

Kuwait: 24/10/2022
Ref: 3501/2022

الكويت: 2022/10/24
الإشارة: 2022/3501

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
CEO
Boursa Kuwait

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

Minutes of the Analysts' Conference call
for the Third Quarter of 2022

محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث
لسنة 2022

Reference is made to the provisions of Article no. (8-4-2) of Boursa Kuwait Rulebook issued by virtue of Resolution no. 1 of 2018 and its amendments concerning continuing the obligations of the listed companies classified under the "Premier Market Segment" under which Boubyan Bank is categorized.

بالإشارة الى أحكام المادة رقم (8-4-2) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة المصنفة ضمن شريحة-السوق الأول – (Premier Market) والتي تم تصنيف بنك بوبيان ضمنها.

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for Third Quarter ended 30/09/2022 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Thursday, October 20th 2022 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث المنتهي في 2022/09/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 2022/10/20؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

Adel Abdul Wahab Al-Majed
Vice-Chairman
& Group Chief Executive Officer



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

P.O.Box 25507
Safat 13116 Kuwait
Tel. (965) 2232 5000
Fax. (965) 2245 4263
Call Center (965) 1 82 00 82
C.R. 104042

ص.ب. 25507
الصفاءة 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

سبحان الله

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2022

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الخميس الموافق 20 أكتوبر 2022 في تمام الساعة 02:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركين من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفيق - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيق:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيق من علاقات المستثمرين. ويسعدني أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر الأرباح المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج التسعة أشهر الأولى من عام 2022.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم. بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر بيان إخلاء المسؤولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه في الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي الخاص بنا.

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، 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 المستقبلية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات المستقبلية 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.

وسيتضمن مؤتمر اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد السلام الصالح يليها عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / محمد إبراهيم.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها اليوم. وسنتلقى أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم إلا إنه وفي حال 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 الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنا الإلكتروني.

بذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2022.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا. بشكل عام، شهد أداء عام 2022 مواصلة بنك بوبيان نموه على مستوى جميع مجالات الأعمال في ظل وجود نتائج مالية ومستويات ربحية قوية، وإنجازات على مستوى جميع مؤشرات الأداء الرئيسية، وذلك على الرغم من الظروف الصعبة الحالية في السوق.

وارتفعت أرباحنا الصافية للتسعة أشهر الأولى من العام إلى **49 مليون د.ك.** بنسبة **52%** وبلغت ربحية السهم **11.8 فلس للسهم**. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تجنيب **31 مليون د.ك.** كمخصصات ومواصلة نهجنا الحصيف بزيادة مستوى المخصصات الاحترازية مما عزز المركز المالي للبنك وعزز القدرة على إدارة أي مواقف غير متوقعة.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة **9%** لتصل إلى **153 مليون د.ك.** بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية بنسبة **4%** لتصل إلى **79 مليون د.ك.** كما عززنا أيضاً مركزنا المالي حيث بلغ مجموع الأصول **7.8 مليار د.ك.** محققاً ارتفاعاً بنسبة **6%** مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل والتي ارتفعت بنسبة **9%** ليصل إلى **5.8 مليار د.ك.** وارتفعت ودائع عملاء البنك بنسبة **7%** لتصل إلى **5.8 مليار د.ك.**

وفي ظل هذا النمو، أود أن أوضح أن القروض غير المنتظمة قد استقرت عند **1.0%** وتظل من أقل النسب بين المنافسين بما يواصل تأكيد جودة محفظة التمويل وسياسات منح التمويل الحصيفة في البنك.

بالإضافة إلى ذلك، استقرت تصنيفات البنك من وكالات موديز وستاندرد آند بورز وفينش عند **A2** و **A-** على الترتيب.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

يستمر البنك في التزامه بالعمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز إلى الأسس المحلية القوية للمجموعة مع تعزيز تواجدنا الدولي.

وقد شهد العامان الماضيان إنجاز مراحل رئيسية في استراتيجيتنا الدولية من خلال إطلاق بنكنا الرقمي "Nomo Bank" من المملكة المتحدة في 2021 بعد الاستحواذ الناجح على بنك لندن والشرق الأوسط "شركتنا التابعة" في 2020. كما واصلنا الاستثمار في أعمالنا الدولية خلال 2022 بينما نتوسع في منتجاتنا وخدماتنا الرقمية التي تتنوع بين خدمات مصرفية شخصية وخدمات إدارة الثروات، حيث نتطلع للاستفادة من القدرات الرقمية لبنك بوبيان في تحقيق طموحاتنا الاستراتيجية على المدى البعيد في التوسع دولياً.

وعلى الصعيد المحلي، واصلنا تقديم أعلى مستويات خدمة العملاء مع تأكيد تميزنا في الخدمات الرقمية لتحقيق طموحنا الاستراتيجي نحو النمو المستدام في الكويت.

كما واصلنا التوسع في شبكة فروعنا بالكويت من خلال إطلاق فرعاً جديداً مع استمرار العمل على تجهيز فروع جديدة أخرى، بعد افتتاح البنك لأربعة فروع جديدة خلال العام الماضي. ويأتي ذلك كجزء من خطط توسع البنك لكي يظل قريباً من عملائه ويستمر في تلبية احتياجاتهم، خاصة في المناطق التي تشهد نمواً سكانياً ملحوظاً.

Classification: Public

وواصلنا تأكيد تميزنا في تقديم أفضل تجربة لخدمة العملاء وأفضل خدمات رقمية، وقد شهد على ذلك حصول البنك مؤخراً على العديد من الجوائز المرموقة بما في ذلك حصولنا على جائزة أفضل بنك إسلامي في الكويت من غلوبال فاينانس للعام السابع على التوالي، وجائزة أفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء للعام الثاني عشر على التوالي من قبل سيرفس هيرو بالإضافة إلى الحصول على جائزة "أفضل بنك إسلامي في العالم في دعم المشروعات الصغيرة والمتوسطة" من مؤسسة غلوبل فاينانس العالمية وجائزة " أفضل بنك إسلامي في الخدمات المصرفية للمشاريع الصغيرة والمتوسطة" على مستوى الكويت من مؤسسة يورومني العالمية.

ونجح بنك بوبيان خلال شهر يونيو في إتمام إصدار الحقوق لزيادة رأس المال بنسبة 12% والتي بلغت 200 مليون د.ك.، مع تغطية طلبات الاكتتاب بنسبة تجاوزت 800%، حيث شارك ما يزيد عن 90% من مساهمينا في إصدار الحقوق. وقد عزز ذلك من مستوى رأس المال الرقابي للبنك وسوف يدعم طموحاتنا في النمو المستقبلي.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية في البنك، يظل التشديد النقدي المستمر يشكل مخاطر سلبية رئيسية على الأسواق. وقد ظهرت علامات ضعف على بيانات المستهلكين والتصنيع والقطاع السكني وسوق العمل. كما أن أي تدهور أكبر قد يزيد من مخاوف الركود، وهو ما يمثل مخاطر سلبية إضافية للأسواق.

وقد سلط صندوق النقد الدولي الضوء مؤخراً على حالة أكبر من عدم اليقين فيما يتعلق بالتوقعات الاقتصادية العالمية والتي تنشأ من العوامل الجيوسياسية ومعدلات التضخم التي تزيد عن المتوقع في الاقتصادات الرئيسية، وقد خفض الصندوق توقعاته لنمو إجمالي الناتج المحلي العالمي في 2023 إلى 2.7%. ومن جهة أخرى فإن النهج التدريجي نسبياً من بنك الكويت المركزي بشأن تشديد السياسة النقدية يعكس رغبته في دعم النمو مع الاحتفاظ بجاذبية الأصول المقومة بالدينار الكويتي وتعزيز الاستقرار المالي في ذات الوقت.

كانت هذه نظرة عامة على بنك بوبيان وإنجازاتنا الرئيسية. والآن، سيقوم محمد بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساء الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للتسعة أشهر الأولى من عام 2022.

محمد إبراهيم:

لقد شهدنا استمرار نمو حجم الأعمال والربحية خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2022. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 49 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 52% مقارنةً بفترة المقارنة في العام الماضي، وربحية سهم بلغت 11.8 فلس.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 4% لتصل إلى 79 مليون د.ك. وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من النمو في الإيرادات التشغيلية للبنك، والتي سأتطرق إليها بالشرح بعد قليل.

وارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك إلى 8.7% بينما ارتفع معدل العائد على متوسط الأصول أيضاً إلى 0.9%.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 9% لتصل إلى ما يقارب 153 مليون د.ك.

وننتج ذلك بشكلٍ رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة 7% لتصل إلى 128 مليون د.ك. ويمثل هذا النمو زيادة بنسبة 11% في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك، والتي قابلها جزئياً بعض النقلص في صافي هامش الربح مقارنة بذات الفترة من العام الماضي. وكانت هوامش

ربح البنك في الربع الثالث أقل قليلاً من الربع الثاني من 2022 بسبب الفاصل الزمني بين إعادة تسعير بعض الودائع خلال الربع الثاني وإعادة تسعير بعض الأصول خلال الربع الرابع.

كما ارتفعت إيرادات الأتعاب والعمولات أيضاً بنسبة 37% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 22 مليون د.ك. وكان السبب في هذا النمو القوي هو شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وبلغت إيرادات الاستثمار 4 مليون د.ك.، وكان هذا أقل من نظيره في فترة المقارنة من العام الماضي نتيجة لبعض الانخفاض في تقييمات الاستثمارات بما يتوافق مع الأحوال العامة للسوق والذي شهد تراجعاً في أسواق الأسهم على مدار الأشهر الأخيرة.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة 14% خلال الفترة، مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي. وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 48.3% على المستوى المجمع مع استقرار نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول عند 1.3%.

وكان ذلك نتيجةً للتضخم المرتفع ومواصلة بعض التكاليف التي تم إيقافها في بداية 2021 بالإضافة إلى مواصلة التوسع في أعمالنا المحلية والدولية وافتتاح فروع جديدة للبنك.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 31 مليون د.ك. ومثلت غالبية المخصص العام لمحفظة التمويل والبالغ 28 مليون د.ك.، مخصصات احترازية لمواصلة تعزيز قدرة البنك على إدارة أي ظروف غير متوقعة قد تحدث. ويتضمن ذلك أيضاً خسارة انخفاض القيمة على الأصول الأخرى بمبلغ 5 مليون د.ك.

وانخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.6% و 39.5% على الترتيب، وهي نسب أقل من ذات الفترة من العام الماضي والتي بلغت 0.9% و 58.1% على الترتيب.

وأود أن أبين أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي بما يزيد عن 120 مليون د.ك. وعليه، قمنا بتسجيل المخصص حسب متطلبات بنك الكويت المركزي في بياناتنا المالية، وهو المخصص الأعلى بين المطلوب وفقاً للمعيار السابق أو وفقاً لمتطلبات البنك المركزي.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية.

بشكلٍ عام، ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل نسبته 6% مقارنةً بالربع الثالث من عام 2021. وقد نتج هذا الارتفاع بشكلٍ رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك، والذي قابله جزئياً انخفاض في أسعار الجنيه الأسترليني بـ 19% تقريباً وذلك فيما يتعلق ببنك لندن والشرق الأوسط، شركتنا التابعة المجمع. وقد بلغ نمو الأصول 7% تقريباً دون الأخذ بعين الاعتبار تنذب أسعار الجنيه الأسترليني. وجدير بالذكر أن تقلب أسعار الجنيه الأسترليني لا يوجد له أي أثر جوهري على مركزنا المالي أو على ربحيتنا وذلك نظراً للتحوط من العملات الأجنبية المتعلقة بهذه الشركة التابعة.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 19% تقريباً. وبشكلٍ عام، فقد كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة إلى حدٍ كبير مع نظيرتها في العام الماضي، مع ارتفاع حصة محفظة التمويل إلى 75% من إجمالي الأصول.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 7% مقارنةً بالعام الماضي. ومن الجدير بالذكر أن البنك أصدر 500 مليون دولار أمريكي إضافية في صورة تمويل متوسط الأجل من خلال برنامج الصكوك الذي أطلقه البنك خلال النصف الأول من عام 2022 بهدف استقرار وتنويع مصادر تمويل البنك.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 87.5% تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 501 مليون د.ك. تقريباً مقارنةً بالعام الماضي أو بنسبة 9%. وقد بلغ نمو محفظة التمويل 11% تقريباً دون الأخذ بعين الاعتبار تذبذب أسعار الجنيه الأسترليني.

كما ارتفع تمويل الأفراد لدينا بنسبة 11% مقارنةً بالعام الماضي بينما ارتفع تمويل الشركات بنسبة 12%.

وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة محفظة تمويل الأفراد إلى إجمالي محفظة التمويل على المستوى المجمع إلى 42%، وتظل واحدة من أعلى النسب على مستوى القطاع المصرفي.

واستقرت نسبة التمويل غير منتظم السداد عند 1.0% مع وجود نسبة تغطية بلغت 319%.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بمعدلات رأس المال في الصفحة رقم 15.

ارتفعت نسبة كفاية رأس المال في البنك من 16.1% في العام الماضي إلى 19.2% مقارنةً بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي). وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من الإصدار الناجح لبرنامج إصدار الحقوق والذي تم إنجازه خلال الربع الثاني من عام 2022. وقد عزز هذا رأس مال البنك العادي من الشريحة 1 (CET1) "حقوق المساهمين" ونسبة كفاية رأس مال البنك بـ 200 مليون دينار كويتي أو بنسبة 4% تقريباً. وكان الهدف من إصدار الحقوق هو دعم النمو المستقبلي للبنك على المدى المتوسط.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً.

وكما تشاهدون، فإن غالبية رأس المال الرقابي للبنك مشمولة في حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي ارتفعت إلى 78% بعد إصدار الحقوق. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 16%.

وختاماً، بلغ معدل الرفع المالي 11.2% وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أؤدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية للربع الأخير من عام 2022.

فيما يتعلق بنمو القروض، فإننا نتوقع تحقيق نمو أحادي الرقم مرتفع على مستوى المجموعة، نتيجةً للنمو المتوازن بين محفظتي تمويل الشركات والأفراد.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، نتوقع أن يكون هناك تقلص بمعدل 10 نقاط أساس تقريباً على مدار فترة الـ 12 شهراً التالية، وذلك انعكاساً لتكلفة التمويل بعد زيادة المعدلات المعيارية بمعدل 75 نقطة أساس

Classification: Public

مع زيادة موازية في سعر الخصم بـ 25 نقطة أساس فقط خلال شهر سبتمبر. بالإضافة إلى ذلك، وعلى الرغم من استمرار السوق في توقع زيادات إضافية في أسعار العوائد خلال الفترة المتبقية من عام 2022، والربع الأول من عام 2023، إلا أننا لا يمكننا الجزم بكيفية استجابة البنك المركزي لهذه الزيادات سواءً على صعيد سعر الخصم أو المعدلات المعيارية. وعليه، لا يمكننا أن نقدم توقعنا حول النظرة المستقبلية لصافي هامش الربح على نحوٍ يتسم باليقين. إلا إنه وعلى سبيل الاسترشاد، فإننا نتوقع أن كل زيادة موازية بمعدل 25 نقطة أساس سوف تؤدي إلى زيادة صافي هامش الربح بمعدل 1.5 نقطة أساس تقريباً على أساس سنوي. على الجانب الآخر، فإن الزيادة بـ 25 نقطة أساس في المعدلات المعيارية دون أي زيادة مقابلة في سعر الخصم سوف تؤدي إلى تقلص بنسبة 5 نقاط أساس على أساس سنوي.

وعلى صعيد نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك، فمن المتوقع أن تكون في نطاق 48% تقريباً، لتعكس مواصلة استثمارنا في عملياتنا الدولية، وعلى وجه الخصوص Nomo وبنك لندن والشرق الأوسط.

وفيما يتعلق بتكلفة المخاطر، نتوقع أن نشهد اتجاهها نحو الانخفاض خلال الربع الأخير من 2022 وخلال 2023.

وبذلك، أود أن أنهى استعراض المعلومات الخاصة بالأداء المالي. وأترك الآن الأمر لفواز لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

<p>شكراً لك سيد / محمد!</p> <p>سنبداً الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة في الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>شكراً على الانتظار. سؤالنا الأول: لماذا لم نشاهد تغيرات في صافي هامش الربح على الرغم من ارتفاع أسعار الفائدة؟ وما هو وضع السيولة في النظام؟</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>فيما يتعلق بهوامش الربح، فكما ذكرت هناك تأخير لدينا في إعادة تسعير بعض الأصول. سيتم إعادة تسعير بعض الأصول خلال الربع الأخير من العام بينما تمت إعادة تسعير الودائع خلال الربع الثالث. لذلك، فإن ارتفاعات أسعار العوائد التي تمت في أغسطس سوف تنعكس من خلال اتجاه إيجابي خلال الربع الأخير. وعلى الرغم من ذلك - وكما ذكرت - فإن زيادة المعدلات المعيارية بـ 75 نقطة أساس مع زيادة موازية بـ 25 نقطة أساس فقط في سعر الخصم الأمر الذي من شأنه أن نتوقع تقلصاً إضافياً بمقدار 10 نقاط أساس خلال فترة 12 شهر.</p> <p>أما بالنسبة للجزء الثاني من السؤال حول وضعية السيولة في النظام، أعتقد أنها جيدة بشكل كبير، بما يعكس الزيادات الحالية في معدلات الفائدة المعيارية. على الرغم من ذلك، فإن السيولة متوفرة وفعالة.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>يستفسر السؤال التالي عن توقعات تكلفة المخاطر.</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>فيما يتعلق بتكلفة المخاطر، لقد ذكرت في توقعاتي أننا نتوقع اتجاهها نحو الانخفاض. لا يمكننا أن نقدم توقعاً محدداً إلا أنني أعتقد أنه وإذا تابعنا الفترات ربع السنوية، فيمكننا أن نتوقع ذات الاتجاه مقارنةً بفترة المقارنة.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>

<p>إذا لم تكن 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.</p> <p>نود أن نذكركم أن العرض التقديمي ونص محضر هذا المؤتمر الهاتفي سوف يتم نشرهما على كل من موقع بنك بوبيان الإلكتروني وموقع بورصة الكويت في غضون الأيام القادمة.</p> <p>شكرًا!</p>	<p>فواز توفيق:</p>
---	--------------------