محمد صالح

هناك سبب في وراء ذلك، فقد انخفضت الأصول المرجحة بالمخاطر بشكل طفيف بنحو 15 مليون دينار كويتي عن العام الماضي، وعلى العكس من ذلك ارتفع إجمالي الأصول بمقدار 217 مليون دينار كويتي. ويعزى ذلك إلى انخفاض نسبة التمويل الذاتي بسبب الاسترداد الكامل لصكوك الشريحة الأولى والتي بلغت 45.1 مليون دينار كويتي، والتي قد تمت تسويتها خلال الربع الأول. مما أدى ذلك إلى زيادة الحصة النسبية لحساب الاستثمارات المطلقة مقارنة بالتمويل الذاتي، حيث تخضع حسابات الاستثمار المطلقة لمعاملة تفضيلية "Alpha" يقلل عن إثرها قيمة الأصول المرجحة بالمخاطر بشكل متناسب.

محمد عيسى

وكما هو مذكور سابقاً، أدت التسوية النهائية لصكوك الشريحة الأولى بالإضافة إلى التعديل الخاص بحصة الـ 25% من خسائر تأجيل أقساط التجزئة في الربع الأول من العام إلى انخفاض مخطط له في نسب رأس المال. حيث بلغت نسبة إجمالي رأس المال عند 18.9% والتي تشتمل على مانسبته 94% من رأس المال الشريحة الأولى.

محمد صالح

الرجاء الاستمرار في تدوين أسئلتكم على لوحة الأسئلة والأجوبة وسنأخذها بالترتيب.
سؤال آخر حول النسب الرقابية المخففة.

هل استفاد البنك من التعميم الجديد لبنك الكويت المركزي بشأن إجراءات التخفيف؟
خاصة بالنسبة لنسب السيولة؟

محمد عيسى

الجدير بالذكر أن نسبة تغطية السيولة في وربة (LCR) تبلغ 143% ، ونسبة صافي التمويل المستقر (NSFR) هي 116% حيث تتخطى بشكل ملحوظ متطلبات التصفية من بنك الكويت المركزي عند 90% اعتبارًا من عام 2022.

وبشكل عام يقوم بنك وربة بمراقبة النسب الرقابية التي يمنحها بنك الكويت المركزي ومتطلباتهم المؤقتة بشكل صارم مثل فجوات السيولة ونسبة السيولة الرقابية وحدود الائتمان الأخرى المسموح بها.

محمد صالح

نظراً لضيق الوقت، سوف نأخذ السؤال الأخير. السؤال هو تمت زيادة نسبة التكلفة إلى الدخل إلى 39% ، فهل هناك ما يشير إلى تكلفة مؤثرة خلال الربع الأول؟

محمد عيسى

ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل إلى 39% مما يعكس استعادة العمليات والأنشطة التجارية بشكل طبيعي بعد الوباء.

ومع ذلك ، فإن نسب الكفاءة التشغيلية تقف في مستوى مماثل لمؤشر القطاع المصرفي عموماً ولم نشهد أي عنصر تكلفة مؤثر خلال الربع الأول.

محمد صالح

شكراً للسيد / محمد عيسى.

وبهذا ينتهي المؤتمر اليوم، أتقدم بالشكر لكم جميعاً على المشاركة في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمراجعة أرباح بنك وربة للربع الأول من 2022.

ومرة أخرى، نذكركم بأنه يمكنكم طرح أي أسئلة بإرسالها إلينا على البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك وربة ir@warbabank.com أو عن طريق النافذة الفرعية "اتصلوا بنا" ["Contact Us"](#) على تطبيق بنك وربة لعلاقات المستثمرين أو موقعنا الإلكتروني، ويسرنا الرد على أسئلتكم.

شكراً والآن ننهي المؤتمر.

Investors Relation Presentation

1st Quarter – FY2022

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) WARBA BANK (K.S.C) (the “Bank”).

Important Notice

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.

Forward-Looking Statements

Past performance is not indicative of future results. Warba 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 views. 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.

Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

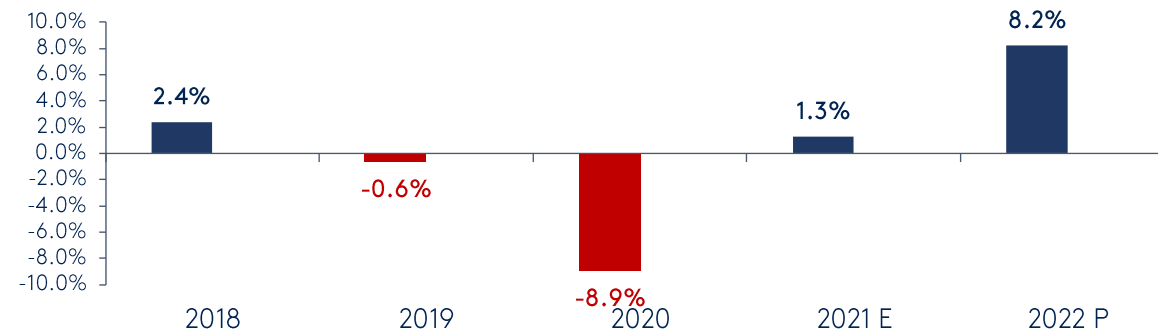
Economic Outlook

Key Indicators		
Sovereign	Sovereign Ratings	A1 / A+ / AA- Stable / Negative / Stable (Moody's / S&P / Fitch)
	Gross Domestic Product <i>Ref.: IMF</i>	USD 132.3bn – Year 2021
	Crude Oil Reserves (barrels million) <i>Ref.: OPEC</i>	101,500

- Economy**
- The global decline of the pandemic, along with continuing improvement in oil prices, has led the IMF to revise Kuwait's GDP growth estimates from 0.9% to 1.3% in 2021 and from 4.3% to 8.2% in 2022.
 - Although the increase in oil prices has led to improvement in fiscal strength of GCC and other oil producing economies, it is too early to predict the continuation of the high oil prices.

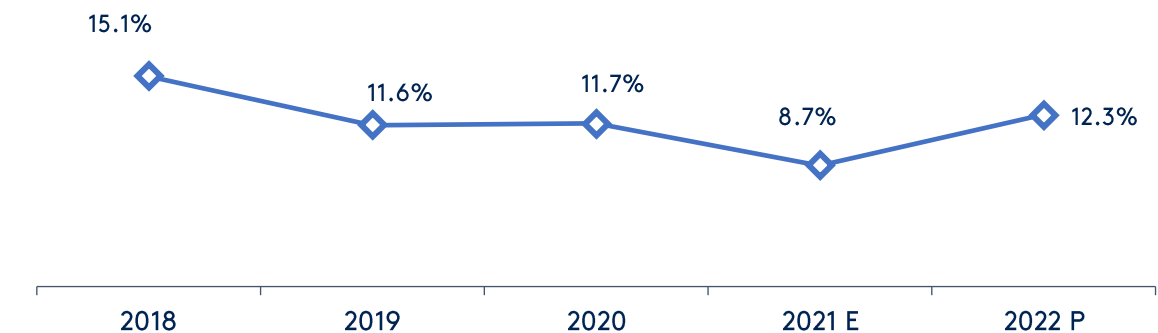
- Government**
- Kuwait's improving fiscal performance is due mainly to higher oil prices as expenditures continued to rise despite government efforts to curb spending.
 - Government spending, which is complemented by supportive fiscal and monetary policies is expected to help Kuwait's Banking industry.
 - The fiscal deficit is expected to turn to a surplus in 2022, as per the IMF.

Real GDP Growth



Source: IMF.

Gross Debt to GDP



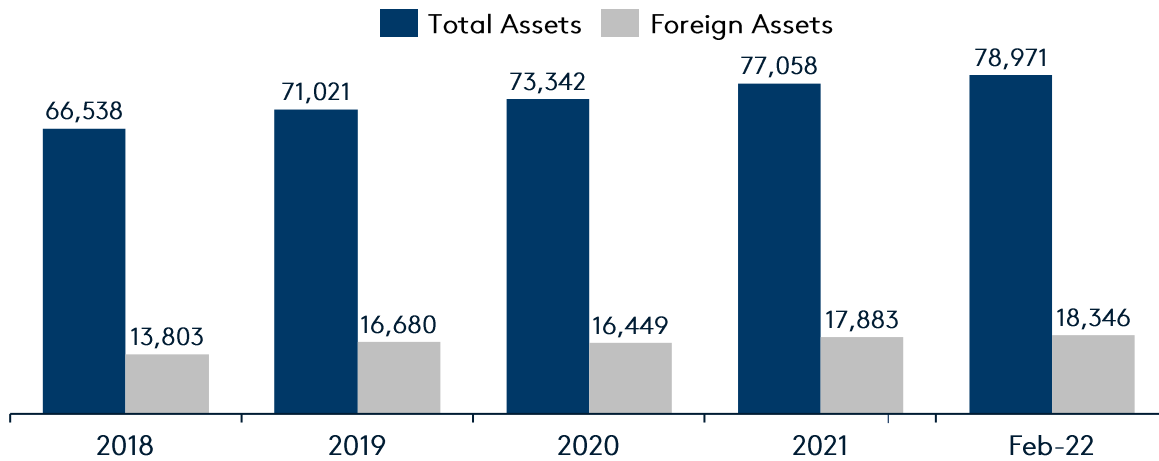
Source: IMF.

Banking Sector Update

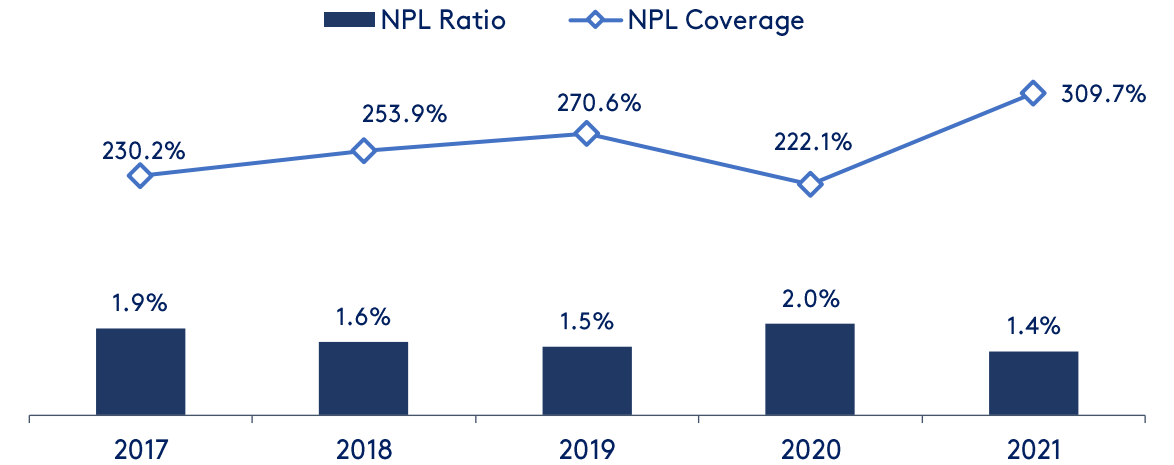
Key Highlight

- From 2022, unwind Prudential Rule includes:
 - Maintain the risk weight for SMEs portfolio at 25% .
 - Finance to Deposit Ratio (LDR) from 100%.to 95%
 - Capital Adequacy, keep of 1.5% conservation buffer.
 - Limit of the liquidity gaps and requirements for liquidity ratios.
- Government spending, which is complemented by supportive fiscal and monetary policies is expected to help Kuwait's Banking industry.
- The financing portfolio quality has shown consistently improvement over the last two quarters.

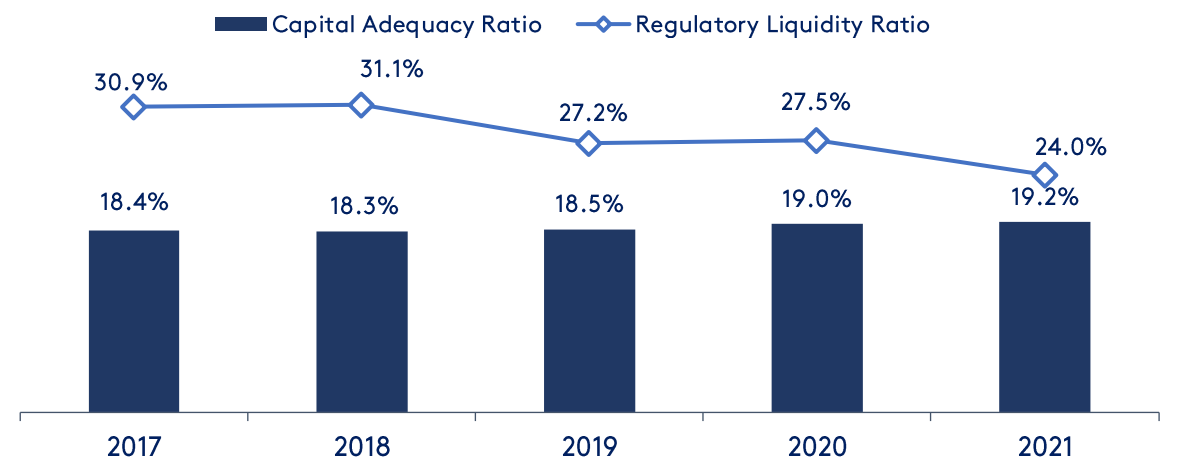
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Kuwait Banking Sector Asset Quality



Kuwait Banking Sector Capital Adequacy and Liquidity



Contents



- Economic Outlook
- **Bank Profile**
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

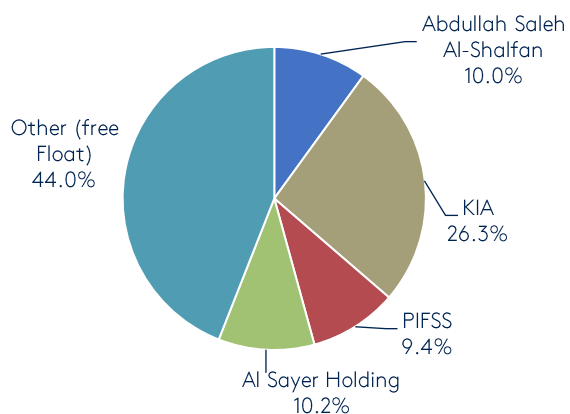
Bank Profile

Overview

- Warba Bank K.S.C.P. (“Warba” or the “Bank”) is a Kuwaiti public shareholding company that was incorporated on 17 February 2010 in Kuwait and officially enrolled in the Central Bank of Kuwait’s Register of Islamic Banks on 7 April 2010.
- The Bank operates via a network of 18 branches, 26 in-branch automated teller machines (“ATMs”), 91 offsite ATMs as well as point of sale terminals and other electronic channels such as telebanking, internet banking and mobile banking.
- During Year 2021, the Bank got its recognition through 3 prestigious accolades:
 - By International Banker for “Best Customer Service Provider” & “Best Innovation in Retail Banking in Kuwait” and
 - By the renowned ‘International Finance’ Magazine for the “Most Innovative Digital Banking App in Kuwait”.

Shareholding Structure

- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding 35.7% of the Bank’s shares through Kuwait Investment Authority (“KIA”) and the Public Institution for Social Security (“PIFSS”)
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business Family House is the second largest shareholder with a 10.2% stake.
- Foreigners’ holding reached to 3.98%.



Financial Snapshot (USDmn)	2019	2020	2021	Q1-22
Financing Receivables	7,464.0	8,235.3	8,176.9	8,510.9
Total Assets	10,373.4	11,460.0	11,835.4	12,531.5
Depositors’ Accounts	5,628.8	7,760.8	7,566.7	8,311.3
Total Equity	971.3	923.6	1,374.5	1,214.2
Operating Income	196.8	257.6	355.8	67.1
Net Profit	54.5	18.4	52.9	22.3
Net Financing Margin	1.90%	1.58%	1.54%	1.46%
Cost to Income Ratio	37%	33%	29%	39%
Capital Adequacy Ratio	18.5%	16.9%	21.5%	18.2%
NPF Ratio	1.2%	1.1%	1.1%	1.3%

Rating Agency	Long-Term Rating	Outlook	Date
MOODY’S	Baa2	Stable	26 January 2022
FitchRatings	A	Stable	11 April 2022

Market Share - Financing



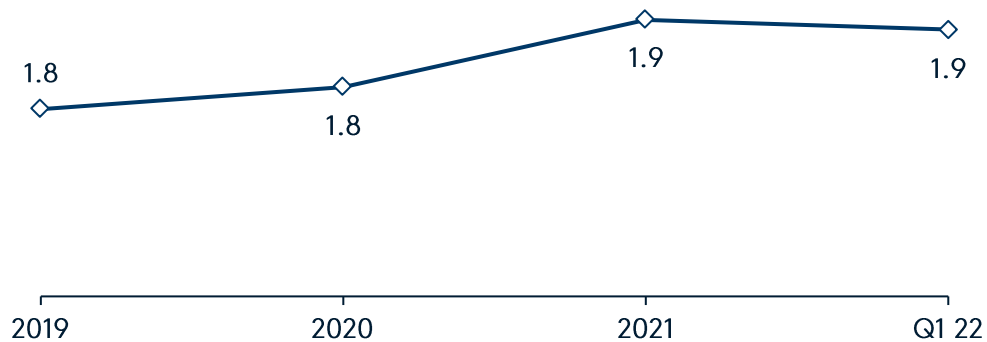
Share Performance

Overview

- The Bank's shares are listed on the Kuwait Stock Exchange and its market capitalization as of 31st March 2022 is KWD 564.0mn (USD 1,861.4mn).
- Share price improved by 3% while trading volume comprises 4.5% of total banking segment.
 - The improvement in share price reflects the positive outlook of the bank's performance from investor's point of view.
 - The Trading volume provides positive sign to investors on share trading liquidity and its velocity.
- Price / Book Value (P/BV) on average 1.9x, which is aligned with the market benchmark with steadily performance over spectrum of 3-years averages.

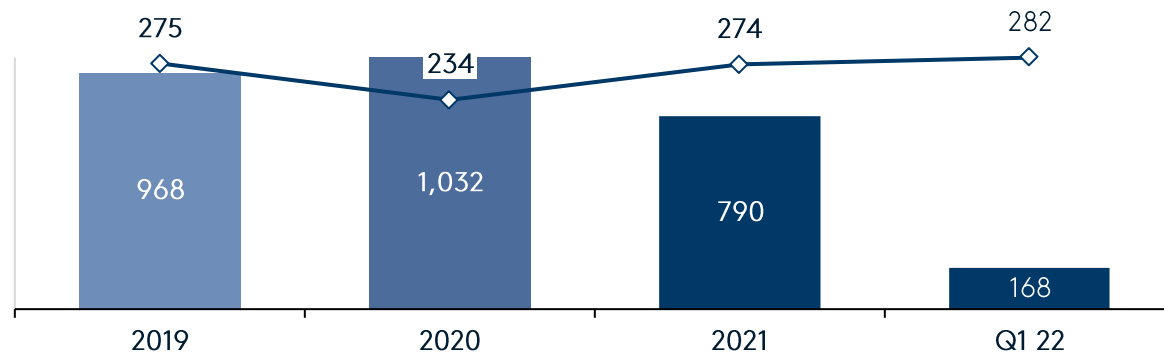
Price to Book Value

◆ Price / Book Value (P/BV)



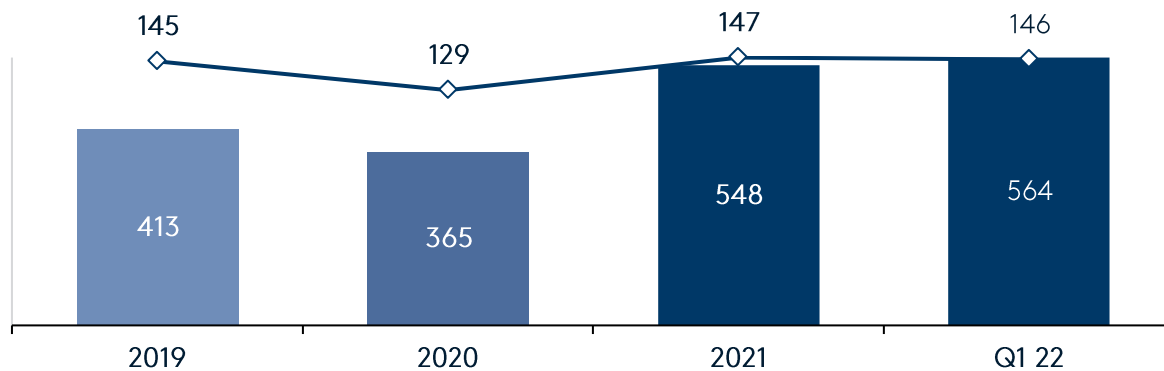
Share Price "Fils" and Volume

◆ Share Price (fils)
■ Volume (million Share)



Market Capitalization

◆ BV per Share (fils)
■ MKT Cap. (million KD)



Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Key Activities

Strategic Alliance



Digital Advertisement and on-ground joint events in the future.

Major Transactions

- Participated as “Mandated Lead Arranger” in structure finance deal in Saudi.
- Acquired proportionate stake in joint investments in USA.
- Closure of First Warba “Ijara Fund” for Private Banking Clients.

Banking Groups

- Open Branch “Abu Fetira”.
- Expand “Auto” and “Health Care” network for personal financing.
- Launch of Cashback Plus, offers 15% cashback on debit and credit cards.
- Sunbula Mega Draw arrangement & Free drawing for Sunbula Kids.

Corporate Social Responsibility



- Continuous supports to “Diraya” Campaign in various societal fronts
- Back to normal life awareness campaign
- Free POS to affected shop from Mubarikiya fire accident.

Prestigious Awards

3 prestigious accolades won during 2021.

International Finance

“Most Innovative Digital Banking App”

International Banker

• “Best Customer Service Provider” and

• “Best Innovation in Retail Banking”



“Simply Digital – Wallet”
Financial Inclusion for unbanked Expats

SiDi pilot program for enrollment of Careem Captains in the SiDi program.

Contents

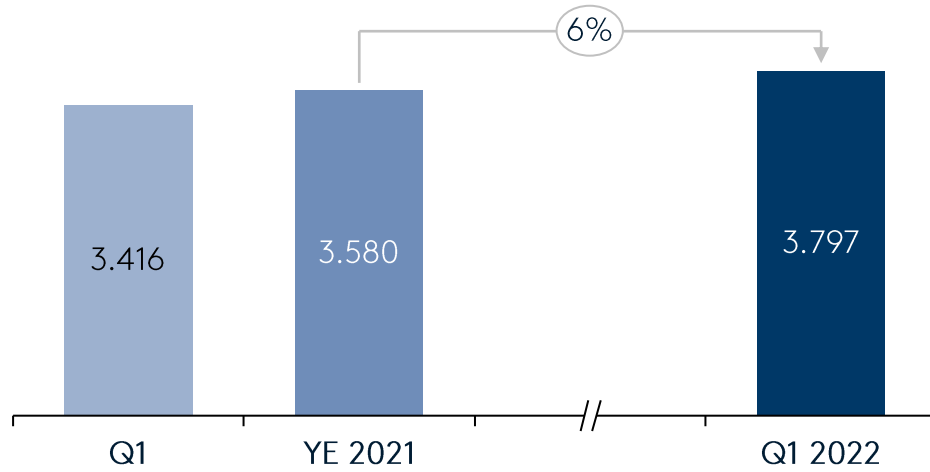


- Economic Outlook
- Bank Profile
- Latest Business Highlights
- **Financial Performance**
- Q&A
- Appendix

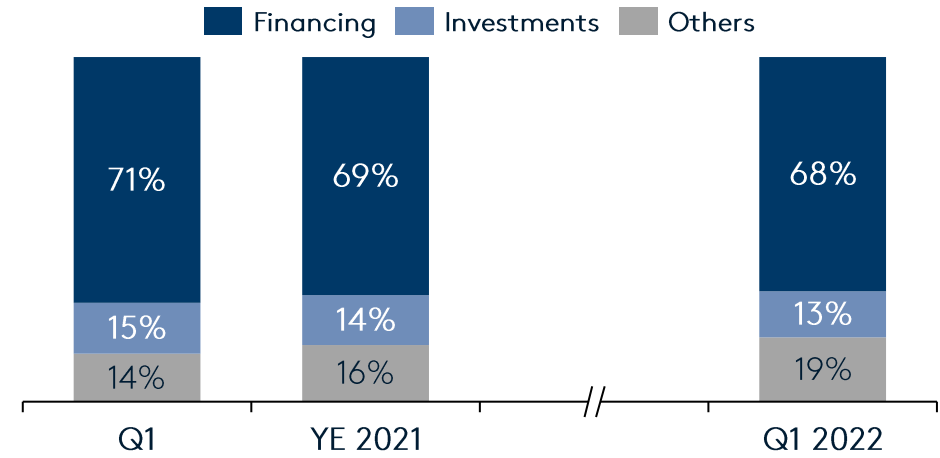
Balance Sheet Progress

figures in Billion KWD

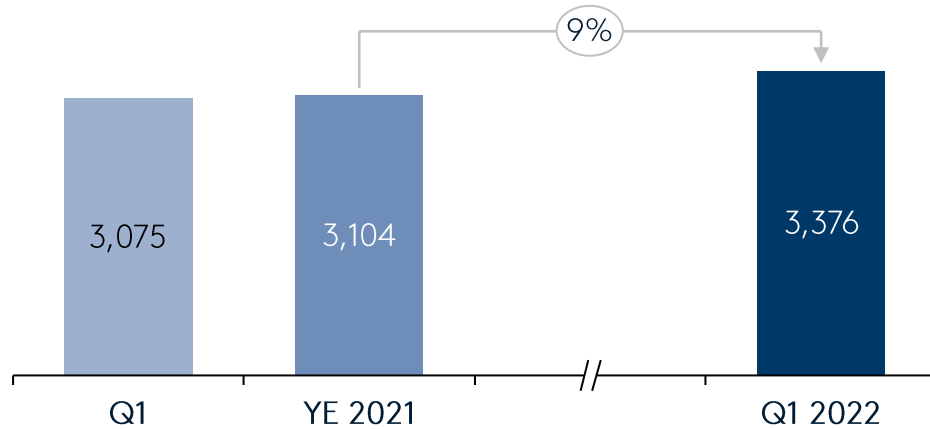
Assets



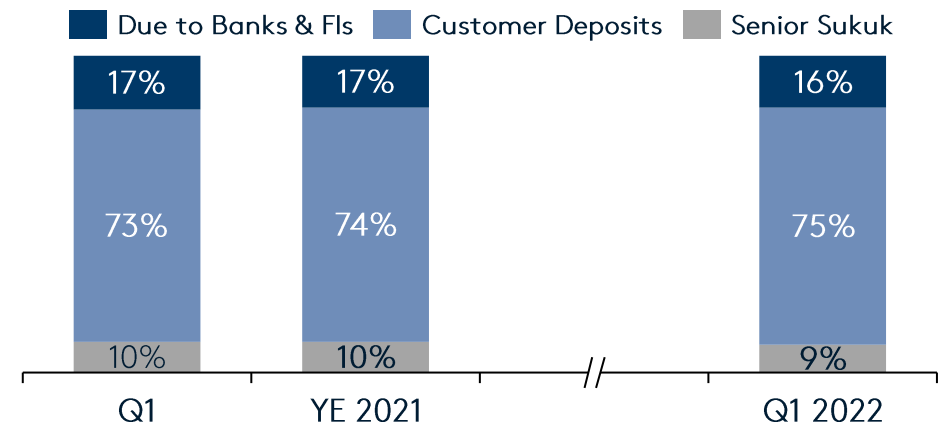
Assets Composition



Funding



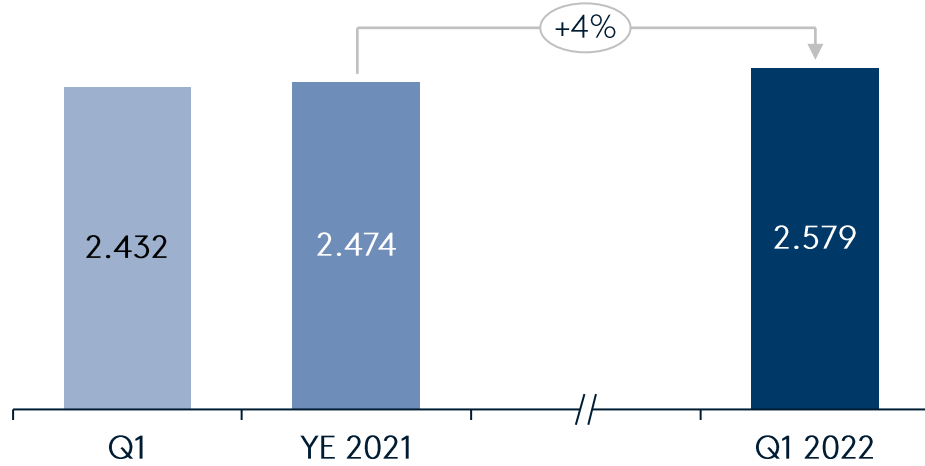
Funding Mix



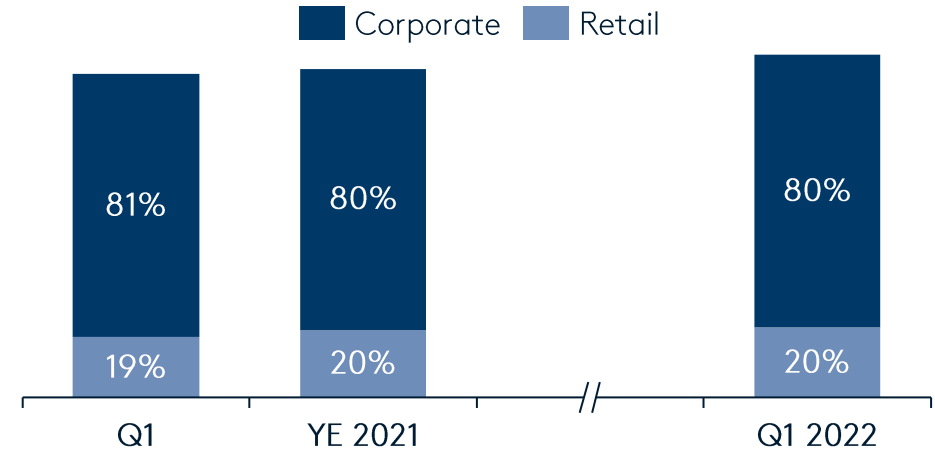
Assets Quality

figures in Billion KWD

Financing

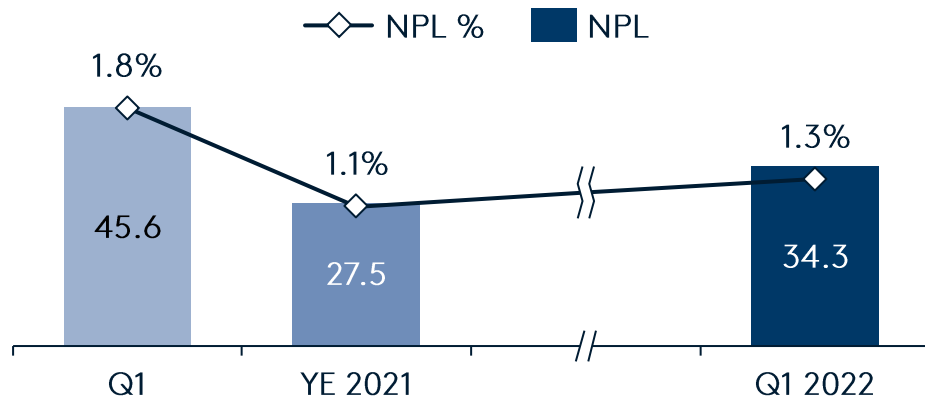


Financing by Segment

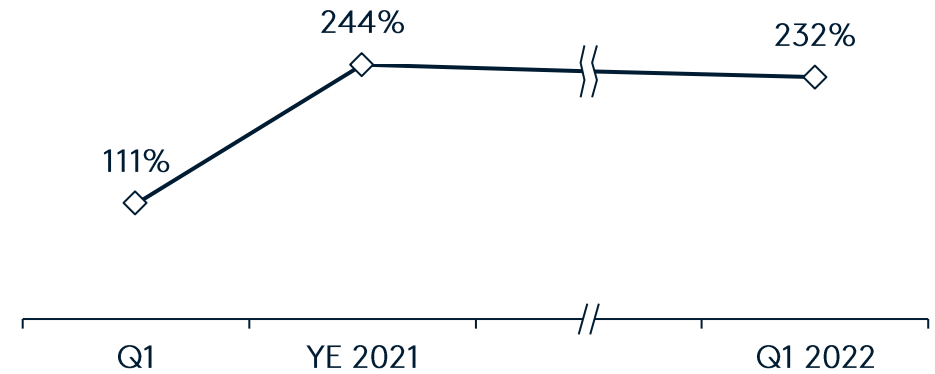


figures in million KWD

NPL %

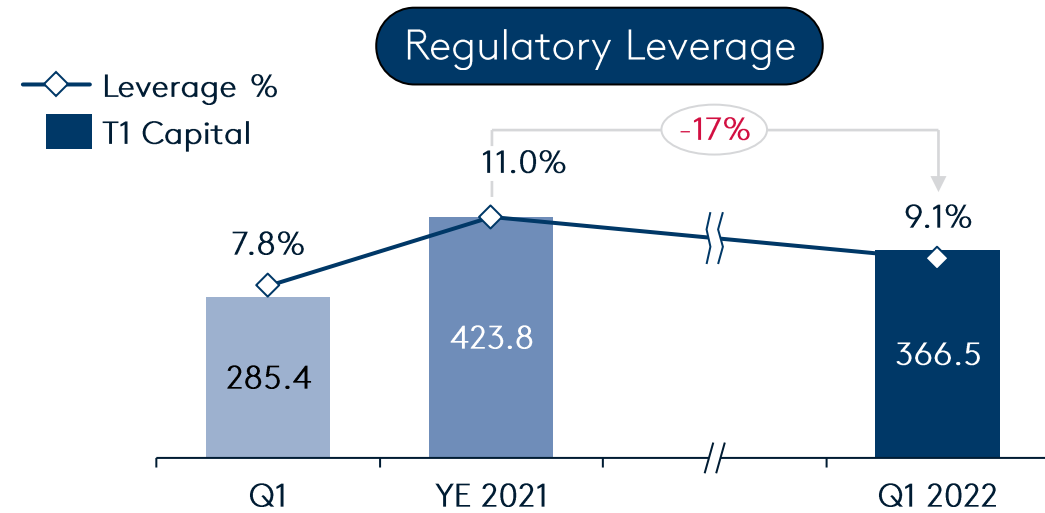
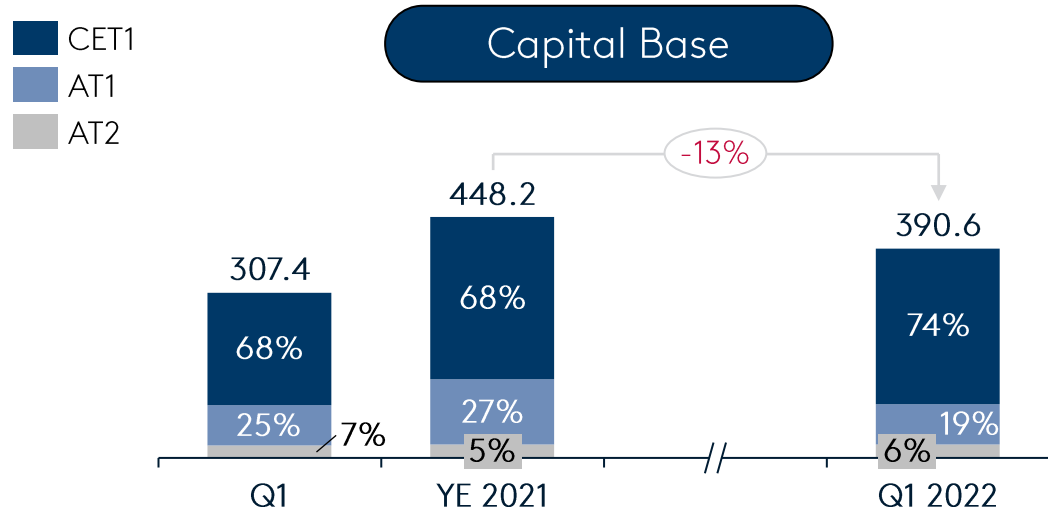
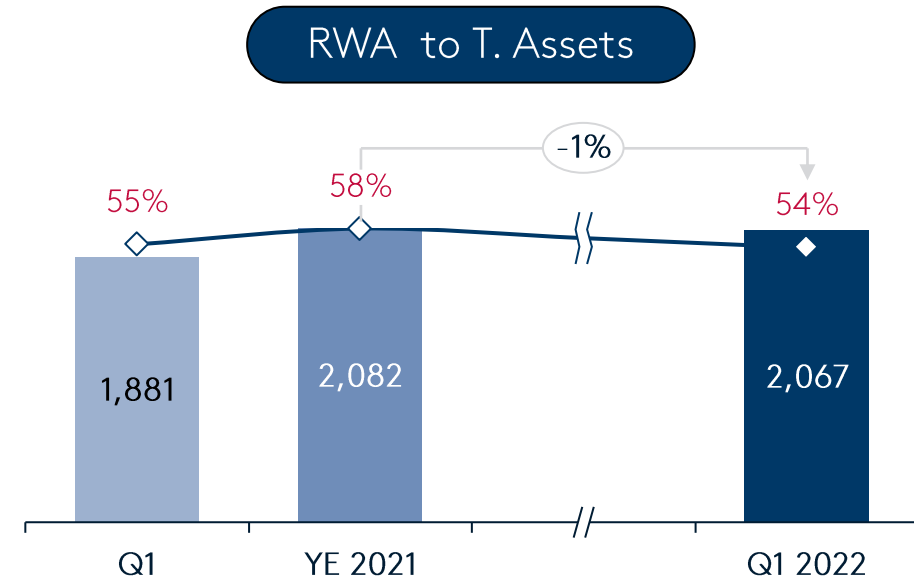
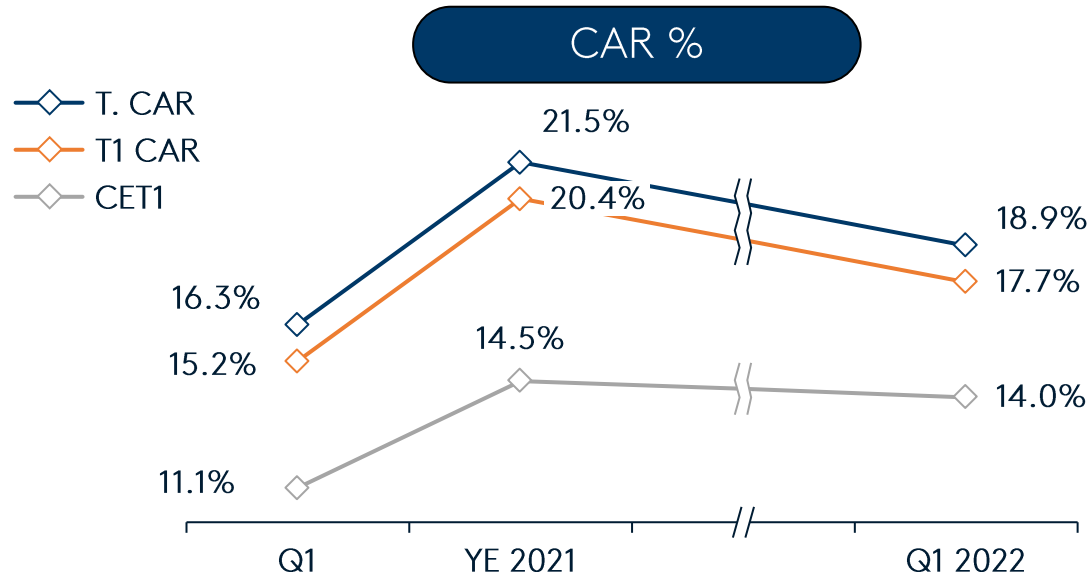


Coverage Ratio



Capital Adequacy

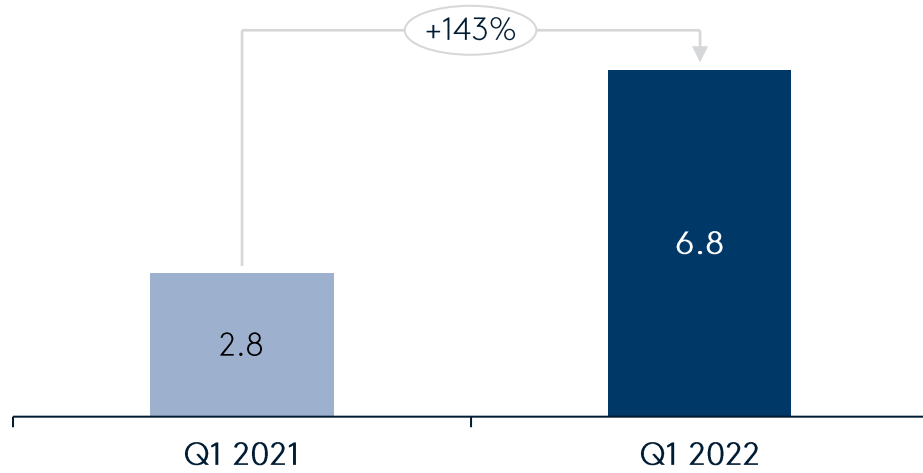
figures in Million KWD



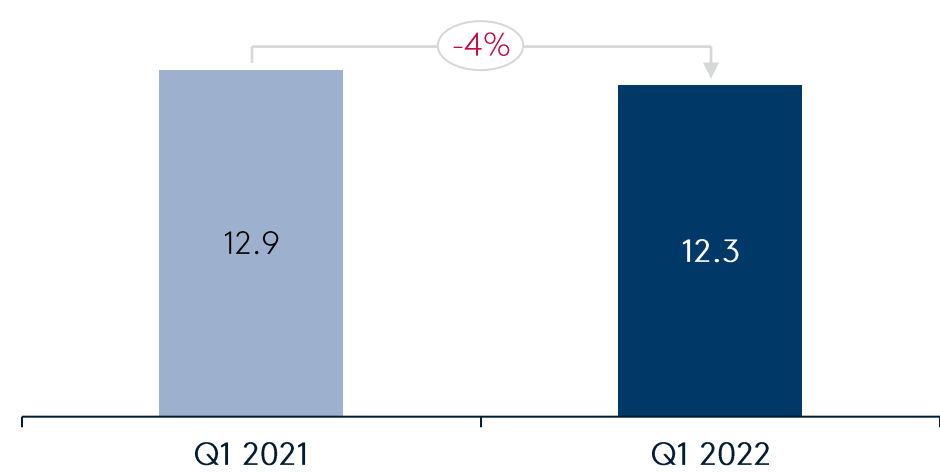
Earnings Results

figures in Million KWD

Net Profit

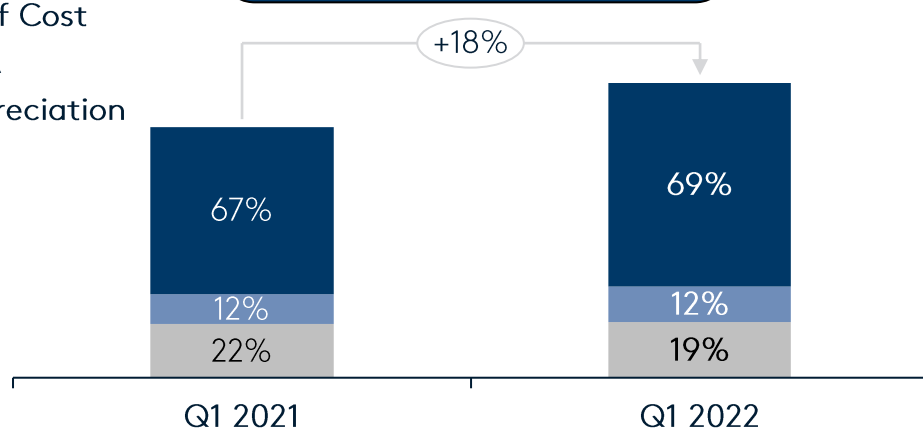


Net Profit before Provision



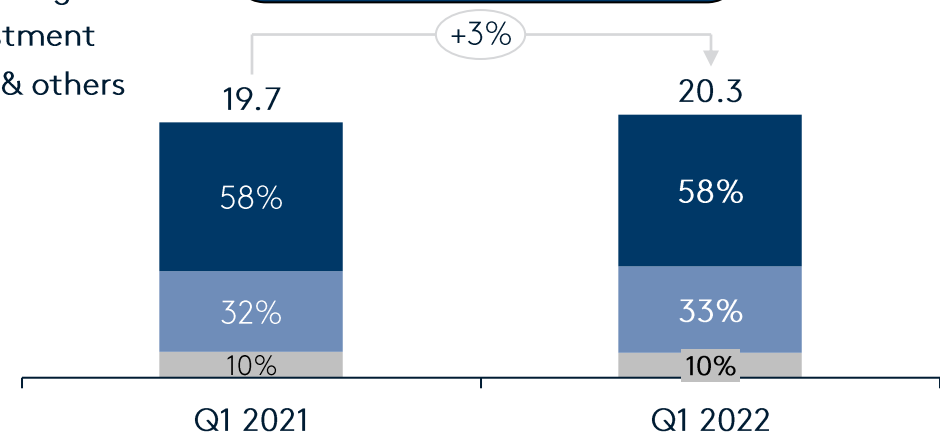
Operating Cost

- Staff Cost
- G&A
- Depreciation



Operating Income

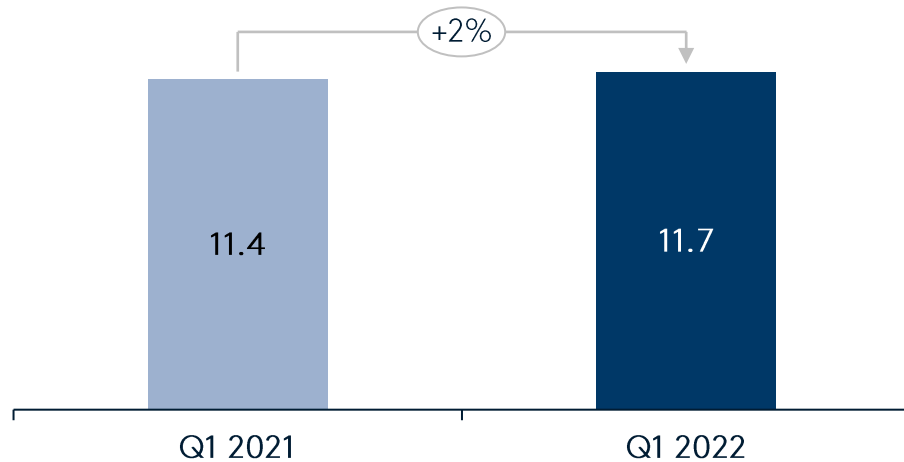
- Financing
- Investment
- Fees & others



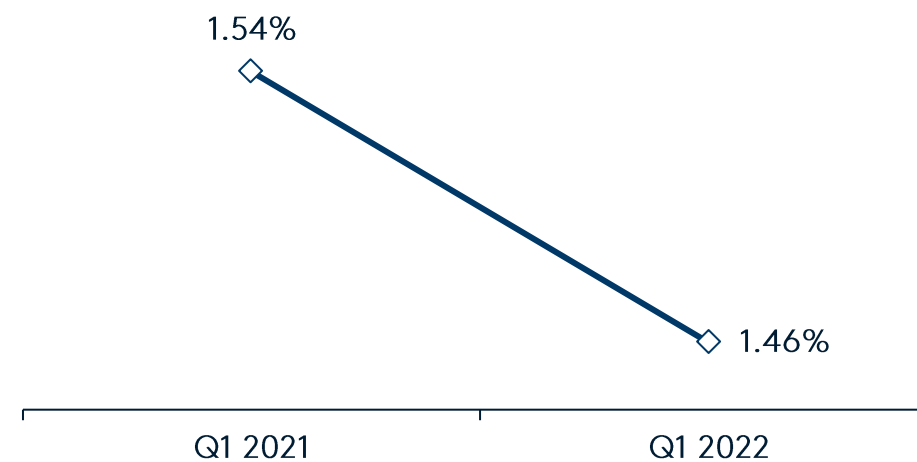
Earnings Results (Continued)

figures in Million KWD

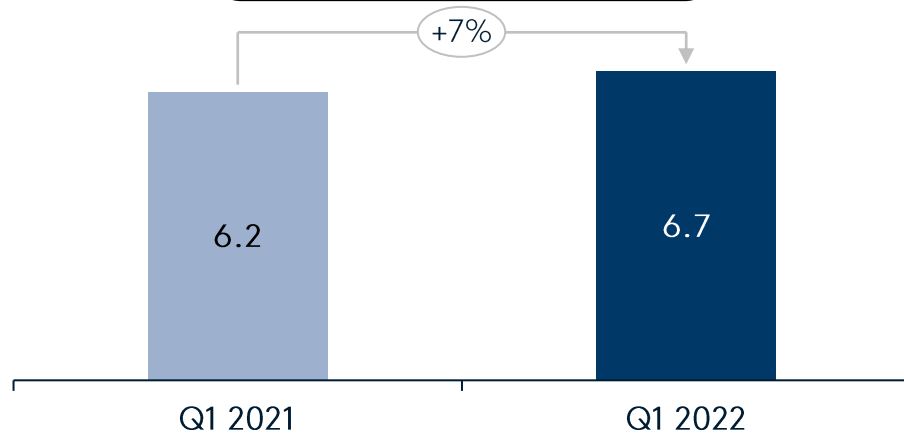
Net Financing Income



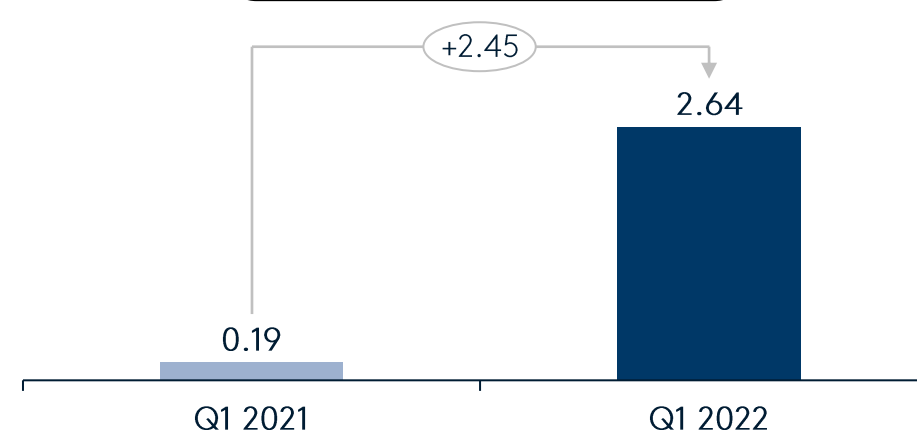
Net Financing Margin



Investment Income

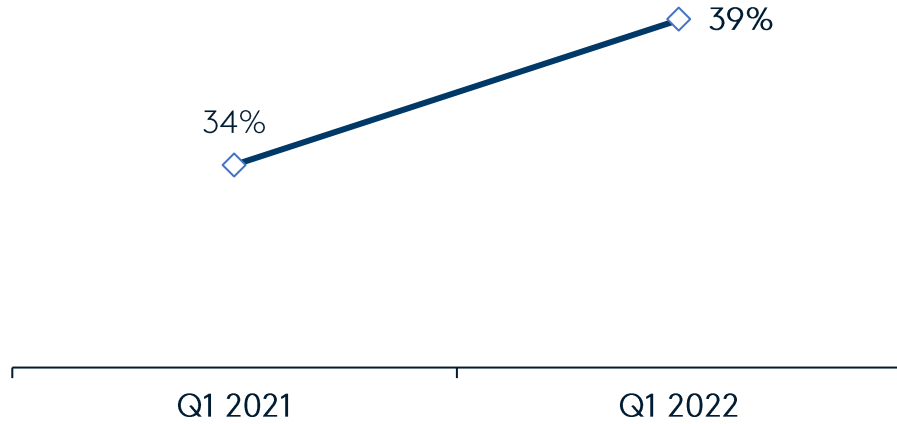


EPS

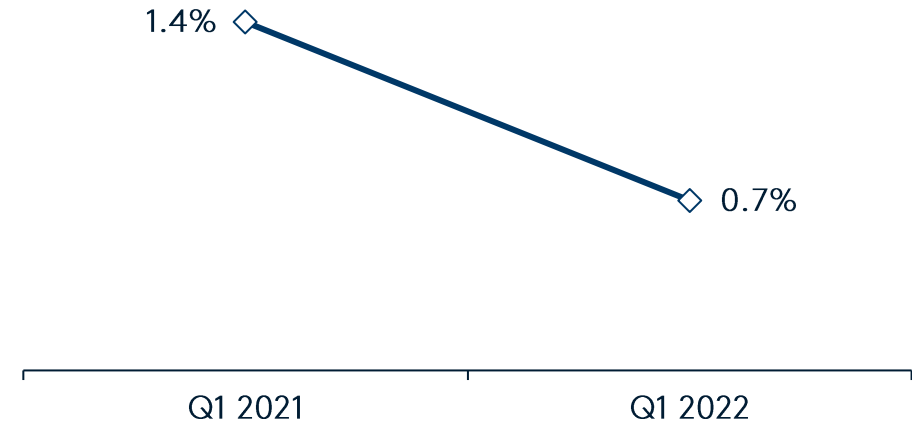


Earnings Results (Continued)

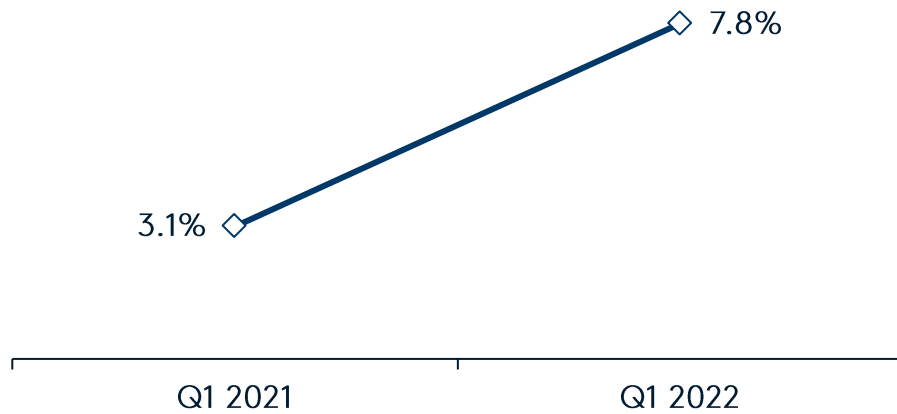
Cost to Income Ratio



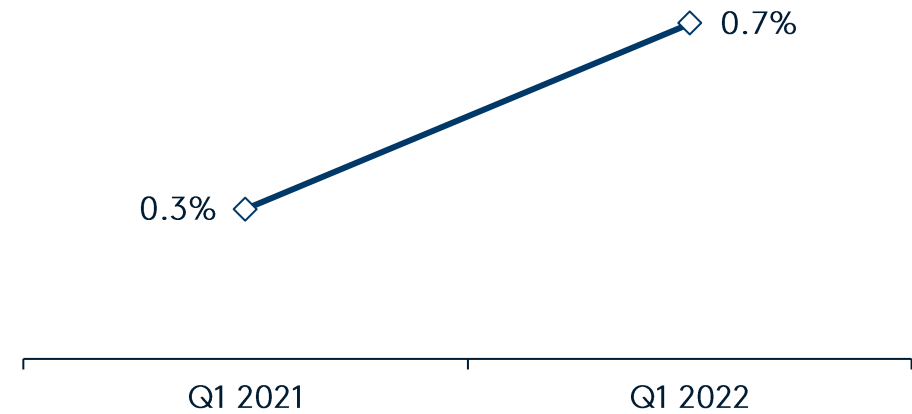
Financing Provision Charges %



ROAE



ROAA



Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- **Appendix**

Financial Statements - Comparative

figures in Thousand KWD

Financial Position	Q1-2022	YE-2021	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	630,682	516,899	113,783	22%
Financing Receivable	2,578,800	2,473,516	105,284	4%
Investments	509,618	516,257	(6,639)	(1%)
Fixed & Other Assets	77,959	73,540	4,419	6%
Total Assets	3,797,059	3,580,212	216,847	6%
Due to Banks & FIs	555,531	512,571	42,960	8%
Customer Deposits	2,518,337	2,288,918	229,419	10%
Senior Sukuk	302,522	302,024	498	0%
Other Liabilities	52,773	60,900	(8,127)	(13%)
Total Liabilities	3,429,163	3,164,413	264,750	8%
Shareholders' Equity	291,735	294,529	(2,794)	(1%)
Tier 1 Sukuk	76,161	121,270	(45,109)	(37%)
Total Equity	367,896	415,799	(47,903)	(12%)
Total Liabilities and Equity	3,797,059	3,580,212	216,847	6%

Statement of Profit or Loss	Q1-2022	Q1-2021	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	24,188	23,025	1,163	5%
Financing Cost	12,489	11,586	903	8%
Net Financing Margin	11,699	11,439	260	2%
Investment Income	6,674	6,234	440	7%
Fees & Commissions	1,497	596	901	151%
Foreign Exchange Income	99	1,320	(1,221)	(93%)
Other Income	339	108	231	214%
Operating Income	20,308	19,697	611	3%
Staff Cost	5,492	4,511	981	22%
General & admin expenses	976	809	167	21%
Depreciation Expenses	1,504	1,460	44	3%
Operating Expenses	7,972	6,780	1,192	18%
Net Operating Income	12,336	12,917	(581)	(4%)
Provisions	5,262	10,003	(4,741)	(47%)
Taxes	323	132	191	145%
Net Profit	6,751	2,782	3,969	143%

EPS (fils)	2.64	0.19	2.45	
------------	------	------	------	--

Financial Statements - Trend

figures in Thousand KWD

Financial Position	2019	2020	2021
Placements & Balances with Banks	328,247	468,896	516,899
Financing Receivable	2,261,974	2,497,366	2,473,516
Investments	490,762	466,258	516,257
Fixed & Other Assets	62,688	42,734	73,540
Total Assets	3,143,671	3,475,254	3,580,212
Due to Banks & FIs	953,302	494,355	512,571
Customer Deposits	1,705,811	2,353,454	2,288,918
Senior Sukuk	152,179	302,429	302,024
Other Liabilities	38,019	44,922	60,900
Total Liabilities	2,849,311	3,195,160	3,164,413
Total Equity	294,360	280,094	415,799
Total Liabilities and Equity	3,143,671	3,475,254	3,580,212

Statement of Profit or Loss	2019	2020	2021
Financing Income	109,570	109,282	95,410
Financing Cost	64,081	62,826	48,580
Net Financing Margin	45,489	46,456	46,830
Investment Income	7,884	26,252	49,622
Fees & Commissions	5,070	3,228	4,035
Foreign Exchange Income	1,023	(907)	2,603
Other Income	296	3,765	4,264
Operating Income	59,762	78,794	107,354
Staff Cost	14,807	17,669	20,444
General & admin expenses	4,426	3,936	4,335
Depreciation Expenses	3,174	4,623	6,031
Operating Expenses	22,407	26,228	30,810
Net Operating Income	37,355	52,566	76,544
Provisions	19,908	46,638	59,757
Taxes	909	294	823
Net Profit	16,538	5,634	15,964
EPS (fils)	7.36	0.39	6.02

Contact Us:

- IR@WARBABANK.COM
- Warba IR – Website
- Warba IR – Application



THANK YOU