

الكويت 31 يوليو 2024

السادة/ شركة بورصة الكويت
المحترمين
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

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

التزاماً بأحكام البند (4) من المادة (2-4-8) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018، نرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني من عام 2024، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق 2024/7/31.

مؤكدین لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



ضاري علي البدر
مدير عام الشؤون المؤسسية
وأمين سر مجلس الإدارة



[GBK Classification: PUBLIC]

Gulf Bank

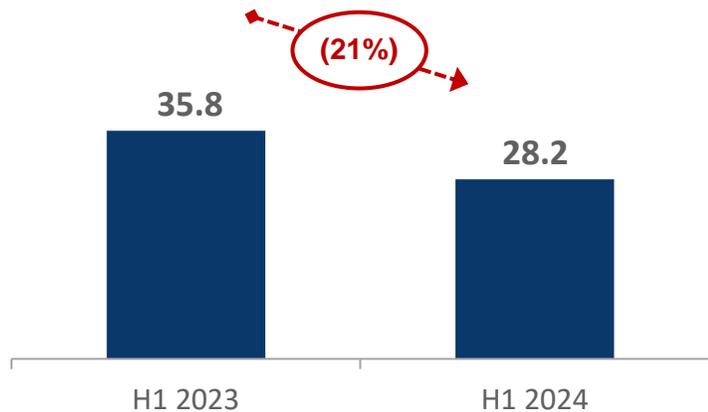
Earnings Presentation

1st Half 2024

31 July 2024

1st Half 2024 Key Highlights

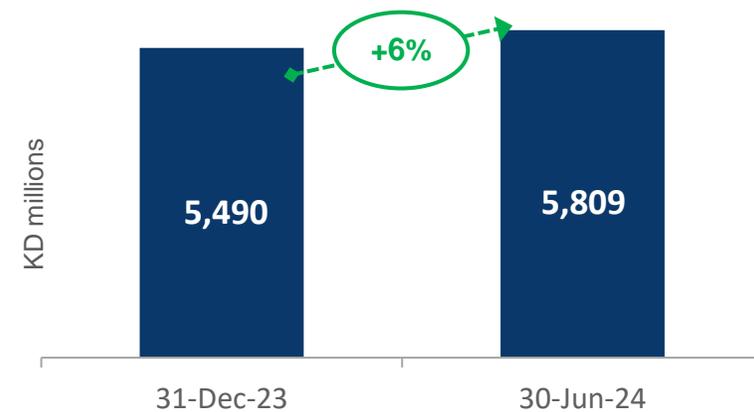
1 Net Profit



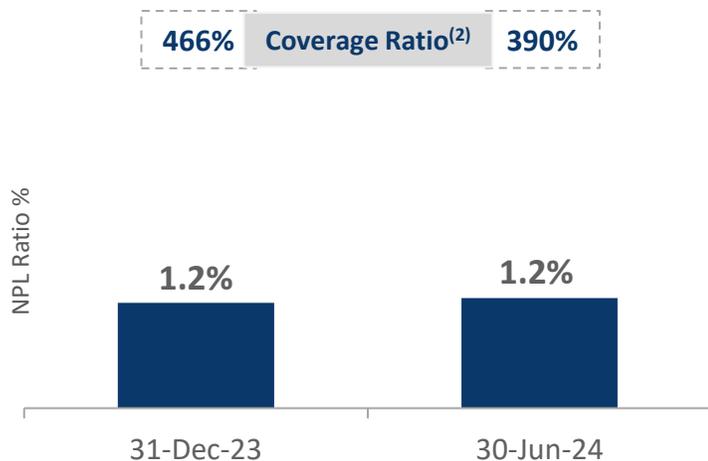
2 Operating Profit before Provisions



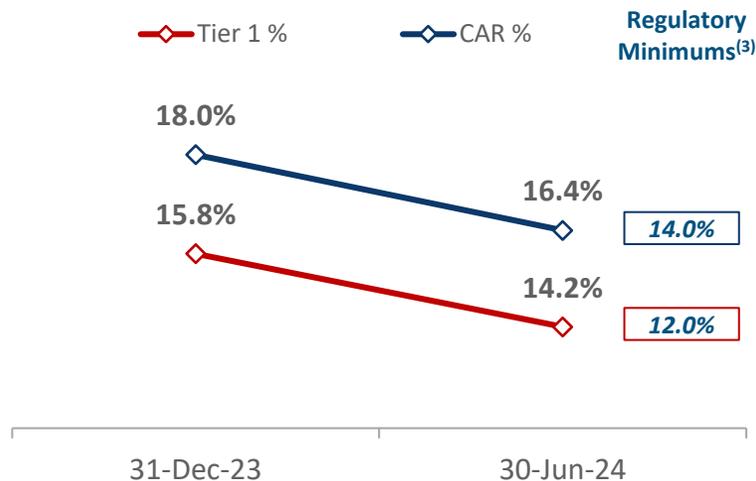
3 Gross Loans and Advances⁽¹⁾



4 Asset Quality



5 Capital Ratios



6 Credit Ratings

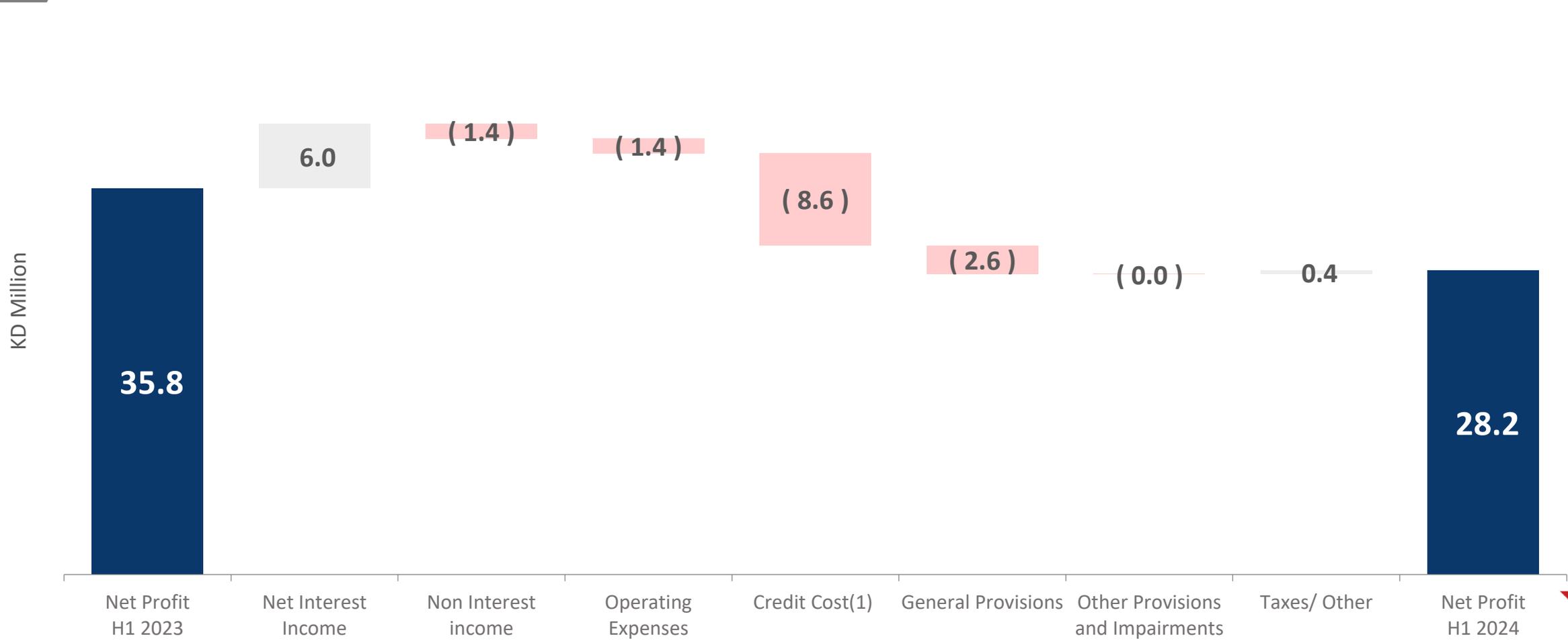
	Credit Rating	Outlook
MOODY'S	A3	Positive
CAPITAL intelligence	A+	Stable
Fitch Ratings	A	Stable

(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 Half 2024 Net Profit vs. 1st Half 2023 Net Profit Evolution

ROE: 10.1% → -0.7% → -1.0% → +1.0% → -1.8% → -0.7% → -0.01% → +0.1% → 7.1%



(1) Credit costs = Specific Provision Charge + P&L write off on settlements – recoveries – excess general provision release.

Income Statement

KD Millions	Q1 2023A	Q2 2023A	Q3 2023A	Q4 2023A	Q1 2024A	Q2 2024A	Q2 24A vs Q1 24A		H1 2023A	H1 2024A	H1 24A vs H1 23A	
							Amt	%			Amt	%
1 Interest Income	85.6	89.8	95.0	99.6	98.6	102.3	3.7	4%	175.4	200.9	25.5	15%
2 Interest Expense	(50.8)	(53.0)	(56.2)	(59.5)	(60.2)	(63.0)	(2.8)	-5%	(103.8)	(123.2)	(19.5)	-19%
3 Net Interest Income	34.8	36.8	38.7	40.1	38.4	39.2	0.8	2%	71.7	77.6	6.0	8%
4 Non Interest Income ⁽¹⁾	11.6	9.0	9.1	10.1	9.8	9.4	(0.5)	-5%	20.6	19.2	(1.4)	-7%
5 Operating Income	46.4	45.9	47.9	50.1	48.3	48.6	0.4	1%	92.3	96.9	4.6	5%
6 Operating Expenses	(21.4)	(21.5)	(21.9)	(22.0)	(21.7)	(22.6)	(1.0)	-4%	(42.9)	(44.3)	(1.4)	-3%
7 Operating Profit	25.0	24.3	25.9	28.2	26.6	26.0	(0.6)	-2%	49.3	52.6	3.3	7%
8 Credit Costs ⁽²⁾	(7.2)	(4.9)	(7.2)	(9.9)	(11.4)	(9.3)	2.1	18%	(12.1)	(20.6)	(8.6)	-71%
9 General Provisions	0.3	(0.0)	0.1	0.2	(1.8)	(0.6)	1.1	65%	0.3	(2.4)	(2.6)	994%
10 Other Provisions and Impairments	0.1	0.0	0.0	(0.1)	0.0	0.0	(0.0)	19%	0.1	0.0	(0.0)	61%
11 Taxes/ Other	(0.8)	(0.9)	(0.9)	(1.0)	(0.6)	(0.7)	(0.1)	-17%	(1.7)	(1.4)	0.4	21%
12 Net Profit	17.3	18.5	18.0	17.4	12.9	15.3	2.5	19%	35.8	28.2	(7.6)	-21%
13 Return on Assets (ROA) %	1.0%	1.1%	1.0%	1.0%	0.7%	0.8%			1.1%	0.8%		
14 Return on Equity (ROE) %	9.9%	10.4%	9.8%	8.9%	6.5%	7.8%			10.1%	7.1%		
15 Cost to Income Ratio (CIR) %	46.1%	46.9%	45.8%	43.8%	44.9%	46.6%			46.5%	45.7%		
16 Net Interest Margin (NIM) bps ⁽³⁾	207	215	221	225	214	215			211	214		
17 Cost of Risk (COR) bps ⁽⁴⁾	54	36	52	72	82	65			45	73		

(1) Includes Fees and Foreign Exchange Income and Other Income; (2) Credit costs = Specific Provision Charge + P&L write off on settlements – recoveries – excess general provision release;

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



Balance Sheet

KD Millions	30-Jun-23	% of Total	31-Dec-23	% of Total	30-Jun-24	% of Total	Var Jun 24 vs Jun 23		Var Jun 24 vs Dec 23	
							Amount	%	Amount	%
ASSETS										
1 Cash and cash equivalents	1,079		1,094		1,119		40	4%	25	2%
2 Kuwait Government Bonds	22		17		10		-13	-57%	-7	-42%
3 CBK Bonds	342		338		302		-40	-12%	-36	-11%
4 Deposits with banks and OFIs	66		181		126		60	91%	-55	-30%
5 Liquid Assets	1,509	22%	1,629	23%	1,557	21%	48	3%	-72	-4%
6 Gross loans and advances ⁽¹⁾	5,463		5,490		5,809		346	6%	318	6%
7 Provisions	-289		-294		-256		34	-12%	38	-13%
8 Net Loans and advances	5,174	75%	5,197	72%	5,553	75%	379	7%	356	7%
9 Investment securities	73	1%	191	3%	157	2%	84	114%	-34	-18%
10 Other assets	117		118		123		6	5%	5	4%
11 Premises and equipment	40		39		40		-0	0%	1	2%
12 Other assets	158	2%	158	2%	164	2%	6	4%	6	4%
13 TOTAL ASSETS	6,914	100%	7,175	100%	7,431	100%	517	7%	256	4%
LIABILITIES										
14 Due to banks	318		256		305		-13	-4%	49	19%
15 Deposits from FIs	970		1,149		946		-23	-2%	-202	-18%
16 Customer deposits	4,216	61%	4,219	59%	4,620	62%	404	10%	400	9%
17 Other borrowed funds	539		570		614		75	14%	44	8%
18 Other liabilities	147		164		144		-4	-3%	-20	-12%
19 TOTAL LIABILITIES	6,190	90%	6,358	89%	6,629	89%	439	7%	271	4%
20 Total Equity	723	10%	817	11%	802	11%	78	11%	-15	-2%
21 TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	6,914	100%	7,175	100%	7,431	100%	517	7%	256	4%
22 Average assets	6,862		6,946		7,292					
23 Average equity	716		741		802					
24 NPL ratio	1.0%		1.2%		1.2%					
25 Coverage ratio ⁽²⁾	546%		466%		390%					
26 CASA Ratio	34.8%		29.7%		28.5%					

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

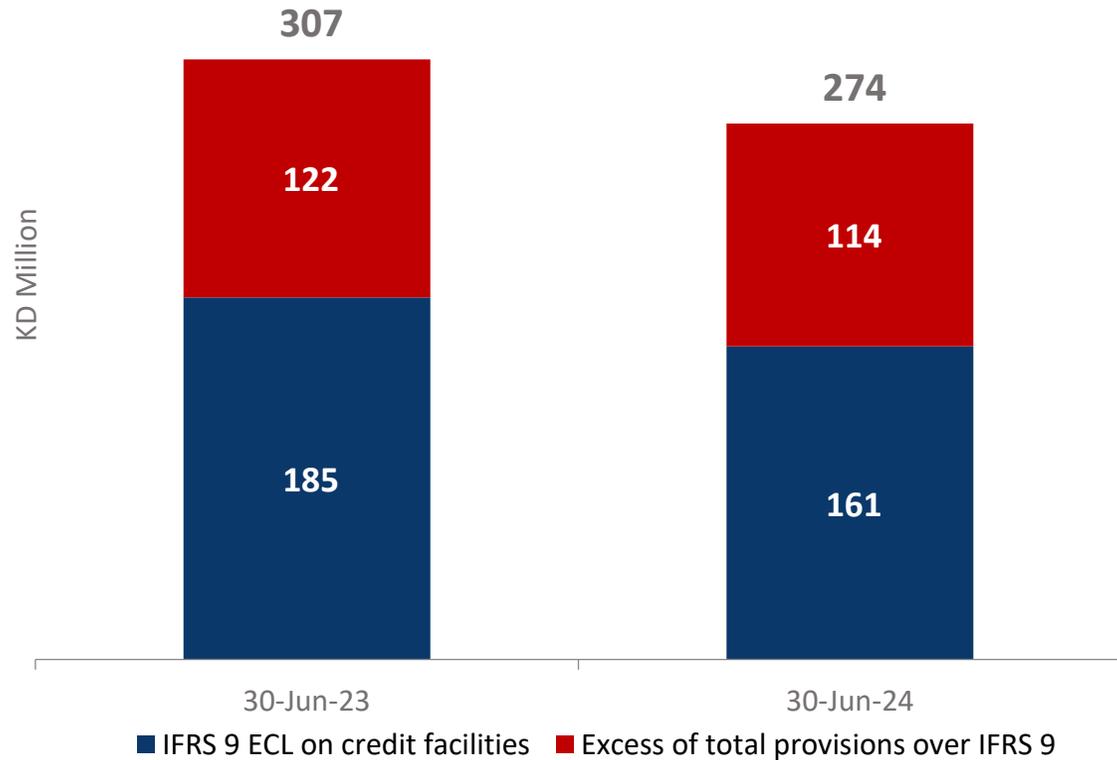
(2) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

[GBK Classification: PUBLIC]



Total Credit Provisions exceed IFRS 9 accounting requirements by KD 114 million

Total Provisions on Credit Facilities

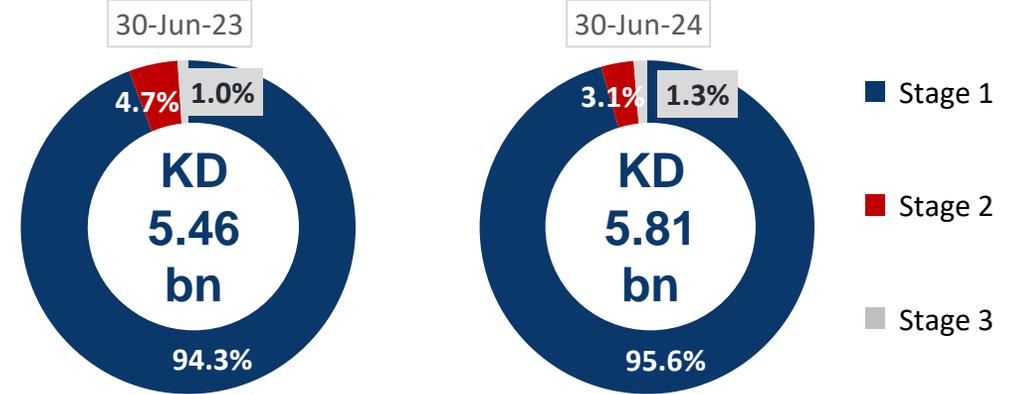


Excess / Total Provision

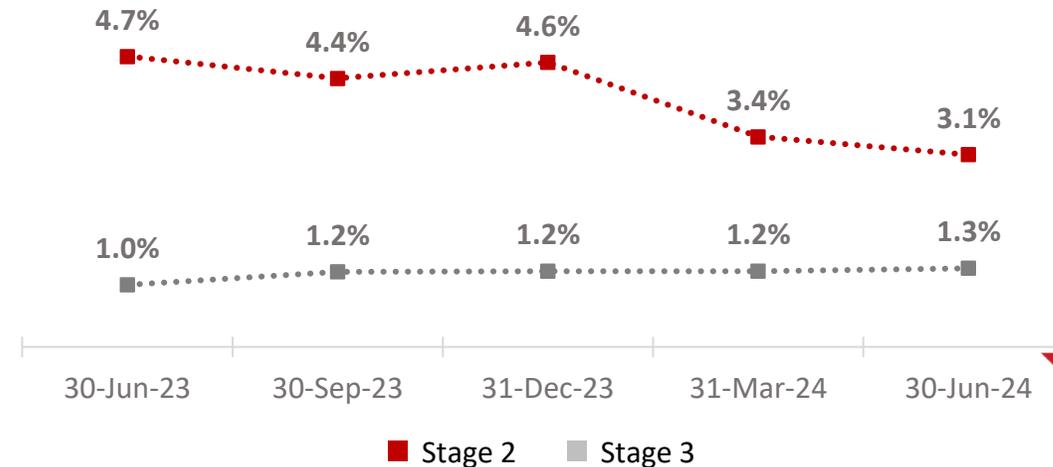
40%

42%

Gross Loans by Stages %⁽¹⁾

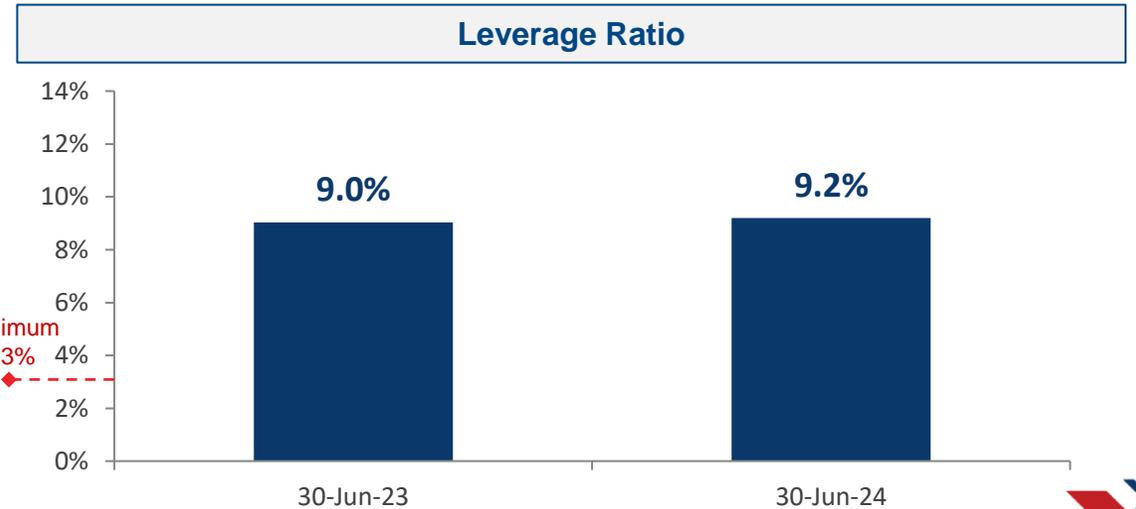
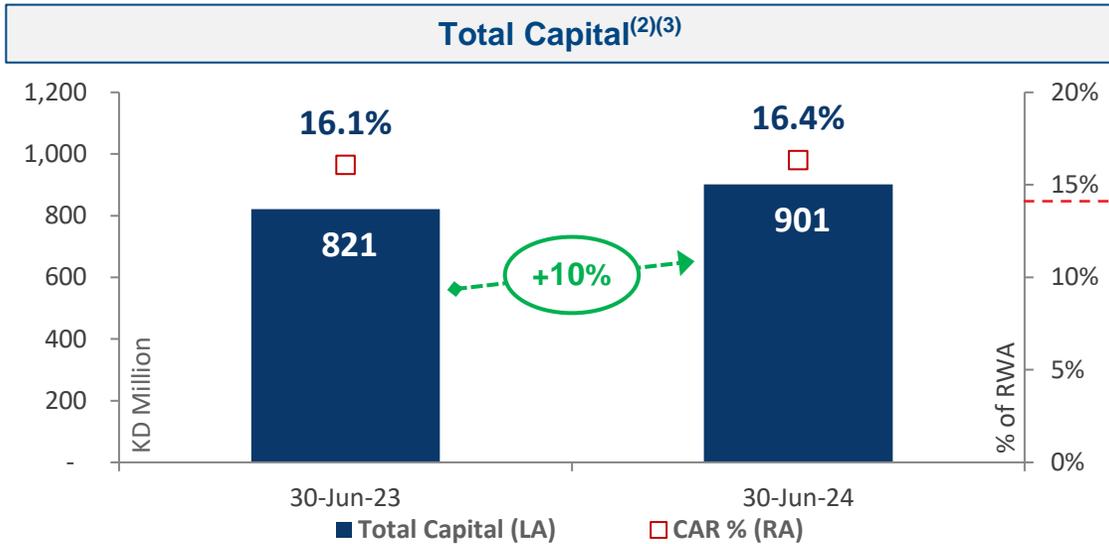
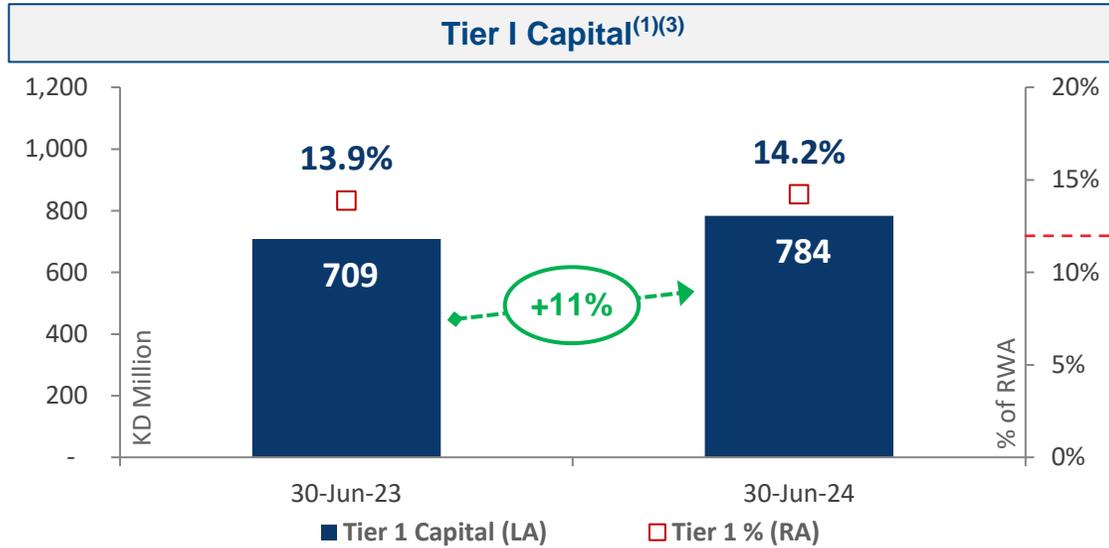


Evolution of Gross Loans Stages 2 and 3 (%)⁽¹⁾



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

Capital and Leverage Ratios

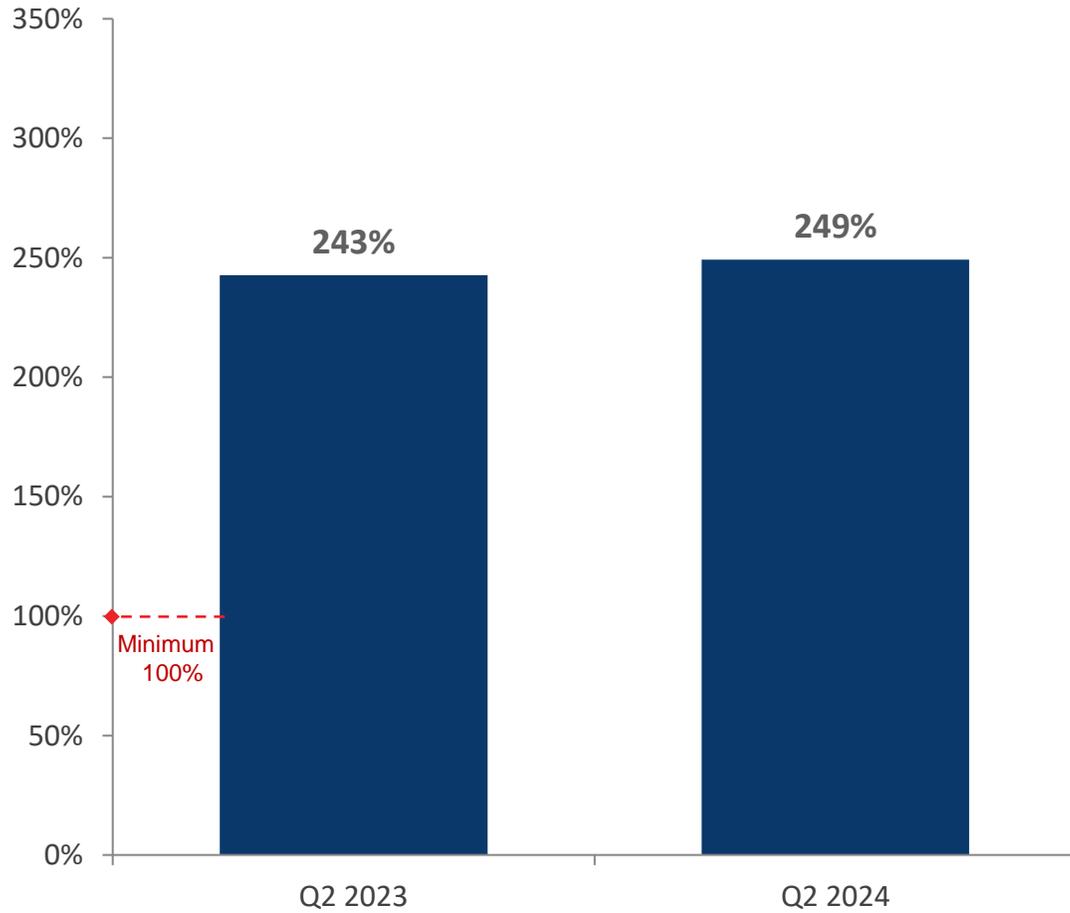


% Tier 1 **86%** **87%**

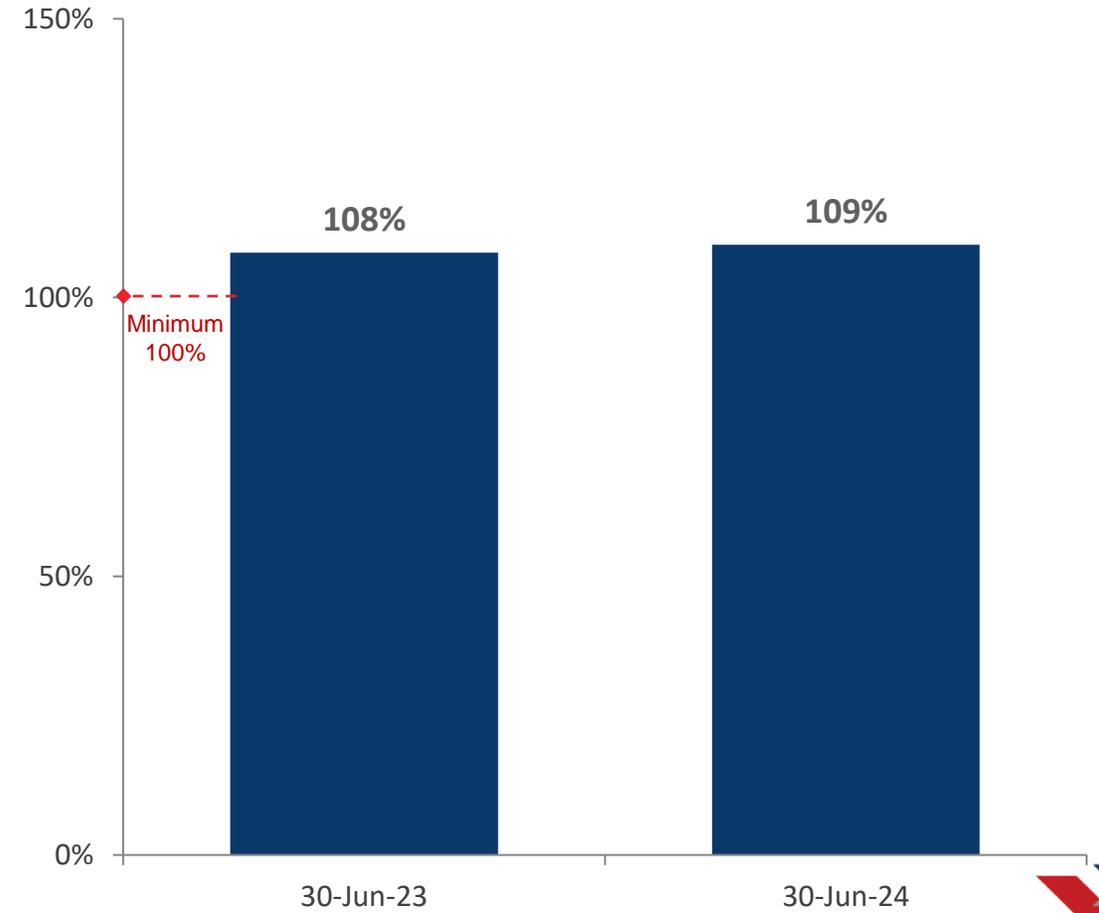
(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum is 12%; (2) CAR regulatory minimum is 14%; (3) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB charge.

Liquidity Ratios

Liquidity Coverage Ratio⁽¹⁾



Net Stable Funding Ratio⁽¹⁾



(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 للنصف الأول 2024

31 يوليو 2024

المشاركون من الشركات:

السيد/ سامي محفوظ – نائب الرئيس التنفيذي

السيد/ ديفيد شالينور – المدير المالي

السيد/ يوسف ديب – فريق علاقات المستثمرين

المضيف:

السيدة إيلينا سانشير – المجموعة المالية هيرميس



إيلينا:

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

والآن أترك المجال للسيد يوسف ديب، لبدء اللقاء.

يوسف:

شكراً، إيلينا. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بأرباح النصف الأول من عام 2024. سنبدأ اللقاء اليوم بإلقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج للنصف الأول من عام 2024، والتي يعرضها نائب الرئيس التنفيذي، السيد/ سامي محفوظ، يتبعه عرض تفصيلي لنتائج البنك المالية يقدمه رئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد تشالينور.

وجميع المبالغ الواردة في العرض هي بالمليون دينار كويتي وتم تقريبها لتبسيط الرسوم البيانية. وأثناء العرض، سنحاول تجنب تكرار العملة عند مناقشة المبالغ المحددة ما لم تكن المبالغ بعملة أخرى غير الدينار الكويتي.

وبعد العرض التقديمي، سنفتح الباب للأسئلة التي نتلقاها من خلال البث عبر المنصة الإلكترونية. يرجى كتابة أسئلتكم في أي وقت أثناء اللقاء. هذا، وسيوفر العرض التقديمي على موقعنا الإلكتروني وسيتم الإفصاح عنه إلى بورصة الكويت.

يرجى ملاحظة أنه يمكننا التعليق فقط على الاستفسارات والمعلومات التي يتم الإفصاح عنها على النطاق العام. وأود أن ألفت عنايتكم إلى الإفصاح الوارد في الصفحة 10 من 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/ سامي محفوظ، سامي.

شكراً يوسف.

سامي:

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.

[GBK Classification: PUBLIC]



بينما نخوض العام 2024، نشهد تطورات اقتصادية مهمة على الصعيدين العالمي والمحلي. فعلى الصعيد العالمي، يظهر الاقتصاد العالمي علامات المرونة مع زيادة الاستقرار في الأسواق المالية، وتحسن ثقة المستهلك، والارتفاع التدريجي في أنشطة التجارة الدولية. ومع ذلك، لا تزال تحديات مثل الضغوط التضخمية والتوترات الجيوسياسية تؤثر على المشهد الاقتصادي العالمي. بالإضافة إلى ذلك، فإن توقع تحركات أسعار الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي هو عامل رئيسي له آثار مهمة على تكاليف الاقتراض وقرارات الاستثمار ومسارات النمو الاقتصادي العالمي.

وعلى الصعيد المحلي، يستفيد الاقتصاد الكويتي من الاستقرار النسبي في أسعار النفط عند المستويات المحلية، مدعوماً بالمبادرات الحكومية المستمرة التي تهدف إلى تنويع الاقتصاد وتعزيز النمو المستدام. وقد عززت الإصلاحات الاقتصادية الأخيرة وعودة الاستثمارات في مشاريع البنية التحتية ثقة الأعمال ومن المتوقع أن تدفع عجلة التوسع الاقتصادي في المستقبل.

على خلفية ذلك، استعد البنك للاستفادة من أي فرص محلية ناشئة، من خلال دعم عملائه والتواجد في المقدمة لاقتناص حصته من التوسع الاقتصادي المستقبلي المنشود.

وبالانتقال إلى نتائج الربع الثاني من عام 2024 من بنك الخليج، واصلنا تقديم أداء تشغيلي قوي، مدعوماً بالنمو الراسخ ومقاييس المركز المالي السليمة. ما زلنا نواجه رياحاً معاكسة مع تكاليف الائتمان لدينا مما أدى إلى انخفاض نمو صافي أرباحنا خلال النصف الأول من العام مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي، ولكننا لا نزال واثقين من إمكانات البنك المستقبلية. ومع ذلك، فقد شهدنا توسعاً في محفظة القروض خلال النصف الأول من العام، مما يعكس نجاح مبادراتنا الاستراتيجية في تلبية احتياجات عملائنا المتطورة. ويظهر هذا النمو في القروض قدرتنا على التأقلم والتفوق في ظروف السوق الديناميكية، مما يعزز مكانتنا البارزة في القطاع المصرفي الكويتي.

ولاطلاعكم على آخر المستجدات حول تطوير النظام المصرفي الأساسي للبنك، يسرني أن أعلن عن الانتهاء بنجاح من المرحلة الثانية من نظامنا المصرفي الأساسي الجديد، وهي مرحلة محورية في رحلتنا نحو تعزيز التركيز على العملاء. ويعزز هذا الإنجاز قدرتنا التشغيلية ويؤكد من جديد تركيزنا على تلبية الاحتياجات المتطورة لعملائنا في ظل العصر الرقمي. وأكد أننا على استعداد للاستفادة من هذه التغييرات الأساسية التكنولوجية لدفع الكفاءات التشغيلية وتحويل فروعنا إلى مراكز علاقات وخبرة للعملاء تهدف إلى توفير تجارب مصرفية شخصية وسلسلة لهم.

كما أود أن أؤكد على استعداد بنك الخليج لدعم المشاريع التنموية في الكويت بما يتماشى مع مبادئ الشفافية والإنجاز والاستدامة حيث نقدم خطط تمويل متنوعة تلبي الاحتياجات المتطورة لهذه المرحلة. ويلعب بنك الخليج دوراً هاماً في التنمية الحضرية والاقتصادية في الكويت، وتتنوع مساهماتنا بين التمويل المباشر والشراكات مع المؤسسات المالية الأخرى. وحتى الآن، قمنا بالفعل بتمويل العديد من المبادرات الحاسمة لرؤية الكويت 2035، لا سيما في قطاعات مثل النفط والبناء والبنية التحتية، مما يؤكد دورنا الأساسي في التقدم والازدهار المستمرين في الكويت.

وقبل الانتقال إلى تفاصيل نتائج النصف الأول من العام 2024، أود أن أشير إلى الإفصاح المعلن عنه

[GBK Classification: PUBLIC]



اليوم، والمتعلق بإفصاح كل من بنك الخليج وبنك بوبيان حول تقديم مقترح بشأن فرصة استراتيجية للنمو والتوسع من خلال عملية اندماج كلا البنكين، بحيث يتم خلق كيان مصرفي واحد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. وبناءً عليه، تم عرض المقترح على مجلس إدارة بنك الخليج في اجتماعه المنعقد بتاريخ 30 يوليو 2024، حيث وافق المجلس على هذا المقترح وأعطى توجيهاته وتوصياته للمضي قدماً بالخطوات العملية اللازمة للبدء بدراسة الجدوى الأولية لعملية الاندماج وأعمال الفحص النافي للجهالة، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة بهذا الشأن. بناءً على ذلك، تم إحاطة بنك الكويت المركزي بتاريخ 30 يوليو 2024 بما سبق، حيث تم تزويدنا بالإجراءات اللازمة لتبناها في إطار عملية الاندماج. وعليه، سيتم التواصل مع بنك بوبيان للتوقيع على مذكرة تفاهم واتفاقية سرية المعلومات تمهيداً للبدء بدراسة الجدوى الأولية.

بالانتقال إلى الصفحة 2، أود أن أخص نتائجنا المالية في ستة نقاط أساسية:

أولاً، سجلنا ربحاً صافياً قدره 28.2 مليون دينار كويتي للنصف الأول من عام 2024، بانخفاض 7.6 مليون دينار كويتي أو 21.3٪ مقارنة بربح النصف الأول لعام 2023 البالغ 35.8 مليون دينار كويتي.

ثانياً، ارتفعت أرباحنا التشغيلية قبل المخصصات إلى 52.6 مليون دينار كويتي، وهو ما يمثل نمواً صحياً بنسبة 6.6٪ مقارنة بالنصف الأول من عام 2023.

ثالثاً، بلغ إجمالي القروض والسلف لدى البنك 5.8 مليار دينار كويتي، بزيادة قدرها 318 مليون دينار كويتي أو 5.8٪ مقارنة بـ 31 ديسمبر 2023. وجاء هذا النمو في المقام الأول من قطاع تمويل الشركات.

رابعاً، استمرت المحفظة الائتمانية في الحفاظ على مرونتها حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.2٪ كما في 30 يونيو 2024، مع نسبة تغطية قوية بلغت نسبتها 390٪ شاملةً إجمالي المخصصات والضمانات.

خامساً، وكما في 30 يونيو 2024، بلغت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال 14.23٪ بمصدة تبلغ 223 نقطة أساس فوق الحد الأدنى الرقابي البالغ 12٪، وبلغت نسبة كفاية رأس المال 16.35٪ بمصدة تبلغ 235 نقطة أساس فوق الحد الأدنى الرقابي البالغ 14٪.

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

- > ثبتت وكالة موديز لخدمات المستثمرين تصنيف الودائع طويلة الأجل عند "A3" مع نظرة مستقبلية "إيجابية".
- > كما قامت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني بتثبيت تصنيف البنك للمصدر طويل الأجل عند "A" مع نظرة مستقبلية "مستقرة" وتصنيف جدوى عند "bbb-".
- > وأكدت وكالة كابيتال إنتلجنس تصنيف البنك للعمليات الأجنبية على المدى الطويل عند "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

[GBK Classification: PUBLIC]



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 للنصف الأول من عام 2024 بمزيد من التفاصيل، شكرًا. ديفيد؟

ديفيد: شكرًا سامي.

ديفيد: **بالانتقال إلى الصفحة 3**، يمكننا أن نرى تطور صافي الربح من 35.8 إلى 28.2. ويعزى الانخفاض في صافي الربح بمقدار 7.6 بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف الائتمان بمقدار 8.6 والتي جاءت في المقام الأول من محفظة قطاع الأفراد. كان لدينا أيضا استردادات قروض أقل بكثير، خاصة من قطاع الشركات، مما كان عليه في النصف الأول من 2023. كما كانت هناك زيادة قدرها 2.6 تتعلق بالمخصصات العامة، والتي كانت مدفوعة بنمو محفظة القروض، الذي كان قويا جدا في النصف الأول 2024 مقابل النصف الأول 2023. بالإضافة إلى ذلك، كانت هناك زيادة في صافي إيرادات الفوائد بمقدار 6 بسبب نمو الأصول وتحسن هامش الربحية. كما كان هناك انخفاض في الإيرادات من غير الفوائد بمقدار 1.4 وارتفاع في المصاريف التشغيلية بمقدار 1.4.

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

في السطر 1، ارتفع دخل الفوائد بنسبة 25.5 أو 15٪ للنصف الأول من العام 2024 مقارنة بالعام الماضي. ويرجع ذلك في المقام الأول إلى مزيج من التوسع في هامش الربحية ونمو الأصول بنسبة 7٪ على أساس سنوي.

في السطر 2، ارتفعت مصاريف الفائدة بمقدار 19.5 أو 19٪. تجدر الإشارة إلى أن النمو في مصاريف الفائدة قد تباطأ بشكل كبير مقارنة بالعام 2023 بأكمله الذي شهد بدوره زيادة بنسبة 115٪.

في السطر 3، نما صافي دخل الفوائد بنسبة 8٪ على أساس سنوي ليصل إلى 77.6 وهذا يقارن بشكل إيجابي بالنمو الكامل لعام 2023 الذي بلغ نسبة 6٪.

في السطر 4، انخفض الدخل من غير الفوائد بمقدار 1.4 أو 7٪ مقارنة بالنصف الأول من عام 2023 ويعزى ذلك بشكل أساسي لدخل غير مكرر سجل لمرة واحدة في الربع الأول من العام 2023 يتعلق بأعمال البطاقات الائتمانية لدينا، ومع ذلك، فإن مستوى الدخل من غير الفوائد في الربع الثاني من عام 2024 يمثل تحسنا بنسبة تبلغ 4% من الربع الثاني من عام 2023.

في السطر 5، ارتفع الدخل التشغيلي بمقدار 4.6 أو 5٪.

في السطر 6، زادت المصروفات التشغيلية بمقدار 1.4 أو 3٪ مقابل النصف الأول من عام 2023.

[GBK Classification: PUBLIC]



كما نرى في السطر 6، فقد تم الحفاظ على مستوى المصروفات التشغيلية خلال الأرباع الستة الماضية في نطاق ضيق نسبياً إلى حد ما بين 21.4 إلى 22.6 حيث نواصل التحكم على التكاليف.

بالإضافة إلى ذلك، انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل للنصف الأول للعام 2024 بنسبة 0.8 نقطة مئوية عن نفس 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 2 نقاط مئوية.

في السطر 7، ارتفعت الأرباح التشغيلية بمقدار 3.3 أو 7٪.

في السطر 8، نرى زيادة تكاليف الائتمان لدينا بمقدار 8.6، لتصل إلى 20.6 للنصف الأول للعام 2024. وقد جاءت غالبية تكلفة الائتمان من قطاع الأفراد، ولكن مستوى الاسترداد، الذي يساهم في العادة إلى خفض المخصصات المحددة، كان أقل بكثير مما هو عليه في النصف الأول من عام 2023.

في السطر 9، ارتفعت المخصصات العامة بنسبة 2.6 بسبب النمو القوي جداً في محفظة القروض في النصف الأول من عام 2024 مقابل نمو ضعيف في النصف الأول من عام 2023. ويجب احتساب رسوم بنسبة 1٪ كمخصص عام وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشكل رئيسي مقابل القروض غير الحكومية المسجلة خلال الربع.

في السطر 12، بالنظر عبر الأرباع السابقة، يمكننا أن نرى أن صافي ربح الربع الثاني من 2024 البالغ 15.3 هو ثاني أدنى مستوى للربحية لدى البنك في الأرباع الستة الأخيرة. ويعزى ذلك في المقام الأول إلى ارتفاع تكاليف الائتمان من محفظة قطاع الأفراد إلى جانب ارتفاع المخصصات العامة، بسبب النمو القوي جداً للقروض. ومع ذلك، كان هناك نمو متسلسل بنسبة 19٪ في صافي الربح الفصلي من الربع الأول لعام 2024.

بالانتقال إلى الصفحة 5، يمكننا رؤية الميزانية العامة للبنك.

في السطر 8، ارتفع صافي القروض والسلف البالغ 5.6 مليار بنسبة 7٪ على أساس سنوي ومنذ بداية العام حتى تاريخه. ويأتي النمو القوي الذي تحقق هذا العام في الغالب من قطاع الشركات لدينا مقارنة بالعام الماضي حيث أظهر قطاع الشركات انخفاضا في النمو بنسبة 1٪.

في السطر 13، ارتفع إجمالي الأصول بنسبة 7٪ على أساس سنوي ليصل إلى 7.4 مليار و4٪ منذ بداية العام حتى الآن.

في السطرين 15 و16، ارتفع إجمالي الودائع البالغ 5.6 مليار بمقدار 381 مليون أو 7٪ على أساس سنوي و4٪ منذ بداية العام حتى الآن. لقد شهدنا انخفاضا في نسبة الحسابات الجارية والتوفير CASA إلى 28.5٪ مقابل 34.8٪ للعام الماضي. ومع ذلك، هناك انخفاض في CASA على مستوى النظام المصرفي بسبب ارتفاع بيئة أسعار الفائدة.

[GBK Classification: PUBLIC]



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.

وبالانتقال إلى جودة الأصول، بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.2٪، والموضحة في السطر 24، في نهاية يونيو 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 390٪، شاملة إجمالي المخصصات والضمانات.

بالانتقال إلى الصفحة 6، نرى في الرسم البياني على اليسار أنه كما في 30 يونيو 2024، بلغ إجمالي المخصصات 274 وهو انخفاض قدره 33 عن العام الماضي. ويعزى الانخفاض في المقام الأول إلى الإفراج عن مخصصات عامة فائضة، بعد موافقة الجهات الرقابية. كان الإفراج يتعلق بحساب من قطاع الشركات تحولت تسهيلات الائتمانية من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة خلال الربع الثاني، وتم تكوين مخصصات كاملة لها ثم شطبها بالكامل بعد ذلك. ومع ذلك، على الرغم من هذا الإفراج، فإن نسبة فائض إجمالي المخصصات على متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 لا يزال صحياً للغاية عند 42٪ وهو أعلى مما كان عليه العام الماضي عند 40٪.

بالنظر إلى الرسم البياني الدائري في أعلى يمين الصفحة، نرى أن قروض المرحلة الأولى قد زادت إلى 95.6٪، وانخفضت المرحلة الثانية إلى 3.1٪، وزادت المرحلة الثالثة إلى 1.3٪ مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.

يوضح الرسم البياني الموجود في الجانب الأيمن السفلي من الصفحة تطور النسب المئوية للمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة تاريخياً. يمكننا أن نرى أن المرحلة الثانية انخفضت إلى 3.1٪ في الربع الثاني من 2024 ويرجع ذلك أساساً إلى تسوية حساب أحد العملاء من قطاع الشركات الذي تحولت تسهيلات الائتمانية إلى المرحلة الثالثة ثم شطبها بالكامل. ولا تزال المرحلة الثالثة منخفضة للغاية ومستقرة نسبياً وهي نتيجة مرضية جداً نظراً لبيئة معدلات الفائدة المرتفعة.

بالانتقال إلى الصفحة 7، في أعلى اليسار، كانت نسبة شريحة رأس المال الأولى لدينا 14.2٪، وهي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 12٪.

في أسفل اليسار، كانت نسبة كفاية رأس المال لدينا 16.4٪ أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 14٪. تجدر الإشارة إلى أن كلتا النسبتين لا تشملان أرباح النصف الأول من العام 2024 وهما بعد دفع الأرباح السنوية.

كما ارتفعت أصولنا المرجحة بالمخاطر، الموضحة في أعلى اليمين، بنسبة 8٪ على أساس سنوي.

في أسفل اليمين، تبلغ نسبة الرافعة المالية لدينا 9.2٪ كما في 30 يونيو 2024 وهي أعلى قليلاً من مستوى العام الماضي البالغ 9.0٪، وأعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 3٪.

[GBK Classification: PUBLIC]



بالانتقال إلى الصفحة 8، يمكننا أن نرى نسب السيولة الرئيسية لدينا. يوضح الرسم البياني على الجانب الأيسر متوسط نسبة تغطية السيولة اليومية الربع سنوية، حيث تبلغ 249٪، وعلى الجانب الأيمن، نرى صافي نسبة التمويل المستقر عند 109٪. ولا تزال كلتا النسبتين أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 100٪.

الآن، اترك المجال ليوسف لإدارة جلسة الأسئلة والأجوبة.

يوسف: شكراً، ديفيد. والآن نحن على استعداد لاستقبال أسئلتكم. فإذا رغبتم في طرح أي سؤال، يرجى تقديمه في الخانة المخصصة للأسئلة.

وسوف نتوقف لبضع دقائق لاستقبال معظم أسئلتكم، ثم سنحاول تجميعها حسب الموضوع.

(وقفة)

والآن نستعرض الأسئلة.

يوسف (Q1): حسناً، لدينا بعض الأسئلة المتعلقة بنمو القروض. كم كان مقدار نمو قروض الشركات منذ بداية عام وحتى النصف الأول 2024 وماهي محركات النمو لهذا الربع وكيفية استمرارها؟ ديفيد؟

ديفيد (A1): شاهدنا في الربع الثاني نمواً قويا آخر في القروض. حيث نما إجمالي القروض والسلف 142 مليون دينار كويتي في الربع الثاني بعد ربع أول قوي حيث حققنا نمو بمقدار 177 مليون دينار كويتي. وبذلك يصل نمو القروض منذ بداية العام حتى النصف الأول إلى 5.8٪. وهذا يقارن بشكل إيجابي للغاية بنمو القروض لعام 2023 بأكمله والذي كان 1.2٪.

ومن حيث تكوين القروض، سيطر إقراض الشركات بالكامل تقريباً على النمو في الربع الثاني وهو ما رأيناه أيضاً في الربع الأول. ولا يزال السوق ضعيفاً في قطاع تمويل الأفراد الذي أظهر نمواً أقل من 1٪ حتى نهاية مايو وفقاً لبيانات بنك الكويت المركزي. ونرى أن هذا الاتجاه قد يستمر حتى نبدأ في رؤية أسعار الفائدة تتخفّف.

وعندما ننظر إلى نمو الشركات منذ بداية العام حتى تاريخه، فإن حوالي ثلثين منه كان في شكل إقراض بالعملة الأجنبية لغير المقيمين. كما يمكننا أن نرى من بيانات بنك الكويت المركزي حتى نهاية مايو أن حوالي نصف إجمالي النمو البالغ 1.5 مليار دينار قد تم إقراضه إلى غير المقيمين. لكننا نتوقع أن يبدأ نشاط السوق المحلية في التحسن في النصف الثاني نظراً لتجدد التفاؤل.

وبالنظر إلى المستقبل، أتوقع أن يكون نمو القروض في النصف الثاني أبطأ من الأول، ولكن لا

[GBK Classification: PUBLIC]



يزال يهيمن عليه الشركات مع التركيز بشكل أكبر على الإقراض في السوق المحلي.

يوسف: شكرا لك ديفيد.

يوسف (Q2): حسنا، تلقينا سوألا حول مصاريف التشغيل في الربع الثاني من عام 2024، هل هذا مؤشر على اتجاه متصاعد أو هو مجرد حدث غير مكرر سجل لمرة واحدة؟ ديفيد؟

ديفيد (A2): شكرا يوسف. في النصف الأول، تمكنا من الحفاظ على نمو مصاريف التشغيل إلى 3٪ فقط، وهي نسبة منخفضة للغاية مقارنة بالبنوك الأخرى في القطاع.

وفيما يتعلق بمكونات بند التكاليف، فقد شهدنا انخفاض تكاليف الموظفين بنحو 2٪ على أساس سنوي، ويمكننا أن نتوقع المزيد من الانخفاضات مع استمرارنا في أن نصبح أكثر كفاءة.

كما ارتفعت تكاليف الاستهلاك بنحو 6٪ على أساس سنوي، وهذا أمر متوقع نتيجة لاستكمال مشاريع التحول الرقمي لدينا. وتجدر الإشارة إلى أننا قمنا في الربع الثاني بتنفيذ نظامنا المصرفي الأساسي الجديد فيما يتعلق بقطاع الأفراد.

ومع ذلك، فقد شهدنا ارتفاعا في النفقات الأخرى على التوالي وعلى أساس سنوي، وكان هذا مدفوعا في المقام الأول بتكاليف تكنولوجيا المعلومات المتعلقة بالتحول الرقمي.

عندما نرى نسبة التكلفة إلى الدخل، فقد انخفضت إلى 45.7٪ للنصف الأول بالمقارنة بالعام الماضي عند 46.5٪. ولقد ذكرت سابقاً أننا التزمنا بخفض نسبة التكلفة إلى الدخل بشكل كبير بمرور الوقت، وعلى الرغم من أن هذا قد لا يحدث بطريقة متوازية تماما من ربع إلى آخر، إلا أننا نشعر أننا بدأنا في المسار الصحيح للقيام بذلك.

يوسف: شكرا لك ديفيد.

يوسف (Q3): بالنسبة للأسئلة الواردة عن الهوامش، ما مدى تأثير هوامش البنك بانخفاض الأسعار المرجعية بواقع 100 نقطة أساس؟ ديفيد؟

ديفيد (A3): لقد أفصحنا في البيانات المالية للعام 2023 عن لكل 25 نقطة أساس يقابلها 2.2 مليون دينار كويتي مقترضين تحولات موازية على جانبي الميزانية العمومية، ولكن بالنسبة للربع الثاني، بلغ صافي هامش الفائدة 215 نقطة أساس، وهو ما يمثل زيادة بمقدار نقطة أساس واحدة مقارنة بالربع الأول. وبالنسبة للنصف الأول، كان الهامش 214 نقطة أساس وهو أعلى ب 3 نقاط من العام الماضي.

وكما ذكرت في مكالمة الربع الأول أنه يبدو أن وصلنا الذروة في تكلفة الأموال في منتصف الربع. وقد حدث هذا كما هو متوقع في الربع الثاني، حيث رأينا في الواقع أن تكلفة الأموال تستمر في

[GBK Classification: PUBLIC]



الانخفاض. وكان هذا بالعملية المحلية والأجنبية. وكان الربع الثاني هو الربع الأول منذ بداية دورة التثدد في أسعار الفائدة الذي شهد انخفاضا في التكلفة الفصلية للأموال. هذا، وقد توسع الهامش بمقدار نقطة واحدة فقط وكان ذلك بسبب وجود انخفاض في إجمالي عائدات الأصول من الربع الأول إلى الربع الثاني مما ألغى بعض فوائد انخفاض تكلفة الأموال.

وفيما يتعلق بالتوقعات، لا يزال السوق المحلي يتمتع بمستويات سيولة جيدة، لذلك قد نشهد مزيدا من الانخفاض في تكلفة الأموال في الربع الثالث، وعلى الرغم من ذلك ما زلت أتوقع أن يظل الهامش الإجمالي حول المستويات الحالية على المدى القصير.

يوسف: شكرا ديفيد. سنتوقف لوضع دقائق لتلقي المزيد من الأسئلة.

(وقفة)

يوسف (Q4): أرى عدة أسئلة حول الإفصاحات الأخيرة التي قام بها بنك الخليج فيما يتعلق بالاندماج المحتمل مع بنك بوبيان وبالتحول المحتمل إلى بنك متوافق مع الشريعة الإسلامية؟ سامي، هل ترغب في الرد على هذا السؤال؟

سامي (A4): شكرا لك يوسف. فيما يتعلق بالإفصاح عن الاندماج الذي قدمناه اليوم، قمنا بتغطيته في الجزء الأول من العرض التحليلي، وأعتقد أن هناك تفاصيل كافية وإفصاحا للجهة الرقابية يغطي ذلك.

فيما يتعلق بالتحول المحتمل إلى بنك متوافق مع الشريعة الإسلامية، لقد أعلننا في 11 يونيو 2024 أن مجلس إدارة البنك طلب التعاقد مع مستشار دولي لإجراء دراسة جدوى بشأن التحويل المحتمل لبنك الخليج للعمل وفقا لمبادئ الشريعة الإسلامية. وقد حصل البنك على عدم الممانعة من بنك الكويت المركزي على تكليف أحد المستشارين العالميين لإجراء هذه الدراسة.

وإننا كبنك نستكشف دائما مجالات النمو سواء كان ذلك نموًا عضويًا أو غير عضوي، لتنويع منتجاتنا وخدماتنا، وتلبية احتياجات شريحة أوسع من السوق، وتعزيز مركزنا التنافسي.

نحن في عملية الانتهاء من التعاقد مع مستشار لإجراء دراسة جدوى بشأن التحويل. بعد إكمال الدراسة، سيقوم البنك بتقديم النتيجة المحتملة إلى بنك الكويت المركزي. وفي النهاية، سيتم تقديم المسألة في الجمعية العامة للمساهمين للحصول على موافقتهم، حيث سيأخذون في الاعتبار المصلحة العامة وتعظيم المنفعة لجميع الأطراف من مساهمين وعملاء.

بالإضافة إلى ذلك، كما ذكرت فيما يتعلق بالإفصاح عن بنك الخليج وبنك بوبيان، فقد قدما البنكين مقترح بشأن فرصة استراتيجية للنمو والتوسع من خلال عملية اندماج كلا البنكين، بحيث يتم خلق كيان مصرفي واحد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. تم عرض المقترح على مجلس إدارة بنك

[GBK Classification: PUBLIC]



الخليج في اجتماعه المنعقد بتاريخ 30 يوليو 2024، حيث وافق المجلس على هذا المقترح. تم إحاطة بنك الكويت المركزي بتاريخ 30 يوليو 2024 بما سبق، حيث تم تزويدنا بالإجراءات اللازمة لتابعها في إطار عملية الاندماج.

وأود أن أؤكد مجدداً على التزام بنك الخليج بالقوانين والتعليمات ذات الصلة الصادرة عن بنك الكويت المركزي والسلطات الرقابية ذات الصلة وسنفسح عن أي تطورات جوهرية بهذا الشأن في حينه.

يوسف: شكرا لك سامي.

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 جزيلا لكم جميعا على مشاركتكم اليوم.

