

الكويت: 2018/10/17

الإشارة: 2018/4034

السادة / بورصة الكويت المحترمين دولة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث لعام 2018

بالإشارة الى أحكام المادة رقم (8-4-2) 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 للربع الثالث لعام 2018 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثالثة (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 2018/10/16، وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عبد الله النجران التويجري نائب الرئيس التنفيذي

> بنك بوبيان Boubyan Bank

P.O.Box 25507 Safat 13116 Kuwait ص.ب. 25507 الصفاة 13116 الكويت M

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. -

المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2018

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الثلاثاء الموافق 16 أكتوبر 2018 في تمام الساعة الثالثة عصراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركين من البنك:

السيد / عبد الله التويجري - نائب الرئيس التنفيذي

السيد / نويل شيريان - مساعد مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / عمر بوحفص – رئيس وحدة علاقات المستثمرين

السيدة / جاناني فاماديفا – أرقام كابيتال

جاناني فاماديفا:

عمر بوحفص:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم، أنا جاناني فاماديفا حاضرة بالنيابة عن أرقام كابيتال ويسعدني أن أرحب بكم في الاجتماع الهاتفي المنعقد لمناقشة النتائج المالية لبنك بوبيان عن الربع الثالث من عام 2018. ينضم إلينا اليوم نائب الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد الله التويجري، ومساعد مدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان السيد/ نويل شيريان ورئيس علاقات المستثمرين لبنك بوبيان السيد/ عمر بوحفص. وبدون الإطالة عليكم، سأترك الكلام للسيد/ عمر.

أود أن أشكر جاناني على المقدمة. مساءُ الخير جميعاً وأود أن أشكركم على الانضمام لنا اليوم في المؤتمر الهاتفي الخاص بالربع الثالث.

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

إخلاء المسئولية:

قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة تطلعية، فيما يعكس توقعات البنك وقد تنطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والأثار المالية للخطط المبينة هنا. وعليكم التنبه 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 المسئولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسئولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

وستتضمن صيغة مكالمة اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد الله التويجري، نائب الرئيس التنفيذي، يليها عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / نويل شيريان، مساعد المدير العام – مجموعة الرقابة 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 / عبد الله التويجري، نائب الرئيس التنفيذي لكي يُطلعكم على موجز بآخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال فترة التسعة أشهر الأولى من 2018.

عبد الله التويجري: شكراً

شكراً عمر

السادة الحضور، مساء الخير! أود أن أشكركم على الانضمام إلى المؤتمر الهاتفي الخاص بالربع الثالث من هذا العام لمناقشة نتائجنا التي تغطي فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018. سأقوم اليوم بتوفير معلومات عامة حول النتائج المالية بالإضافة إلى نظرة عامة على استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية قبل أن أنقل الحديث إلى السيد / نويل شيريان والذي سيقوم بدوره بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً. ثم سنقوم بالإجابة على أسئلتكم في نهاية هذا العرض التقديمي.

خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2018، استمر البنك في نموه على مستوى جميع قطاعات الأعمال والذي انعكس على نتائجنا المالية وعلى جميع توجهات الربحية وجميع مؤشرات الأداء الرئيسية وذلك مقارنة بعام 2017.

وقد شهد صافي الربح لفترة التسعة أشهر لعام 2018 نمواً بنسبة 18% ليصل إلى 40.3 مليون دينار كويتي حيث كان النمو مدفوعاً بشكل رئيسي من أعمالنا المصرفية الأساسية. كما أود أيضاً أن أسلط الضوء على أرباحنا في الربع الثالث من العام والتي بلغت 14.5 مليون دينار كويتي بمعدل نمو يبلغ 20% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي.

كما ارتفعت محفظة التمويل الخاصة بنا بمعدل 12% بما يعكس النمو في أعمالنا الأساسية. وعلاوةً على ذلك، كان هناك نمواً بمعدل 9% في ودائع العملاء بما يعكس نمو علامتنا التجارية وسمعة بنك بوبيان في الكويت.

وفيما يتعلق بمؤشرات الأداء الرئيسية الأخرى، فإن عائداتنا على متوسط الأصول ومتوسط حقوق الملكية مستمرة في إظهار اتجاه تصاعدي مع وجود انخفاض في نسبة التكلفة إلى الإيرادات الخاصة بالبنك.

وفي ظل هذا النمو القوي، من المهم أن تتم المحافظة على الإدارة الحصيفة للمخاطر. حيث نستمر في تسجيل أصول جديدة وذات جودة عالية، ويُستَدَل على ذلك عبر انخفاض نسبة القروض غير المنتظمة إلى مستوى قياسي يبلغ 8.0% وهو من الأقل بين البنوك في دولة الكويت.

وقد قدرت حصننا السوقية فيما يتعلق بإجمالي محفظة النمويل بحوالي 8.3% تقريباً بنهاية يوليو 2018 مقارنة بـ 7.7% في العام الماضي.

ونحن ننسب هذا النجاح إلى أدائنا وفقاً لاستراتيجية 2020 الخاصة بالبنك، حيث تركز هذه الاستراتيجية على التوسع في السوق المحلية وخدمة العملاء وتقديم منتجات مصرفية مميزة ومبتكرة. بالإضافة إلى ذلك، فإننا مستمرون في التركيز على العملاء المميزين والعملاء الشباب وأصحاب الثروات بين عملاء الخدمات المصرفية الشخصية كما نهدف لنكون الخيار المصرفي المفضل للشركات الكبيرة ومتوسطة الحجم.

واتساقاً مع استراتيجيتنا، قمنا هذا العام بافتتاح الفرع الثاني والأربعون كما أننا مستمرون في افتتاح المزيد من الفروع الجديدة لزيادة حصتنا السوقية من الشرائح المستهدفة.

وقد شهد هذا العام تقديم العديد من الخدمات والمنتجات التي قدمت لأول مرة في السوق الكويتي من قبل بنك بوبيان. وتتضمن هذه الخدمات خدمة "مساعد"، أول خدمة محادثة مع الذكاء الاصطناعي في دولة الكويت، ويمكن لـ "مساعد" أيضاً إجراء المعاملات المالية بالإضافة إلى تقديم خدمة المرابحة الرقمية التي تمكن عملاؤنا من تقديم طلب الحصول على منتجات التمويل إلكترونياً بالكامل. كما قمنا بتنفيذ بعض الخدمات التكاملية مع جهات حكومية مثل بنك الائتمان الكويتي، بحيث يمكن إيداع شيكات العملاء بشكلٍ فوري في حساباتهم، بالإضافة إلى تعاوننا مع الهيئة العامة للمعلومات المدنية لاستخدام التوقيع الإلكتروني في الطلبات المقدمة للحصول على الخدمات المصرفية.

وقد تم تصميم هذه المنتجات خصيصاً لتقديم تجربة مميزة لعملاء بنك بوبيان وللمساعدة في تحقيق طموحنا على المدى الطويل لنصبح أحد البنوك الإسلامية الرائدة إقليمياً.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية، فإنسا 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.

كانت هذه نظرة عامة حول بنك بوبيان والإنجازات الرئيسية. والآن، سيقوم السيد/نويل بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

نویل شیریان

شكراً سيد /عبد الله. السادة الحضور، مساء الخير! يُسعدني اليوم أن تتاح لي الفرصة لكي أستعرض معكم أدائنا المالي واتجاهات الربحية خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2018. وبشكل عام، كان أداؤنا المالي قوياً للغاية، حيث إن نسبة النمو الخاصة بالبنك ثنائية الأرقام في الربحية وقد تفوقت مرة أخرى على نظيرتها في السوق.

ويُعد ذلك استمراراً لمسار النمو الخاص بالبنك والذي بدأ في 2010 ويعكس التنفيذ الناجح لاستراتيجية "2020" التي تركز على شرائح سوقية معينة في الكويت بالإضافة إلى الابتكار.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح يبلغ 40.3 مليون دينار كويتي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 وبريحية سهم بلغت 15.8 فلس لكل سهم. وهو ما يمثل نمواً يبلغ 18% مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2017. وتمثل الأرباح التشغيلية السبب الرئيسي لهذا النمو حيث حققت نمواً بنسبة 18% وبلغت 63.4 مليون دينار كويتي كما هو مبين في الرسم البياني أعلى الممين.

ويعود نمو الأرباح التشغيلية إلى زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة 15% مع ضبط زيادة المصروفات التشغيلية قد نتج بشكل رئيسي من النمو القوي في محفظة التمويل بالإضافة إلى إيرادات الأتعاب وهو ما سنغطيه على وجه التفصيل لاحقاً في العرض التقديمي.

وبلغ صافي أرباح الربع الثالث من العام 14.6 مليون دينار كويتي بما يمثل زيادة بمقدار %20 عن نسبة الربع الثالث من العام الماضي. وقد بلغت الأرباح التشغيلية للربع الثالث من هذا العام 21 مليون دينار كويتي بما يمثل زيادة قدر ها 12% أعلى من الربع الثالث لعام 2017.

وقد أدى نمو الربحية إلى تحسين العائد على متوسط حقوق الملكية ليبلغ 12.7% مع التحسين الطفيف للعائد على متوسط الأصول عند 1.31% بما يزيد عن فترة المقارنة لعام 2017.

يُرجى ملاحظة أن العائد على متوسط حقوق الملكية قد تم احتسابه بناءً على حقوق ملكية المساهمين بعد تعديل صافي الربح لتكلفة صكوك الشريحة الأولى من رأس المال.

سننتقل الآن إلى بنود الربح التشغيلي في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى أن الإيرادات التشغيلية لفترة التسعة أشهر الحالية قد بلغت 104.9 مليون دينار كويتي بزيادة قدرها 15%. إن السبب الرئيسي لهذا النمو هو نمو صافي إيرادات التمويل بنسبة 14% ليصل إلى 90.7 مليون دينار كويتي. كما أن الإيرادات التشغيلية وصافي إيرادات التمويل للربع الثالث من العام قد شهدا نموا يبلغ 8% و 13% على الترتيب مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

كما أن السبب في نمو إيرادات التمويل هو نمو متوسط الأصول المدرة للدخل بنسبة 10% لتصل إلى 3.9 مليار دينار كويتي مقارنة بنفس الفترة من عام 2017 مع زيادة طفيفة في صافي هامش الربح.

يُرجى ملاحظة أننا قمنا باحتساب صافي هامش الربح 'NPM' بناءً على متوسط الأرصدة اليومية لأغراض تتعلق بالاتساق، وذلك مقارنة باحتساب المتوسط البسيط خلال ربعى السنة الماضيين.

وقد بلغ متوسط صافي هامش الربح لفترة التسعة أشهر في 2018، 3.08% مقارنة بد 2.98% لذات الفترة من عام 2017. وقد بلغت عائدات البنك لفترة التسعة أشهر الأولى من 4.56% بما يزيد بـ 35 نقطة أساس عن ذات الفترة في عام 2017. وقابلت هذه الزيادة زيادة في تكلفة الأموال بمعدل 25 نقطة أساس. وقد بلغت تكلفة الأموال لفترة التسعة أشهر الحالية 1.48% مقارنة بذات الفترة لعام 2017.

ويمثل صافي إيرادات التمويل - الذي ينتج من أعمالنا المصرفية الأساسية - 86% من الإيرادات التشغيلية بما يتسق مع العام السابق.

وأود أن ألفت انتباهكم إلى أن صافي إيرادات التمويل يتضمن إيرادات قسائم الصكوك والتي تبلغ 6 مليون دينار كويتي وقد تم تصنيفها كجزء من إيرادات الاستثمار في البيانات المالية المنشورة.

سننتقل الآن إلى الإيرادات غير التمويلية لفترة التسعة أشهر الحالية. كان هناك نمواً في الأتعاب والعمولات وإيرادات تحويلات العملات الأجنبية بنسبة 40% والبالغة 12.8 مليون دينار كويتي وقد أسهمت أيضاً في نمو الإيرادات التشغيلية. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من نمو أعمال التمويل التجارى (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

12% مقارنةً بـ 10% في ذات الفترة من العام الماضي. ونرى أن هذه النسبة هامة كما نعمل بشكل فعّال على متابعتها، ويهدف البنك إلى زيادتها.

وقد كان هناك انخفاضاً طفيفاً في الإيرادات الاستثمارية (باستثناء إيرادات الصكوك) مقارنةً بالعام الماضي ويعتبر السبب الرئيسي لذلك هو خسائر التقييم الخاصة ببعض الاستثمارات العقارية وخسارة استبعاد شركة زميلة تم تسجيلها في الربع الثالث من عام 2018.

سننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة نمو المصروفات التشغيلية. كما تعلمون، لا زال البنك في مرحلة النمو كما أننا نستثمر في توسعة أعمالنا وتطوير البنية التحتية الرقمية والتكنولوجية الخاصة بنا. و على الرغم من ذلك، تمكننا من ضبط النمو في المصروفات التشغيلية عند 9% وقد أدى ذلك إلى خفض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 39.6% مع انخفاض طفيف في نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.35%.

تتماثل مكونات التكلفة التشغيلية غالباً مع نظيرتها في العام الماضي مع وجود زيادة في مصروفات الموظفين قابلها انخفاض في المصروفات التشغيلية.

وإذا ما انتقلنا إلى الأسفل للنظر على المخصصات في الصفحة 10، يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة خلال فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2018 قد بلغ 21.1 مليون دينار كويتي يتعلق بالتمويل. وقد استمر البنك في سياسة المخصصات الحصيفة الخاصة به للحفاظ على جودة الأصول وتقوية الميزانية العمومية في الوقت الذي احتفظ فيه بنسبة خسارة تبلغ 0.7% تقريباً ونسبة إجمالي المخصصات إلى الربح التشغيلي تبلغ حوالي 33%.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 حيث يمكننا الاطلاع على حجم الأصول. ارتفع إجمالي أصولنا بشكل علم بنسبة 11% مقارنةً بالعام السابق. وقد نتجت هذه الزيادة بشكل رئيسي من النمو في محفظة التمويل التي تمثل أكبر مكونات الميزانية العمومية حيث تمثل 75% من إجمالي الأصول. وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 20% تقريباً. وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متسقة مع تلك الخاصة بسبتمبر وديسمبر 2017. وقد ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 9% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي بما يتفق مع نمو محفظة التمويل البالغ 21%. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من ودائع الأفراد والشركات.

إن النمو في ودائع الأفراد الأساسية الذي يتسم بالتنوع الجيد والأكثر استقراراً قد بلغ %28 وهي نسبة مشجعة جداً. وبالطبع يعكس ذلك تميز أكبر للعلامة التجارية كما يعكس نجاح تنفيذ استراتيجيتنا التي تستند إلى خدمة عملاء راقية ومنتجات مبتكرة.

كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 87% تقريباً مقارنة بالحد الأقصى الرقابي البالغ 90%.

والآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حققت محفظة التمويل الخاصة بالبنك نمواً بمبلغ 345 مليون دينار كويتي أو 12% مقارنة بذات الفترة من العام الماضى وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 3%.

كما حقق تمويل الشركات نمواً يبلغ 190 مليون دينار كويتي أو 12% في الوقت الذي حقق فيه التمويل الشخصى نمواً يبلغ 155 مليون دينار كويتي أو 13%.

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 250% وهي إحدى أعلى النسب في القطاع أيضاً.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بمعدلات رأس المال.

في الوقت الحالي، نرى أن البنك يمتلك رأس مال كاف لدعم احتياجات النمو المستقبلي وتمت المحافظة على معدل كفاية رأس المال عند مستوى مريح بنسبة 18.4% وبشكل أكبر من الحد الرقابي الأدنى البالغ 3.51%. وقد حققت الأصول المرجحة بالمخاطر نسبة نمو تبلغ 18% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي وقد نتجت من نمو الأصول بنسبة 11% ومن التعديلات الرقابية المتعلقة بالاستبعاد التدريجي للضمانات العقارية والتي تنتهي بنهاية 2018. ويشتمل رأس المال الرقابي على حقوق المساهمين والتي تنتهي بنهاية 2018. ويشتمل رأس المال الرقابي على حقوق المساهمين المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 17% والذي يتكون من الصكوك المصدرة من المال الإضافي مايو 2016. إن معدل الرفع المالي البالغ 4.6% هو أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاص بالأداء المالي خلال فترة التسعة الأشهر المنتهية من عام 2018، كما أود أن أنتهز الفرصة لأشكركم على حضوركم، وأترك الآن المنظمين لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفسار اتكم.

جاناني فاماديفا:

شكراً لك. سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا وأجوبتنا الخطية، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة النص "طرح سؤال"، ثم انقروا على زر الإرسال شكراً على الانتظار.

عمر بوحفص:

السؤال الأول: لدينا ثلاثة أجزاء: 1) يبدو أن نمو القروض قد تباطأ في الربع الثالث من السنة مقارنة بالربع السابق. يُرجى مشاركتنا رأيكم والنظرة المستقبلية للعام بالكامل. 2) كانت تكاليف انخفاض القيمة أكبر مقارنة بالسنة السابقة سواءً في الربع الأول أو الربع الثاني إلا إنه يبدو أن هناك انخفاضاً في الربع الثالث: يُرجى التوضيح 3) ما هي نسبة إيداعات الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع؟

نویل شیریان:

لدينا ثلاثة أسئلة هنا. فيما يتعلق بنمو القروض، نرى أن معدل النمو متسق بشكلٍ أو بآخر على مدار الربع الأول والثاني والثالث. إلا إنه وبطبيعة الحال هناك تأثر ببعض المواسم على مدار الفترة. ولكننا نرى أننا سنشهد ذات التوجه في المستقبل. وبالانتقال إلى السؤال الثاني حول تكلفة انخفاض القيمة، نرى أنها أكثر اتساقاً على مدار الربع الأول والثاني والثالث ولا نتوقع أن يكون هناك تباين كبير على مدار الثلاثة أشهر التالية. وفيما يتعلق بآخر سؤال حول نسبة إيداعات الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع، فإن النسبة الحالية هي 27% تقريباً.

عمر بوحفص:

السؤال التالي هو: حيث إن نمو قروض بوبيان أسرع من المنافسين، فكيف نفسر زيادة الحصة السوقية وما هي القطاعات التي يقوم البنك بإقراضها؟

عبد الله التويجري:

لازال بنك بوبيان في مرحلة النمو كما هو موضح من خلال الأرقام. ونحن نستفيد من نمو العلامة التجارية واسم بنك بوبيان والتوسع الذي تشهده شبكة فروعنا في الخدمات المصرفية للأفراد بالإضافة إلى إرساء علاقات جديدة مع عملاء الشركات المتوسطة وكبيرة الحجم علاوة على مشاركتنا في بعض عمليات التمويل الكبيرة للحكومة وبعض القروض المشتركة وهذا يعود إلى العلامة التجارية المتنامية لبنك بوبيان. وقد تحقق النمو بشكل متساو بين كل من الخدمات المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد بنسبة 12% مقارنة بالسنة الماضية لكلا القطاعين.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي يتكون من ثلاثة أجزاء: ما هي القطاعات التي تسببت في نمو التمويل في الربع الثالث من العام، وما هي مؤشراتكم التقديرية للنمو للعام المالي 2018؟ كيف ترون فرص النمو في الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية للشركات في دولة الكويت؟ وما هي نظرتكم المستقبلية حول هامش الربح بينما تقومون بالحصول على حصة سوقية في ضوء تأثير المنافسة على العائدات؟ ظلت تكلفة المخاطر ثابتة على الرغم من نمو التمويل والتركيز على العملاء الأفراد، فهل يمكنكم تسليط الضوء على النظرة المستقبلية لجودة الأصول بالنسبة لبنك بوبيان على وجوه الخصوص والقطاع ككل بشكل عام؟

نویل شیریان:

بخصوص السؤال الأول الخاص بنمو التمويل، أعتقد أن السيد / عبد الله قد أجاب بالفعل على هذا السؤال. وفيما يتعلق بمؤشرات النمو المتوقعة للعام المالي 2018، فنحن نتوقع نمواً مماثلاً للربع الأول والثاني والثالث. وفيما يتعلق بفرص النمو بالنسبة للأفراد والشركات للعام المالي 2018، فلا نتوقع شيئاً مختلفاً بشكل كبير عن نمو 2018.

أما على صعيد النظرة المستقبلية لهامش الربح، فنعمل حتى هذه اللحظة بهامش ربح يتراوح بين 3% إلى 3.1% تقريباً ونتوقع أن يستمر ذلك. كما لا نرى انخفاضاً كبيراً في هامش الربح للفترات المقبلة.

وحتى الآن، لم تتأثر معدلاتنا على الرغم من المنافسة في السوق وقد تمكننا نتيجةً لذلك من الحفاظ على هوامش ربحنا في حدود 3.1% تقريباً.

إن السبب الرئيسي في استمرار استقرار تكلفة المخاطر هو حرصنا على الاحتفاظ بأصول عالية الجودة كما نستهدف الإبقاء على معدل القروض غير المنتظمة عند نسبة تقل عن 1%، كما أننا نتسم بالحرص أثناء تسجيل أصولاً جديدة في دفاترنا وهذا هو سبب استمرار استقرار تكلفة المخاطر طوال الفترة.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي هو: كيف تأثرت هوامش صافي الربح الخاصة بكم بزيادة معدلات بنك الكويت المركزي؟

نویل شیریان:

كما ذكرت خلال العرض التقديمي الخاص بي، فقد ارتفعت عائداتنا بنسبة 35 نقطة أساس بينما ارتفعت تكلفة الأموال بمعدل 25 نقطة أساس مقارنة بالعام الماضي. وعليه، أدت هذه الزيادة فعلياً إلى صافي زيادة في هامش ربحنا تقدر بـ 10 نقاط أساس.

عمر بوحفص: سؤالنا التالي: ما هو العائد المستهدف من قبلكم على حقوق الملكية خلال 5 أعوام؟

عمر بوحفص: سؤالنا التالي: ماذا تتوقعون بالنسبة لفارق سعر الفائدة المدينة والدائنة بين القروض والودائع في ضوء ربط العملة ومعدلات الدولار الأمريكي المرتفعة بالإضافة إلى إحجام

بنك الكويت المركزي عن رفع أسعار الفائدة المحلية؟

نقوم في المعتاد بإدارة محفظتنا سواءً بالنسبة للأصول أو المطلوبات لتجنب التقلبات الرئيسية في صافي هامش الربح الخاص بالبنك نتيجةً للحركة التي تطرأ على معدلات السوق. وباستثناء المحفظة الاستهلاكية، فإن غالبية معاملات محفظة الشركات تخضع لإعادة تسعير على فترات تتراوح بين 3 إلى 6 أشهر. وللتعامل مع مسألة زيادة الارباح على الودائع فقط، نقوم أيضاً وبشكلٍ تدريجي بزيادة الحسابات الجارية وحسابات التوفير والتي من المتوقع أن تقوم أيضاً بتخفيض تكلفة الأموال. كما ساعدت استثمارات الصكوك الخاصة بالبنك في إدارة صافي هامش الربح الخاص بنا. وكما ذكر سابقاً، نرى أنه يمكننا إدارة هامش صافي الربح في نطاق حدود تتراوح بين 3% إلى 3.1%.

إذاً، وحيث لا توجد هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشكركم جميعًا 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.

شكر أ لكم جميعاً.

نویل شیریان:

عمر بوحفص:



Boubyan Bank Investors Presentation

Q3 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.

Outline

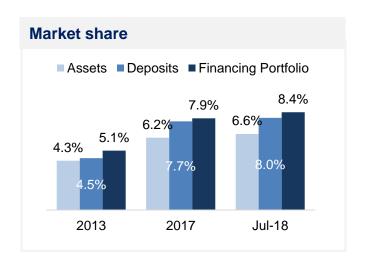


- 1 Boubyan's Performance & Strategy At a glance
- 2 Income statement analysis
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capital ratios

Financial Highlights



Financial snapshot			
KD million	9M 2018	9M 2017	Growth %
Net Profit to shareholders	40.3	34.1	18%
Operating Income	104.9	91.5	15%
Operating Profit	63.4	53.5	18%
Total Assets	4,253	3,830	11%
Financing Portfolio	3,193	2,848	12%
Customer Deposits	3,589	3,298	9%
Earnings per share (Fils)	15.8	13.2	20%
Book value per share (Fils)	166	153	9%



Key Financial Metrics			
	9M 2018	9M 2017	Variance
Return on Average Equity (%)	12.7	11.4	1.3
Return on Average Assets (%)	1.3	1.2	0.1
Cost to Income (%)	39.6	41.5	(0.9)
NPL Ratio (%)	8.0	0.6	0.2
Capital Adequacy Ratio (%)	18.4	19.7	(1.3)

Credit Ratings			
Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A3	Stable	Feb 2018
Fitch Ratin	gs 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

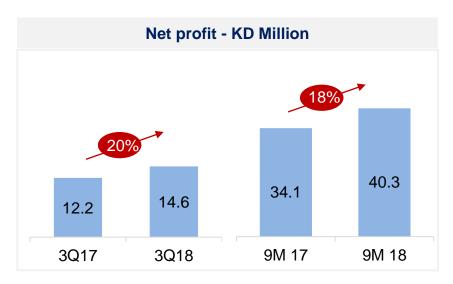
Outline

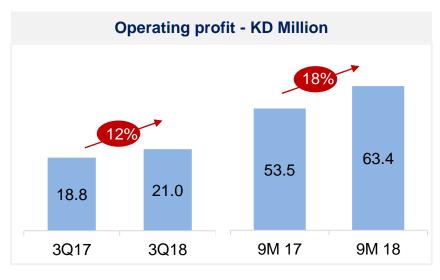


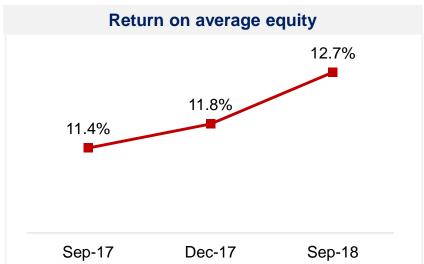
- Boubyan's Performance & Strategy At a glance
- 2 Income statement analysis
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capital ratios

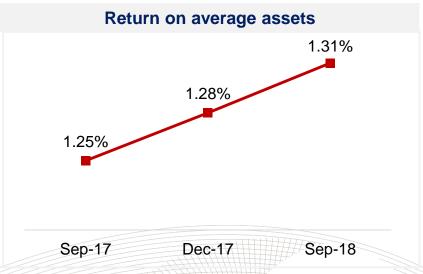
Profitability and performance ratio





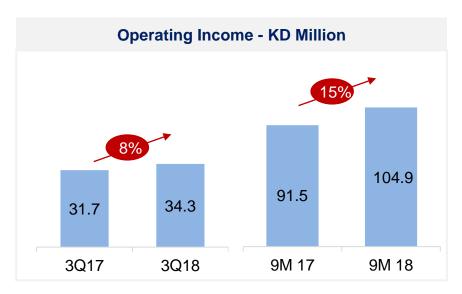


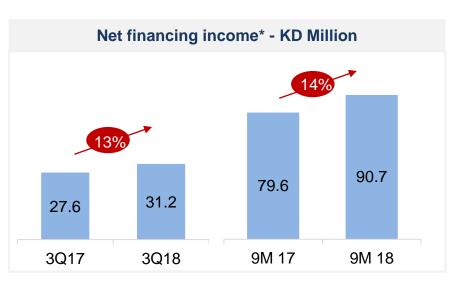


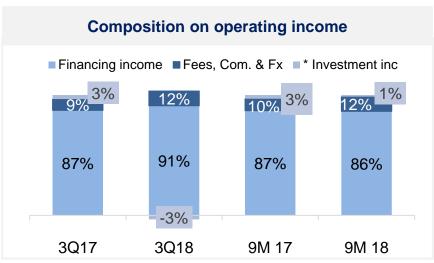


Operating income components











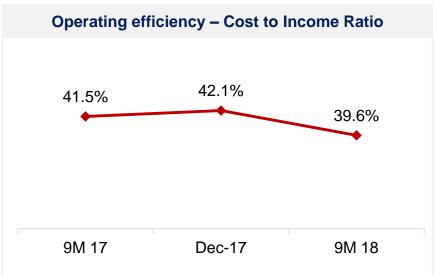
^{*} Income from Sukuk has been considered as part of financing income and accordingly Investment income and net profit margins have been adjusted Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating costs and efficiency





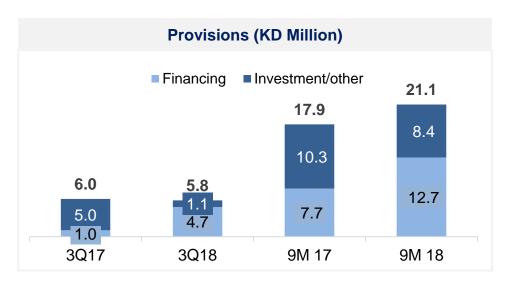






Provisions and related ratios









نعمل بإتقان

10

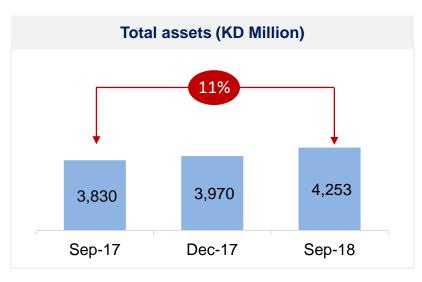
Outline

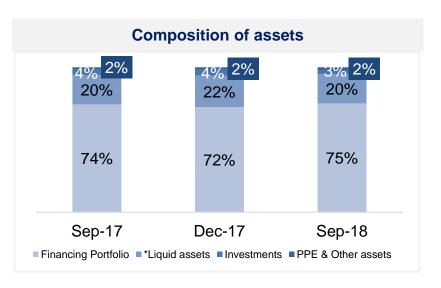


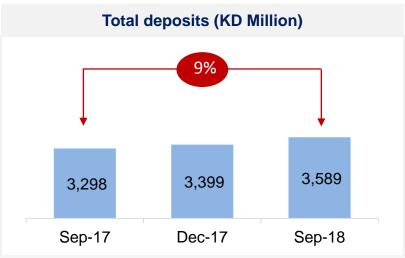
- Boubyan's Performance & Strategy At a glance
- 2 Income statement analysis
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capital ratios

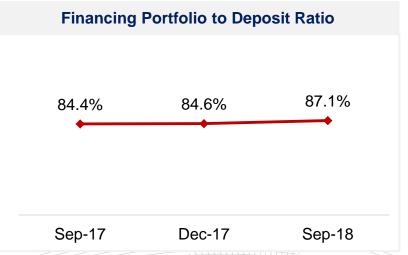
Assets and Sources of Funding







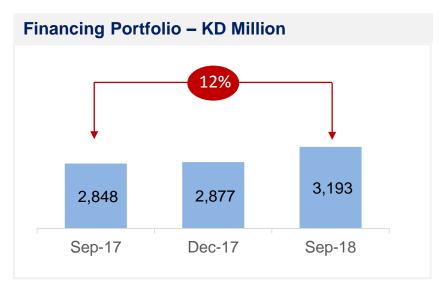


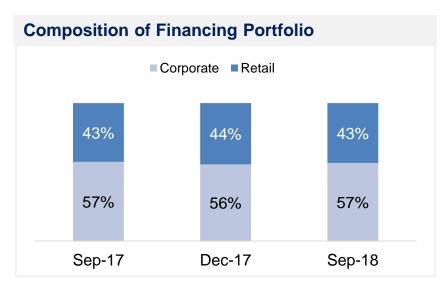


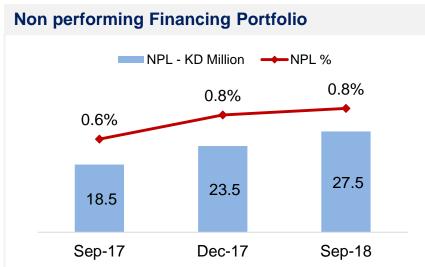
^{*} Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments Source: Financial statements, Boubyan analysis

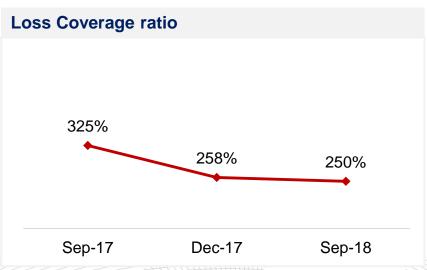
Financing Portfolio and asset quality











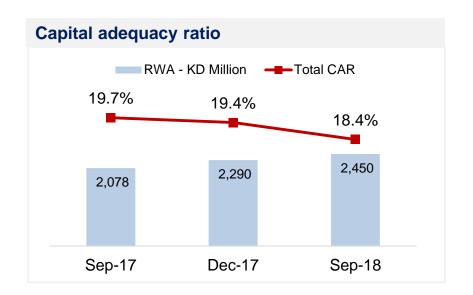
Outline

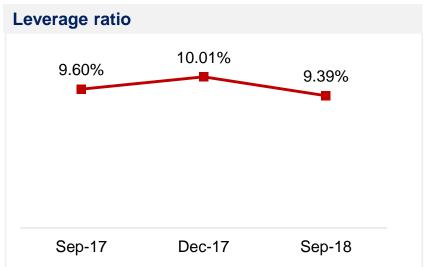


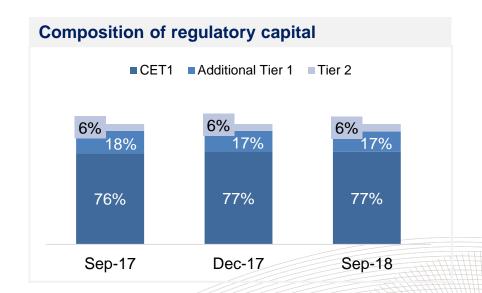
- Boubyan's Performance & Strategy At a glance
- 2 Income statement analysis
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capital ratios

Capital ratios









Questions?

Appendix

Consolidated Financial Statements – 9M 2018

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Sep	30-Sep
KD Million	2018	2017
Income		
Islamic financing income	128.4	109.9
Financing cost	(43.8)	(33.1)
Net finance income	84.7	76.9
Net investment income	6.1	5.3
Net fees and commissions income	10.6	7.4
Share of results of associates	1.4	0.3
Net foreign exchange gain	2.2	1.8
Other income	0.0	-
Operating Income	104.9	91.5
Expenses		
Staff cost	(25.3)	(23.0)
General and administrative expenses	(13.0)	(12.2)
Depreciation and amortization	(3.2)	(2.8)
Total Expenses	(41.5)	(38.0)
Profit before provision for impairment	63.4	53.5
Provision for impairment	(21.2)	(17.9)
Profit before taxes	42.2	35.6
Taxes	(1.8)	(1.6)
Non-Controlling Interests	(0.1)	0.1
Net Profit for the year	40.3	34.1

	Boubyan Bank	
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Sep	30-Sep
KD Million	2018	2017
Assets		
Cash and balances with banks	77	37
Deposits with Central Bank of Kuwait	264	299
Deposits with other banks	209	291
slamic financing to customers	3,193	2,848
Fair value through profit or loss investments	36	15
Available for sale investments	337	176
nvestments in associates	30	55
nvestment properties	28	41
Other assets	24	16
Property and Equipment	55	53
Total Assets	4,253	3,830
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	142	48
Depositors' accounts	3,589	3,298
Other liabilities	49	42
Total liabilities	3,779	3,387
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	2
Fair value reserve	3	4
Foreign currency translation reserve	(9)	(9)
Accumulated retained earnings / (losses)	61	50
Equity attributable to equity holders of the bank	396	364
Perpetual Tier 1 Sukuk	75	75
Non-controlling interest	2	3
Total equity	474	443
Total liabilities and equity	4,253	3,830

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



IZD BATTLE	31-Dec 31-Dec		Boubya 31-Dec	
KD Million	2017	2016	2015	
	2017	2010	2013	
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