

Kuwait: 17/07/2019

Ref: 6292/2019

الكويت: 2019/07/17

الإشارة: 2019/6292

To: The General Manager
Boursa Kuwait

المحترم

السيد / المدير العام
شركة بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد...

**Minutes of the Analysts' Conference for
the Second Quarter Ending 30 June 2019**

**محضر مؤتمر المحللين المحليين للربع الثاني المنتهي
في 30 يونيو 2019**

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 for the second quarter 2019 held via Live Webcast at 1:30 pm (Local Time) on Monday, July 15th 2019 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة عن محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني لعام 2019 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:30 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 2019/07/15، وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

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

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
الصفاء 13116 الكويت

bankboubyan.com



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

نعمل باتقان

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثاني لعام 2019

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الاثنين الموافق 15 يوليو 2019 في تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح - نائب الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم - مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / عمر بوحفص - رئيس وحدة علاقات المستثمرين

السيدة / جاناني فاماديفا - أرقام كابيتال

جاناني فاماديفا:

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 الثاني من عام 2019. ينضم إلينا اليوم نائب الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم ورئيس وحدة علاقات المستثمرين لبنك بوبيان السيد/ عمر بوحفص. وبدون الإطالة عليكم، سأترك الكلام للسيد/ عمر.

عمر بوحفص:

أود أن أشكر جاناني على المقدمة. مساء الخير جميعاً وأود أن أشكركم على الانضمام لنا اليوم في المؤتمر الهاتفي الخاص بالربع الثاني من عام 2019.

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 تنطوي 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 أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

وستتضمن محادثتنا اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد السلام الصالح، نائب الرئيس التنفيذي، يلهمها عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / محمد إبراهيم – مدير عام مجموعة الرقابة المالية.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها اليوم من قبل المشاركين في المؤتمر. 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 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 دفعة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح، نائب الرئيس التنفيذي لكي
يُطلعكم على موجز بآخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال الربع الثاني من عام
2019.

عبد السلام الصالح: شكراً سيد / عمر.

السادة الحضور، مساء الخير! سأقوم اليوم باستعراض عام لنتائج البنك خلال النصف
الأول من عام 2019 مع نظرة عامة موجزة على استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

بشكل عام، فقد كان النصف الأول من عام 2019 جيداً بما حققناه من نتائج مالية
قوية ونمو في أعمالنا بالإضافة إلى النمو في جميع مؤشرات الأداء الرئيسية.

ارتفع صافي ربح البنك للنصف الأول من العام ليصل إلى 28.9 مليون د.ك. بنسبة 12%
وبلغت ربحية السهم 9.6 فلس للسهم.

ويمكنكم من خلال هذا العرض التقديمي أن تشاهدوا أننا حققنا أيضاً نمواً قوياً للغاية
في الأنشطة الرئيسية حيث ارتفعت محفظة تمويل البنك بمعدل 13% مقارنةً بالعام
الماضي لتصل إلى مبلغ 4.8 مليار د.ك. وقد كان هذا نتيجة للنمو في محفظتي التمويل
الشخصي وتمويل الشركات بنسبة 10% و 15% على التوالي. كما شهدت ودائع العملاء
نمواً بمعدل 12% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى مبلغ 4 مليار د.ك.

وفي مايو من العام الحالي، نجح البنك في زيادة رأس ماله بمقدار 132 مليون د.ك. عبر
إصدار حقوق الأسهم. وسيعمل ذلك على تعزيز قاعدة رأس مال البنك كما يظهر من
خلال ارتفاع نسبة معيار كفاية رأس مال البنك إلى 21.3% والتي نرى أنها ستدعم النمو
المستقبلي للبنك.

بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت حصتنا السوقية في إجمالي التمويل إلى نسبة 8.7% تقريباً في أبريل 2019 مقارنةً بـ 8.3% في ذات الفترة من العام الماضي.

إن نجاحنا هو ثمرة تنفيذ استراتيجية بوبيان 2020 والتي تركز على النمو في السوق المحلي وطرح منتجات وخدمات جديدة ومبتكرة بالإضافة إلى زيادة معدلات رضا العملاء.

ويؤمن بنك بوبيان أن التميز في خدمات العملاء هو جزء لا يتجزأ من ثقافة البنك، كما يفخر البنك بالجوائز التي حصل عليها من سيرفيس هيرو حيث توج البنك بالمركز الأول في خدمة العملاء على مستوى الكويت للعام الرابع على التوالي بالإضافة إلى تتويج البنك كأفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء للمرة التاسعة.

وعلى صعيد تقييم وكالات الائتمان، فقد حصل البنك على تصنيف ائتماني عام بدرجة "A3" و "A+" من وكالتي موديز وفيتش للتصنيف الائتماني على الترتيب.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية، نعتقد أن الكويت تتمتع بمركز مالي مستقر مع وجود مصدات مالية رئيسية وتصنيفات سيادية قوية مما يتيح فرصة للإنفاق الاستثماري تحسباً لتقلبات أسعار النفط أو أي مؤشرات إضافية على وجود ضعف في الاقتصاد العالمي. وقد قام مجلس الأمة الكويتي باعتماد موازنة العام المالي 2020/2019 بناء على سعر متحفظ لبرميل البترول بلغ 55 دولار أمريكي وبإنفاق بلغ 22.5 مليار دينار كويتي بما يدعم الإنفاق والاستثمار في الاقتصاد مستقبلاً.

وقد ارتفع إجمالي الناتج المحلي بنسبة أولية تقدر بـ 2.6% مقارنة بالعام الماضي وذلك في الربع الأول من عام 2019 كما كان هناك ارتفاعاً قوياً بنسبة 4.1% في النمو غير النفطي مدعوماً في ذلك بشكلٍ رئيسي من خلال الإنفاق الحكومي والقطاع الخاص.

كما أن البيئة التي تتمتع بمعدلات أرباح منخفضة ستفيد النمو في 2019 في ظل وجود تحسن في ثقة المستهلكين ونمو التوظيف علاوة على الزيادة في الحدود القصوى للقروض الاستهلاكية والتي أقرها بنك الكويت المركزي في أواخر عام 2018. وقد رأينا انعكاس ذلك من خلال النمو القوي في القروض الاستهلاكية بنسبة 11% وهي الأعلى خلال خمس سنوات وذلك مقارنةً بالعام الماضي خلال أبريل 2019 بالإضافة إلى زيادة معقولة في يونيو بمقدار 2% مقارنةً بالعام الماضي.

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

محمد إبراهيم:

شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساء الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للنصف الأول من عام 2019. وكما أوضح السيد / عبد السلام، فقد واصل البنك تحقيق معدلات ربحية ثنائية الرقم.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح يبلغ 28.9 مليون دينار كويتي للنصف الأول من عام 2019 وهو ما يمثل زيادة تبلغ 12% في صافي الربح وربحية سهم بلغت 9.6 فلس لكل سهم.

وقد كان النمو في الأرباح التشغيلية هو السبب الرئيسي في ذلك حيث حققت ارتفاعاً بمعدل 7% لتصل إلى 45.2 مليون د.ك. كما هو مبين في الرسم البياني أعلى اليمين. ويعود ذلك إلى زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة 5% مع زيادة طفيفة في المصروفات التشغيلية بنسبة 1%.

وظل معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "ROAE" أعلى من متوسط القطاع المصرفي عند 11.1% حتى في ظل قاعدة أكبر لرأس المال بعد زيادة رأس المال الذي بلغ 15% في مايو بمقدار 132 مليون د.ك. لدعم النمو المستقبلي.

وقد استمر معدل العائد على متوسط الأصول مستقراً عند 1.27% مقارنةً بالعام 2018.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى أن الإيرادات التشغيلية خلال النصف الأول من عام 2019 قد بلغت 73.9 مليون دينار كويتي بزيادة قدرها 5%. إن السبب الرئيسي لهذا النمو هو نمو صافي إيرادات الأتعاب والعمولات وإيرادات الاستثمار.

وكما ترون في الرسم البياني أعلى اليمين، فقد انخفض صافي إيرادات تمويل البنك خلال النصف الأول من عام 2019 بمعدل 2% بالرغم من ارتفاع حجم التمويل وذلك نتيجةً لانخفاض هامش الربح إلى 2.75% كما هو مبين في الرسم البياني أسفل اليمين. ويعود ذلك إلى زيادة تكلفة التمويل نتيجةً للأثر المتأخر الناتج من الزيادات في معدل إعادة

الشراء بـ 100 نقطة أساس بالتوازي مع زيادات معدل الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي للولايات المتحدة الأمريكية مع زيادة معدل الخصم بـ 25 نقطة أساس خلال 2018. ونقوم الآن بمتابعة توجهات كل من بنك الكويت المركزي والاحتياطي الفيدرالي الأمريكي فيما يتعلق بمعدلات الفائدة لكي نتمكن من تقديم الإرشاد اللازم.

سننتقل الآن إلى الإيرادات غير التمويلية للنصف الأول من عام 2019.

كان هناك نمواً في الأتعاب والعمولات وإيرادات ترجمة العملات الأجنبية بنسبة 29% لتصل إلى مبلغ 11.1 مليون دينار كويتي وقد أسهمت بشكل جيد في نمو الإيرادات التشغيلية. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من نمو الأعمال غير النقدية والأصول المدارة للغير وأتعاب الخدمات المصرفية، بما يعكس الزيادة في قاعدة عملاء البنك من الشركات والأفراد. كما زادت نسبة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية، وهي معيار هام بالنسبة لنا، لتصل إلى 15% مقارنةً بـ 12% في ذات الفترة من العام الماضي.

وقد شهد النصف الأول من عام 2019 نمواً في إيرادات الاستثمار نتج بشكل رئيسي من تحسن أداء شركاتنا الزميلة.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة نمو المصروفات التشغيلية.

لقد تمكنا من السيطرة على نمو المصروفات التشغيلية عند 1%. وترجع هذه الزيادة بشكل رئيسي إلى نمو دعم الأعمال وتمويل المبادرات الهامة للبنك. كما انخفضت نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 38.8% مع انخفاض طفيف في نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.26%.

ومن الممكن بالطبع أن يكون تأثر معدلات النصف الأول من العام نتيجةً للفروق الزمنية في الاعتراف ببعض التكاليف على مدار العام. وقد ظلت المكونات العامة للتكلفة التشغيلية متماثلة نوعاً ما مع نظيرتها في العام الماضي وقد شكلت تكاليف الموظفين الجزء الأكبر من المصروفات، علماً بأن الزيادة في الاستهلاك والانخفاض في المصروفات العمومية والإدارية هما نتيجةً لمصروف استهلاك الأصول الإيجارية وفقاً للمعيار الدولي الجديد للتقارير المالية رقم 16.

ننتقل الآن إلى مخصصات انخفاض القيمة في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة للنصف الأول من عام 2019 بلغ 15.0 مليون دينار كويتي، يتعلق بعمليات التمويل. وقد استمر البنك في سياسة المخصصات الاحترازية الخاصة به للحفاظ على جودة الأصول وتقوية المركز المالي في الوقت الذي احتفظ فيه بنسبة خسارة تبلغ تقريباً 0.7% ونسبة إجمالي المخصصات إلى الربح التشغيلي تبلغ حوالي 33%.

وأود أن أبين أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي خلال النصف الأول من عام 2019.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 حيث يمكننا الاطلاع على ميزانيتنا العمومية.

ارتفع إجمالي أصولنا بشكل عام بنسبة 15% مقارنةً بالعام السابق. وقد نتجت هذه الزيادة بشكل رئيسي من النمو في محفظة التمويل التي تمثل أكبر مكونات الميزانية العمومية حيث تمثل 74% من إجمالي الأصول ويلعبها في ذلك استثمارات الصكوك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 22% تقريباً. وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متسقة مع تلك الخاصة بعام 2018.

كما ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 12% مقارنةً بالعام الماضي. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من ودائع الأفراد. إن النمو في ودائع الأفراد الأساسية – مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي - والذي يتسم بالتنوع الجيد والأكثر استقراراً بلغ حوالي 540 مليون دينار كويتي أو 26% وهي نسبة مشجعة جداً وقد قلل ذلك من اعتمادنا على الودائع من غير عملاء التجزئة. وتمثل ودائع الأفراد حوالي 65% من إجمالي الودائع. 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 88% تقريباً مقارنة بالحد الأقصى الرقابي البالغ 90%.

الآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة التمويل الخاص بالبنك نمواً بمبلغ 409 مليون دينار كويتي أو بنسبة 13% مقارنةً بالعام الماضي وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 6%.

كما حقق تمويل الشركات نمواً يبلغ 271 مليون دينار كويتي أو 15% في الوقت الذي حقق فيه التمويل الشخصي نمواً يبلغ 147 مليون دينار كويتي أو 11%. ويظل التمويل الشخصي أحد أعلى المعدلات في السوق حيث يمثل 42% من إجمالي محفظة التمويل.

واستمر استقرار نسبة القروض غير المنتظمة لبنك بوبيان عند 0.89% تقريباً وتظل إحدى أقل النسب في القطاع المصرفي.

واستقرت نسبة تغطية الخسارة الخاصة بالبنك عند 234% وهي إحدى أعلى النسب في القطاع المصرفي أيضاً.

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

ارتفع معدل كفاية رأس مال البنك إلى 21.3% في النصف الأول من عام 2019 نتيجةً لإصدار حقوق البنك المذكور أعلاه وذلك بشكل أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 13.5%.

وقد حققت الأصول المرجحة بالمخاطر نسبة نمو تبلغ 19% مقارنةً بالعام الماضي وقد نتجت بشكل رئيسي من نمو الأصول بنسبة 15%.

ويشتمل رأس المال الرقابي بشكل أساسي على حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل 83% من إجمالي رأس المال، بما يمثل ارتفاعاً من عام 2018 نتيجةً لإصدار الحقوق، يتبعه رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 12% والذي يتكون من الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016.

إن معدل الرفع المالي البالغ 11.7% يتفق كثيراً مع معدلات السوق وهو أعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاصة بالأداء المالي للنصف الأول من عام 2019، كما أود أن أنتهز الفرصة لأشكركم على حضوركم، وأترك الآن الفرصة للمنظمين لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

جاناني فاماديفا:

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

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا الأول يستفسر عن الانخفاض في نسبة أسهم الخزانة؟

محمد إبراهيم

إن الغرض الرئيسي من أسهم خزانة البنك هو استخدامها في خيارات الأسهم لموظفي البنك وهو النظام الذي نقوم بإدارته منذ 2008، وقد كانت النسبة الضئيلة المستغلة من أسهم الخزانة تتعلق بالوفاء بخيارات أسهم الموظفين.

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي: لدينا بعض الاستفسارات حول هذا الموضوع لتبسيط الضوء على صافي هامش ربح البنك وتكلفة الأموال والنظرة المستقبلية لعام 2019.

محمد إبراهيم

كما ذكرنا من قبل، فقد كانت هناك زيادة في تكلفة الأموال والتي أثرت أيضاً في صافي هامش ربحية البنك خلال النصف الأول من العام، كما ذكرنا أن السبب الرئيسي لذلك هو زيادة معدلات إعادة الشراء لأربعة مرات أو 100 نقطة أساس. بينما تمت زيادة معدل الخصم، وهو المعيار الرئيسي لتسعير عائدات أصولنا، بمعدل 25 نقطة أساس فقط. وقد أدى الأثر المتأخر من ذلك إلى انخفاض خلال 2019.

أما بالنسبة لباقي العام، فنرى أن هذا الأثر المتأخر سيستمر خلال 2019 مع انخفاض طفيف، كما نتوقع أنه وإذا كان هناك استقرار في جميع العوامل، فسنقوم بإنهاء العام بصافي هامش ربح يبلغ 2.7% مقارنةً بنسبة 2.75% للنصف الأول من العام.

وفيما يتعلق بأثر انخفاض معدل الربح على صافي هامش الربح الخاص بالبنك، فنحن نتابع قرارات الاتحاد الفيدرالي الأمريكي كما نتابع كيفية تغيير بنك الكويت المركزي للمعدلات المحلية. وكما ذكرنا من قبل، إذا كانت جميع العوامل متساوية وحدث الرفع أو التخفيض من كلا الجانبين، وفي الأصول والمطلوبات أو معدلات إعادة الشراء أو

معدلات الخصم، فسنشهد أثراً طفيفاً. وإذا طرأ ذلك على جانب واحد مثل معدل إعادة الشراء، سنقوم بتقييم حجم الأثر على تكلفة أموال البنك بنسبة 5 إلى 10 نقاط أساس.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي يتعلق بالزيادة في رسوم الائتمان للسنة، وسبب ذلك وما هي توقعاتنا لتكلفة المخاطر في عام 2019؟

محمد إبراهيم

يتسق معدل خسارتنا في 2019 مع السنوات السابقة. قد تتغير المكونات بين محفظة الائتمان ومحفظة الاستثمار إلا أننا نتوقع بشكل عام المحافظة على معدل خسارتنا على إجمالي الأصول في نطاق 70 نقطة أساس.

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي: لدينا بعض الاستفسارات حول هذا الأمر فيما يتعلق بنمو القروض للسنة وكيف ترون ذلك وما هي القطاعات التي تقود هذا النمو؟

محمد إبراهيم

ارتفعت محفظة التمويل بنسبة 13% مقارنةً بالعام الماضي بنسبة 9% حتى تاريخه. وما زلنا نقدر أن النمو في محفظة التمويل حتى نهاية العام الحالي مثل العام الماضي في حدود 12% إلى 14%.

وكما ذكرنا في العرض التقديمي، فقد كان النمو على صعيد الشركات والأفراد. بالنسبة للشركات، فقد وجدنا أن هذا النمو كان عبر مختلف القطاعات وقطاع التجارة والتصنيع والعقارات والإنشاءات وبذلك لم يتركز النمو في قطاع بعينه.

عمر بوحفص

سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كان هناك أي تغيير سيطرأ على التوزيعات هذا العام بعد الإصدار المؤخر للحقوق؟

محمد إبراهيم

حتى الآن، لا توجد هناك خطط محددة لتغيير سياسة توزيعات أرباح البنك والتي تظل مماثلة للسنوات السابقة ولا توجد لدينا أي خطط محددة لتغييرها.

وبطبيعة الحال، سنقوم بمشاركة هذه الخطط بمجرد إدخال أي تغييرات عليها من قبل البنك.

عمر بوحفص

سؤالنا التالي يستفسر عن نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع؟

محمد إبراهيم

كما في 30 يونيو، بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع 29.5%، إلا أنني أود أن ألفت الانتباه إلى هذا الأمر يتأثر أيضاً بمواسم السنة حيث تزيد تلك النسبة في الصيف وتحسن بشكل طفيف إلا إن المستويات التي نحافظ عليها حالياً تقف عند 28% تقريباً.

عمر بوحفص

سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كان هناك أي تحديث من البنك المركزي بخصوص المخصصات وما إذا كانت البنوك تطبق متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي أو المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 أيهما أعلى.

محمد إبراهيم

صدرت آخر تعليمات في هذا الصدد في ديسمبر 2018 ولا توجد هناك تحديثات بخصوص هذا الأمر وما زلنا نتبع متطلبات بنك الكويت المركزي أو المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 أيهما أعلى. وفي حالة بنك بوبيان، كانت متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات أعلى بما يقارب 19 مليون.

عمر بوحفص

هناك بعض الأسئلة الإضافية حول صافي هامش الربح على مدار الفترة المتبقية من العام والتي نعتقد أننا أجبنا عليها بالفعل بالإضافة إلى بعض الأسئلة حول نمو القروض وصافي هامش الربح والتي نعتقد أننا قمنا بالرد عليها. لذلك، ننتقل إلى السؤال التالي: هل يمكنكم التحدث حول الوضع التنافسي؟

محمد إبراهيم

في الوقت الحالي، ينمو قطاع الخدمات المصرفية الإسلامية بشكل أكبر من البنوك التقليدية ونحن في الجانب المستفيد هنا. كما أننا نعمل على زيادة استثماراتنا في التكنولوجيا والعلامة التجارية بشكل عام ونقوم بالتركيز على استراتيجيتنا والتي نرى أنها سبب نمونا وسبب قدرتنا على المنافسة في القطاع المصرفي.

عمر بوحفص

لدينا بعض الأسئلة حول النظرة المستقبلية لكل من إيرادات التمويل وصافي هامش الربح ونمو القروض والتي نرى أننا تطرقنا إليها بالفعل.

لذلك، ننتقل إلى سؤالنا التالي: حيث إن نسبة القروض إلى الودائع تقترب من الحد الأقصى لبنك الكويت المركزي والبالغ 90%، فهل نتوقع تباطؤ في نمو القروض أو نمو أقوى للودائع؟

محمد إبراهيم

في الوقت الحالي، تبلغ نسبة القروض إلى الودائع في البنك 88%. ويعتبر هذا أقل من الحد الأقصى الرقابي البالغ 90% إلا أنه، وبشكل عام، لا ننظر إلى نسبة القروض إلى الودائع

كعقبة في طريق نمونا المستقبلي. كما أن ودائع الأفراد في البنك في ازدياد وهي تدعم احتياجات التمويل الخاصة بالبنك. بالإضافة إلى ذلك، يمكن لبنك بوبيان الوصول إلى الأسواق ويمكنه الترتيب بكل سهولة للحصول على السيولة المطلوبة لنمو محفظة التمويل.

عمر بوحفص:

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 يمكننا القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني. شكرًا لكم جميعًا.

Boubyan Bank Investors Presentation

Q2 2019 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

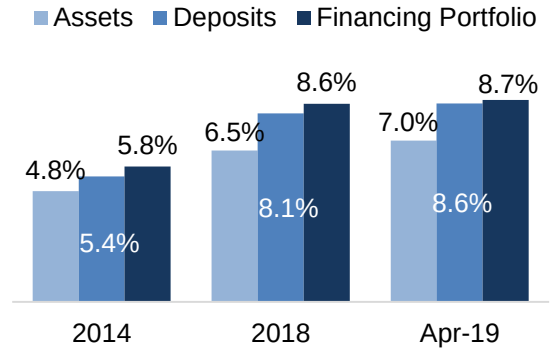
Financial snapshot

<i>KD million</i>	6M 2019	6M 2018	Growth %
Net Profit to shareholders	28.9	25.7	12%
Operating Income	73.9	70.7	5%
Operating Profit	45.2	42.4	7%
Total Assets	4,793	4,167	15%
Financing Portfolio	3,541	3,132	13%
Customer Deposits	3,981	3,552	12%
Earnings per share (Fils)	9.6	8.7	10%
Book value per share (Fils)	190	131	45%

Key Financial Metrics

	6M 2019	6M 2018	Variance
Return on Average Equity (%)	11.1	12.4	(1.3)
Return on Average Assets (%)	1.3	1.3	-
Cost to Income (%)	38.8	40.0	(1.2)
NPL Ratio (%)	0.9	0.8	0.1
Capital Adequacy Ratio (%)	21.3	18.2	3.1

Market share



Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
MOODY's	A3	Stable	Jan 2019
FitchRatings	A+	Stable	Oct 2018

نعمل باتقان

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

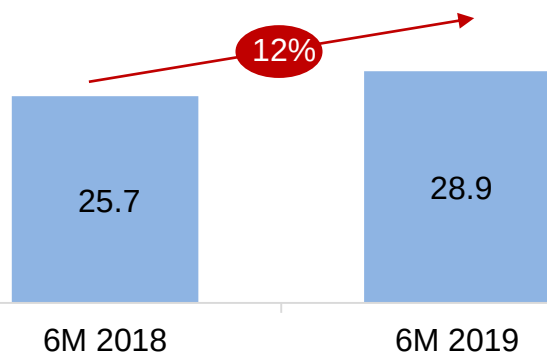
Private Banking / Wealth Management

- Scale the PB/WM management operating model
- Expand product offerings in conjunction with Boubyan Capital
- Grow market share

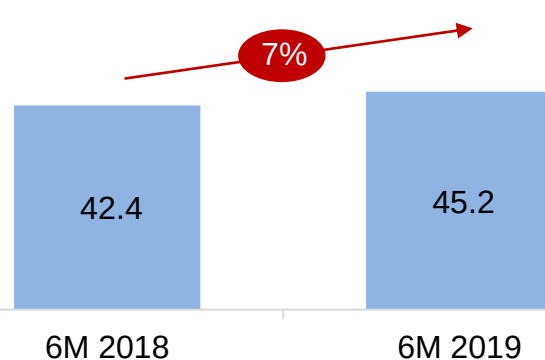
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** **Income statement analysis**
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

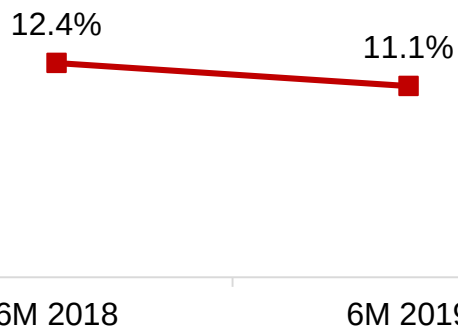
Net profit (KD Million)



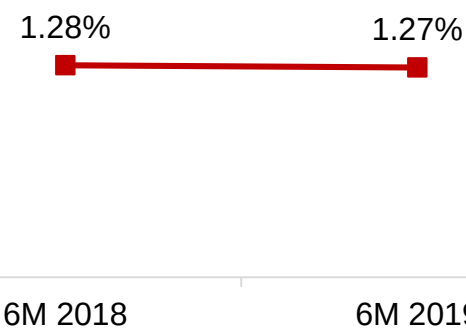
Operating profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)

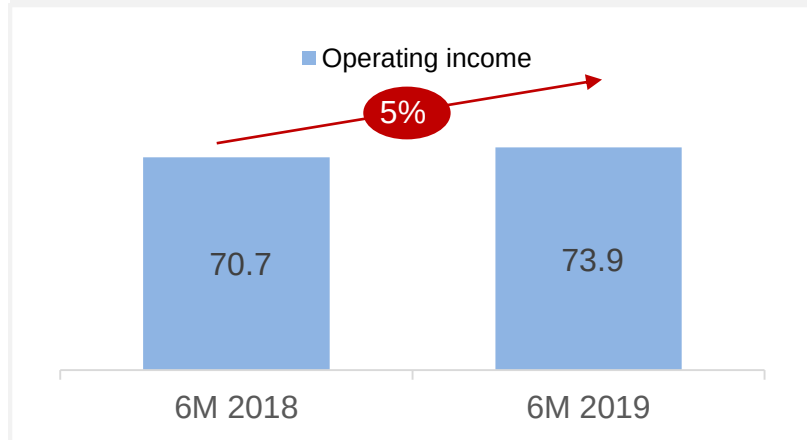


Return on Average Assets (%)

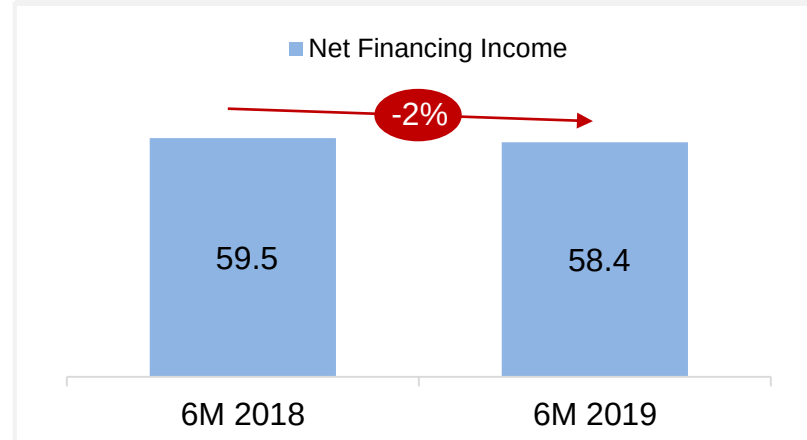


Operating income components and Net Profit Margins

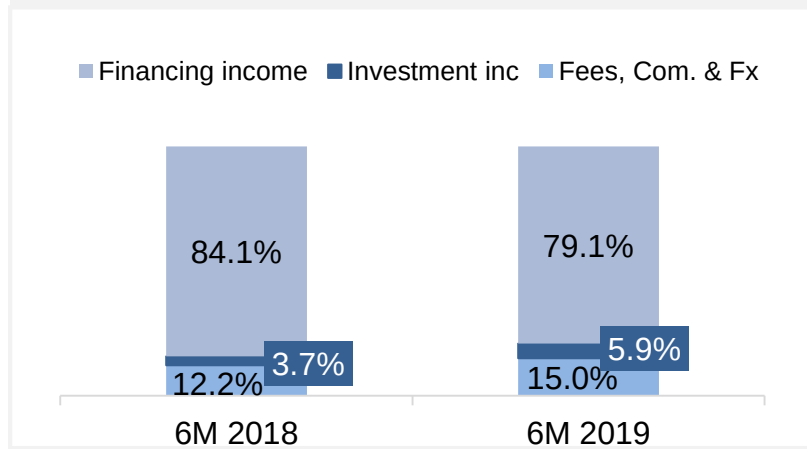
Operating Income (KD Million)



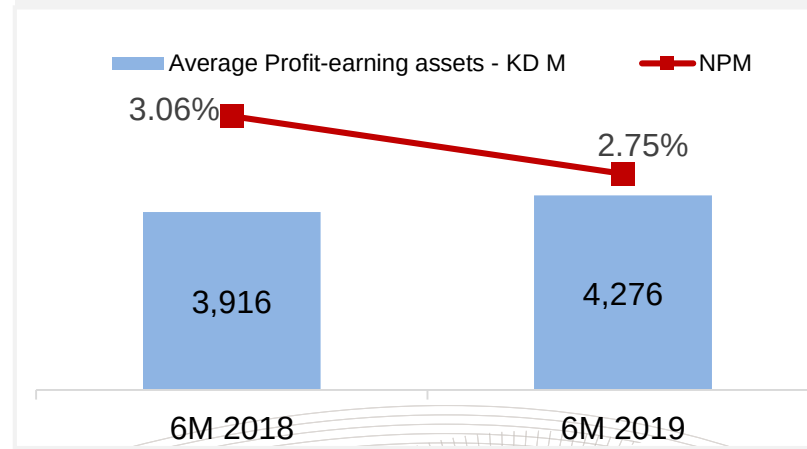
* Net Financing Income



Composition on operating income



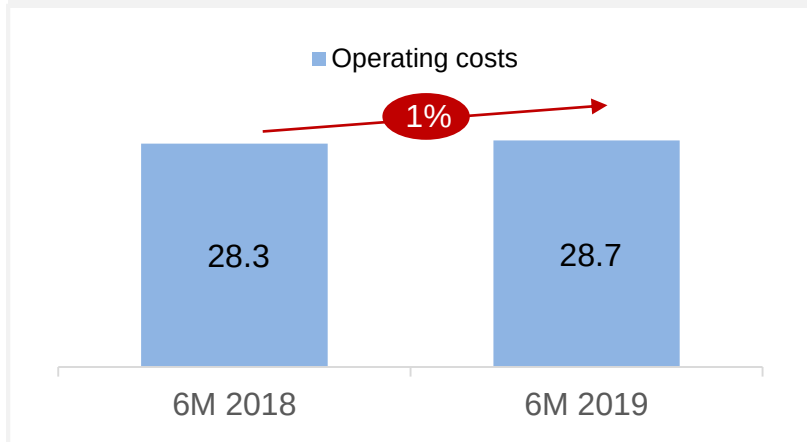
Net Profit Margin %



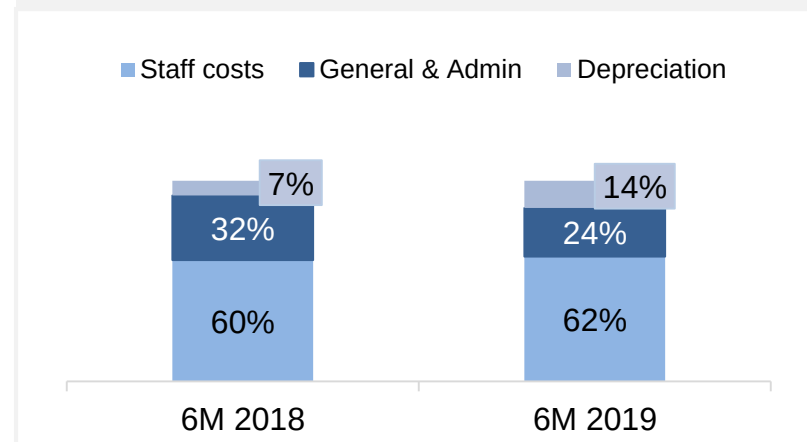
نعمل باتقان

Operating costs and efficiency

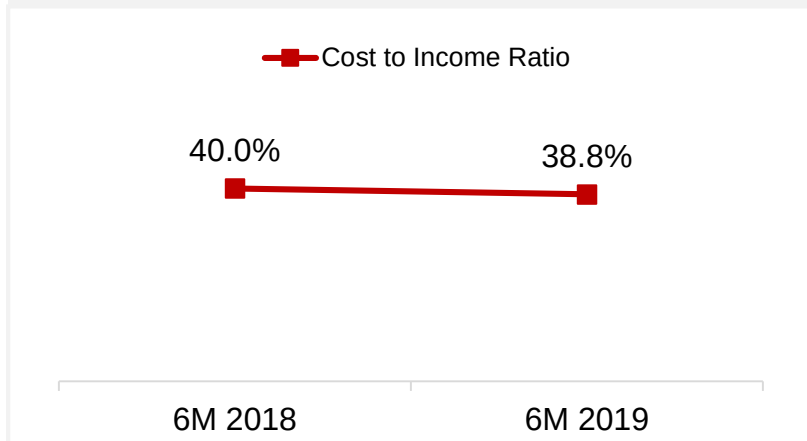
Operating costs (KD Million)



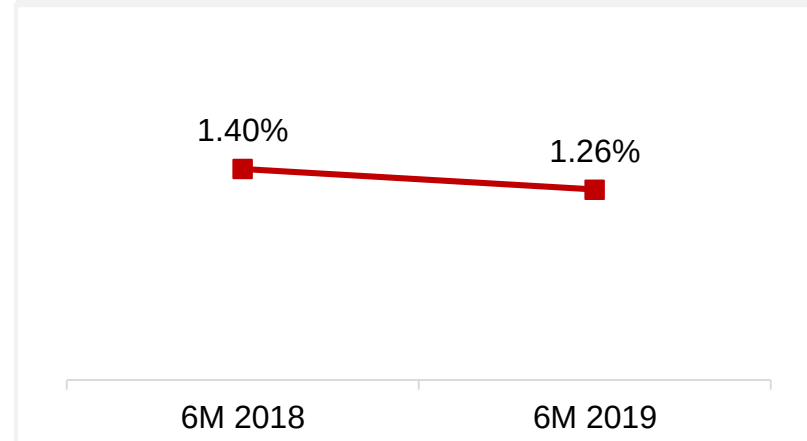
Composition of Operating costs*



Operating efficiency (%)



Operating costs to average assets (%)

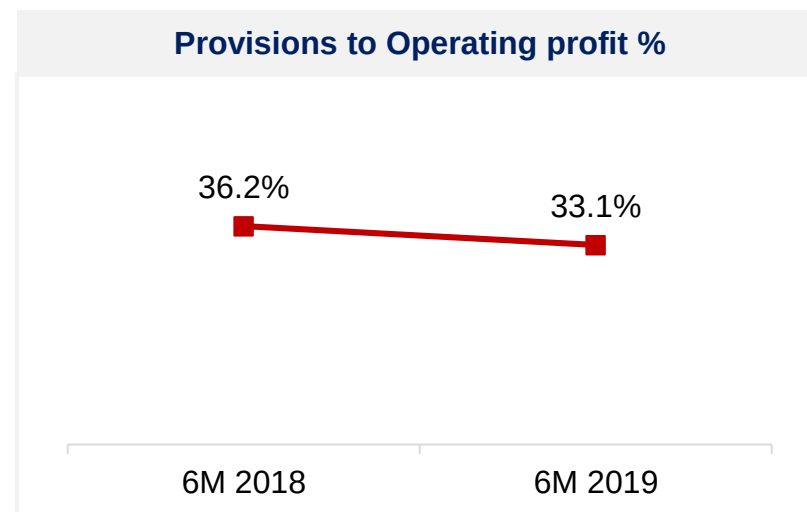
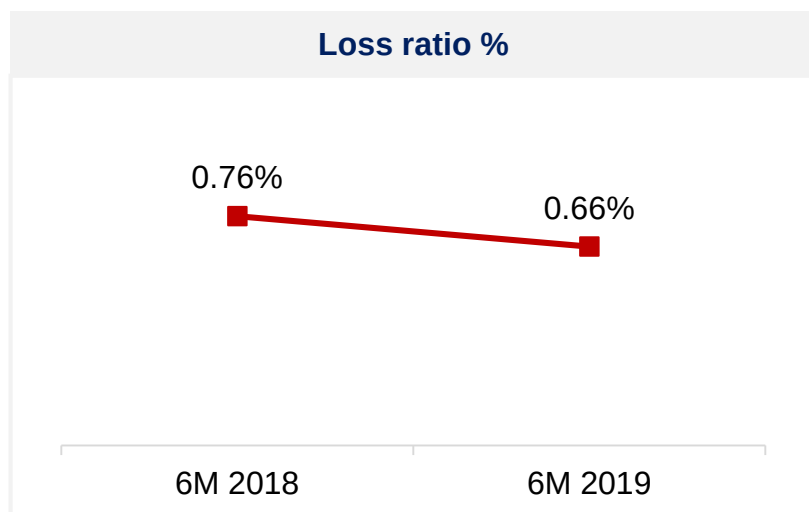
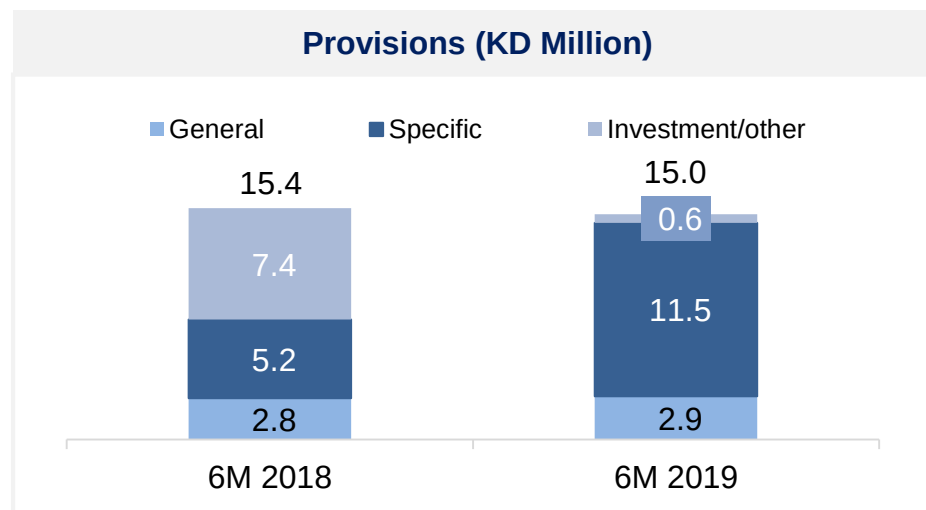


* Operating cost composition reflects application of IFRS16 leases, applied prospectively from 1 January 2019

Source: Financial statements, Boubyan analysis

نعمل باتقان

Provisions and related ratios

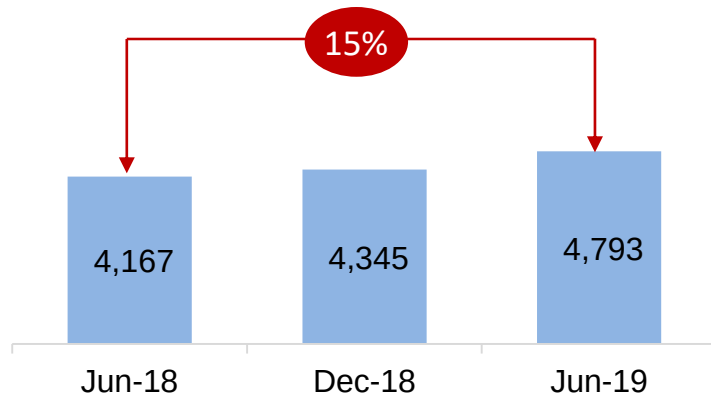


نعمل باتقان

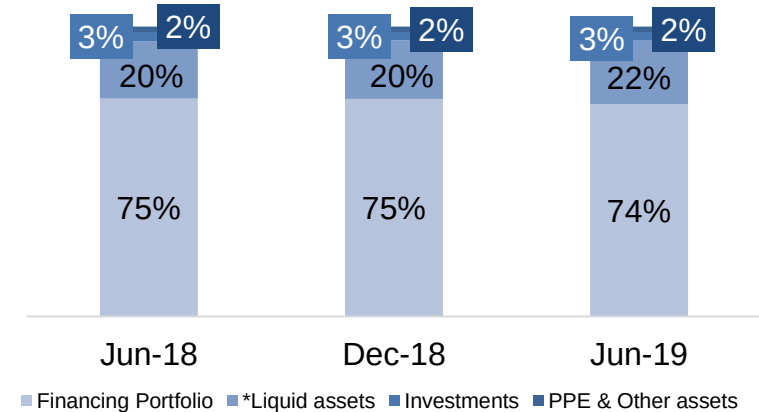
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** **Balance sheet analysis**
- 4** Capitalisation and Leverage

Assets and Sources of Funding

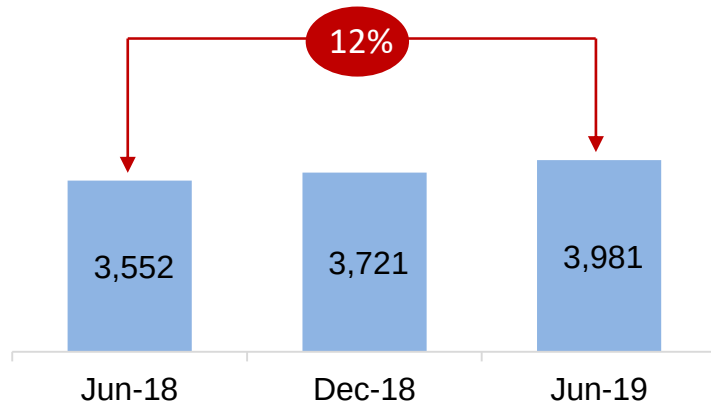
Total assets (KD Million)



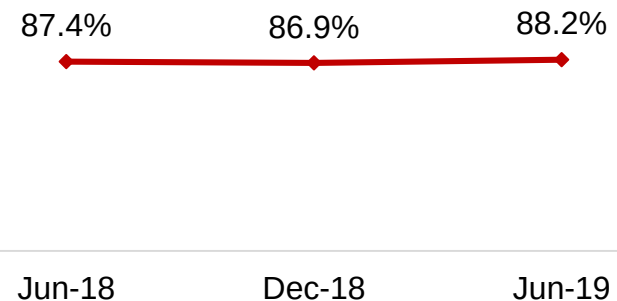
Composition of assets



Total deposits (KD Million)



Financing Portfolio to Deposit Ratio



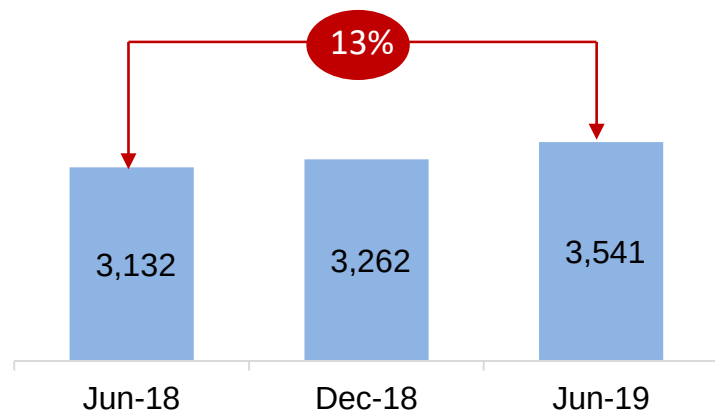
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

Source: Financial statements, Boubyan analysis

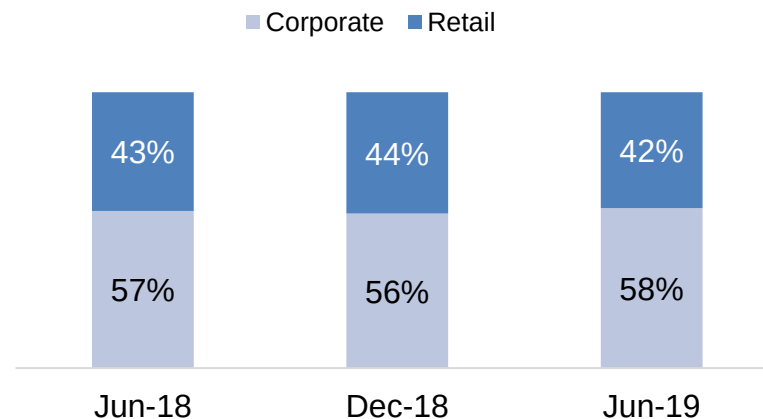
نعمل باتقان

Financing Portfolio and asset quality

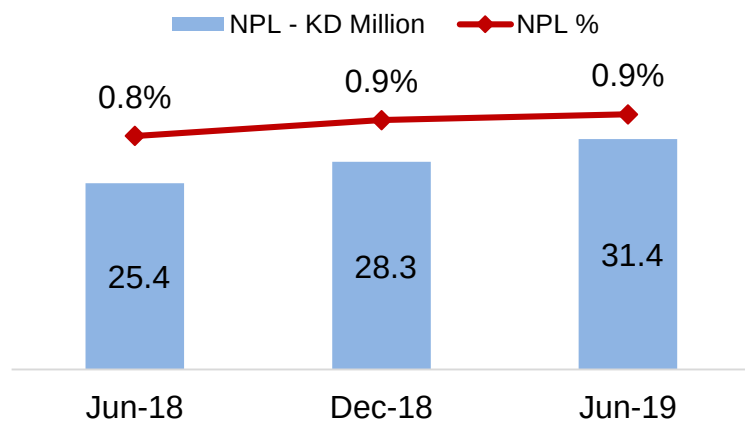
Financing Portfolio – KD Million



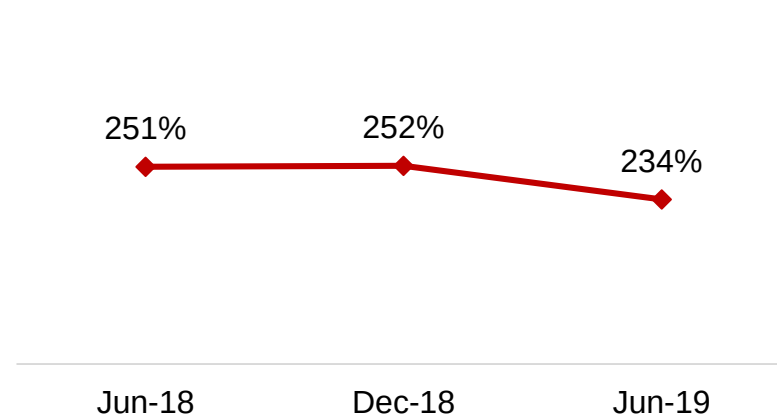
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio

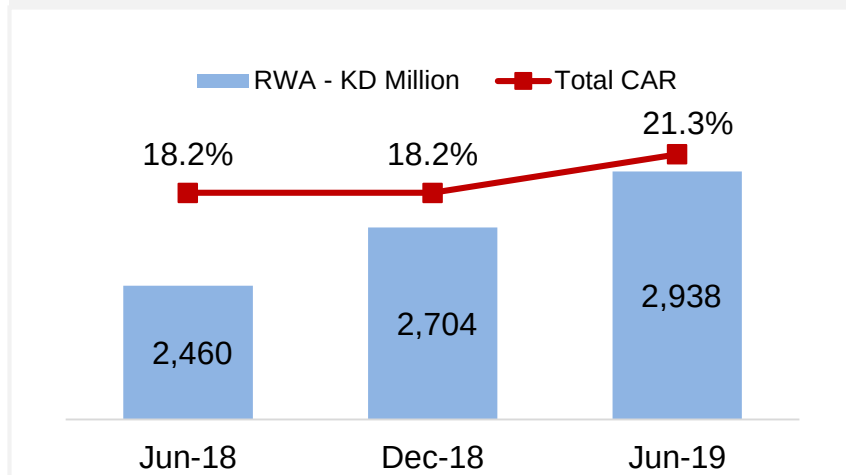


نعمل باتقان

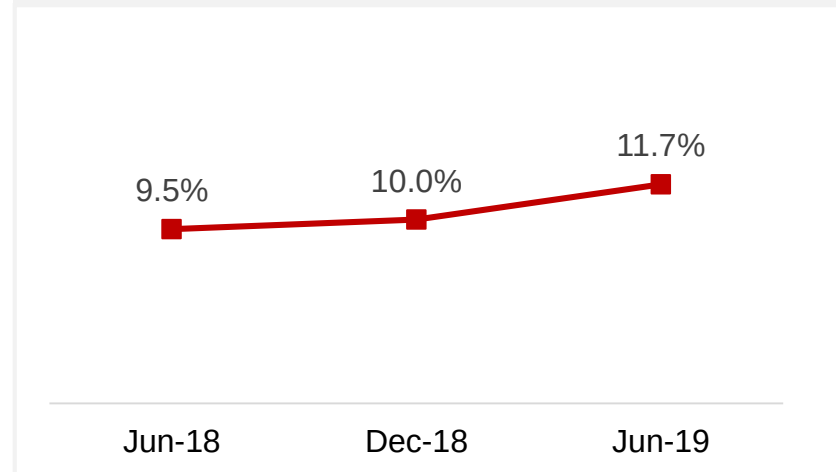
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

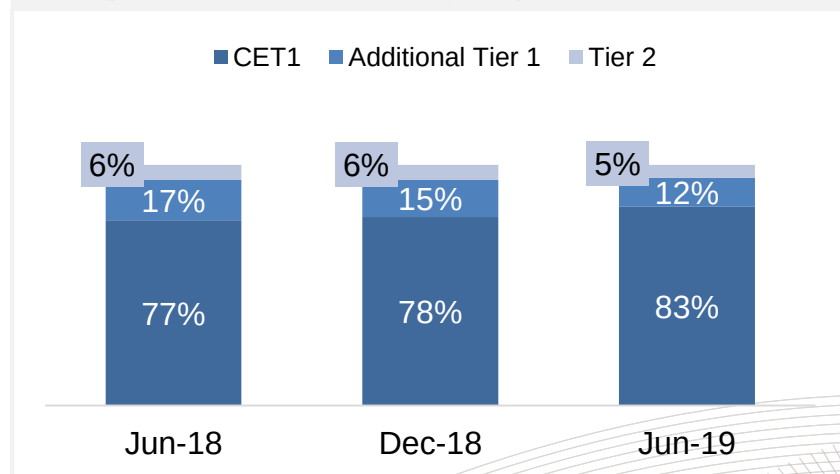
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

Appendix

Consolidated Financial Statements – 6M 2019

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Jun 2019	30-Jun 2018
KD Million		
Income		
Islamic financing income	99.8	87.0
Financing cost	(41.4)	(27.5)
Net finance income	58.4	59.5
Net investment income	4.4	2.6
Net fees and commission income	9.3	7.1
Net foreign exchange gain	1.7	1.5
Operating Income	73.9	70.7
Expenses		
Staff cost	(17.8)	(17.1)
General and administrative expenses	(7.0)	(9.1)
Depreciation	(3.9)	(2.1)
Total Expenses	(28.7)	(28.3)
Profit before provision for impairment	45.2	42.4
Provision for impairment	(15.0)	(15.4)
Profit before taxes	30.3	27.0
Taxes and board remuneration	(1.4)	(1.2)
Non-Controlling Interests	(0.0)	(0.1)
Net Profit for the year	28.9	25.7

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Jun 2019	30-Jun 2018
KD Million		
Assets		
Cash and balances with banks	146	69
Deposits with Central Bank of Kuwait	319	290
Deposits with other banks	218	211
Islamic financing to customers	3,541	3,132
Investments in Sukuks	341	255
Other investment securities	77	59
Investments in associates	31	43
Investment properties	25	29
Other assets	24	24
Property and Equipment	71	55
Total Assets	4,793	4,167
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	128	120
Depositors' accounts	3,981	3,552
Other liabilities	57	39
Total liabilities	4,166	3,711
Equity		
Share capital	288	239
Share premium	157	63
Treasury shares	(0)	(1)
Statutory reserve	25	19
Other reserves	20	11
Retained earnings	58	46
Equity attributable to equity holders of the bank	549	378
Perpetual Tier 1 Sukuk	75	75
Non-controlling interest	2	2
Total equity	627	455
Total liabilities and equity	4,793	4,167

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2018	31-Dec 2017	31-Dec 2016
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	182.9	149.4	122.7
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(62.6)	(46.0)	(34.2)
Net finance income	120.3	103.5	88.5
Net investment income	1.1	7.9	4.4
Net fees and commissions income	13.4	11.1	9.8
Share of results of associates	1.9	0.6	(1.7)
Net foreign exchange gain	3.0	2.5	2.2
Operating Income	139.7	125.6	103.3
Expenses			
Staff cost	(33.6)	(31.0)	(25.4)
General and administrative expenses	(18.8)	(17.9)	(14.7)
Depreciation and amortization	(4.3)	(3.9)	(3.2)
Total Expenses	(56.8)	(52.9)	(43.4)
Profit before provision for impairment	83.0	72.7	59.9
Provision for impairment	(23.8)	(22.4)	(16.4)
Profit before taxes	59.1	50.3	43.5
Taxes and board remuneration	(2.9)	(2.6)	(2.2)
Non-Controlling Interests	(0.1)	(0.1)	(0.2)
Net Profit for the year	56.1	47.6	41.1

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2018	31-Dec 2017	31-Dec 2016
Assets			
Cash and balances with banks	83.8	48.5	36.9
Deposits with Central Bank of Kuwait	244.7	310.4	292.7
Deposits with other banks	237.1	323.9	329.0
Islamic financing to customers	3,262.3	2,876.8	2,516.8
Investments in Sukuks	309.3	180.9	121.3
Other investment securities	73.5	52.4	58.5
Investments in associates	28.9	53.0	62.2
Investment properties	24.0	53.6	24.7
Other assets	24.1	16.6	13.9
Property and Equipment	57.0	54.4	25.8
Total Assets	4,344.8	3,970.4	3,481.8
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Due to banks	97.2	67.5	76.3
Depositors' accounts	3,720.9	3,410.1	2,945.1
Other liabilities	40.7	40.4	37.3
Total liabilities	3,858.8	3,518.0	3,058.7
Equity			
Share capital	238.8	227.5	216.6
Share premium	62.9	62.9	62.9
Proposed bonus share	11.9	11.4	10.8
Treasury shares	(0.6)	(1.1)	(1.4)
Statutory reserve	25.3	19.3	14.3
Voluntary reserve	24.2	18.5	13.7
Share based payment reserve	1.4	1.7	1.5
Fair value reserve	3.5	3.9	3.7
Foreign currency translation reserve	(9.9)	(9.3)	(9.1)
Accumulated retained earnings / (losses)	31.7	24.1	18.9
Proposed cash dividends	19.1	15.9	13.0
Equity attributable to equity holders of the bank	408.3	374.8	345.0
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	2.3	2.2	2.8
Total equity	486.0	452.4	423.2
Total liabilities and equity	4,344.8	3,970.4	3,481.8

نعمل بإتقان

Thank you

نعمل بإتقان