

الكويت: 2018/04/19

الإشارة : 2018/2968

السادة / بورصة الكويت المحترمين
دولة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

بالإشارة الى أحكام المادة رقم (2-4-8) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة

2018، والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة المصنفة ضمن شريحة -السوق

الأول – (Premier Market) والتي تم تصنيف بنك بوبيان ضمنها.

نرفق لكم نسخة عن محضر مؤتمر المحللين الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت

(Live Webcast) في تمام الساعة الثالثة (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر الأربعاء الموافق

2018/4/18، وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

بنك بوبيان ش.م.ك.ع.

المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الأول لعام 2018

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الأربعاء الموافق 18 أبريل 2018 في تمام الساعة الثالثة عصراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عادل الماجد – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – رئيس المجموعة المالية

السيد / عمر بوحفص – رئيس وحدة علاقات المستثمرين

السيدة / زينا نصر الدين – أرقام كابيتال

زينة نصر الدين:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم، أنا زينة نصر الدين حاضرة بالنيابة عن أرقام كابيتال ويسعدني أن أرحب بكم في الاجتماع الهاتفي المنعقد لمناقشة النتائج المالية لبنك بوبيان عن الربع الأول من عام 2018.

ينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عادل الماجد، ومدير عام المجموعة المالية لبنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم ورئيس علاقات المستثمرين لبنك بوبيان السيد/عمر بوحفص. وبدون الإطالة عليكم، سأترك الكلام للسيد/عمر.

عمر بوحفص

أود أن أشكر زينة على المقدمة. مساء الخير جميعاً وأود أن أشركم على الانضمام لنا اليوم في المؤتمر الهاتفي الخاص بالربع الأول.

بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر إخلاء المسؤولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه في الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي الخاص بنا.

إخلاء المسؤولية:

قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة تطلعية، فيما يعكس توقعات البنك وقد تتطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط المبينة هنا. وعليكم التنبيه بعدم الاعتماد على تلك البيانات التطلعية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات التطلعية المبينة هنا.

بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن أحتكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

وستتضمن صيغة مكالمة اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عادل الماجد، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، يليها عرض تقديمي من قبل السيد / محمد إبراهيم، مدير عام المجموعة المالية.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها. وسنتلقى أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم إلا إنه وفي حال ما لم يتم الإجابة على أي سؤال نظراً لضيق الوقت أو في حال ما إذا كان لديكم أي استفسارات أخرى ترغبون في طرحها، برجاء عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني لقسم علاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنا الإلكتروني. وختاماً، نود أن نذكركم بإمكانية تحميل هذا العرض التقديمي عبر الرابط الظاهر على الشاشة.

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عادل الماجد، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال فترة الربع الأول من السنة.

السيدات والسادة، مساء الخير. نود أن نرحب بكم في مؤتمر بنك بوبيان الخاص بنتائج الربع الأول من العام. سأقوم باستعراض معلومات عامة حول النتائج الربع سنوية والاستراتيجية والبيئة التشغيلية، بينما سيقوم السيد / محمد إبراهيم، مدير عام مجموعة الرقابة المالية لاحقاً باستعراض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً، ثم سنقوم بالإجابة على أسئلتكم بعد نهاية العرض التقديمي.

لقد حققنا بداية جيدة لعام 2018 تؤيدها نتائج مالية قوية ونمو كبير في أعمالنا وفي جميع مؤشرات الأداء الرئيسية الخاصة بالبنك. وقد زاد صافي ربح البنك للربع الأول من العام بنسبة 18% ليصل إلى 12.6 مليون دينار كويتي.

وكما سيتضح لكم من خلال العرض التقديمي، فإن الربح يُعزى بشكل رئيسي إلى النمو القوي في الأعمال الأساسية بالإضافة إلى التحسن الإضافي في نسبة التكلفة إلى الدخل مع الحفاظ على جودة الأصول كما يظهر من خلال نسبة القروض غير المنتظمة والتي تعد من بين الأقل على مستوى القطاع المصرفي.

وقد ارتفع إجمالي الأصول بنسبة نمو قدرها 15% ليصل إلى 4.2 مليار دينار كويتي كخطوة في طريق طموحنا الأكبر على المدى البعيد لنصبح أحد البنوك الإسلامية الرائدة في المنطقة. ومن الجدير بالذكر أن إجمالي أصول البنك قد ارتفع بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ 16% و 18% على مدار الخمس سنوات الأخيرة والعشر سنوات الأخيرة على الترتيب. كما ارتفعت محفظة التمويل بنسبة نمو تبلغ 13% مما يعكس تركيزنا على نمو الأعمال المصرفية الأساسية.

وبالإضافة إلى ذلك، وبينما نركز على زيادة فروعنا وزيادة القنوات الرقمية الأخرى، فقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة نمو تبلغ 12% بما يعكس نمو علامتنا التجارية والسمعة الجيدة التي يمتلكها بنك بوبيان في دولة الكويت، كما نجح البنك في تحسين تصنيفه الائتماني ليصبح "A3" من وكالة موديز للتصنيف الائتماني و "A+" من وكالة فيتش للتصنيف الائتماني. وفي الوقت ذاته، واصلنا زيادة العائد على متوسط الأصول والعائد على متوسط حقوق الملكية مع خفض نسبة التكلفة إلى الدخل الخاصة بنا. ومع وجود هذا النمو القوي، يصبح من الضروري إدارة المخاطر بحصافة، ويُستدَل على نجاحها عبر انخفاض نسبة القروض غير المنتظمة إلى مستوى قياسي يبلغ 0.8% وهو من الأقل بين البنوك.

وبنهاية 2017، قدرت حصتنا السوقية فيما يتعلق بإجمالي محفظة التمويل بحوالي 8% مقارنةً بـ 7% في العام الماضي و 5% في 2013. وتمثل هذه النتائج الإيجابية استمراراً لرحلتنا الناجحة التي بدأت في 2010 والتي أدت إلى نمو أعمالنا وحصتنا السوقية وربحيتنا.

وعلى صعيد الاستراتيجية، فإن بنك بوبيان يؤدي بشكل جيد فيما يخص استراتيجيته الحالية (بوبيان 2020) المبنية على أسس محلية قوية. كما قمنا بتوسعة الأعمال الأساسية عبر التركيز على العملاء المميزين وأصحاب الثروات بالنسبة لقطاع الخدمات المصرفية الاستهلاكية واستهدفنا أن نكون البنك الرئيسي للشركات الكبيرة والمتوسطة في السوق. ولتحقيق هذا الهدف، فإننا نتطلع إلى الحفاظ على موقعنا الريادي في خدمة العملاء والابتكار والالذان يشكّلان الركائز الرئيسية لنجاحنا.

أما بالنسبة للبيئة التشغيلية، فإننا نرى أن المؤشرات الاقتصادية ظلت إيجابية في الكويت، مدعومة في ذلك بالمشروعات التنموية الحكومية الرئيسية تحت التنفيذ وانتعاش القطاع الاستهلاكي. كما أظهر السوق العقاري وأسعاره علامات استقرار. وينعكس ذلك من خلال الأداء القوي في القطاع المصرفي، كما دعم تعافي أسعار النفط منذ منتصف العام الماضي الوضع المالي حيث ساعد ذلك - سوياً مع رؤية الكويت بعيدة المدى "الكويت 2035" - على تحسين ثقة المستهلك وثقة المستثمرين.

وهذه نظرة عامة حول بنك بوبيان والإنجازات الرئيسية. والآن، سيقوم السيد / محمد إبراهيم بعرض الأداء المالي بشكل أكثر تفصيلاً.

محمد إبراهيم

شكراً سيد / عادل. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم أدائنا وإنجازاتنا خلال الربع الأول من عام 2018. حققت ربحيتنا وأعمالنا نمواً بنسبة ثنائية الأرقام ولا زالت تتجاوز نسب نمو السوق.

وفي الواقع، فإن ذلك يعد استمراراً لنهجنا الذي بدأ في 2010 ويعكس التنفيذ الناجح لاستراتيجيتنا التي تركز على شرائح معينة في الكويت. الآن، سأبدأ عرضي التقديمي عبر استعراض الأرباح. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار، بلغ صافي ربح الربع الأول 12.6 مليون وربحية سهم بلغت 5.3 فلس لكل سهم. وهو ما يمثل نمواً يبلغ 18% ويعكس النمو على صعيد الأرباح التشغيلية التي حققت نمواً بنسبة 21% وبلغت 20.5 مليون كما هو مبين في الرسم البياني أعلى اليمين.

ويعود ذلك النمو الملحوظ في الأرباح التشغيلية إلى زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة 16% مع ضبط زيادة المصروفات التشغيلية عند 10%. ومن الجدير بالذكر أن النمو في الإيرادات التشغيلية قد نتج من النمو القوي في محفظة التمويل بالإضافة إلى إيرادات الأتعاب. وسنقوم بتغطية هذا الجزء على وجه التفصيل من خلال العرض التقديمي. وقد أدى نمو الربحية إلى تحسين العائد على متوسط حقوق الملكية لبلغ 12.1% مع المحافظة على العائد على متوسط الأصول عند 1.2%. يُرجى ملاحظة أن العائد على متوسط حقوق الملكية المبين في الرسم البياني إلى أسفل اليسار قد تم احتسابه بناءً على حقوق ملكية المساهمين بعد تعديل صافي الربح لتكلفة صكوك الشريحة الأولى من رأس المال.

سننتقل الآن إلى الصفحة رقم 8 لنناقش نمو الإيرادات التشغيلية بتفصيل أكبر. بلغت الإيرادات التشغيلية للربع الأول 34.2 مليون بزيادة تبلغ 16%. وبشكل رئيسي، فإن ذلك يعكس نمو صافي إيرادات التمويل بنسبة 14% لبلغ 29 مليون.

وقد نتج ذلك من نمو الأصول مع زيادة صافي هامش الربح بنسبة طفيفة إلى 3%. وقد كان صافي الزيادة الطفيفة في صافي هامش الربح نتيجةً لزيادة عائدات الأصول بمعدل 22 نقطة أساس بالتقاص مع زيادة تكلفة التمويل بمعدل 20 نقطة أساس.

ويمثل صافي إيرادات التمويل - وهو أساس مصدر إيراداتنا - حوالي 85% من الإيرادات التشغيلية.

وأود أن ألفت انتباهكم إلى أن صافي إيرادات التمويل يتضمن إيرادات قسائم

الصكوك والتي تبلغ 1.3 مليون وقد تم تصنيفها كجزء من إيرادات الاستثمار في البيانات المالية المنشورة. كما أسهم أيضاً النمو في الأتعاب والعمولات وإيرادات تحويلات العملات الأجنبية بنسبة 42% والبالغة 4.5 مليون في نمو الإيرادات التشغيلية. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من نمو الأعمال غير النقدية والأصول المدارة وأتعاب الخدمات المصرفية بما يمثل انعكاساً للزيادة في قاعدة عملاء البنك من الشركات والأفراد. كما زادت نسبة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 13%. وهذه نسبة هامة نعمل على متابعتها، كما أن زيادتها هي أحد أهدافنا.

سننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة نمو المصروفات التشغيلية. كما تعلمون، لا زلنا في مرحلة النمو والاستثمار في توسعة أعمالنا والتحول نحو البنية التحتية الرقمية والتكنولوجية الخاصة بنا، إلا أننا قمنا بضبط النمو في المصروفات التشغيلية بنسبة بلغت 10% وقد أدى ذلك إلى خفض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 40% تقريباً مع تخفيض نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.35%. ومن الجدير بالذكر أن اختلاف توقيتات الاعتراف ببعض التكاليف على مدار السنة يجب أن يوضع بعين الاعتبار. تتماثل مكونات التكاليف التشغيلية تقريباً مع نظيرتها في العام الماضي.

الآن سننتقل إلى الصفحة رقم 10 لمناقشة المخصصات بدايةً أود أن ألفت انتباهكم إلى أن البنك قام خلال الفترة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على جميع الأصول المالية باستثناء محفظة التمويل حيث استمر البنك في تطبيق تعليمات بنك الكويت المركزي الخاصة بالمخصص العام والمحدد. ولم يكن هناك أثراً جوهرياً نتيجة لذلك التطبيق الجزئي على الأرصدة الافتتاحية وعلى نتائج الفترة. وقد بلغ إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة خلال الربع الأول من 2018، 7.3 مليون منها 1.5 مليون كمخصص عام. وقد استمر البنك في سياسة المخصصات الحصيفة الخاصة به للحفاظ على جودة الأصول في الوقت الذي احتفظ فيه بنسبة خسارة تبلغ 0.7% تقريباً ونسبة إجمالي المخصصات إلى الربح التشغيلي تبلغ حوالي 35%.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 لنبدأ مناقشة بنود الميزانية العمومية ارتفع إجمالي الأصول بنسبة 15% مقارنةً بالعام السابق وهذا يتسق مع الاتجاه الخاص بالسنة السابقة. وقد نتج النمو بشكل رئيسي من النمو في محفظة التمويل التي تمثل أكبر مكونات الميزانية العمومية حيث تمثل 72% من إجمالي الأصول. وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 23%. وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول مشابهة لتلك الخاصة بديسمبر ومارس 2017. وقد ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 12% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي بما يتفق مع نمو محفظة التمويل البالغ 13%. وقد نتج النمو بشكل رئيسي من ودائع الأفراد والشركات. بينما بلغ النمو في ودائع الأفراد الأساسية – والذي تتسم بالتنوع الجيد والأكثر استقراراً وثباتاً - 22% وتوقفت على نمو إجمالي ودائع العملاء. وبالطبع يعكس ذلك تميز أكبر للعلامة التجارية كما يعكس نجاح تنفيذ استراتيجيتنا

التي تستند إلى خدمة عملاء راقية ومنتجات مبتكرة.
كما يحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 85% تقريباً
مقارنة بالحد الأقصى الرقابي البالغ 90%.

والآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك
حققت محفظة التمويل نمواً بمبلغ 342 مليون أو 13% مقارنةً بذات الفترة من
العام الماضي وذلك بالنظر إلى معدل نمو السوق الذي يقل عن 5%.
كما حقق تمويل الشركات نمواً يبلغ 180 مليون أو 12% في الوقت الذي حقق
فيه التمويل الشخصي نمواً يبلغ 162 مليون أو 14%.
كما أن نسبة التمويل الاستهلاكي مقارنةً بتمويل الشركات مماثلة لتلك الخاصة
بالفترات السابقة وتعد إحدى أعلى النسب في السوق.
وظلت نسبة القروض غير المنتظمة لبنك بوبيان مستقرة عند 0.8% تقريباً
وهي إحدى أقل النسب في القطاع المصرفي.
واستقرت نسبة تغطية الخسارة عند 246% وهي إحدى أعلى النسب في
القطاع أيضاً.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير أو الصفحة 15 لمناقشة رسملة البنك
في الوقت الحالي، نمتلك رأس مال كافٍ لدعم النمو المستقبلي وتمت
المحافظة على معدل كفاية رأس المال عند مستوى مريح بنسبة 18.2% وهي
نسبة أعلى من الحد الرقابي الأدنى البالغ 13.5%.
كما أن نسب رأس مال حقوق المساهمين (Common equity tier 1)
وإجمالي رأسمال الشريحة الأولى (Total tier 1) أعلى من الحد الأدنى
المطلوب بشكل مريح والبالغة 10% و 11.5% على الترتيب.
وقد حققت الأصول المرجحة بالمخاطر نسبة نمو تبلغ 23% مقارنةً بذات
الفترة من العام الماضي وقد نتجت من نمو الأصول بنسبة 15% ومن
التعديلات الرقابية التدريجية الخاصة بالضمانات العقارية والتي سيتم اكتمالها
بنهاية 2018.

ويشتمل رأس المال الرقابي على حقوق المساهمين (Common equity tier 1) والذي يمثل 77% من إجمالي رأس المال، يتبعه رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 17% والذي يمثل الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016. إن معدل الرفع المالي البالغ 9.4% هو أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاص بالأداء المالي خلال الربع الأول من عام 2018، كما أو أنتهز الفرصة لأشركم على حضوركم، وأترك الآن المنظمين لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.
شكراً لك. سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا الخطية، يُرجى كتابة سؤالك في خانة النص "طرح سؤال". ثم انقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

المشغل

السؤال الأول لدينا هو هل يمكن أن تقدم توضيحاً أكثر قليلاً عن الأسباب وراء انخفاض الأرباح في قطاع الخدمات المصرفية للشركات؟
نعم، في هذا الربع كان لدينا بعض المخصصات الإضافية المحددة التي تم تحميلها على قطاع الخدمات المصرفية للشركات مما أدى إلى هذا الانخفاض في ربحية قطاع الخدمات المصرفية للشركات.
السؤال التالي: نسبة الأتعاب إلى الأصول أقل من نظرائها في الكويت، هل

عمر بوحفص

محمد إبراهيم

عمر بوحفص

محمد إبراهيم	هناك أي سبب معين لذلك؟ بشكل عام، فإن البنوك الإسلامية في الكويت لديها نسبة رسوم أقل من البنوك التقليدية الأخرى. السبب وراء ذلك هو أن هناك بعض الرسوم التي تقرضها البنوك التقليدية ولا تسمح بها الشريعة. ومع ذلك، فإننا في بوبيان نتنامى أيضاً من خلال زيادة قاعدة عملائنا وزيادة الأصول المدارة ونحن نهدف إلى أن يأخذنا هذا إلى المعدل الطبيعي في السوق.
عمر بوحفص	السؤال التالي، هل يمكنك تقديم بعض التوجيهات بشأن النمو والربحية للعام 2018؟
محمد إبراهيم	بالطبع لن أقدم أي أرقام ولكن كل ما يمكنني قوله هو أن جميع عوامل الربحية جيدة ونعتقد أننا قادرون على الاستمرار في اتجاه العام السابق والربع الأول أيضاً.
عمر بوحفص	سؤالنا التالي، هل تتوقع أن تنخفض تكلفة المخاطر بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على محفظة التمويل؟
محمد إبراهيم	يعتمد هذا بالطبع على التوجيه النهائي من بنك الكويت المركزي بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. حتى الآن نعتقد أن البنوك في الكويت بشكل عام لديها مخصصات كافية بشكل جيد. ومستقبلاً نعتقد أن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا ينبغي أن يكون له تأثير سلبي جوهري على البنوك بشكل عام في الكويت، ولكن مرة أخرى لا تزال هذه وجهة نظر أولية، وسيتم تأكيد ذلك بعد الانتهاء من إرشادات بنك الكويت المركزي.
عمر بوحفص	سؤالنا التالي هو، هل يمكن أن نخبرنا عن سيناريو تكلفة التمويل الحالية وكيف تراها لبقية العام؟
محمد إبراهيم	بالنسبة للربع الأول بلغت تكلفة الأموال 1.4٪ وهو معدل جيد للغاية مقارنة بالصناعة في الكويت ونعتقد أن هيكل التمويل لدينا متنوع بشكل جيد حتى نتمكن من الحفاظ على هذا الوضع لموازنة أي تأثير سلبي بسبب الزيادة في سعر الفائدة في السوق.
عمر بوحفص محمد إبراهيم	سؤالنا التالي - بوبيان ينمو أسرع من السوق، كيف يمكنك تحقيق ذلك؟ نعم بوبيان خلال السنوات الثماني الماضية ينمو برقم من خانتين، بينما ينحصر نمو السوق من 5٪ إلى 7٪ خلال هذه السنوات. نعتقد أن هذا مرتبط باستراتيجيتنا التي تركز في الكويت، ونستهدف شرائح محددة من العملاء، ونحن قادرون على خدمتهم بشكل جيد. يتمتع بنك بوبيان الآن بالريادة في السوق من حيث خدمة العملاء والمنتجات المبتكرة ونعتقد أنه مع هذه العوامل، فإننا قادرون على مواصلة هذا الزخم في المستقبل.
عمر بوحفص	حسناً، السؤال التالي هو ماذا سيكون المعدل المستهدف للعائد على متوسط حقوق الملكية طويل الأجل؟
محمد إبراهيم	معدل العائد الحالي البالغ 12.1٪ أعلى بكثير من متوسط الصناعة الحالي الذي هو حوالي 10٪. نحن نطمح إلى المحافظة على هذا المعدل مستقبلاً. بمستوى المعدل الحالي، فإننا نعتقد أنه في مستوى جيد جداً.
عمر بوحفص	سؤالنا التالي هو - أي توجيهات بشأن نمو القروض والودائع؟
محمد إبراهيم	مرة أخرى، لنمو القروض نتوقع أن يكون نفس الاتجاه. لكن هذا يعتمد على بيئة التشغيل في الكويت ومستوى الصفقات تحت التنفيذ لدى بوبيان واعدة،

ونأمل أن نستمر في نفس الزخم الذي رأيناه في الربع الأول والسنة الماضية. نظراً لارتفاع أسعار الفائدة، كيف ترى اتجاه صافي هامش الربح (NIMs) نحو بقية العام؟

عمر بوحفص

يدير بوبيان أصوله وخصومة بطريقة تتجنب أي تقلبات كبيرة في هامشنا. ومع ذلك، لا يزال لدينا بعض التأثير الإيجابي في ارتفاع المعدلات القياسية. يمكننا أن نقدر أن أي زيادة بمقدار 25 نقطة أساس في سعر الفائدة يمكن أن يؤدي إلى زيادة إيجابية في NIM من حوالي 0.5 إلى 0.8 مليون دينار كويتي سنوياً.

محمد إبراهيم

السؤال التالي - ما هو تأثير رفع نسبة الفائدة على هوامش البنوك الإسلامية مثلك؟

عمر بوحفص

هذا السؤال نعتقد أنه قد تم الإجابة عليه بالفعل، لذلك نشير إلى الإجابة السابقة التي قدمها السيد محمد.

السؤال التالي هو - كم عدد السنوات التي تستطيع فيها المحافظة على النمو برقم من خانتين، في رأيك؟ تحت أي ظروف سنشهد تباطؤ النمو إلى مستويات الصناعة؟

عمر بوحفص

على مدى السنوات الثماني الماضية، حافظنا على النمو برقم من خانتين ونعتقد أن استراتيجيتنا الحالية تسمح لنا بمواصلة نفس الاتجاه. ومع ذلك، قد يكون هناك انخفاضاً طفيفاً ولكن على المدى المتوسط نحن على ثقة من أننا سنواصل تحقيق نمو جيد جداً ونزيد من حصتنا في السوق.

محمد إبراهيم

حسناً السؤال التالي هو - ما هو نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع (CASA) الحالي؟

عمر بوحفص

النسبة الحالية حوالي 27 % وفي تزايد. كان 25 % في الربع الأول من عام 2017. الربع الأول من عام 2018 هو 27 %.

محمد إبراهيم

حسناً، السؤال التالي هو أن نسبة رأس مال حقوق المساهمين (Common equity tier 1) تبلغ الآن 14 %، ما هو الحد الأدنى الداخلي؟

عمر بوحفص

الحد الأدنى الرقابي الحالي المطبق على بنك بوبيان بما في ذلك المتطلبات الرأسمالية الإضافية للبنوك ذات التأثير النظامي (DSIB) هو 10 %، عادةً ما نفضل الاحتفاظ بنسبة في حدود 1.5 % إلى 2 % زيادة عن الحد الأدنى الرقابي.

محمد إبراهيم

سؤالنا التالي هو - ما هي سياسة توزيع الأرباح؟ حالياً تتمثل سياسة توزيع الأرباح في حوالي ثلث أرباحنا الصافية أي حوالي 33 % ونتوقع أن يستمر ذلك إلا إذا كان لدينا رؤية مختلفة حول هيكل رأس المال وكفاية رأس المال والتي قد تزيد هذه النسبة ولكن النسبة الحالية هي 33 %.

عمر بوحفص

محمد إبراهيم

لا يوجد أسئلة أخرى. سوف يقول المتحدثون الخاتمة. إذا لم تكن هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشركم جميعاً على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني. شكراً لكم جميعاً.

المشغل

عمر بوحفص

Boubyan Bank Investors Presentation

Q1 2018 Results – Analyst Call

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) Boubyan 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. The 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 authorised 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 authorised 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.

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance

2 Income statement analysis

3 Balance sheet analysis

4 Capitalisation and Leverage

Financial Highlights

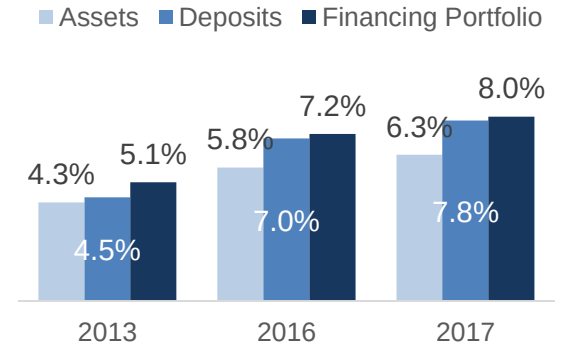
Financial snapshot

<i>KD million</i>	3M 2018	3M 2017	Growth %
Net Profit to shareholders	12.6	10.7	18%
Operating Income	34.2	29.4	16%
Operating Profit	20.5	17.0	21%
Total Assets	4,210	3,673	15%
Financing Portfolio	3,013	2,671	13%
Customer Deposits	3,527	3,144	12%
Earnings per share (Fils)	5.3	4.5	18%
Book value per share (Fils)	154	144	7%

Key Financial Metrics

	3M 2018	3M 2017	Variance
Return on Average Equity (%)	12.1	11.1	1.0
Return on Average Assets (%)	1.2	1.2	0.1
Cost to Income (%)	39.9	42.1	(2.2)
NPL Ratio (%)	0.8	0.8	-
Capital Adequacy Ratio (%)	18.2	20.3	(2.1)

Market share



Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
MOODY's	A3	Stable	Feb 2018
FitchRatings	A+	Stable	Dec 2017

The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

Strategic objectives

**Scale up the
core domestic
business**

Retail banking

- Clear focus on high net worth and affluent clients
 - Expand branch footprint
 - Maintain leadership in customer experience
 - Product and channel innovation
 - Grow market share
-

Corporate banking

- Primary banker for large and mid-market customers
 - Maintain fair share with super large corporate
 - Superior service (speed & quality)
 - Product and channel innovation
-

- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

Net profit (KD Million)

Net profit YoY Growth %

17% 18%

10.7

12.6

Q1 2017

Q1 2018

Operating profit (KD Million)

Operating profit YoY Growth %

18% 21%

17.0

20.5

Q1 2017

Q1 2018

* Return on Average Equity (%)

11.1%

12.1%

Q1 2017

Q1 2018

Return on Average Assets (%)

1.2%

1.2%

Q1 2017

Q1 2018

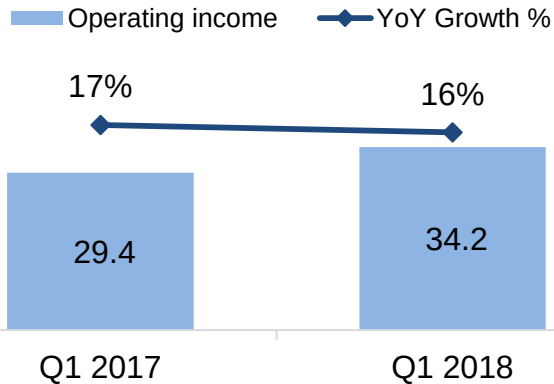
نعمل باتقان

* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.

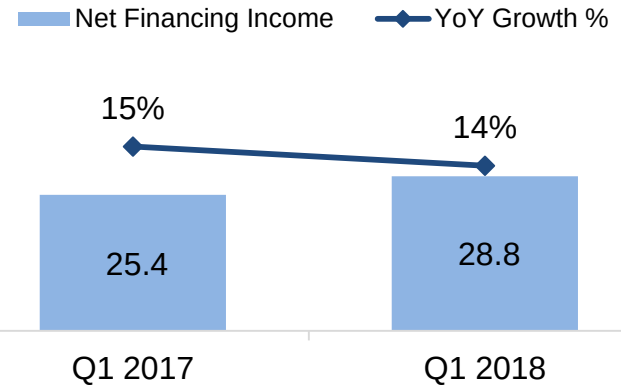
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating income components and Net Profit Margins

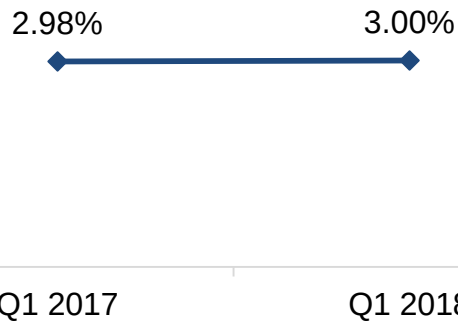
Operating Income (KD Million)



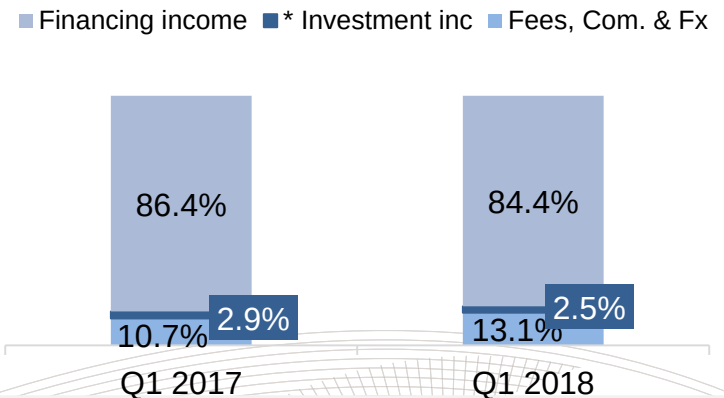
* Net Financing Income



*Net Profit Margin %



Composition on operating income



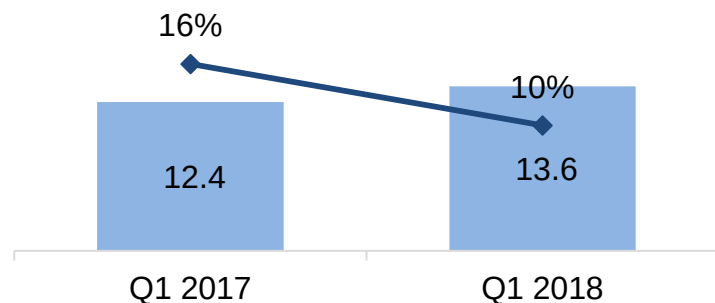
نعمل باتقان

* Income from Sukuk has been considered as part of financing income and accordingly Investment income and net profit margins have been adjusted
 Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating costs and efficiency

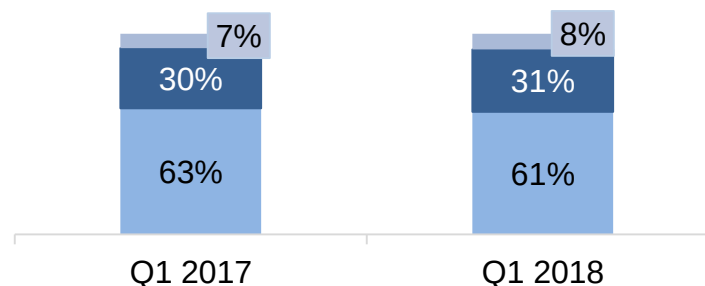
Operating costs (KD Million)

Operating costs YoY Growth %



Composition of Operating costs

Staff costs General & Admin Depreciation



Operating efficiency (%)

Cost to Income Ratio

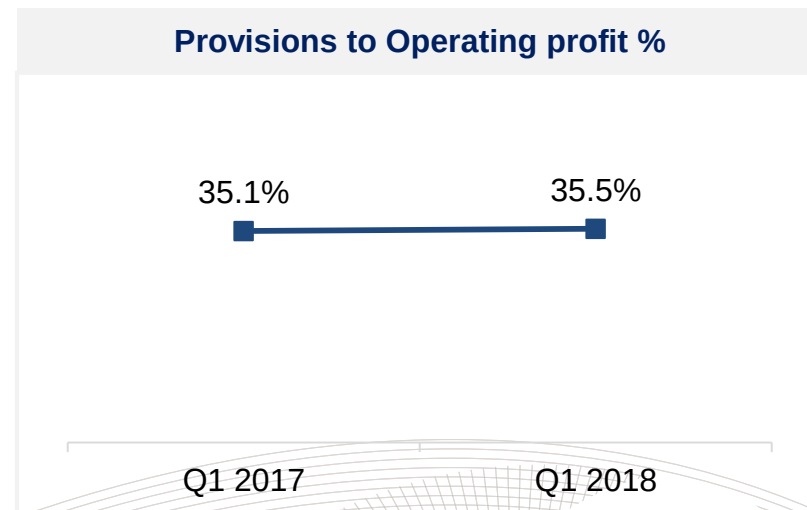
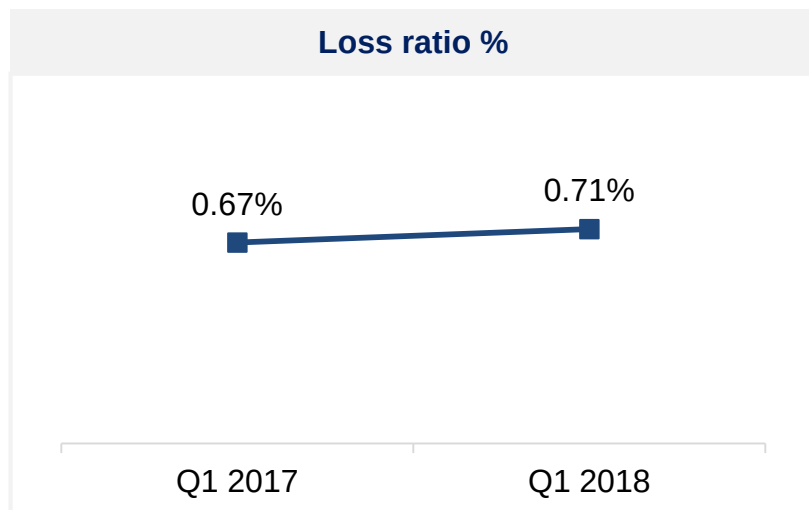
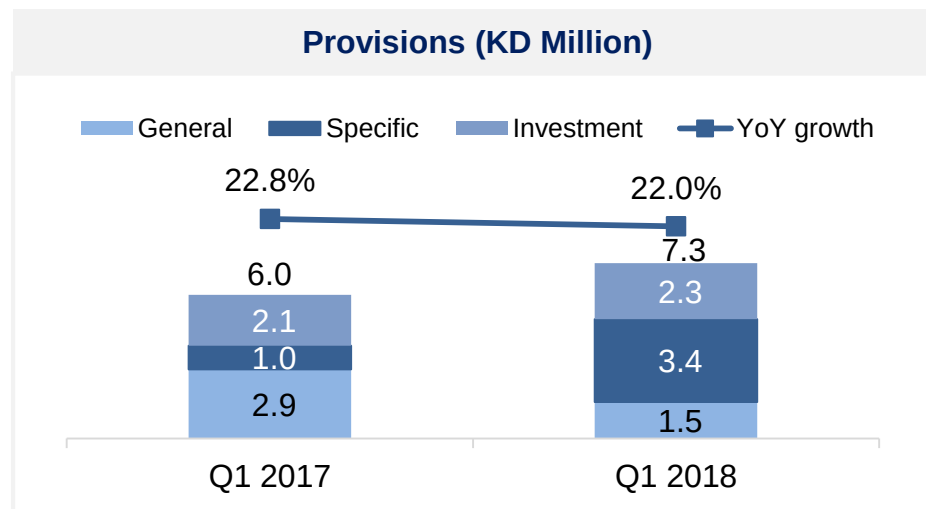


Operating costs to average assets (%)



نعمل باتقان

Provisions and related ratios

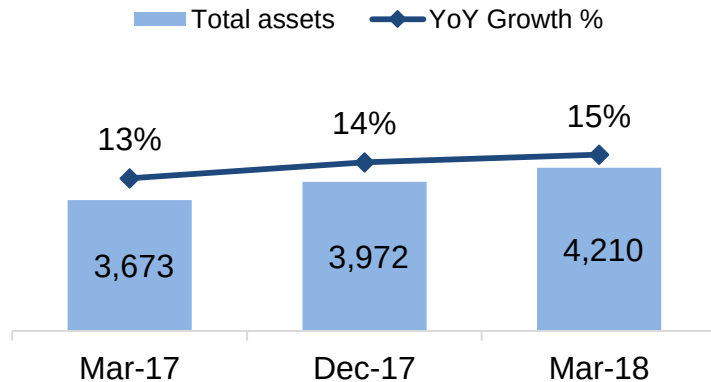


نعمل باتقان

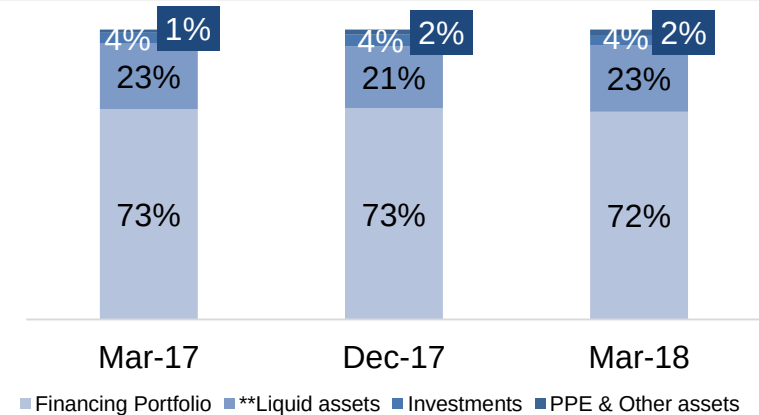
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** **Balance sheet analysis**
- 4** Capitalisation and Leverage

Assets and Sources of Funding

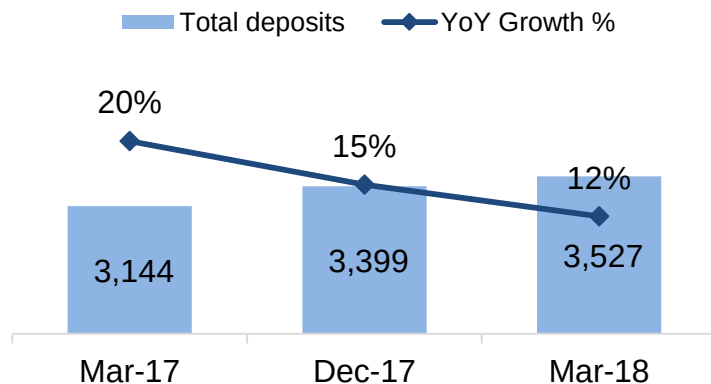
Total assets (KD Million)



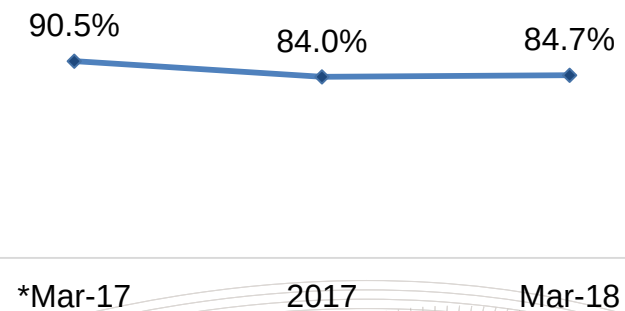
Composition of assets



Total deposits (KD Million)



Financing Portfolio to Deposit Ratio



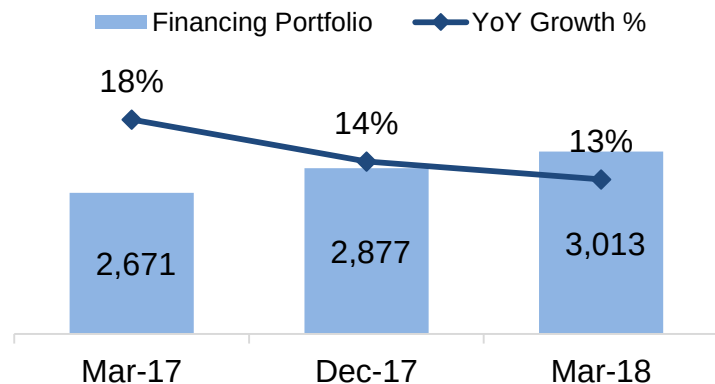
* March 2017 Financing Portfolio to Deposit Ratio is computed under the previous computation methodology

** Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

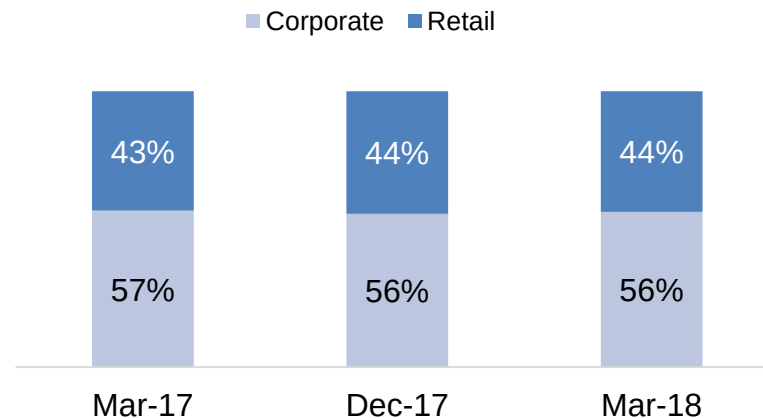
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio and asset quality

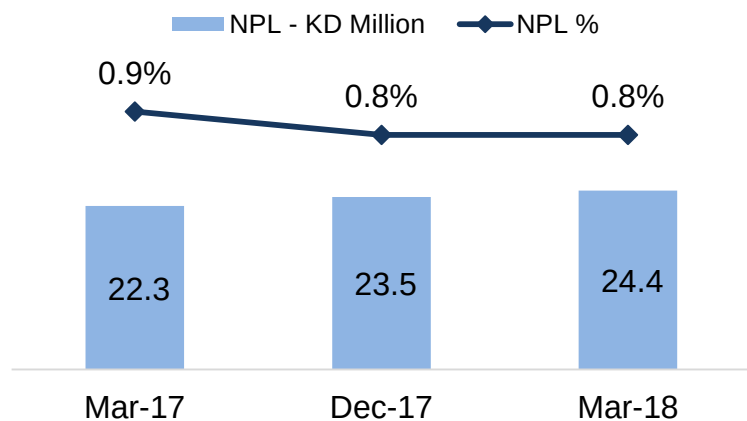
Financing Portfolio – KD Million



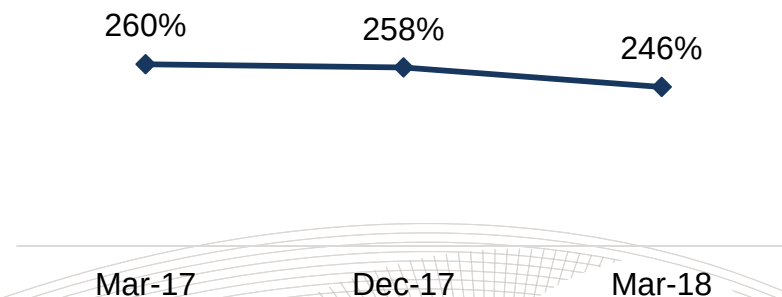
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio

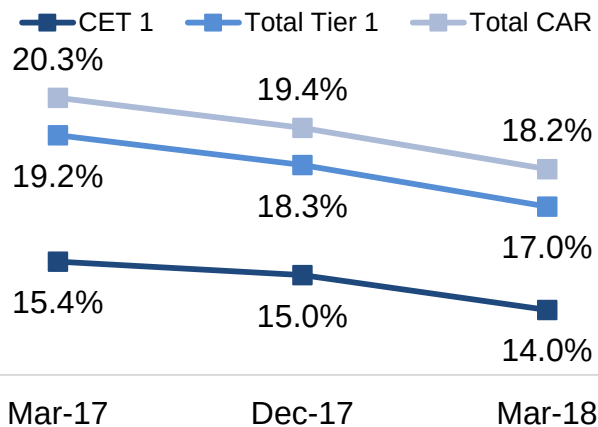


نعمل باتقان

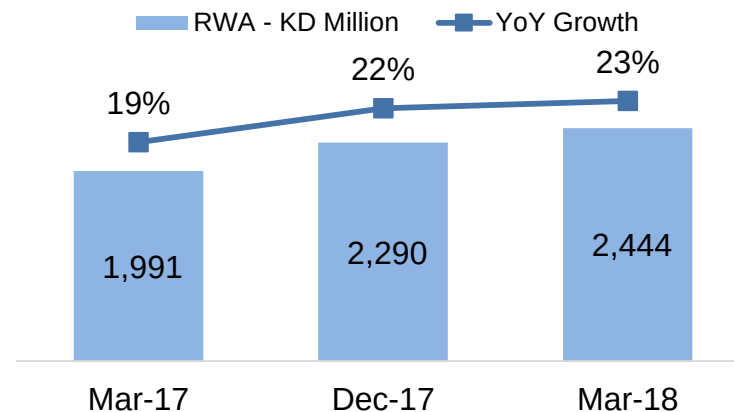
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

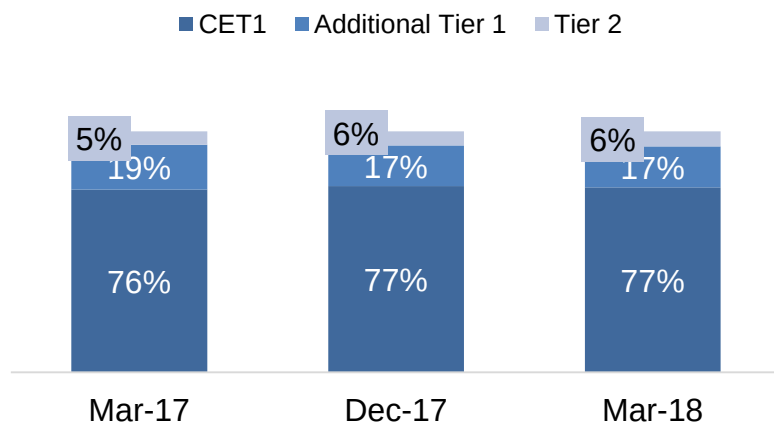
Capital adequacy ratio of 18.2%



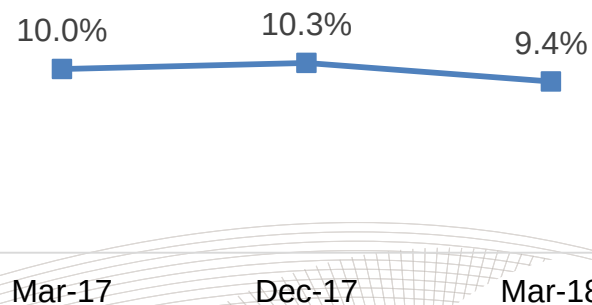
Risk weighted assets



Composition of regulatory capital



Leverage ratio



نعمل باتقان

Questions ?

Appendix

Consolidated Financial Statements – Q1

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Mar	31-Mar
KD Million	2018	2017

Income		
Murabaha and other Islamic financing income	40.6	34.7
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(13.1)	(10.0)
Net finance income	27.5	24.7
Net investment income	2.2	1.5
Net fees and commissions income	3.7	2.6
Net foreign exchange gain	0.7	0.6
Operating Income	34.2	29.4
Expenses		
Staff cost	(8.3)	(7.8)
General and administrative expenses	(4.2)	(3.7)
Depreciation and amortization	(1.1)	(0.9)
Total Expenses	(13.6)	(12.4)
Profit before provision for impairment	20.5	17.0
Provision for impairment	(7.3)	(6.0)
Profit before taxes	13.2	11.0
Taxes	(0.6)	(0.5)
Non-Controlling Interests	(0.1)	0.1
Net Profit for the year	12.6	10.7

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Mar	31-Mar
KD Million	2018	2017

Assets		
Cash and balances with banks	43	65
Deposits with Central Bank of Kuwait	317	283
Deposits with other banks	423	349
Islamic financing to customers	3,013	2,671
Financial assets at fair value through profit or loss-FVTPL	35	20
Available for sale	-	159
Fair Value through Other Comprehensive Income-FVOCI	220	-
Investments in associates	50	61
Investment properties	30	25
Other assets	26	15
Property and Equipment	54	26
Total Assets	4,210	3,673
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	175	74
Depositors' accounts	3,527	3,144
Other liabilities	65	34
Total liabilities	3,766	3,252
Equity		
Share capital	239	227
Share premium	63	63
Treasury shares	(1)	(1)
Statutory reserve	19	14
Voluntary reserve	19	14
Share based payment reserve	1	1
Fair value reserve	2	4
Foreign currency translation reserve	(12)	(9)
Accumulated retained earnings / (losses)	36	30
Equity attributable to equity holders of the bank	367	344
Perpetual Tier 1 Sukuk	75	75
Non-controlling interest	2	3
Total equity	444	422
Total liabilities and equity	4,210	3,673

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2017	31-Dec 2016	31-Dec 2015
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	149.4	122.7	101.5
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(46.0)	(34.2)	(22.1)
Net finance income	103.5	88.5	79.3
Net investment income	7.9	4.4	2.2
Net fees and commissions income	11.1	9.8	7.8
Share of results of associates	0.6	(1.7)	0.3
Net foreign exchange gain	2.5	2.2	1.7
Operating Income	125.6	103.3	91.4
Expenses			
Staff cost	(31.0)	(25.4)	(22.9)
General and administrative expenses	(17.9)	(14.7)	(13.6)
Depreciation and amortization	(3.9)	(3.2)	(2.6)
Total Expenses	(52.9)	(43.4)	(39.2)
Profit before provision for impairment	72.7	59.9	52.2
Provision for impairment	(22.4)	(16.4)	(15.1)
Profit before taxes	50.3	43.5	37.1
Taxes	(2.6)	(2.2)	(1.9)
Non-Controlling Interests	(0.1)	(0.2)	0.0
Net Profit for the year	47.6	41.1	35.2

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2017	31-Dec 2016	31-Dec 2015
Assets			
Cash and balances with banks	48.5	36.9	35.1
Deposits with Central Bank of Kuwait	310.4	292.7	133.1
Deposits with other banks	323.9	329.0	515.1
Islamic financing to customers	2,876.8	2,516.8	2,171.8
Financial assets at fair value through profit or loss	13.1	19.5	15.4
Available for sale investments	220.2	160.3	126.3
Investments in associates	53.0	62.2	79.7
Investment properties	53.6	24.7	23.4
Other assets	16.6	13.9	14.2
Property and Equipment	54.4	25.8	18.8
Total Assets	3,970.4	3,481.8	3,132.9
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Due to banks	67.5	76.3	382.7
Depositors' accounts	3,398.8	2,945.1	2,398.9
Other liabilities	51.8	37.3	30.4
Total liabilities	3,518.0	3,058.7	2,812.1
Equity			
Share capital	227.5	216.6	206.3
Share premium	62.9	62.9	62.9
Proposed bonus share	11.4	10.8	10.3
Treasury shares	(1.1)	(1.4)	(0.6)
Statutory reserve	19.3	14.3	10.0
Voluntary reserve	18.5	13.7	9.6
Share based payment reserve	1.7	1.5	1.2
Fair value reserve	3.9	3.7	4.2
Foreign currency translation reserve	(9.3)	(9.1)	(9.3)
Accumulated retained earnings / (losses)	24.1	18.9	13.3
Proposed cash dividends	15.9	13.0	10.3
Equity attributable to equity holders of the bank	374.8	345.0	318.2
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	0.0
Non-controlling interest	2.2	2.8	2.6
Total equity	452.4	423.2	320.8
Total liabilities and equity	3,970.4	3,481.8	3,132.9

Thank you

نعمل بإتقان