

Date: 6 May 2018  
20 Shaban 1439  
Ref: 10/10/636 / 2018



التاريخ: 6 مايو 2018 م  
الموافق: 20 شعبان 1439 هـ  
الإشارة: 2018/636/10/10

To: Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah

Subject: Disclosure of The KFH's Analysts  
Conference For Q1/2018

In reference to the above, and in interest of Kuwait Finance House "KFH" at adhering to Article 8-4-2/4 of Boursa Kuwait Role Book, KFH would like to report the following:

Kuwait Finance House has conducted the Analysts Conference at 2 p.m. on Thursday 3 May 2018.

Attached is the Conference Minutes of Meeting and the Investors Presentation Q1/2018.

Best Regards,

Mazin S Al Nahedh

السادة / بورصة الكويت المحترمين  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

الموضوع: الإفصاح عن مؤتمر المحللين  
لربع الأول 2018

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام بمتطلبات المادة (8-4-2/4) من كتاب قواعد البورصة، نود الإفادة بما يلي:

عقد بيت التمويل الكويتي مؤتمر للمحللين عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 2 بعد ظهر يوم الخميس الموافق 3 مايو 2018.

مرفق محضر المؤتمر والعرض التقديمي للمستثمرين لربع الأول 2018.

وتفضلاً بقبول فائق الاحترام،

مازن سعد الناهض



بيت التمويل الكويتي  
Kuwait Finance House

جذب

بيت التمويل الكويتي، ش.م.ك.ع | المركز الرئيسي في دولة الكويت  
رقم السجل التجاري: ٢٦٣٦ | رأس المال المدفوع: ٥٧٦,٥٦٩,٣٥٠/١٠٠  
ص.ب ٤٢٩٨٩، الصفادة ٢٣١١، الكويت  
ت: +٩٦٥ ٢٢٤٢٩٩٤٣ - ٤٩٦٥ ٢٢٤٠٥٦٢ | ف: +٩٦٥ ٢٢٤٣١٣٩٢  
البريد الإلكتروني: [www.kfh.com](http://www.kfh.com) | [corp@kfh.com](mailto:corp@kfh.com)



**بيت التمويل الكويتي - محضر المؤتمر الهاتفي للمحللين حول الارباح للربع الاول 2018**  
**الخميس الموافق 3 مايو 2018 - الساعة 14:00 بعد الظهر وفق التوقيت المحلي لدولة الكويت**

محضر المؤتمر الهاتفي للمحللين حول ارباح بيت التمويل الكويتي للربع الاول من عام 2018 والذي عقد يوم الخميس الموافق 3 مايو 2018 في تمام الساعة 14:00 بعد الظهر حسب التوقيف المحلي لدولة الكويت.

**المتحدثين من الادارة التنفيذية لدى بيت التمويل الكويتي :**

السيد/ مازن الناهض - الرئيس التنفيذي للمجموعة

السيد/ شادي زهران - رئيس المالية للمجموعة

السيد/ فهد المخزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة

**المحاور:**

السيد/ فواز السري - شركة بن سري للعلاقات العامة

**الحضور:**

بنك ابو ظبي التجاري

هيئة ابو ظبي للاستثمار

عجيل كابيتال المحدودة

الريان للاستثمار

الامان للاستثمار

ارقام كابيتال

بنك مسقط

بنك سينوباك

شركة بن سري للعلاقات العامة

كابيتال للاستثمار

دارك هورس كابيتال

درايَا فاينانشال

بنك دبي الاسلامي

اي اف جي هيرمز

اكسوتيك كابيتال

فييرا

فرانكلين تمبرليتون

فرنكلين تمبرليتون للاستثمار

بيت الاستثمار الخليجي

غولدمان ساكس

انشن اس بي سي

وكالة موديز

ناسداك

ان بي كي كابيتال

شركة قطر للتأمين

وكالة ستاندارد ان드 بورز

شركة وفرة الدولية للاستثمار

**فواز السري:**

اهلا ومرحبا بكم في البث الحي لمؤتمر المحللين لبيت التمويل الكويتي لمناقشة ارباح البنك للربع السنوي الاول من عام 2018 والتي تم الاعلان عنها بتاريخ 29 ابريل 2018. اسمي فواز السري وساكون المحاور لمؤتمر المحللين هذا اليوم حيث ينضم الي المتحدثون وهم السيد/ مازن الناهض - الرئيس التنفيذي لمجموعة بيتك والسيد/ شادي زهران - رئيس المالية للمجموعة والسيد/ فهد المخيزيم رئيس الاستراتيجية للمجموعة. كما ينضم اليانا ايضا عبر الاتصال المباشر محللين ومستثمرين من المؤسسات التالية. امنحوني بعض الوقت فقط لازودكم باخر المستجدات. يوجد لدينا محللون ومستثمرون من فرانكلن تيمبلتون وشركة وفرة للاستثمار و جولدمان ساكس وشركة اف جي هيرميس وارقام كابيتال و اتش اس بي سي وبعض من البنوك المحلية والدولية. تحياتي الحارة لكم جميعا.

ساقوم بعد قليل بنقل الميكروفون الى فهد لبدء هذا البث الحي لمؤتمرك ولكن قبل ان افعل هذا اود ان استعرض معكم النموذج الذي تم تنظيم هذا البث الحي لمؤتمرك بموجبه. يقوم المتحدثون خلال 10-20 دقيقة القادمة بالادلاء ببياناتهم بخصوص ارباح البنك للربع السنوي الاول من عام 2018 ومن ثم يتم فتح المجال لفترة الاسئلة والاجوبة. للمشاركة في الاسئلة والاجوبة يرجى القيام فقط بطباعة السؤال الخاص بك على الشاشة وسنقوم بالرد عليه خلال فترة الاسئلة والاجوبة.

هناك امر اخير قبل ان امرر الميكروفون لفهد. يرجى العلم بأن بعض البيانات التي سيتم الادلاء بها اليوم ستتضمن توقعات وتنبؤات مستقبلية. كما أن هذه البيانات ستكون مبنية على اساس التوقعات والتنبؤات والتقديرات الحالية لبيت التمويل الكويتي ولا يوجد هناك اي ضمانات لاي أداء او انجازات او نتائج مستقبلية.

## **فهد المخزيم:**

شكرا فواز وطاب يومكم ايها السيدات واللadies. نرحب بكم جميعا في هذا العرض التحليلي لارباح الربع الاول من عام 2018 لمجموعة بيت التمويل الكويتي. كما ذكر فواز فقد انضم اليانااليوم الرئيس التنفيذي للمجموعة السيد/ مازن الناهض ورئيس المالية للمجموعة السيد/ شادي زهران. سوف نستعرض معكماليوم اهم البيانات الخاصة بالبيئة التشغيلية في الكويت بالإضافة الى تقديم نظرة عامة عن بيتك ونتائج الربع الاول. كما سنستعرض معكم استراتيجية بيتك بالإضافة الى النتائج المالية للربع الاول. واخيرا سيكون لدينا الوقت الكافي للتالي اسئلتكم والرد عليها بالشكل المناسب.

بالنظر الى المؤشرات الاقتصادية لدولة الكويت وكما ترون فإنه من المتوقع أن تبلغ قيمة إجمالي الناتج المحلي 41.5 مليار دينار كويتي عام 2018 وهذا يعني زيادة بنسبة 6% خلال الخمس سنوات الماضية. بلغت النفقات الرأسمالية الحكومية عام 2017 حوالي 8.9 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بنسبة 28% مقارنة عام 2013. ومن جهة أخرى ازدادت اصول صندوق الثروات السيادي الكويتي بنسبة 3% تقريبا. اما فيما يتعلق بسوق الائتمان الكويتي فقد استحوذ قطاع القروض الشخصية على نسبة 42% منه في حين استحوذ قطاعي العقار والانشاء على 28% منه وهي الحصص الاكبر في السوق في حين ان النسبة الباقية 30% موزعة على باقي القطاعات.

بالقاء نظرة عامة على مجموعة بيتك فإننا سنلاحظ بأن البنك يحتفظ بالمركز الاول او الثاني بين منافسيه ضمن الاسواق المحلية والاقليمية وذلك لكونه اول بنك اسلامي في الكويت وثاني اكبر بنك في العالم من حيث الاصول.

بالنظر الى توزيعنا الجغرافي سنجد بأن مجموعة بيتك تمتلك 486 فرعا في جميع انحاء العالم. ويشمل هذا الامر البنوك التابعة في مختلف الدول بحيث تغطي مختلف القارات. في تركيا على سبيل المثال تم تغطية اسيا واوروبا وكذلك الامر في المانيا. كما يوجد لدينا بنك في ماليزيا لتغطية منطقة الشرق الاقصى. وأخيرا فإن

تواجدنا في دول مجلس التعاون الخليجي يشمل البحرين على سبيل المثال بالإضافة إلى المركز الرئيسي في الكويت.

بالنسبة لنقاط القوة في مجموعة بيتك وكما ترون يوجد هناك العديد من نقاط القوة التي يتمتع بها بيتك. وعلى إية حال نود هنا التركيز على النقاط الرئيسية التي تحقق الفائدة والمنفعة لعملائنا وذلك يشمل علاقتنا القوية والمتنية مع عملائنا والدعم والمساندة الحكومية وأداؤنا المالي القوي الذي ساند وعزز اسعار اسهمنا مما أدى إلى تصنيف بيتك كجزء من السوق الاول في بورصة الكويت.

بالنسبة لامم انجازات الاعمال الرئيسية فقد قمنا باطلاق باقة متنوعة من المنتجات والخدمات لتحقيق المنفعة لعملائنا وتوحيد وتقوية شراكتنا معهم. كما حصلنا ايضا على العديد من الجوائز على المستوى الاقليمي والعالمي من كبرى المؤسسات العالمية. ومن الجدير بالذكر بأن بيتك قد شارك في العديد من انشطة المسؤولية الاجتماعية للشركات بما في ذلك التعاون مع جمعية الهلال الاحمر والجهود الانسانية الاخرى. كما ركزنا ايضا على تقنية المعلومات حيث نعمل بكل جهد على تحديث انظمتنا بصورة ديناميكية ومتطرفة. وختاما اسمحوا لي ان انقل الميكروفون الى السيد/ مازن الناهض - الرئيس التنفيذي لمجموعة بيتك.

#### مازن الناهض :

شكرا وطاب يومكم ايها السيدات والسادة. يسرني ان اكون حاضرا اليوم في هذا المؤتمر والعرض التحليلي لمناقشة استراتيجية بيتك. انها رحلة عمل بدأناها منذ ثلاثة سنوات حيث قمنا اساسا بالتركيز على ثلاثة ركائز رئيسية اولها التركيز على جودة الاصول وتحسين كفاءة العمل في البنك مع العلم بأننا قد شهدنا تحسنا كبيرا في أدائنا خلال تلك الفترة. وبالتركيز على الماضي قدما الى الامام وفيما يتعلق بيتك فقد تم التركيز بشكل كبير جدا

على الاستثمار في التكنولوجيا المالية و التحول الرقمي للبنك. نتطلع الى تعزيز المزيد من اهتمامات العملاء بالเทคโนโลยيا المالية التي نقدمها حيث اننا قد ركزنا جهودنا بشكل كبير على الاستثمار في هذا المجال سواء داخليا او من خلال صناديق راس المال وذلك ل توفير احدث التكنولوجيا التي يمكن للعملاء الاستفادة منها.

ثانيا نركز على الأنشطة التشغيلية. ومرة أخرى نتطلع الى زيادة الناحية التكنولوجية المتعلقة بهذا الامر. كما تم استخدام الادوات التكنولوجية مثل انظمة الروبوتات ومثال تقنيات تحليل البيانات واجهزه الذكاء الاصطناعي قدر الامكان وذلك لتحسين قدراتنا على تقديم افضل المنتجات والخدمات الى عملائنا والتاكد من تقييد البنك بالمتطلبات الرقابية وتسهيل مهمتنا في مراقبة هذه الامور.

اما العنصر الثالث والاهم هنا فيتضمن التركيز على الموظفين والعملاء والتاكد من ارتباط موظفينا في البنك بالعمل وفقا لاعلى المعايير وذلك لتقديم افضل الخدمات الى العملاء . وختاما اود ان انقل الميكروفون الى رئيس المالية للمجموعة السيد/ شادي زهران ليأخذنا في جولة عبر الارقام والنتائج التي حققتها بيتك خلال الربع الاول من هذا العام ومن ثم نستطيع فتح المجال لطرح الاسئلة والرد عليها بكل سرور.

### شادي زهران :

السلام عليكم و طاب يومكم ايها السيدات والسادة. انا شادي زهران. رئيس المالية لمجموعة بيتك. سوف استعرض معكم في هذه الفقرة الجزء المالي من النتائج. استمرت مجموعة بيتك على نفس وتيرتها السابقة من النمو والازدهار في ميزانيتها العمومية وفي بيان الارباح والخسائر. بالنسبة لصافي الربح خلال الربع السنوي الاول من العام فقد بلغ صافي الربح الخاص بالمساهمين 44 مليون دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمقدار 5.4 مليون دينار كويتي او 13.9% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي مارس 2017.

وقد جاءت هذه الزيادة بشكل رئيسي نتيجة للزيادة التي تم تحقيقها في صافي الإيرادات التمويلية بمبلغ 38.3 مليون دينار كويتي والتي قابلها إنخفاض في إيرادات الاستثمار بمبلغ 15.9 مليون دينار كويتي وزيادة في مخصصات أعلى بقدر 4.2%. سنورد المزيد من التفاصيل بخصوص هذين البنددين وهما إيرادات الاستثمار والمخصصات في الشريحة التالية. بلغت الإيرادات التشغيلية 189 كما نرى في نفس الشريحة 189.1 مليون. وهذا يعني زيادة بمبلغ 20.5 مليون دينار كويتي أو 12.2% والناتجة بشكل رئيسي عن الزيادة في صافي الإيرادات التمويلية كما ذكرت. تمثل صافي الإيرادات التمويلية 73.2% من إجمالي الإيرادات التشغيلية مقارنة بنسبة 59.4% في العام الماضي، وهذا في الواقع دليل على التطبيق الناجح لاستراتيجية البنك والنجاح في التركيز على الأعمال المصرفية الرئيسية وتعزيز ومساندة استدامة واستقرار الربح. وعليه فإن معظم الإيرادات التشغيلية الناتجة عن هذا العمل قد نتجت بشكل رئيسي عن صافي إيرادات التمويل. وكما ذكرت فإن صافي إيرادات التمويل زادت بنسبة 38.2% مقارنة بالسنة الماضية حيث نتج ذلك عن الزيادة في متوسط المحافظ التي تجني العوائد محفظة التمويل و الصكوك بمبلغ 1.4 مليار دينار كويتي مقارنة بالعام الماضي أو 11.4% حيث ساندها في ذلك أيضاً الزيادة في معدلات الربح على المستوى المحلي والعالمي وتحسين تكلفة الأموال.

ومن جهة أخرى فإن الإيرادات غير التمويلية أو الإيرادات غير المدرة تمثل فقط 26.9%. أما 20، كما نرى في الجانب الأيمن من العرض فستلاحظون 20.9% بالإضافة إلى 6% مقارنة بالعام الماضي 24.5% بالإضافة إلى 16.1% و 40.6% وهذا يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات الاستثمارية بسبب الزيادة في عمليات البيع في العام الماضي أو البيع خلال الربع الأول وهذا اختلاف وقتي. حيث من المخطط لعمليات تخارج خلال السنة وخلال الربعين القادمة

في الشريحة التالية تحدثنا سلفاً عن الامر برمته. هذه الشريحة تظهر الارقام التي نراها هنا. بالطبع فقد انخفضت الايرادات الاستثمارية من 27 مليون دك الى 11 مليون دك حيث يعود السبب الرئيسي في ذلك عملية البيع غير المتكررة التي جرت العام الماضي لبعض الاستثمارات وهذا الامر لم يحدث خلال الربع الأول من العام الحالي. اما بالنسبة للمصاريف وإجمالي المصاريف التشغيلية بلغت 78.8 مليون دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمقدار 8.9 مليون دينار كويتي مقارنة بالعام الماضي وهذا ناتج بشكل رئيسي عن تكلفة الموظفين . ويعود السبب في ارتفاع تكلفة الموظفين بشكل رئيسي الى تغيير قانون العمل في الكويت والذي اثر بشكل رئيسي على زيادة تكلفة الموظفين هذا العام بالإضافة الى الزيادات السنوية.

وعلى اية حال فإن معدل التكلفة الى الدخل قد انخفض من 42.76% الى 41.67% في المئة مقارنة بالعام الماضي بأكمله. وهذا يمثل استمرار كفاءة وتحسين الايراد الرئيسي المستقر بالإضافة الى تخفيض التكلفة. ومن الجدير بالذكر هنا ان المجموعة قد تمكنت من تخفيض نسبة التكلفة الى الدخل منذ 2014 بنسبة 10%. اضافة الى ذلك اود ان ابين بان نسبة التكلفة الى الدخل في بيتك - الكويت قد حافظت على ذلك المستوى المنخفض مقارنة بمعدل السوق وذلك بنسبة 33% وهذا اقل من كليهما وأعني المعدل للبنوك الاسلامية والتقلدية المحلية.

بالانتقال الى الشريحة التالية اود ان ابين المزيد او التركيز بشكل اكبر على صافي هامش التمويل وفي الجانب الآخر يبين الأرصدة الفعلية و المتوسط للأصول ذات العوائد ويعطي المزيد من الفهم المنطقي بخصوص المساهمات والتي زادت 11.8% متوسط الأصول المدرة. وعلى اية حال فقد بلغ صافي ايرادات التمويل 3.46 في المئة وهذا يعني زيادة بمقدار 65 نقطة اساس مقارنة بالعام الماضي ، 2.81 في المئة والتي نتجت عن زيادة العوائد على التمويل بالإضافة الى محفظة الخزانة بمقدار 57 نقطة اساس و 37 نقطة اساس على

التوالي . وباحتساب الزيادة في الحجم لمتوسط التمويل والبالغ 1.1 مليار والذي نراه بالجانب الايسر وبالاضافة الى ذلك تمكنت المجموعة من الاستمرار في تحسين تكلفة الاموال وبشكل رئيسي في كل من الكيانات الكبرى في المجموعة - الكويت وتركيا حيث نتج ذلك عن التحسن والنمو في الحسابات الجارية وحسابات التوفير البالغ 46% على مستوى المجموعة.

اما في الجانب الایمن هنا فاننا ننظر الى الارباح الناتجة عن الاعمال المصرافية مقابل الشركات غير المصرافية في المجموعة حيث تم الاحفاظ بنسبة 91% من الاعمال المصرافية التي حققت نموا فعليا . حيث بدأ التحسن بعد 2014 و 2015 ومن ثم في 2016 واستقر في 2017 . والآن مازالت النسبة 91 في المئة كما هي في 2017 . وفيما يتعلق بالمخصصات والانخفاضات في القيمة فقد زادت المصرفات ، زادت مصاريف الانخفاض في الاستثمارات وذلك أكثر تحفظا وخاصة الاستثمارات في المملكة العربية السعودية وهذا بسبب اردياد التوترات الاقليمية الجيو سياسية وحالات عدم الاستقرار التي تؤثر على ظروف السوق.

أود ان ألقى الضوء هنا على امر قد يكون ذات اهمية لمعظمكم وهو تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية IFRS9 . وكما يعلم معظمكم فان بنك الكويت المركزي قد تبني تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS9 جزئيا عام 2018 وذلك في الربع الاول من العام الحالي واستمر بنفس ممارسات العام الماضي فيما يتعلق باحتساب المخصصات المتعلقة بالمحافظة الائتمانية . وعلى اية حال فان النتائج الاولية لتطبيقنا هذا المعيار قد اثبتت وجود فائض ملحوظ كما تم بيانه في البيانات المالية لعام 2017 مقارنة بالمخصصات المتراكمة . من المتوقع ان تكون تعليمات بنك الكويت المركزي بخصوص الخسائر الائتمانية المتوقعة اكثر شدة وصرامة وان يتم تطبيقها بالكامل خلال 2018.

فيما يتعلّق باجمالي الاصول فقد بلغ اجمالي الاصول 17.4 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 925 مليون دينار كويتي او 5.8% خلال فترة 12 شهراً الماضية. وعلى اية حال فقد بلغت نفس المستوى في ديسمبر العام الماضي ونلاحظ الان بان الزيادة مقارنة بالربع الاول من 2017 قد نتجت بشكل رئيسي بسبب الزيادة في محفظة التمويل بمقدار 1.03 مليار دينار كويتي والتي قابلها إنخفاض في استثمارات واصول متاحة للبيع بمبلغ 410 مليون بسبب التخارج من الاستثمارات غير الاستراتيجية. لقد كان النمو في التمويل واضحاً في جميع قطاعات العمل والذي نتج بشكل رئيسي عن الخدمات المصرفية للشركات. بلغ النمو في محفظة التمويل للربع الاول من 2018 نسبة 3% للثلاث اشهر فقط. مما يعزز استمراً وتيرة النمو والتقدم التي شهدناها العام الماضي بنسبة 12.7%

فيما يتعلّق بحسابات المودعين فقد بلغت 11.8 مليار دينار كما في 31 مارس 2018 زيادة بمبلغ 786 مليون دينار كويتي او 7.2% خلال فترة 12 شهراً والتي تمثل الربع الاول من عام 2018 مقارنة بالربع الاول من عام 2017. كما ان ودائع العملاء وكنسبة مؤدية من اجمالي قاعدة التمويل ما زالت تشكل 81% والتي تمثل قاعدة تمويل صحية وقوية بالإضافة إلى نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير كما ذكرت بالنسبة للمجموعة فقد استقرت عند 46 في المئة من اجمالي قاعدة الودائع. ومن الجدير بالذكر ان بيتک الكويت يحتل المركز الريادي فيما يتعلّق بحسابات الادخار حيث تبلغ حصته بالإضافة الى الحسابات الجارية 26.4% في المئة، وهذه النسبة مبنية على التقارير الحديثة الصادرة عن بنك الكويت المركزي في فبراير 2018. تتحدث هذه الشريحة عن العوائد على متوسط الاصول ومتوسط حقوق الملكية. زاد العائد على متوسط الاصول بمقدار 14 نقطة اساس من 1.06 الى 1.20 للربع الاول من عام 2018 مقارنة بالربع الاول من 2017 . كما بلغ العائد على حقوق الملكية 9.77 و هذا يعني زيادة بمقدار 83 نقطة اساس مقارنة بالعام الماضي البالغه 8.94 نقطة و فيما يتعلّق بمعدل كفاية راس المال فقد بلغت نسبته 17.5% وهي اقل هامشيا

مقارنة بالعام الماضي الذي بلغت فيه 17.76% واعلى من الحد الادنى للمطالبات الرقابية البالغة 15% والتي تشمل 2% للبنوك المهمة نظاميا وعليه فاننا قد تجاوزنا نسبة 15%. ومن الجدير بالذكر بان نسبة كفاية راس المال لشهر مارس 2018 لا تشمل اية ارباح مرحلية والتي تبلغ 44 مليون دينار كويتي وفقا للتشریعات السائدة في الكويت.

اود ان ابين هنا نقطة اخرى نستشفها من اتجاه البيانات المالية لبيت التمويل الكويتي فيما يتعلق بالرسملة ونمو محفظة التمويل. واذا ما نظرنا الى التوجه خلال العام الماضي 2017 فقد زادت محفظة التمويل بنسبة 12.7 في المئة وقد صاحب هذا الامر نموا ملحوظا في الصكوك وحافظت المجموعة على نسبة كفاية راس المال خلال عام 2017 لتكون بنفس مستوى 2016 وفي الواقع فانها اقل بمقدار 10 نقطة اساس فقط. حيث بلغت في عام 2017 17.76 وبلغت عام 2016 17.88 . ويعود السبب في ذلك الى تطبيق خطة الاستخدام الامثل لرأس المال بما في ذلك بيع الاصول غير الاساسية (غير البنكية) والتي ستستمر لتعزيز راس المال. ولم تكن التخارجات في الرابع الاول من 2018 مادية وقد أشرنا الى ذلك في عندما تحدثنا عن الاستثمارات . وهي اقل بكثير من العام الماضي . حيث بلغت التخارجات فقط 7.6 مليون دينار كويتي للربع الاول. وعلى اية حال فان المخطط لها بان تبلغ لکامل السنة 140 مليون .

ما اود التحدث عنه هنا اخيرا وقد لا يكون مذكورا في هذا العرض هو ان نسبة صافي التمويل المستقر ونسبة تغطية الديون تحسنت حيث تحسنت نسبة صافي التمويل المستقر بمقدار 1.2% وبلغت 108.1 للربع الاول في حين ان نسبة تغطية السيولة بلغت 153% وكلاهما اعلى من الحدود الرقابية. وكما ترون فان ربحية السهم في البيانات المالية وفي هذه الشريحة قد زادت من 6.17 فلسا الى 7.03 .

والآن اعيد الميكروفون الى السيد فواز

## الأسئلة والأجوبة:

فواز السري:

شكراً لكم. شكرأً شادي، مازن وفهد.

نبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. قبل ذلك، اسمحوا لي أن أشير إلى أن لدينا صفحات إضافية في ملحق العرض التقديمي. هذه الصفحات عبارة عن البيانات المالية للربع الأول، ولدينا أيضاً مقارنات سنوية تعود إلى عام 2015 وهي موجودة لتسهيل الرجوع إليها.

سنقوم الآن بطرح أسئلتكم، فإذا كنتم تودون طرح سؤال فقد حان الوقت لإرساله. يظهر لدينا بالفعل سؤال واحد على الشاشة. يوجه السيد/ أحمد من ألفا كابيتال سؤالاً لرئيس المالية يقول فيه أن صافي الدخل من عمليات التمويل قد ارتفع بما يقارب نسبة 30%， هل يمكنه فقط إعطائنا بعض المعلومات الأساسية عن الزيادة؟

شادي زهران:

نعم ، وهو كما سبق وشرحته. هناك تحسن في المتوسط، في الواقع نتج صافي دخل عمليات التمويل عن تحسن كل من حجم ومعدلات الربح، وفي الكيانات الرئيسية أيضاً في الكويت وتركيا. في الواقع من جميع الكيانات، ولكن بشكل أساسي في الكويت وتركيا كما تحسنت نسبة الحسابات الجارية، وحسابات الادخار. فقد بلغت النسبة الآن 46% مما أدى بالفعل إلى تحسين تكلفة التمويل، وكان ذلك نتيجة للتحسين في ثلاثة أبعاد: الحجم، والأصول، وتحسن في الأصول المدرة للدخل بمتوسط 1.4 مليار دينار، والتمويل، والصكوك، وأصول الخزينة، والعائد وكذلك من التحسن في تكلفة الموارد المالية.

**فواز السري:**

شكرا لك. هناك سؤال أيضاً لرئيس المالية.

لقد ذكرت أن نسبة التكلفة إلى الدخل قد انخفضت بنسبة 10% منذ عام 2014. هل يمكن أن تعطينا فكرة عن تطلعاتكم للعامين أو الثلاثة أعوام المقبلة؟

**شادي زهران:**

في الواقع، ما حققناه كان إنجازاً مهماً كما تعلمون، والآن إن نسبة التكلفة إلى الدخل التي تعمل بها مجموعة بيت التمويل الكويتي هي نسبة كفاءة عالية مقارنة بالبنوك الإسلامية. إن نموذج التشغيل المصرفي الإسلامي هو أكثر تكلفة من البنوك التقليدية ونسبتنا في الواقع الأفضل في السوق. نتوقع أن تتحسن أكثر. بلغت النسبة الآن 41% ونأمل أن نرى نسبة التكلفة إلى الدخل بمستويات أقل 30% أو دون 40% إن شاء الله. لكن ليس من المتوقع تحقيق إنخفاض آخر بنسبة 10%.

**فواز السري:**

شكرا لك. لدينا سؤال من فرانسيسكا ماريا من وكالة موديز.

فرانسيسكا تطلب منك إعطاء فكرة حول تأثيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (IFRS 9) على مخصصات بيناك؟

**شادي زهران:**

نعم إنه لمن دواعي سروري. أعتقد أن الكويت قد تكون الدولة الوحيدة التي جميع البنوك فيها تقريباً لديها فائض بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (IFRS 9). ليس مثل دول الجوار والمنطقة أو بقية دول العالم،

و هذا يتجلبـكـ المركـزـيـ منـ وـقـتـ لـوـضـعـ مـبـادـئـ تـوجـيهـيـةـ أـكـثـرـ صـرـامـةـ وـإـضـافـةـ مـخـصـصـ خـسـائـرـ الـائـتمـانـ ECLـ وـقـدـ قـمـنـاـ بـتـطـبـيقـهـاـ بـالـفـعـلـ فـيـ عـامـ 2017ـ نـحـنـ نـقـوـمـ بـتـطـبـيقـ كـامـلـ لـلـمـعـيـارـ الدـولـيـ لـلـتـقـارـيرـ الـمـالـيـةـ (IFRS 9)ـ فـيـ جـمـيعـ كـيـانـاتـنـاـ وـأـنـتـهـىـ بـنـاـ الـأـمـرـ بـأـهـمـيـةـ حـقـيقـيـةـ مـنـ فـائـضـ التـنـفـيـذـ أـوـ فـائـضـ الـخـاصـ بـالـتـنـفـيـذـ.

وـمـعـ ذـلـكـ،ـ فـإـنـاـ لـاـ نـزـالـ فـيـ اـنـتـظـارـ أـنـ يـأـتـيـ بـنـكـ الـكـوـيـتـ الـمـرـكـزـيـ بـإـرـشـادـاتـهـ،ـ وـالـذـيـ مـنـ الـمـتـوـقـعـ أـنـ يـكـونـ ذـلـكـ فـيـ الـرـبـعـ الـثـالـثـ كـمـاـ تـمـ إـبـلـاغـنـاـ بـهـ.ـ وـلـاـ نـتـوـقـعـ الـوـصـولـ إـلـىـ نـفـسـ النـتـائـجـ.ـ إـنـ بـنـكـ الـكـوـيـتـ الـمـرـكـزـيـ أـكـثـرـ صـرـامـةـ وـهـوـ بـالـمـعـتـادـ أـكـثـرـ تـحـفـظـاـ مـاـ سـاعـدـ الـبـنـوـكـ حـالـيـاـ عـلـىـ تـحـقـيقـ فـائـضـ فـيـ الـكـوـيـتـ.ـ بـالـفـعـلـ إـنـ فـائـضـ فـيـ الـكـوـيـتـ بـالـنـسـبـةـ لـتـنـفـيـذـ جـمـيعـ الـبـنـوـكـ فـيـ الـكـوـيـتـ الـمـرـكـزـيـ لـلـتـقـارـيرـ الـمـالـيـةـ 9ـ (IFRS 9)ـ هـوـ نـتـيـجـةـ لـلـنـهـجـ الـمـحـافـظـ لـبـنـكـ الـكـوـيـتـ الـمـرـكـزـيـ مـنـذـ الـأـزـمـةـ مـنـ خـلـالـ فـرـضـ الـمـخـصـصـاتـ عـلـىـ الـبـنـوـكـ،ـ وـنـتـوـقـعـ أـنـ تـنـفـيـذـ الـمـعـيـارـ الدـولـيـ لـلـتـقـارـيرـ الـمـالـيـةـ 9ـ (IFRS 9)ـ يـحـقـقـ بـعـضـ الـفـوـائـضـ.ـ لـكـنـ بـيـتـ التـموـيلـ الـكـوـيـتـيـ كـوـنـهـ بـنـكـاـ ضـخـماـ،ـ نـظـرـاـ لـحـجـمـهـ...ـ وـكـمـاـ كـانـ وـقـتـ أـرـمـةـ وـكـذـلـكـ مـنـ حـيـثـ أـخـذـ الـمـخـصـصـاتـ،ـ وـنـرـاهـ الـآنـ قـدـ يـكـونـ أـكـبـرـ أـوـ أـحـدـ أـكـبـرـ الـبـنـوـكـ مـنـ حـيـثـ الـفـائـضـ وـفـقـاـ لـلـمـعـيـارـ الدـولـيـ لـلـتـقـارـيرـ الـمـالـيـةـ 9ـ (IFRS 9)ـ.

#### فواز السري:

شكرا لك وشكرا لك فرانسيسكا على هذا السؤال. بعد ذلك، لدينا سؤال من سعود الوزان من شركة وفرة للاستثمارات. سأل سعود ما هو سبب المعدل العالى لنكاليف الموظفين، إذ أنه أعلى من المتوسط للبنوك المنافسة؟

### **مازن الناهض:**

أعتقد أن أحد الأسباب الرئيسية وراء ذلك هو ميزة بيت التمويل الكويتي الفريدة في وجود فروع منفصلة للذكور والإناث. وهذا يزيد بشكل خاص من التكاليف المدفوعة لخدمة نفس قاعدة العملاء، وعلى هذا النحو، جزء من السبب وراء ارتفاع تكاليف موظفينا هو أننا في الواقع نفصل بين هذه الفروع. ثانياً، نعمل في مناطق أخرى. على سبيل المثال، نأخذ تركيا، حيث أن قاعدة التكلفة هناك المتعلقة بالدخل أعلى نسبياً من المتوسط في الكويت. إذاً ما تراه من حيث إجمالي تكاليف الموظفين هو أسلوب عمل المجموعة، التي تعمل في عدة مناطق، ليس فقط في الكويت.

### **فواز السرّي:**

شكراً لك سيد مازن على هذا الجواب. بعد ذلك، لدينا سلسلة من الأسئلة من إيلينا سانشيز من المجموعة المالية هيرميس (EFG HERMES)، لذا أيها السادة سوف أقوم بطرح الأسئلة واحداً تلو الآخر. سأطرح السؤال الأول وأعطيكم الوقت للإجابة ثم سأطرح السؤال مرة أخرى. أول الأسئلة التي طرحتها هي هل تتوقع أن يستمر نمو الأصول التمويلية في عام 2018 بوتيرة مماثلة مقارنة بعام 2017؟

### **شادي زهران:**

في الواقع، إذا نظرنا إلى نتائج الربع الأول، كما قلت قد زادت محفظة التمويل بنسبة 3% للأشهر الثلاثة الأولى. لذا إذا قمنا باحتسابها للسنة كاملة، فسوف نحصل على نفس المعدل وهو 12.7% الذي كان لدينا في العام الماضي. لذلك نتوقع المحافظة على هذا المعدل وأن يستمر في هذا العام. ربما ليس بالضرورة 12% ولكننا نتوقع الحفاظ على نفس المعدل.

**فواز السري:**

شكرا لك. سؤال آخر من إلينا سانشيز: هل لديك أي فكرة من بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بكيفية معالجة فائض المخصصات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS 9)؟ هل سيتم إضافة الفائض إلى حقوق المساهمين؟

**مازن الناهض:**

من غير الواضح حتى الآن. ما زلنا ننتظر من المشرعين أن يخبرونا كيف نتعامل مع هذا. ليس لدينا أي رؤية حتى الآن فيما يتعلق بما ستفعله الهيئة التنظيمية فيما يتعلق بالفائض في المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS9)، سواء أكان سيتم إضافته إلى حقوق المساهمين أو ما إذا كان سيكون جزءاً من الأرباح والخسائر.

**فواز السري:**

شكرا لكم. الآن ، سؤالان آخران من إلينا.  
أولاً، هل يمكنك تكرار مقدار الدخل الناتج عن عمليات التخارج التي تتوقع الوصول إليها في 2018؟ في الربع الأول كان 7.7 مليون.

**مازن الناهض:**

. تتوقع التخارج فيما يتراوح بين 140 إلى 150 مليون دينار كويتي لمدة عام كامل.  
سيتم تحديد الدخل بناءً على سعر البيع، لذلك من الصعب توقع ما سيكون عليه الدخل، ولكن المبلغ الفعلي لعمليات التخارج سيبلغ حوالي 150 مليون دينار كويتي.

**فواز السري:**

وسؤالها الأخير هو كيف ستؤثر الزيادة في أسعار البنك المركبة على هامش التمويل الصافية المستقبلية وهل تتوقع المزيد من التحسن من مستوى الربع الأول؟

**مازن الناهض:**

أعتقد أنه من الواضح جداً، مع وجود نسبة كبيرة لمعدلات حسابات التوفير والحسابات الجارية CASA من الودائع لدينا، فإن أي زيادة في معدل الخصم ستؤدي إلى ارتفاع صافي دخل التمويل الذي تم تحقيقه لصالح بيت التمويل الكويتي. من حيث الأثر الفعلي، سيعتمد كل ذلك على فئات الالتزامات التي تحتفظ بها، لذلك إذا رأينا نمواً في معدلات حسابات التوفير والحسابات الجارية CASA مقابل نوع آخر من الخصوم الأكثر تكلفة من حيث هيكل المضاربة الموجود مع العملاء، سوف نضع هاماً على. ولكن إذا كانت غالبية هذه الودائع تذهب إلى الودائع عالية الربحية أو الودائع ذات نسبة الربح أعلى، فإن الهامش سيكون أقل. لكن بشكل عام، سيكون الأمر إيجابياً بالنسبة إلى بيت التمويل الكويتي. ليس لدي رقم محدد الآن لأنه من الصعب التنبؤ بذلك، ولكن إذا كان علي أن استخدم مقياساً لقياس الأثر، فسوف يكون لكل 50 نقطة أساس، يجب أن نشهد تحسناً بمقدار 20 نقطة أساس في الأرباح الصافية للبنك.

**فواز السري:**

شكرا لك مازن. التالي، لدينا سؤال من فواز الهندي من إن بي كي كابيتال (NBK CAPITAL). السؤال هل تتوقع الحصول على حصة سوقية وتمويل في الكويت؟

**مازن الناهض:**

نحن نأمل ذلك تماماً. نحن نشارك بنشاط في السوق وعلى وجه التحديد في البنية التحتية والنفط والغاز، ويظل تركيزنا هناك قوياً جداً. وعندما يتم طرح هذه المشروعات، سنرى أن النمو سيتحقق دون أدنى شك.

**فواز السري:**

لدينا العديد من الأسئلة القادمة. يرجى إمهالي لثواني حتى أرى ما إذا كان بإمكاني تجميعها معاً للمتحدثين والجمهور. حسنا، سؤال من فواز الهندي. يسأل هل كان هناك أي انعكاس لعائدات التمويل المتعلقة في الربع الأول من عام 2018؟

**شادي زهران:**

في عام 2018؟ كان هذا ضئيلاً جداً.

**فواز السري:**

ضئيل جداً. بعد ذلك، لدينا سؤال من راجو من إكسوتيك كابيتال (EXOTIX CAPITAL). يسأل راجو ما هو الهدف على المدى المتوسط للعائد على حقوق المساهمين والعائد على الأصول؟

**مازن الماهض:**

من حيث العائد على حقوق المساهمين، نحن نستهدف 11 إلى 12% من العائد على الاستثمار لهذا العام. من حيث العائد على الأصول، أعتقد أن نفس المستوى هو مستوى جيد فيما يتراوح بين 1.22 و 1.3%.

**فواز السري:**

السؤال هو ما هي نسبة الأعمال التي لا تزال تعتبر غير أساسية من حيث الإيرادات ومجموع الأصول؟

السؤال أيضاً من راهول من إكسوتيك كابيتال (EXOTIX CAPITAL).

**شادي زهران:**

في الواقع ليس لدي نسبة مئوية محددة ولكنها أقل بكثير مما كانت عليه في عام 2014 وما قبله، وإذا نظرت أيضاً إلى المساهمة في ربحية البنك، فقد جاءت 91% من القطاع المصرفي. لذلك من منظور المساهمة، فإنه في الواقع أقل من 9%.

**فواز السري:**

لدي سؤال من شادير من الريان (ALRAYAN) ، شادير يسأل كيف ترى نمو الدخل، معدل التشغيل لعام 2018؟

**مازن الناهض:**

أعتقد أننا سنرى وتيرة مماثلة من الأداء الذي رأيناه في الربع الأول، كما يتوقع نمو دخل الرسوم.

**فواز السري:**

شكراً لك مازن. أعتقد بأننا قد أجربنا على السؤال الأخير، وفي حال لم نتلق أي أسئلة خلال العشر ثوانٍ القادمة سنختتم جلسة اليوم. لذا سنتظر 10 ثوانٍ. حسناً، لا مزيد من الأسئلة القادمة؟ أعتقد يا سادة لقد أبليتكم بلاءً حسناً في شرح النتائج المالية للربع الأول. أيها السادة المشاركون والمحثثون سنختتم الآن البث الحي. أشكر كل من السادة مازن وفهد وشادي على العرض التقديمي، وأشكركم أيها السيدات والسادة الذين إنضموا إلينا سواء على الهواء مباشرة أو التسجيل.

سنختتم الآن اتصالنا على أن يكون البث الحي القادم لمناقشة أرباحنا في الربع الثاني. نأمل أن نراكم قريباً.

- انتهى -

# Disclaimer

## IMPORTANT NOTICE

This presentation has been prepared by Kuwait Finance House and is subject to the applicable laws and regulations in the State of Kuwait. It is for information purposes only and it shall not be reproduced or redistributed to any other person without obtaining Kuwait Finance House's prior written consent. It does not and shall not constitute either an offer to purchase or buy or a solicitation to purchase or buy or an offer to sell or exchange or a solicitation to sell or exchange any securities of Kuwait Finance House. Neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of any contract, commitment or advice whatsoever. This Presentation must be read in conjunction with all other publicly available information. To the maximum extent permitted by law, Kuwait Finance House and its directors, employees, agents ,consultants, affiliates and subsidiaries expressly exclude all liability and responsibility for any loss or damage arising from the use of, or reliance on, the information contained in this presentation or the website whether or not caused by any negligent act or omission. Neither Kuwait Finance House nor any of its directors, employees, agents, consultants, affiliates, or subsidiaries warrant or represent the correctness, accurateness or completeness of the information provided herein. This document is not to be relied upon in any manner as legal, tax or investment advice. Each recipient hereof shall be responsible for conducting its own investigation and analysis of the information contained herein and shall familiarize and acquaint itself with, and adhere to, the applicable local legislations. Except where otherwise expressly indicated herein, this presentation contains time-sensitive information which is based on currently available information to Kuwait Finance House as of the date stated or, if no date is stated, as of the date of this preparation and accordingly does not guarantee specific future results, performances or achievements. The information and the opinions contained herein are subject to change without notice. None of Kuwait Finance House or any of its subsidiaries or affiliates assume any obligation to update or otherwise revise any such information to reflect information that subsequently becomes available or circumstances existing or changes occurring after the date hereof.

## FORWARD-LOOKING STATEMENTS

All statements included or incorporated by reference in this presentation, other than statements or characterizations of historical fact, are forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on Kuwait Finance House's current expectations, predictions and estimates and are not guarantees of future performance, achievements or results. Forward-looking statements are subject to and involve risks and uncertainties and actual results, performance or achievements of Kuwait Finance House may differ materially or adversely from those expressed or implied in the forward-looking statements as a result of various factors. In addition, even if Kuwait Finance House's results of operations, financial condition and the development of the industry in which it operates are consistent with forward-looking statements contained herein, those results or developments may not be indicative of results or developments in subsequent periods. Kuwait Finance House does not undertake to update any forward-looking statements made herein. Past results are not indicative of future performance.



# First Quarter 2018

## Earnings Presentation

May 03, 2018





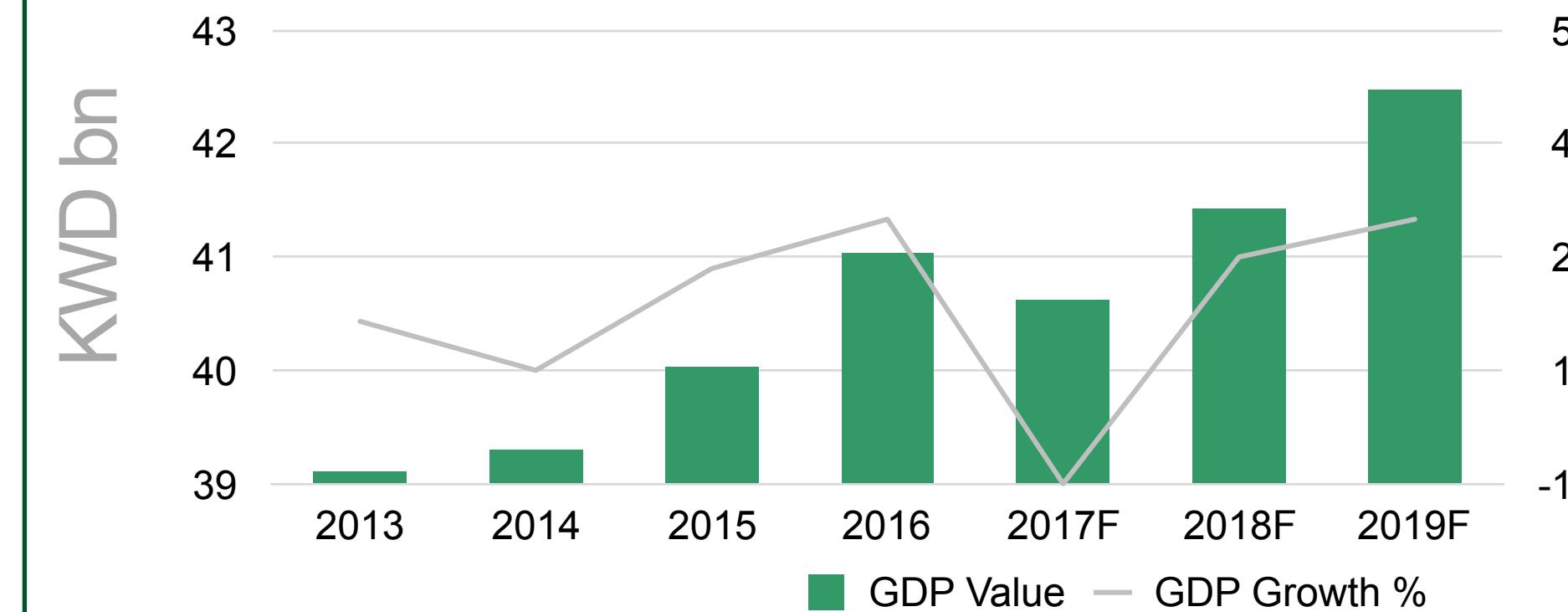
# Agenda

1. Kuwait Operating Environment (Highlights)
2. KFH Overview
3. Q1 Business Highlights
4. KFH Strategy
5. First Quarter Financial Results

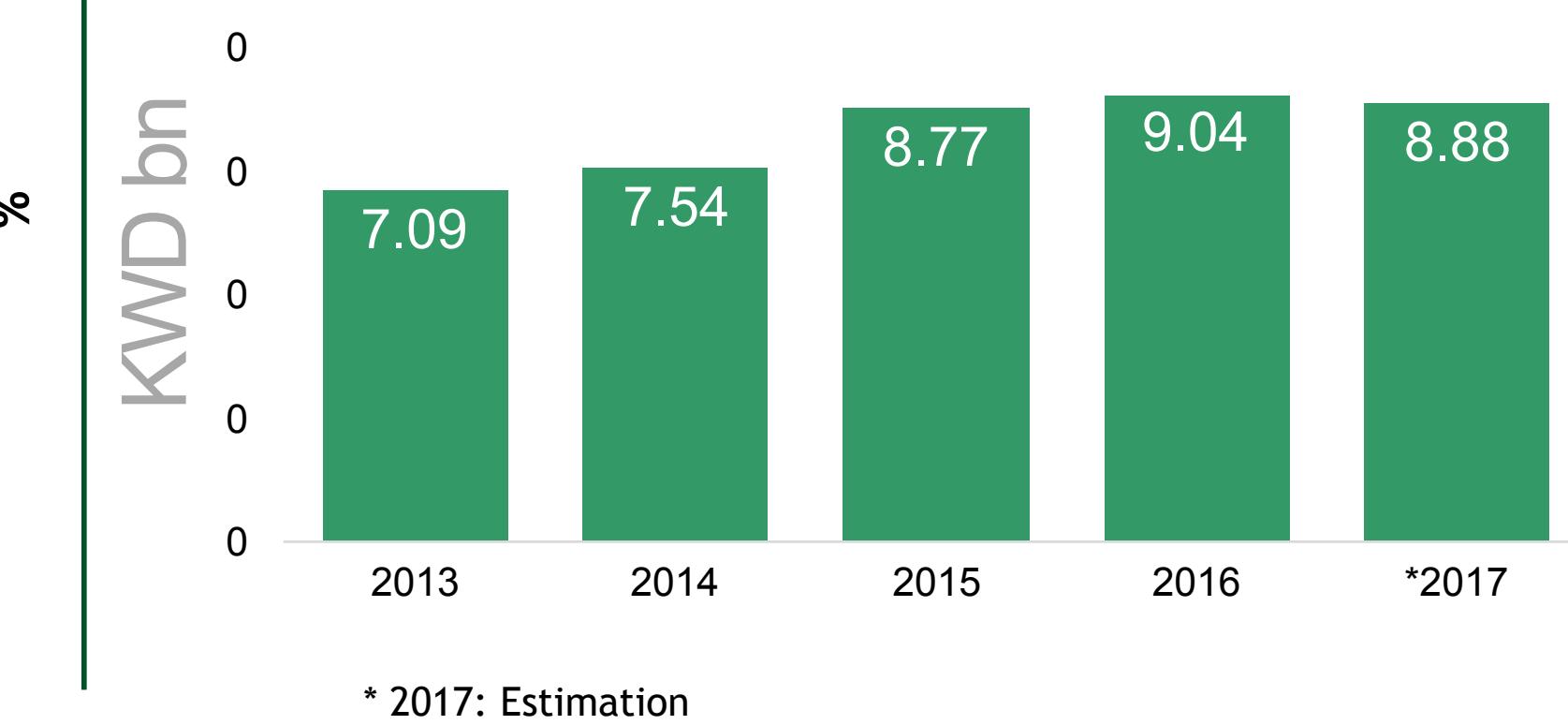
# Kuwait

# Economic Indicators

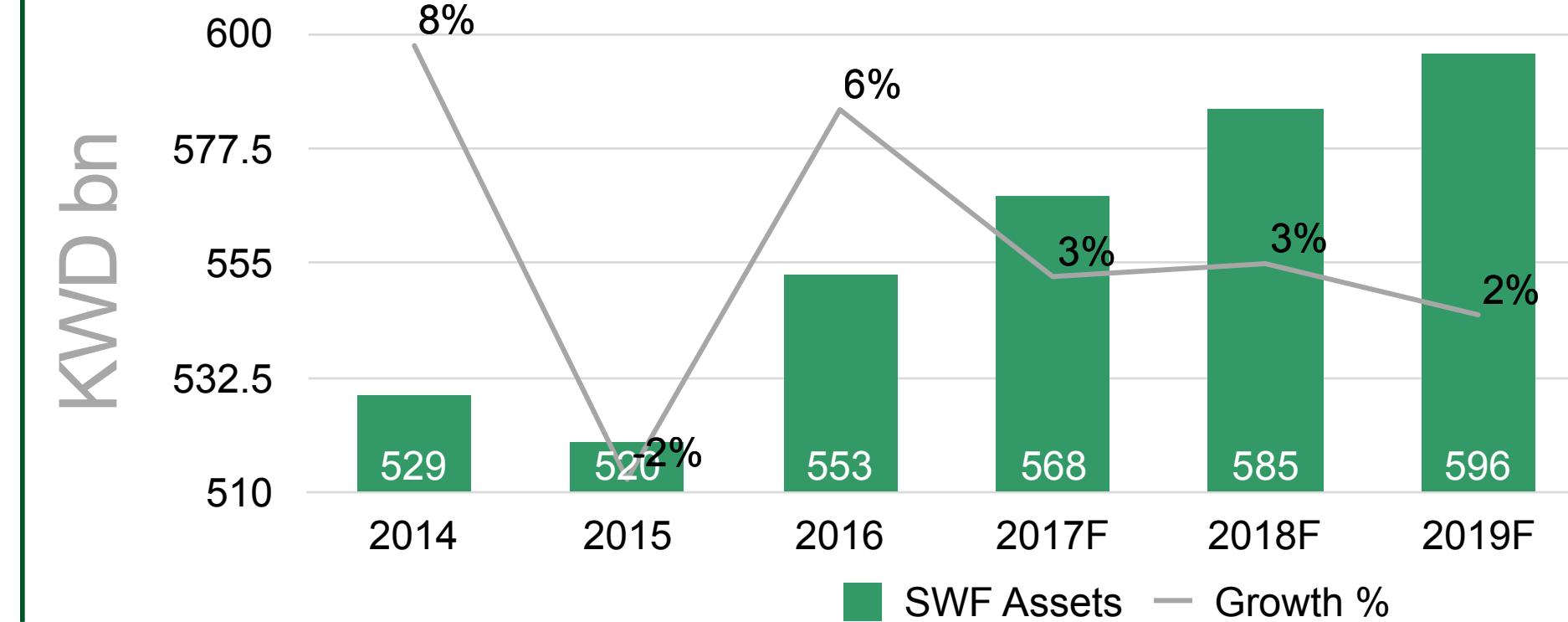
## Kuwait Gross Domestic Product



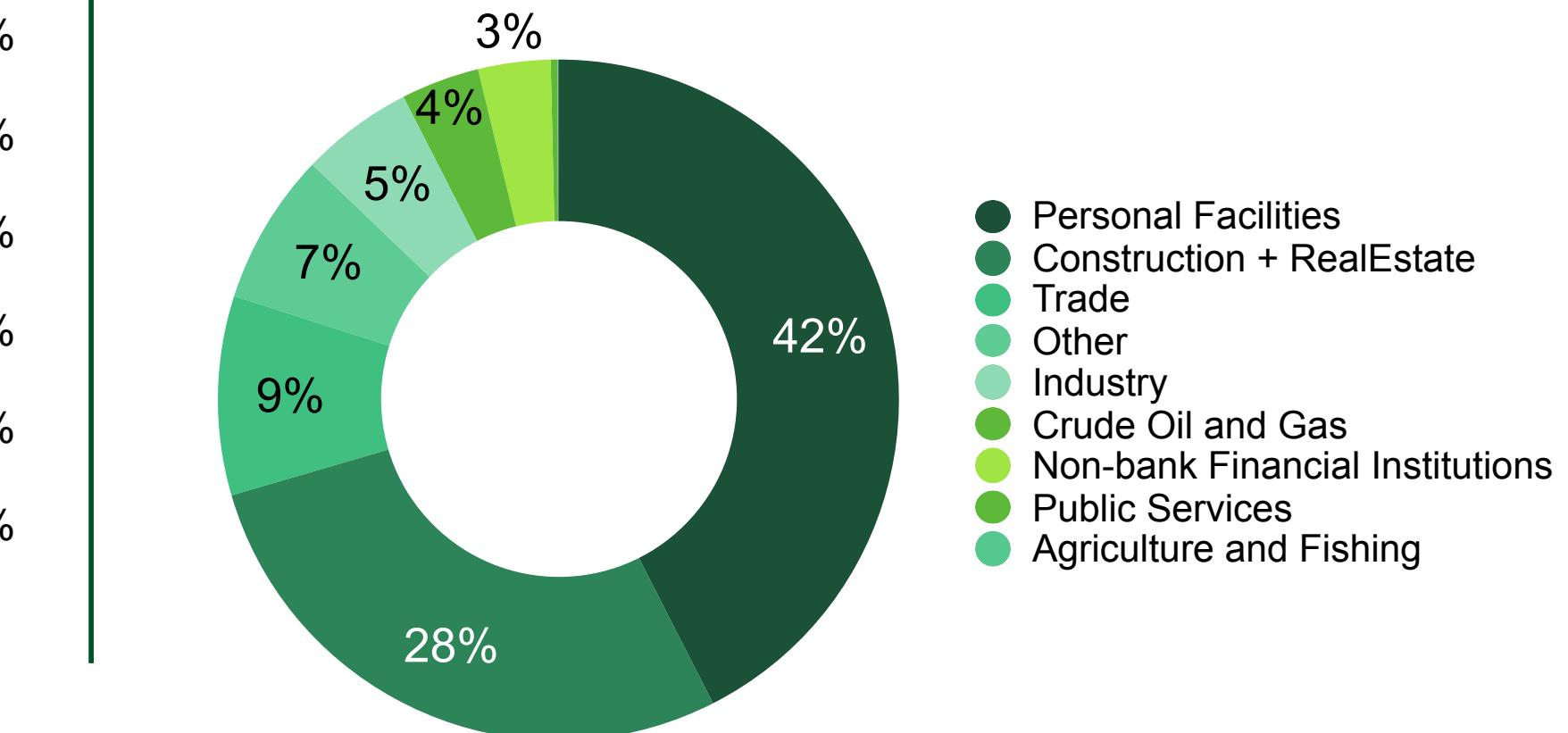
## Kuwait Total Government Capital Expenditure (Capital Formation)



## Kuwait Sovereign Balance Sheet



## Kuwait Share of Credit Facilities Provided to Economic Sectors (Feb 2018)



# KFH Overview

## Kuwait



**1st**  
and largest  
Shari'a-compliant  
bank in Kuwait

## Regional



**2nd**  
largest Shari'a-  
compliant bank in  
the Gulf

## Global



**2nd**  
largest Islamic  
bank by assets in  
the world

In Kuwait, KFH is the largest Shari'a-compliant bank **by deposits, profitability and by number retail distribution.**

In the Gulf, KFH is the second largest Shari'a-compliant bank **by both assets and deposits.**

Globally, KFH is the **second largest Islamic bank in the world by assets.**

# KFH Overview

Vertically and geographically diversified banking group

## Germany

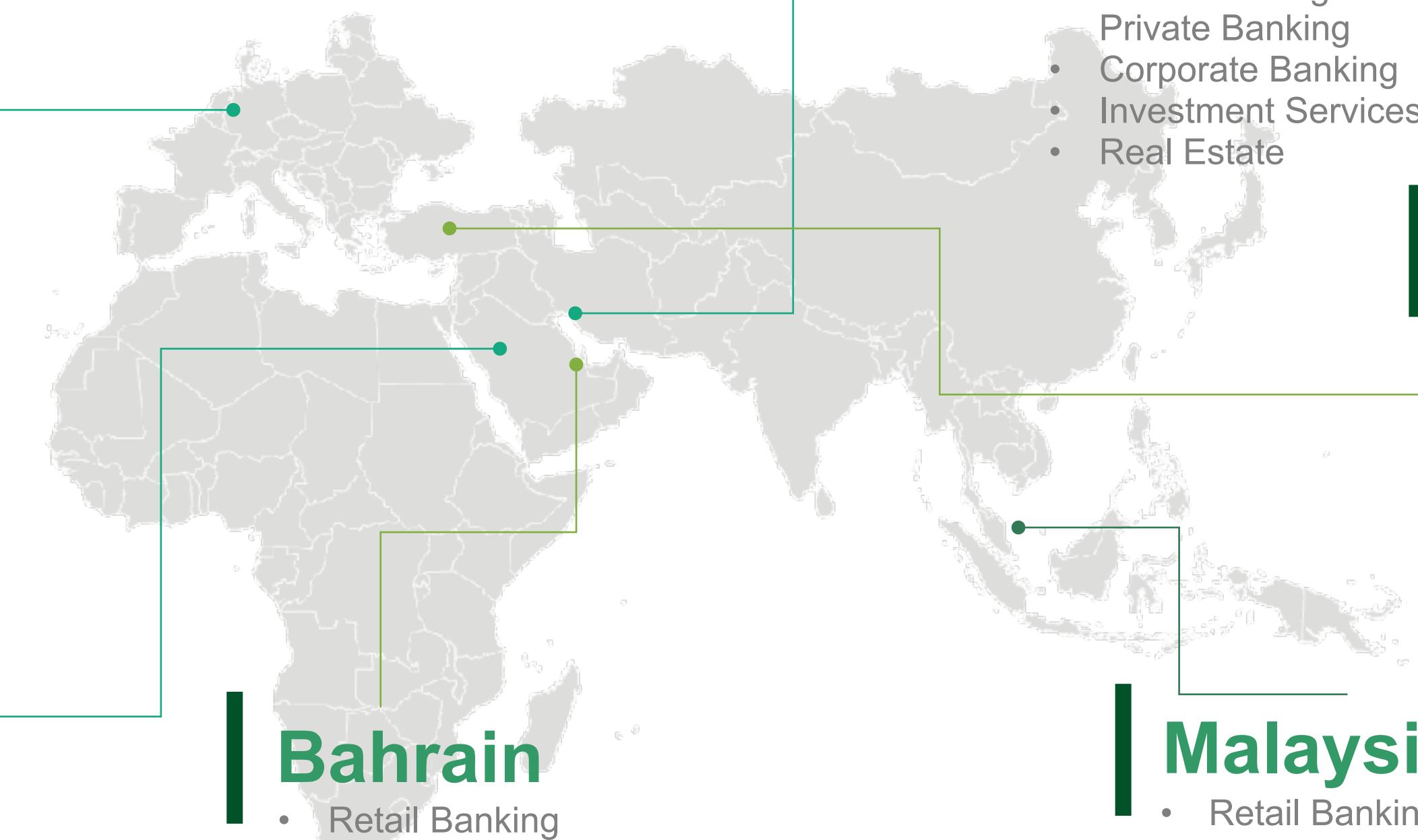
1st Islamic bank

- Retail Banking
- Corporate Banking
- Investment Services
- Real Estate



## Saudi Arabia

- Asset Management
- Wealth Management and Custody
- Investment Services
- Product & Business Development



## Bahrain

- Retail Banking
- Wealth Management
- Corporate Banking
- Real Estate



## Kuwait

- Retail Banking
- Wealth Management and Private Banking
- Corporate Banking
- Investment Services
- Real Estate

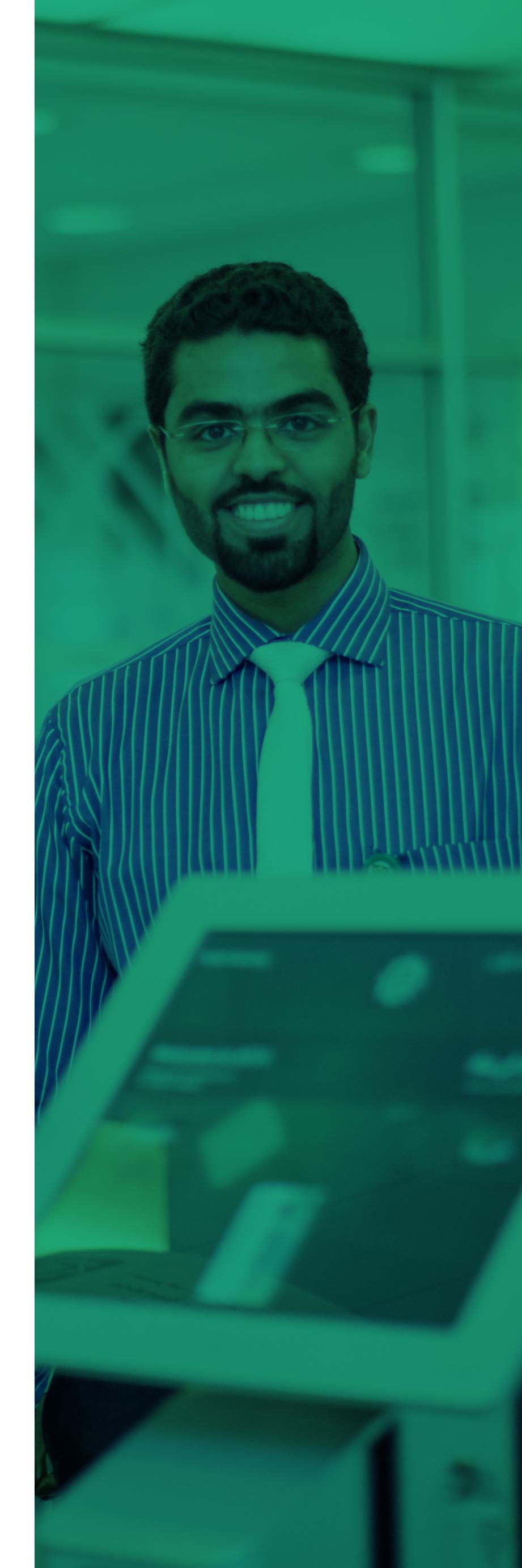
## Turkey

- Retail Banking
- Wealth Management and Personal Banking
- Corporate Banking



## Malaysia

- Retail Banking
- Wealth Management
- Corporate Banking
- Commercial Banking



# KFH Strengths

Robust Financial Performance	Leading Islamic Financial Institution	Strong Government Sponsorship	Senior Management Team	Strategic Distribution Channels	Effective Risk Management Framework
A consistent track record of profitability & dividend payment  Solid funding and liquidity profile  Consistent low NPF rates  Improving cost to income ratio  Solid margins and improving efficiency	Second largest Islamic Financial Institution globally in terms of asset base  Operating history of over 40 years  Strong retail franchise  Pioneer of Islamic products in Kuwait  “Islamic Bank of the Year - Middle East”	49% ownership of various Kuwaiti Government authorities  KFH operates mainly in Kuwait where the economy benefits from high level of economic strength  Systemic important bank in Kuwait  Large retail deposit and global flagship Islamic bank	Well rounded human capital through meritocratic management structure  Significant improvement in the Management team for the dispersed international operation  Strong and stable Board, consisting of nine directors, collectively bringing more than two hundred and fifty years of professional experience	Diversified international operations  Presence in 6 countries giving access to Europe, Middle East and Asian markets  Extensive accessibility option with a wide network of over 480 branches and 1100 ATMs	KFH continues to develop its risk management framework in light of development in the business, banking and market regulations  Disciplined and risk-adjusted approach to capital allocation  Large and diversified portfolio  Exiting non-core investments

# Q1'18 Business Highlights

## Key Activities



**US\$ 124.6 m**

Credit facilities LIMAK for completion of Airport project.

**Euro 200 m**

Credit facilities Limak for the construction of a bridge in Turkey.

**KD 120 Million**

Credit facilities transactions in favor of MINA HOMES

**New Credit Cards**

New VISA SIGNATURE credit card with sundry services.

### Products and Services

- Signed a memorandum of cooperation with KIPCO to finance customers of Hissa Al-Mubarak district
- Released new VISA SIGNATURE credit card with sundry services
- Inaugurated Edailiya modern hall to serve (Ruwaad – Tamayuz and Nukhba) customers

### Awards

- Best Bank for High Net Worth Clients Award from Euromoney
- Recognition Award from MasterCard for implementation of Wallet application
- Best Islamic Bank award in Kuwait from Islamic Finance News (IFN)
- Best Islamic Bank Award in Kuwait and Middle East from EMEAFinance

### Social Responsibility

- Signed a cooperation agreement with Kuwait Crescent Society to support human efforts.
- Patronized traffic week
- Patronized Kuwait Investment Forum

### Information Technology

- KFH signed a partnership agreement with “Dell EMC” and “ITS” to support fast growing data.

# KFH Strategy

KFH's main focus is on core banking business activities. KFH's 3-year strategy ending in 2020 is based on three main pillars

Simplify experience

Digitize operations

Grow business

Across all three main business sectors

Retail

Corporate

Private

A photograph of a man with a beard and a white agal and ghutra, smiling. He is holding a green booklet titled "KFH You're Counted In".

# Agenda

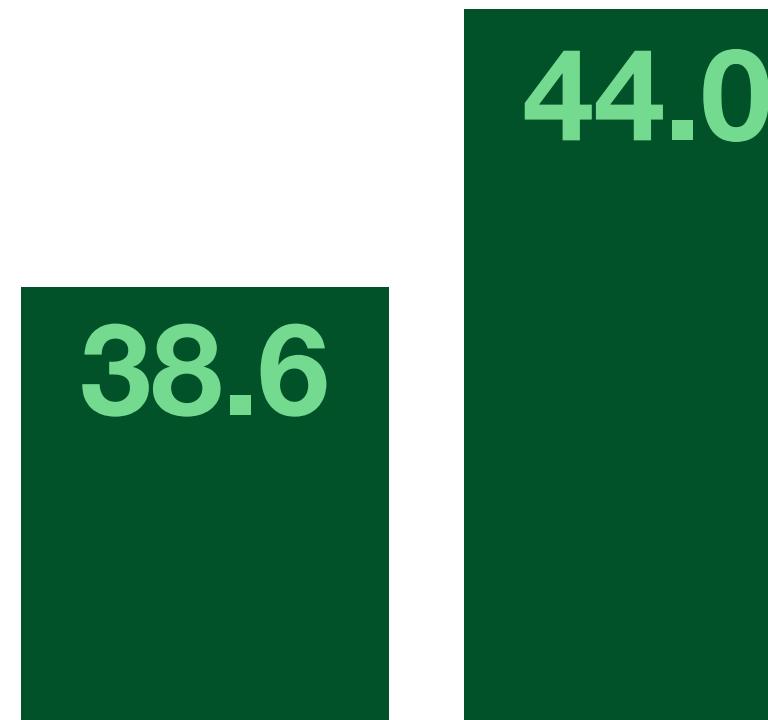
1. Kuwait Operating Environment (Highlights)
2. KFH Overview
3. Q1 Business Highlights
4. KFH Strategy
- 5. First Quarter Financial Results**

# Q1'18 Operating Performance

(KD mn)

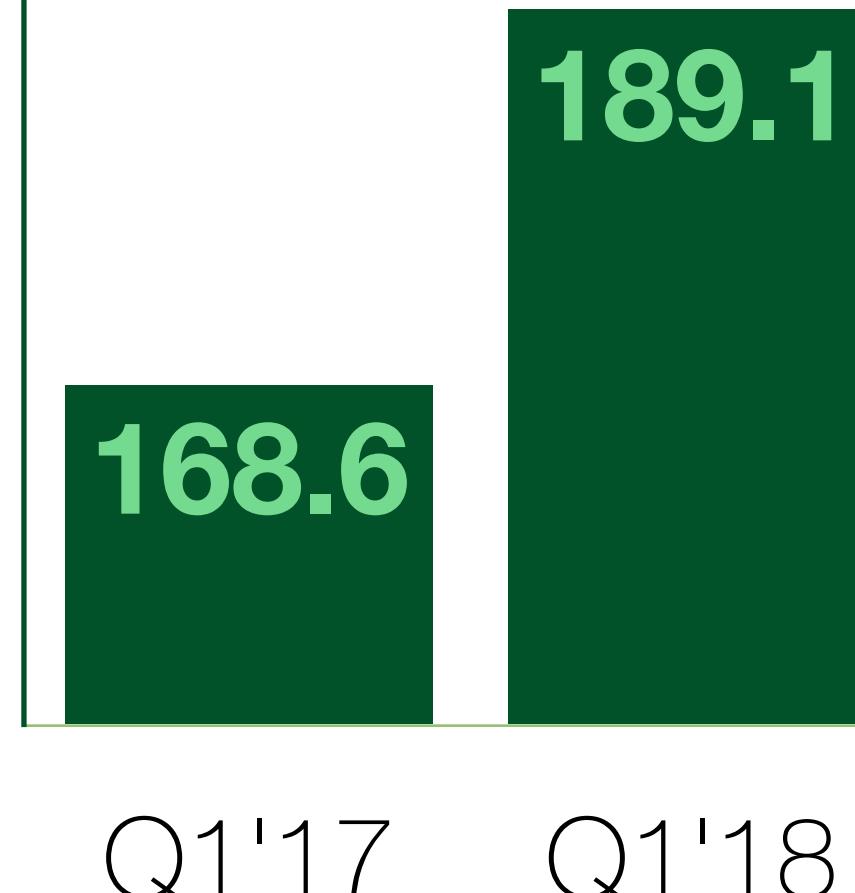
## Net Profit for Shareholders

+13.9%



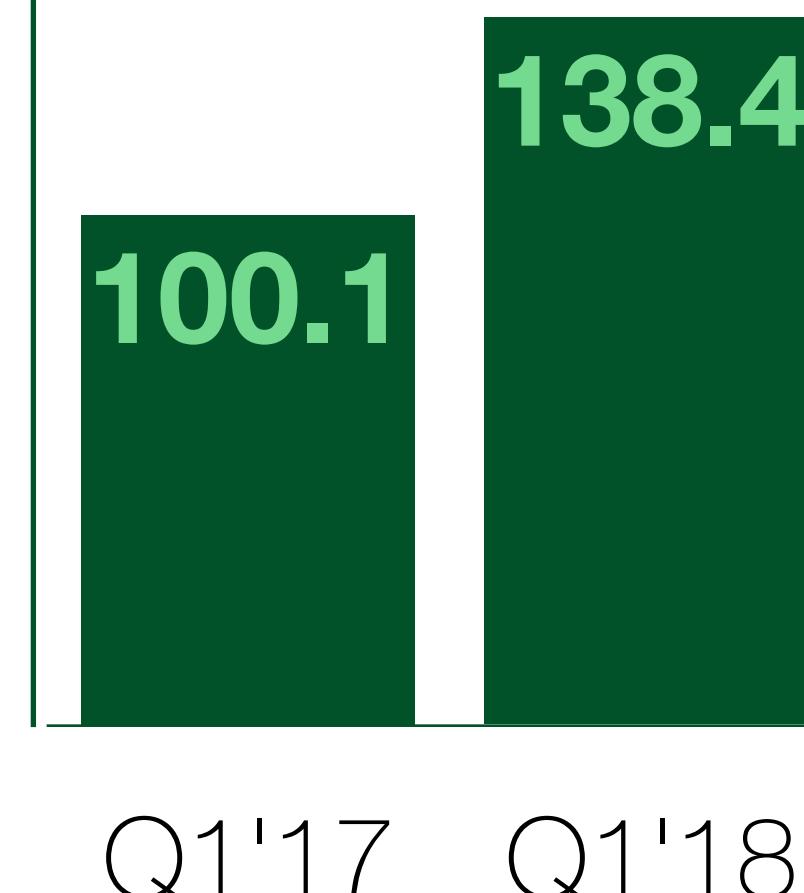
## Operating Income

+12.2%



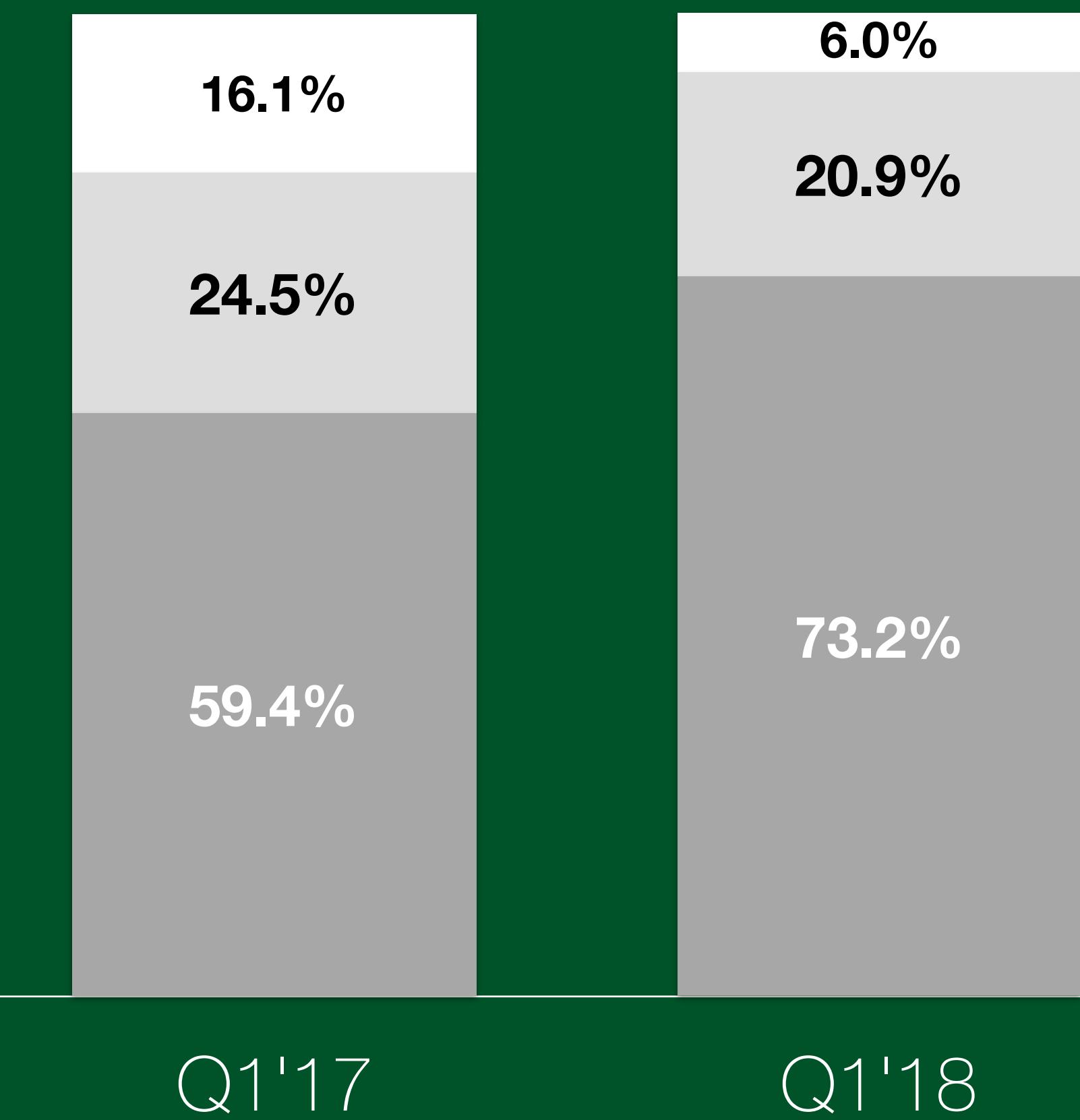
## Net Financing Income

+38.2%



## Operating Income Profile

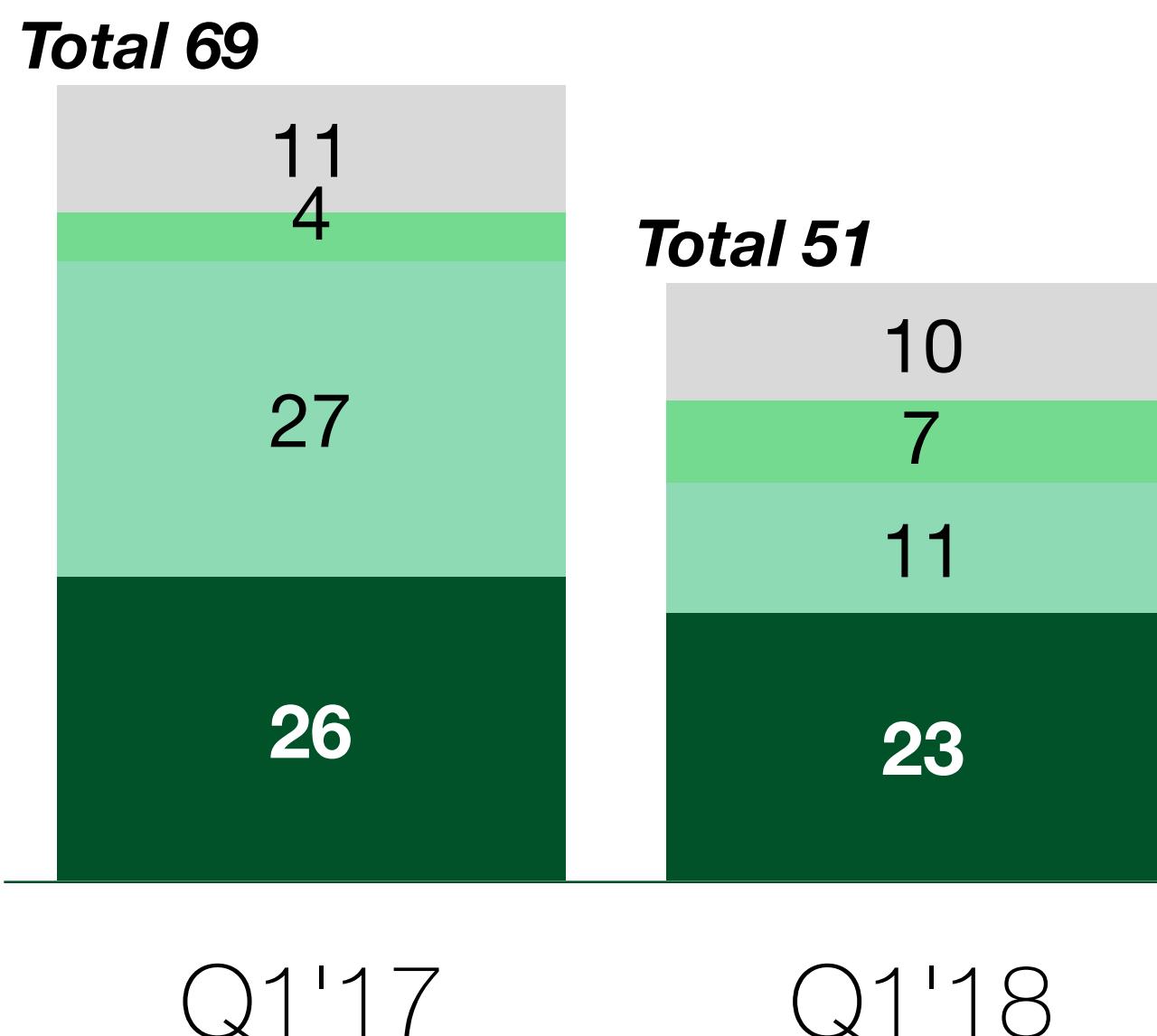
- Investment Income
- Non-Financing Income
- Net Financing Income



# Q1'18 Operating Performance

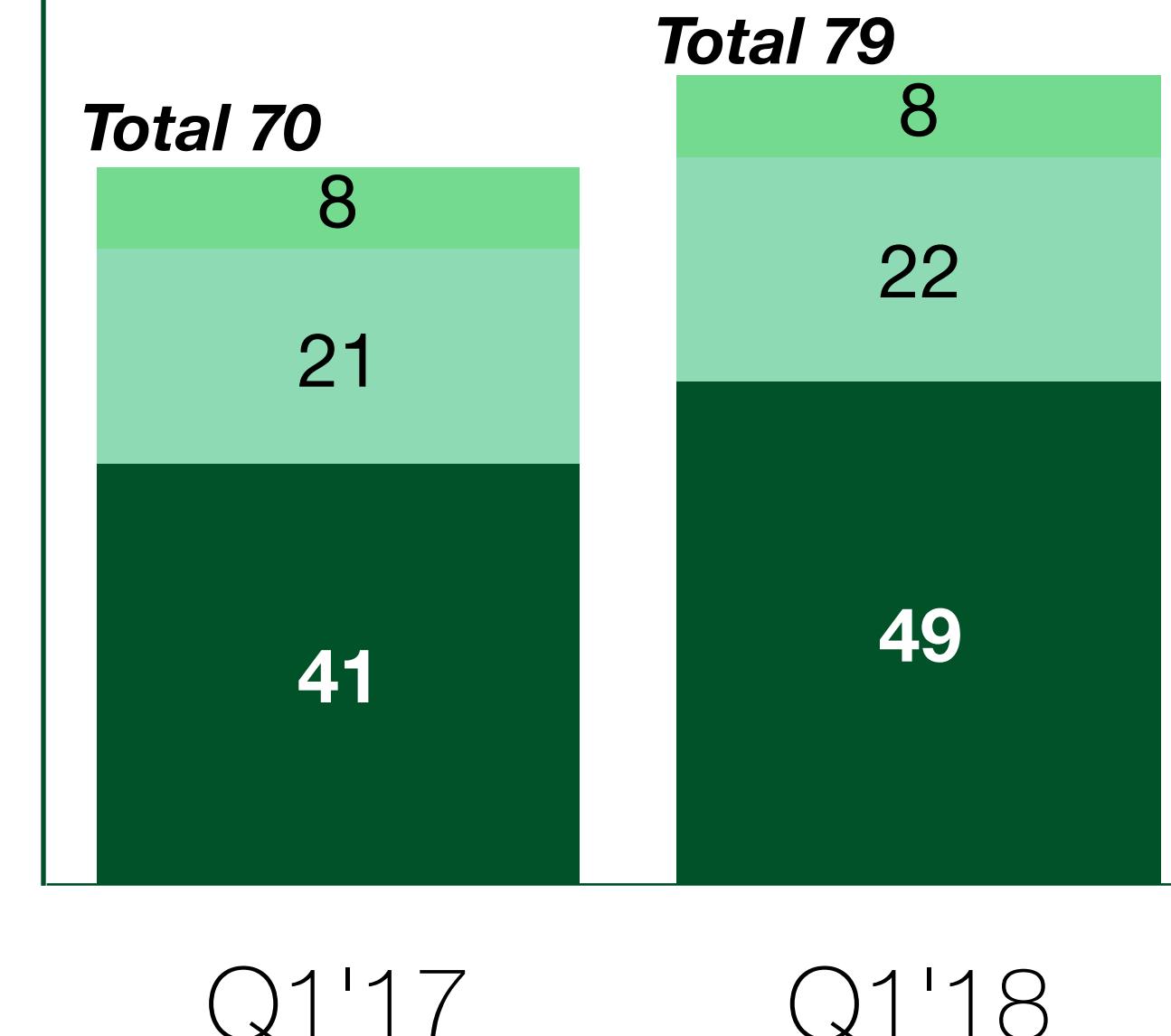
## Non Financing Income (KD mn)

- Other income
- Net gain from foreign currencies
- Investment income
- Fees and commission Income

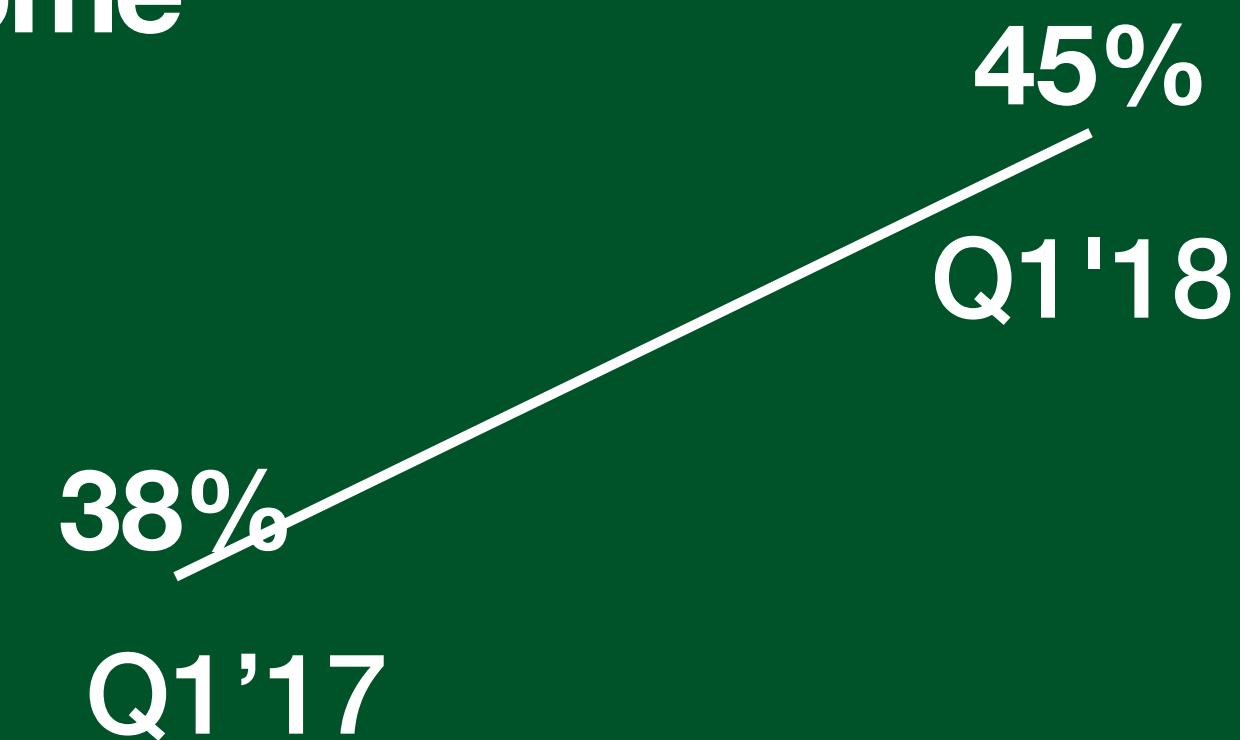


## Total Operating Expenses (KD mn)

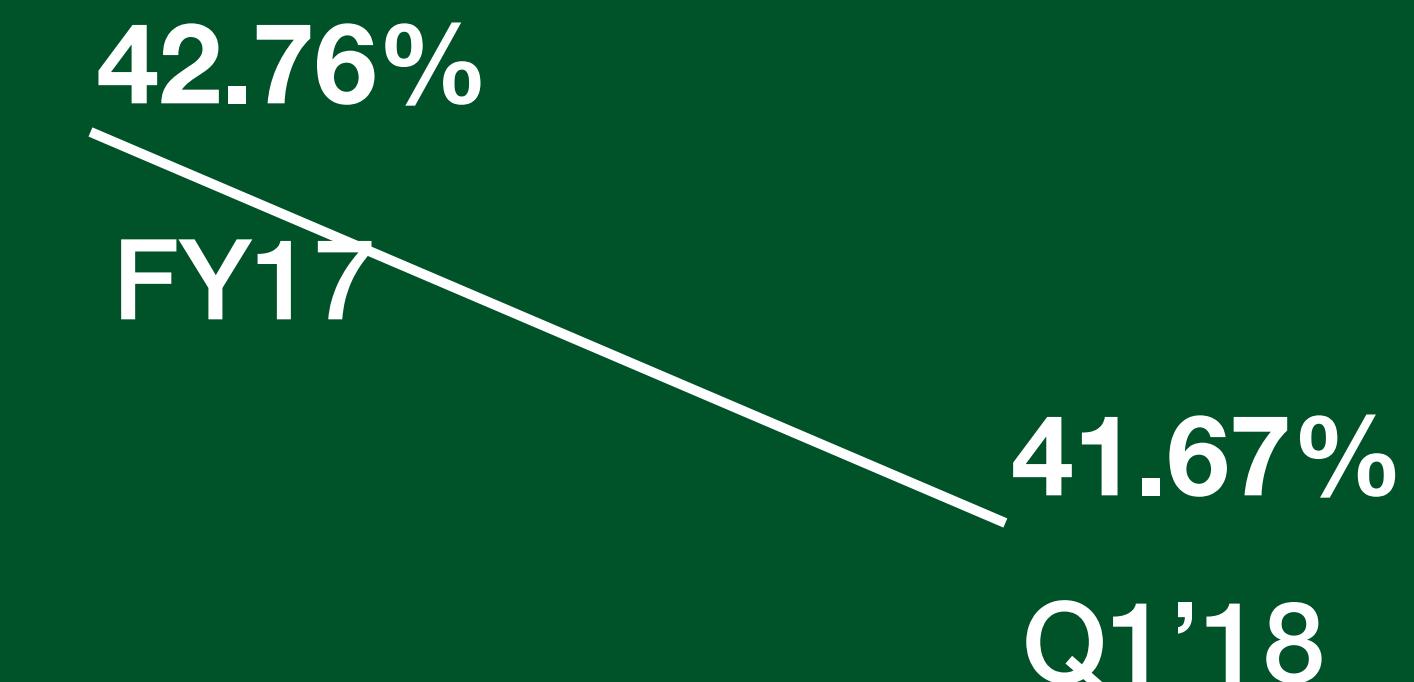
- Depreciation and amortization
- Other operating expenses
- Staff costs



## Fees and Commissions % of Non-Financing Income



## C/I Ratio

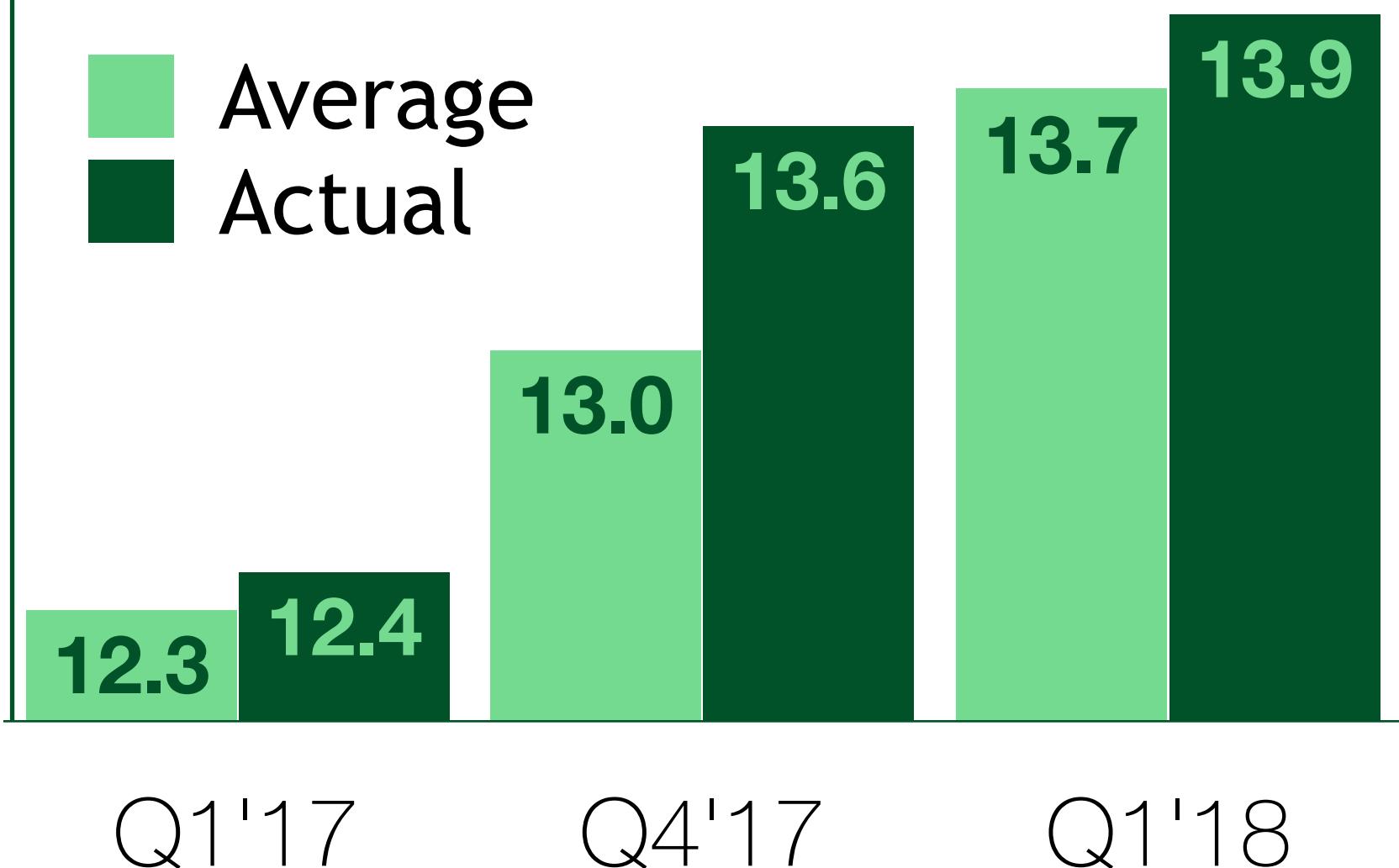


# Q1'18 Operating Performance

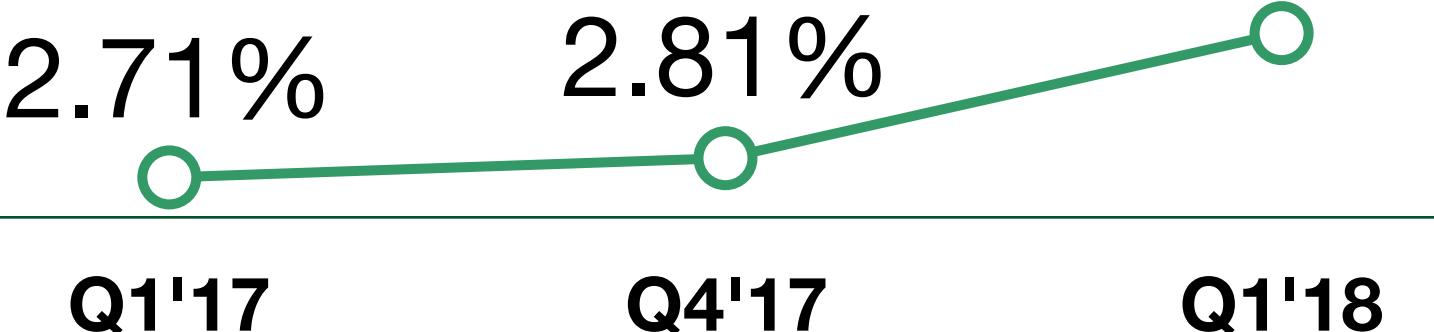
**Actual / Average Profit Earning Assets (KD bn)**

+11.8%

Average  
Actual



**Net Financing Margin**



**Provision and Impairment (KD mn)**

Financing      Others

Total 43.4

Total 47.6

22.2

21.2

31.9

15.7

Q1'17

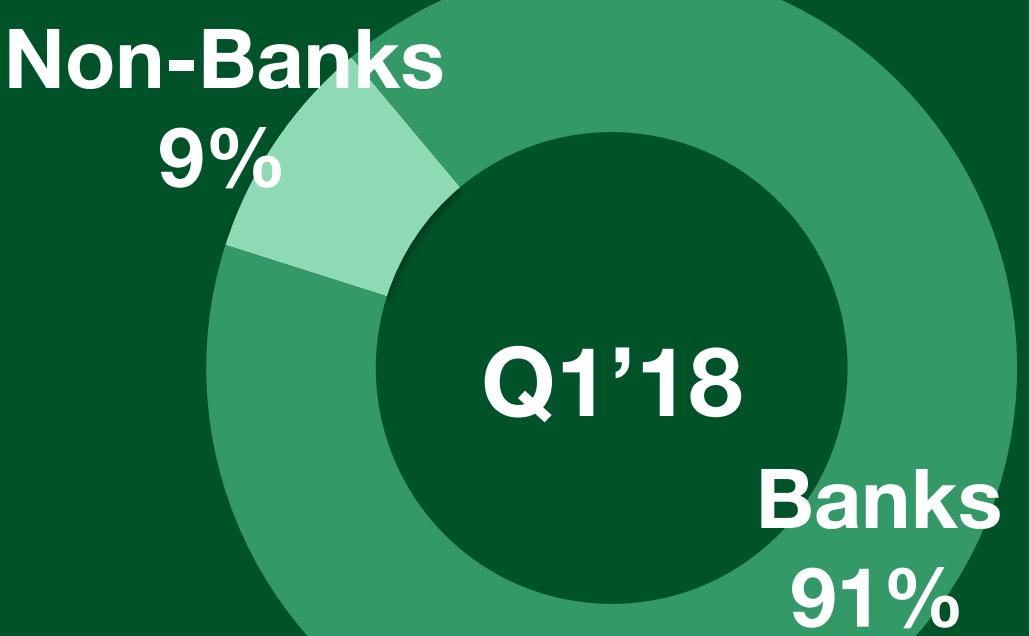
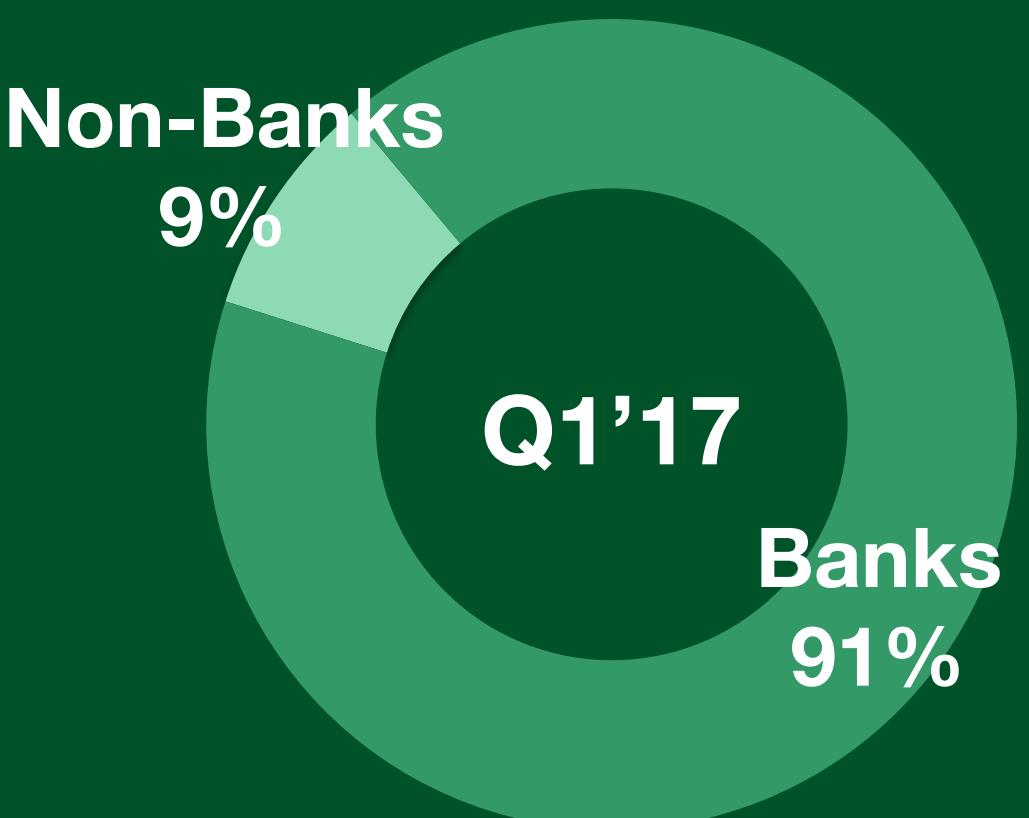
Q4'17

Q1'18

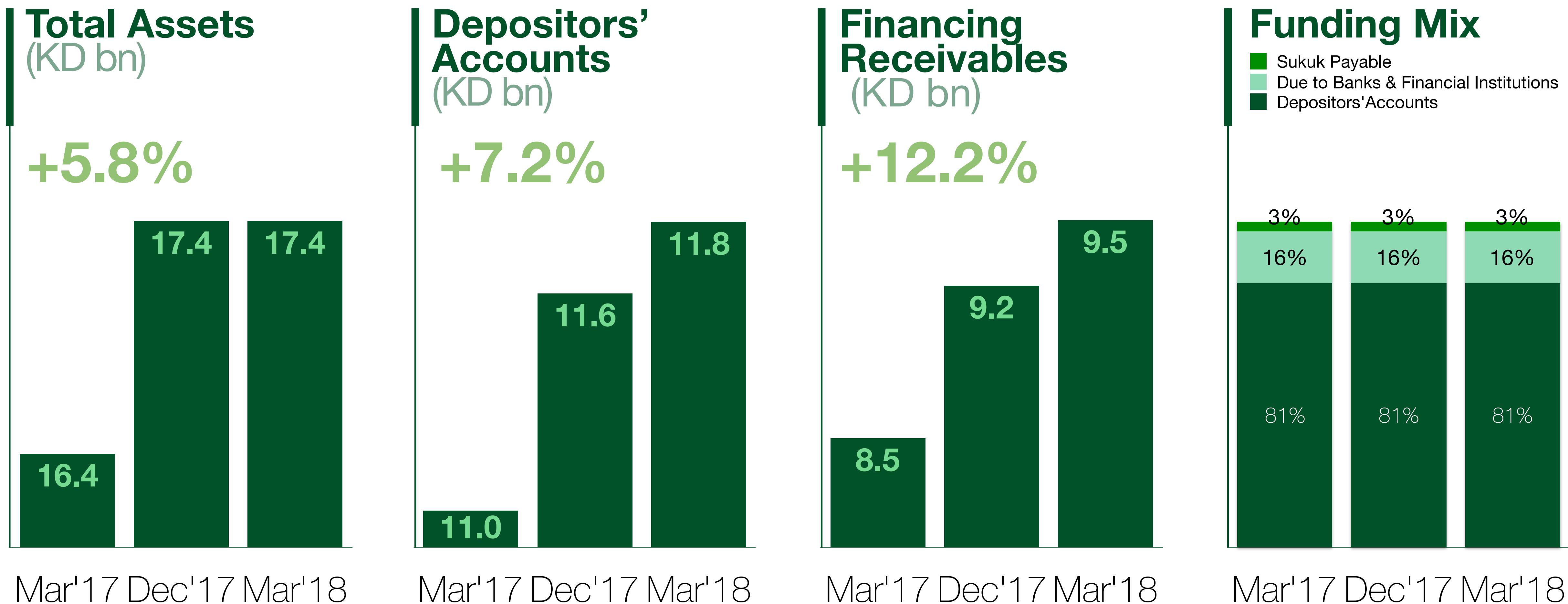
Q1'17

Q1'18

**Operating Profit - Banks / Non-Banks**

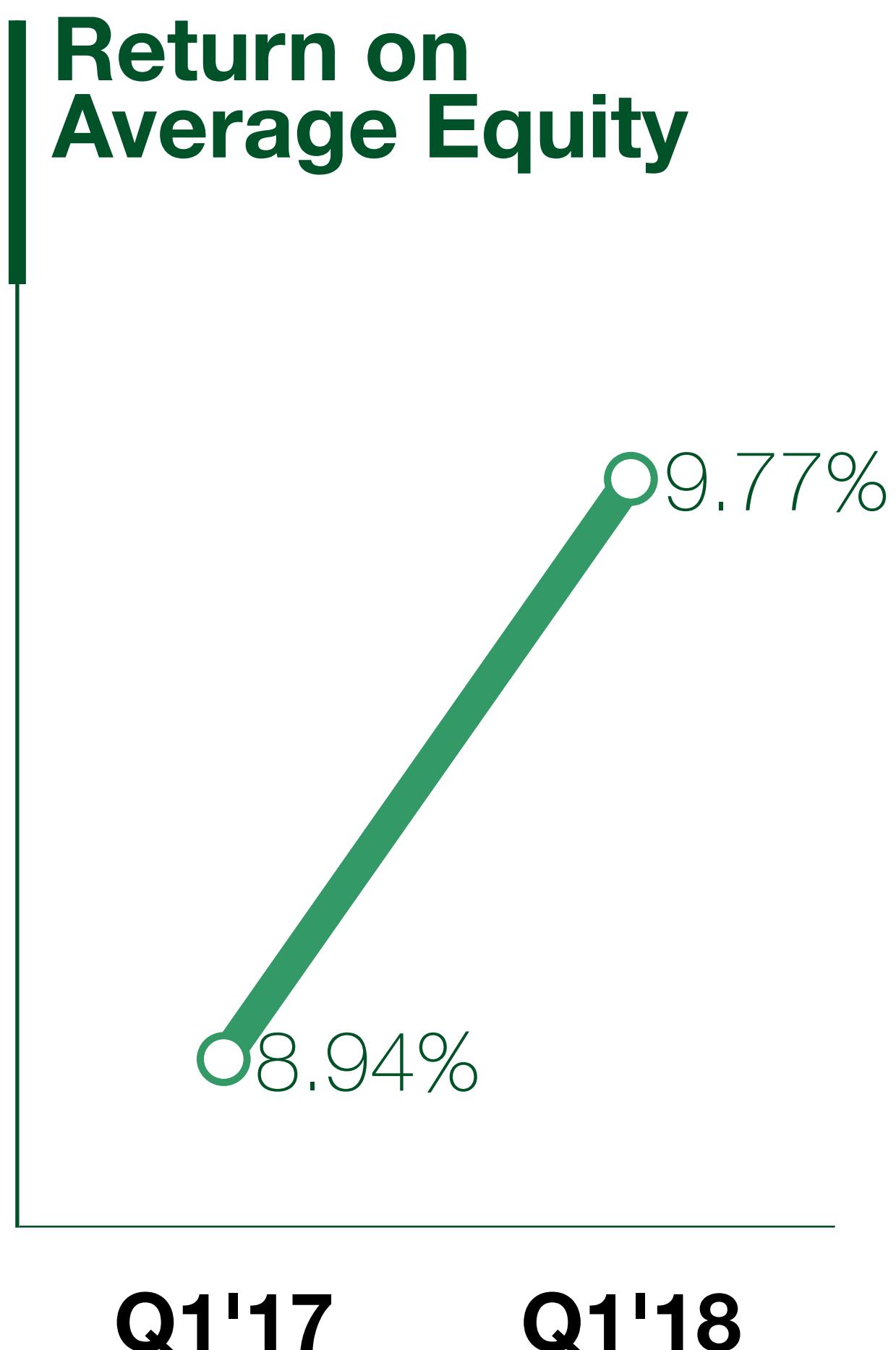


# Q1'18 Operating Performance

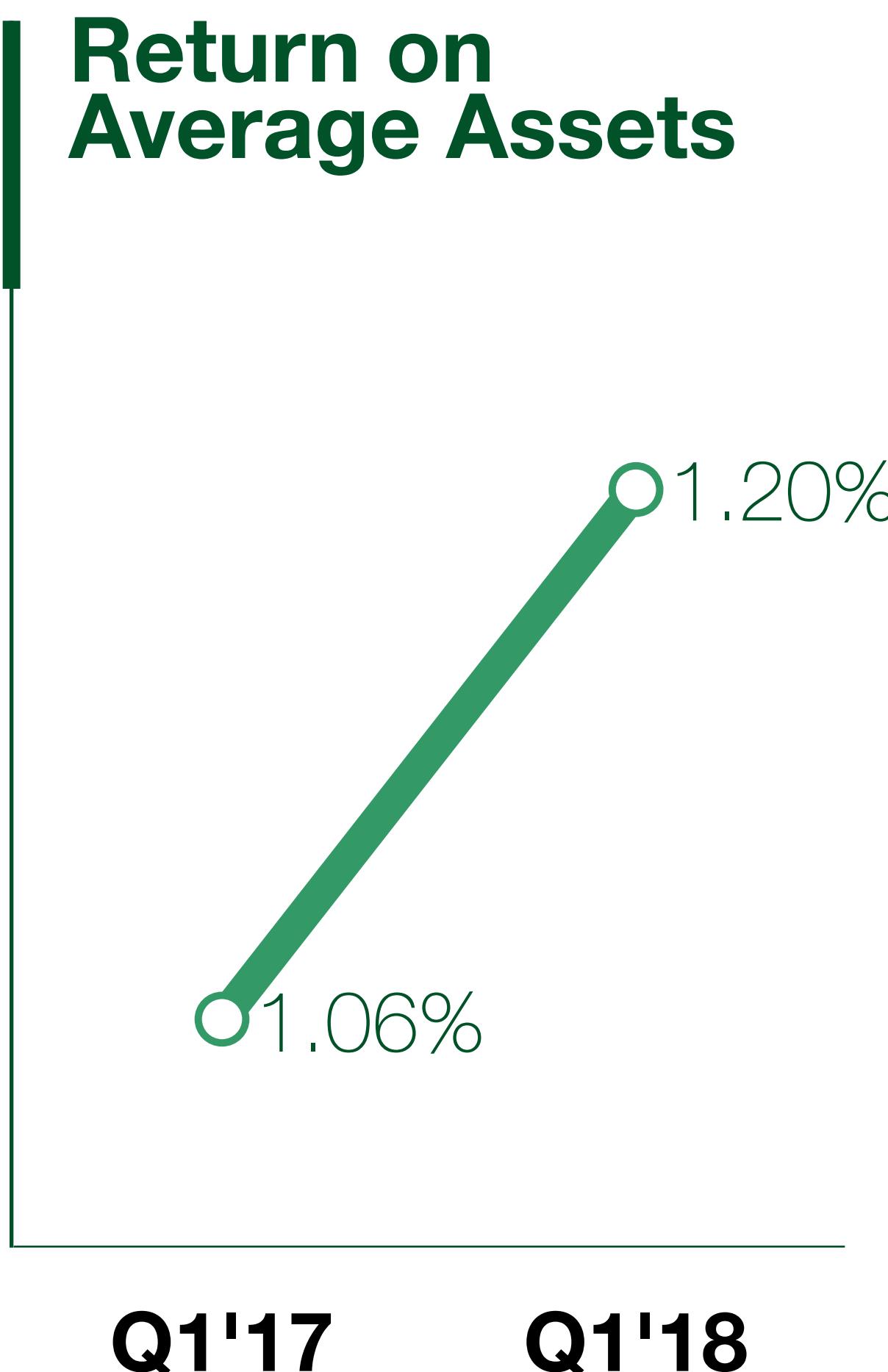


# Q1'18 Operating Performance

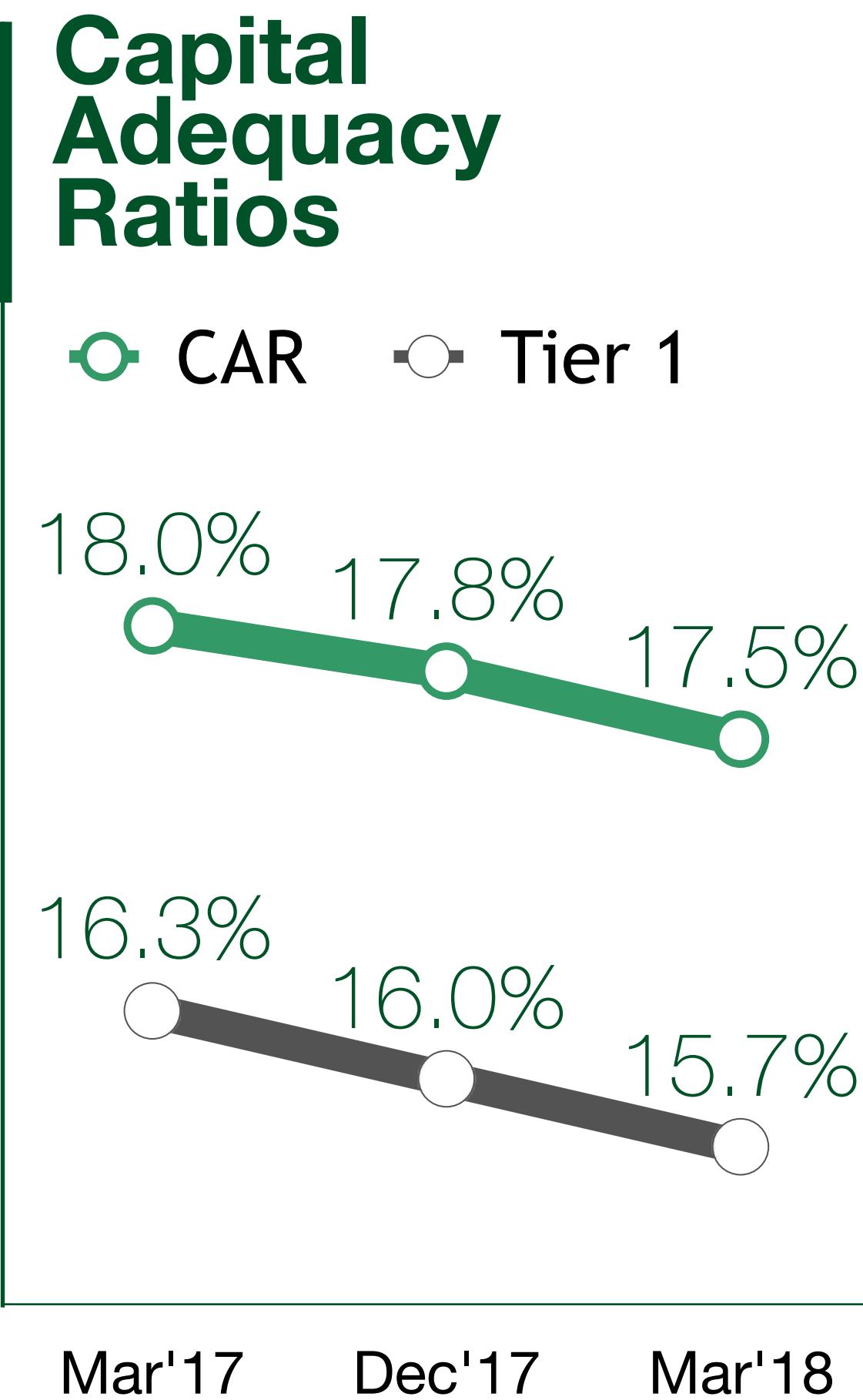
**Return on Average Equity**



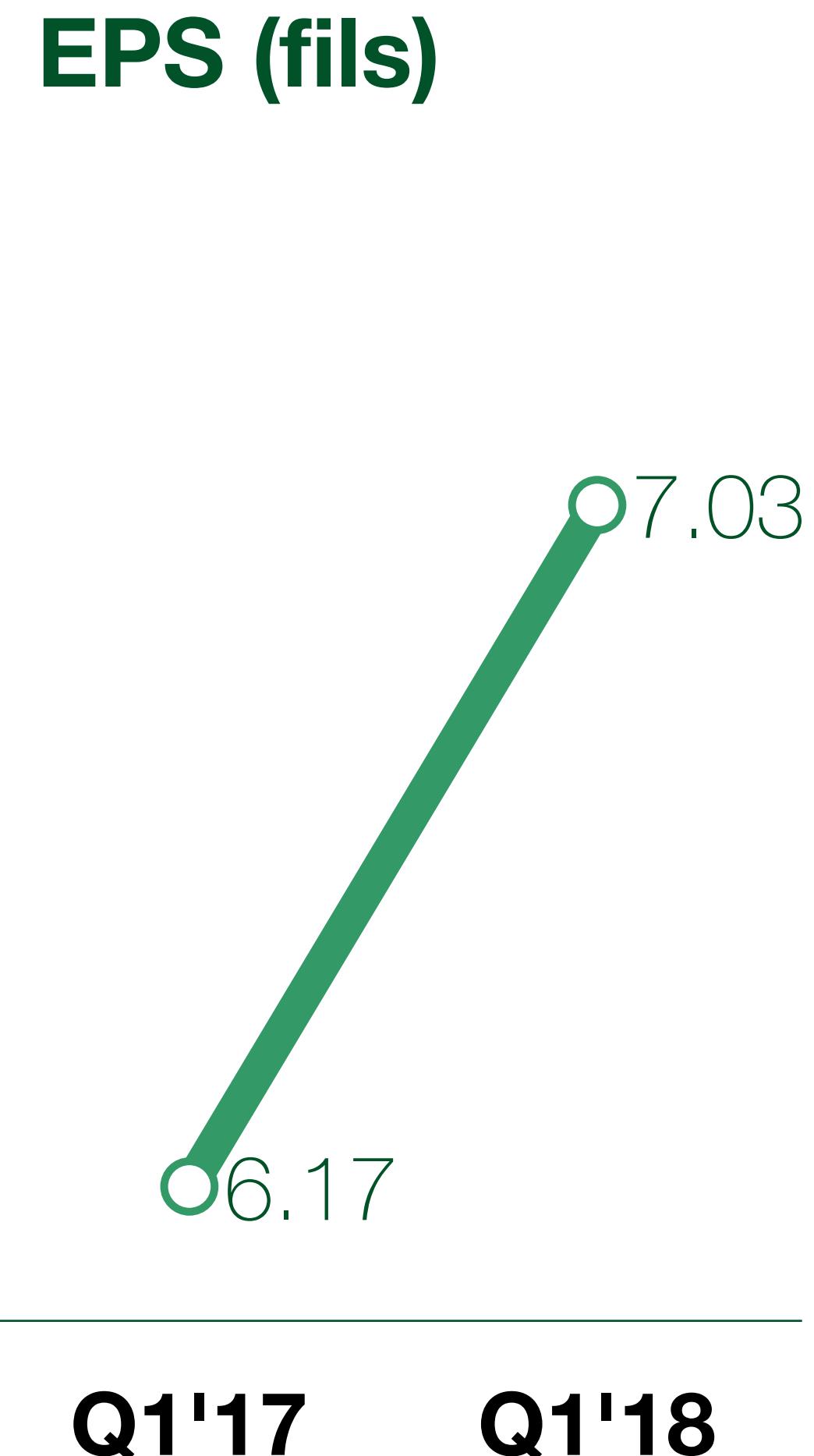
**Return on Average Assets**



**Capital Adequacy Ratios**



**EPS (fils)**



# Q&A





**Investor.relations@kfh.com**

# Appendix



# Q1'18 Consolidated Financials

<b>Consolidated Statement of Income (KD million)</b>	<b>Mar-17</b>	<b>Mar-18</b>
Financing income	167	209
Financing cost and estimated distribution to depositors	67	70
<b>Net Financing Income</b>	<b>100</b>	<b>138</b>
Investment income	27	11
Fees and commissions income	26	23
Net gain from foreign currencies	4	7
Other income	11	10
<b>Non-Financing Income</b>	<b>69</b>	<b>51</b>
<b>Total Operating Income</b>	<b>169</b>	<b>189</b>
Staff costs	41	49
General and administrative expenses	20	22
Depreciation and amortisation	8	8
<b>Total Expense</b>	<b>70</b>	<b>79</b>
<b>Net Operating Income</b>	<b>99</b>	<b>110</b>
Provisions and impairment	43	48
Loss for the period from discontinued operations	4	4
<b>Profit for the Period Before Taxation</b>	<b>51</b>	<b>58</b>
Taxation	8	7
Non-controlling interests	4	7
<b>Profit Attributable to Shareholders of the Bank</b>	<b>39</b>	<b>44</b>

<b>Consolidated Statement of Financial Position (KD million)</b>	<b>Mar-17</b>	<b>Mar-18</b>
Cash and balances with banks and financial institutions	1,352	1,231
Short-term Murabaha	2,751	3,006
Financing receivables	8,461	9,497
Trading properties	173	159
Investments	346	306
Investment in Sukuk	1,214	1,395
Investment in associates and joint ventures	468	484
Investment properties	592	537
Other assets	502	487
Intangible assets and goodwill	40	38
Property and equipment	212	214
Assets classified as held sale	333	17
<b>Total Assets</b>	<b>16,445</b>	<b>17,371</b>
Due to banks and financial institutions	2,195	2,296
Sukuk payables	462	508
Depositors' accounts	10,978	11,764
Other liabilities	666	822
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	163	2
<b>Total Liabilities</b>	<b>14,466</b>	<b>15,391</b>
Share capital	577	634
Share premium	720	720
Treasury shares	(46)	(45)
Reserves	501	469
<b>Total Equity Attributable to the Shareholders of the Bank</b>	<b>1,751</b>	<b>1,778</b>
Non-controlling interests	228	201
<b>Total Equity</b>	<b>1,979</b>	<b>1,980</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>16,445</b>	<b>17,371</b>

# Q1'18 Performance Measures

<b><i>Key Performance Indicators</i></b>	<b>Mar-17</b>	<b>Mar-18</b>
Return on Average Assets (ROAA)	1.06%	1.20%
Return on Average Equity (ROAE)	8.94%	9.77%
NFM	2.71%	3.46%
Cost to Income	41.45%	41.67%
Earnings Per Share (fils)	6.17	7.03
<b><i>Key Performance Indicators</i></b>	<b>Dec-17</b>	<b>Mar-18</b>
CET1 Ratio	15.38%	15.42%
Tier 1 Adequacy Ratio	16.00%	15.74%
Capital Adequacy Ratio	17.76%	17.49%
NPL % - as defined by regulator	2.65%	2.77%

# Consolidated Statement of Financial Position

Consolidated Statement of Financial Position (KD million)	2014	2015	2016	2017
Cash and balances with banks	1,604	1,600	1,495	1,262
Short-term murabaha	3,222	3,194	2,877	2,925
Financing receivables	8,119	8,095	8,176	9,216
Trading properties	179	214	186	161
investments	512	508	357	304
Investments in sukuk	857	807	1,100	1,429
Investment in associates and joint ventures	463	535	469	464
Investment properties	529	580	591	554
Other assets	639	469	549	465
Intangible assets and goodwill	62	48	39	39
Property and equipment	877	264	216	214
Leasehold rights	117	180	0	0
Assets classified as held for sale	0	0	445	324
<b>Total Assets</b>	<b>17,182</b>	<b>16,495</b>	<b>16,499</b>	<b>17,358</b>
Due to banks and financial institutions	3,226	2,730	2,399	2,240
Sukuk payables	225	322	473	518
Depositors' accounts	10,915	10,756	10,717	11,597
Other liabilities	719	630	645	699
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0	0	227	188
<b>Total Liabilities</b>	<b>15,085</b>	<b>14,439</b>	<b>14,461</b>	<b>15,242</b>
Share capital	433	477	524	577
Share premium	720	720	720	720
Treasury shares	-52	-50	-49	-45
Reserves	518	487	450	436
Current period income	126	146	165	184
<b>Total Equity Attributable to the Shareholders of the Bank</b>	<b>1,746</b>	<b>1,779</b>	<b>1,810</b>	<b>1,872</b>
Non-controlling interests	351	276	228	244
<b>Total Equity</b>	<b>2,097</b>	<b>2,055</b>	<b>2,039</b>	<b>2,116</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>17,182</b>	<b>16,495</b>	<b>16,499</b>	<b>17,358</b>

# Consolidated Statement of Income

<b>Consolidated Statement of Income (KD million)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Financing income	678	695	718	741
Financing cost and distribution to depositors	278	263	283	296
<b>Net Finance Income</b>	<b>400</b>	<b>432</b>	<b>435</b>	<b>445</b>
Investment income	136	108	79	107
Fee and commission income	92	79	89	97
Net gain from foreign currencies	28	25	23	17
Other income	63	59	34	48
<b>Non-Financing Income</b>	<b>319</b>	<b>271</b>	<b>225</b>	<b>268</b>
<b>Total Operating Income</b>	<b>719</b>	<b>703</b>	<b>660</b>	<b>713</b>
Staff costs	175	172	174	188
General and administrative expenses	109	81	84	83
Depreciation and amortization	77	78	37	35
<b>Total Expenses</b>	<b>361</b>	<b>330</b>	<b>295</b>	<b>305</b>
<b>Net Operating Income</b>	<b>358</b>	<b>372</b>	<b>365</b>	<b>408</b>
Provisions and impairment	177	184	157	163
Gain / (Loss) for the period from discontinued operations	8	22	(22)	0
<b>Profit Before Tax and Zakat</b>	<b>188</b>	<b>211</b>	<b>186</b>	<b>245</b>
Taxation and proposed directors' fees	28	21	24	30
Non-controlling interests	34	44	(3)	30
<b>Profit Attributable to Shareholders of the Bank</b>	<b>126</b>	<b>146</b>	<b>165</b>	<b>184</b>

# Performance Measures

<b><i>Key Performance Indicators</i></b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Return on Average Assets (ROAA)	0.94%	1.10%	1.00%	1.30%
Return on Average Equity (ROAE)	7.27%	8.40%	9.30%	10.20%
NFM	2.56%	2.61%	2.71%	2.81%
Cost to Income	51.3%	47.01%	44.71%	42.76%
CET1 Ratio	13.52%	14.81%	15.61%	15.38%
Tier 1 Adequacy Ratio	14.80%	15.38%	16.25%	16.00%
Capital Adequacy Ratio	16.25%	16.67%	17.88%	17.76%
Earnings Per Share (fils)	22.3	25.7	29.1	32.4



Investor.relations@kfh.com