بنك بوبيان
Boubyan Bank

الكويت: 2023/07/26
الإشارة: 2023/4529

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني لسنة 2023

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.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني المنتهي في 2023/06/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 2023/07/24؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

Kuwait: 26/07/2023
Ref: 4529/2023

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
CEO
Boursa Kuwait

Dear Sir,

Minutes of the Analysts' Conference call for the Second Quarter of 2023

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.

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the Second quarter ended 30/06/2023 held via Live Webcast at 01:00 pm (Local Time) on Monday, July 24th 2023, as per the requirements of the said article.

Best regards,

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

بنك بوبيان
Boubyan Bank
014

بنك بوبيان – ص.ب. 25507 - الصفاة 13116 الكويت
P.O.Box 25507 - Safat 13116 Kuwait
وحدة الشكاوي – برج مبارك
Complaint Unit – Mubarak Tower
complaintunit@bankboubyan.com
Tel: (965) 2232 5000
Call Centre: (965) 1 82 00 82

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثاني من عام 2023

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الاثنين الموافق 24 يوليو 2023 في تمام الساعة 01:00 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 توفيقي - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيقي: مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيقي من علاقات المستثمرين. ويسعدني أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الثاني من عام 2023.

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 المسئولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه في الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي الخاص بنـــا.

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، 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 التنبه 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 استحداثهـــا فيما يتعلق بالبيانات المستقبلية 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.

وسيتضمن مؤتمر اليوم ما يلي:

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

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليهـــا 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 طرحهـــا، برجاء عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنـــا الإلكتروني.

بذلك، أنقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بآخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال الربع الثاني من عام 2023.

عبد السلام الصالح: شكراً فواز.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

سأبدأ بتحديث حول البيئة التشغيلية العامة يتبعه استعراض عام لأداء البنك المـالي ومبادراته الاستراتيجية.

لقد شهد الربع الأول من عام 2023 بعض التغيرات الجذرية في السوق بصورةٍ عامة. فقد بدأت شرارة الأزمة المصرفية في الولايات المتحدة الأمريكية بانهيار بنك سيليكون فالي وقد تبع ذلك الانهيار أزمة ائتمانية حيث أضعفت هذه الأحداث فرضية الإبقاء على أسعار الفائدة المرتفعة لمدة أطول.

وخلال الربع الثاني من العام، ألقت حالة من الضبابية بظلالها على الثقة في تعافي الاقتصاد على الرغم من تراجع مؤشر أسعار المستهلك إلى مستويات معقولة نزولاً من ارتفاعه إلى أعلى مستويات سجلها على مدار 40 عاماً. وكانت الأسباب الرئيسية للتضخم المرتفع تتمثل في أسعار الطاقة وتكاليف الغذاء عالمياً، ومع تراجع الأسعار على هذين المستويين بلغت معدلات التضخم في الولايات المتحدة الأمريكية أدنى مستوياتها خلال آخر عامين لتسجل 3.0% في شهر يونيو مع تسجيل تحسن طفيف فقط على مستوى التضخم الأساسي على أساس سنوي ليصل إلى 4.8% نزولاً من 5.5%. فى حين ان مستويات التضخم للخدمات مازالت مرتفعة عند 6.6% مقاومةً للانخفاض، بما يشير إلى ارتفاع في أسعار الخدمات مثل السكن والنقل. ومع عمليات الرفع القوية من قبل الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي على مدار العام الماضي والتي بلغت في مجموعها 500 نقطة أساس حتى يونيو 2023، مع التوقعات الآن بزيادات أقل حجماً وعدداً حتى نهاية 2023 قبل النظر في عمليات تخفيض أسعار الفائدة في 2024، فقد أدت إلى رفع معدل الفائدة المعياري إلى 5.25% وقد بدأ ظهور آثار ذلك فى ظل اتباع البنوك المركزية الأخرى ذات النهج.

واستقر معدل التضخم في المملكة المتحدة عند 7.9% في ظل مخالفة البيانات الإحصائية للعمال والرواتب للتوقعات، مع قيام بنك إنجلترا برفع النسبة بمعدل نصف بالمئة في شهر يونيو ليصل بالمعدل المعياري إلى 5%.

وبلغ معدل التضخم في الاتحاد الأوروبي 5.5% مع وجود ضبابية حول الثقة في التحسن نتيجة للانكماش على صعيد قطاع التصنيع.

وقد قررت منظمة أوبيك في شهر يونيو مواصلة تخفيضات الإنتاج لمدة مطولة للحفاظ على السعر في نطاق 75 دولار أمريكي للبرميل.

وعلى صعيد الاقتصاد الكويتي، سجلت الموازنة العامة فائضاً بلغ 5.2 مليار د.ك. (حوالي 10% تقريباً من إجمالي الناتج المحلي)، وهو أول فائض يتم تسجيله على مدار 8 أعوام. وعلاوةً على ذلك، كانت هناك زيادة ملحوظة في ترسيه المشروعات الحكومية خلال السنة. واستمرت مستويات التضخم في الكويت عند 3.7% حسب بيانات الإدارة المركزية للإحصاء في دولة الكويت. كما رفع بنك الكويت المركزي سعر الخصم من 3.50% إلى 4% في يناير 2023 وأبقى عليه دون تغيير منذ ذلك التاريخ.

وأقر البرلمان الكويتي قانون لإنشاء المدن السكنية. وسيكون لهذا القانون تأثيراً كبيراً على التحديات الاجتماعية والاقتصادية. حيث سيمهد هذا القانون الطريق للمزيد من التشريعات الاقتصادية مثل التمويل والرهن العقاري اللازم لبناء هذه المدن. كما سيستفيد القطاع الخاص بشكلٍ كبير من تمويل هذه المشروعات على كل من مستوى الشركات والأفراد، وذلك من خلال المشاركة في المسئولية الاجتماعية بصورة أكبر.

وفيما يتعلق بأداء بوبيان، واصلنا تحقيق النتائج الإيجابية على مستوى جميع قطاعات الأعمال.

فقد ارتفع صافي ربح البنك بنسبة 25% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي ليصل إلى 41.3 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 9.7 فلس للسهم. ويعكس ذلك نمو الأرباح التشغيلية بنسبة 6%وانخفاض تكلفة المخاطر بنسبة 25%

كما ارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 7% لتسجل 109 مليون دينار كويتي وقد نتج ذلك من تحسن أداء محفظتنا الاستثمارية وإيرادات الرسوم والعمولات. وبلغ مجموع الأصول 8 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 5% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 6% لتصل إلى 6.1 مليار د.ك. وارتفعت ودائع عملاء البنك بنسبة 9% لتصل إلى 6.2 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل لتصل إلى 11.5% مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.1%.

بالإضافة إلى ذلك، استقرت تصنيفات البنك من وكالات موديز وستاندرد آند بورز وفيتش عند A2 وA وA على الترتيب. وبالنسبة للتصنيف الائتماني دون الدعم الحكومي "أو ما يعرف بـ xgs" والذي تم من قبل وكالة فيتش للتصنيف الائتماني، فإن استحداث هذا المعيار الجديد يعبر عن رؤية وكالة فيتش للتصنيف الائتماني للملاءة الائتمانية للكيان في حال استبعاد فرضيات وجود دعم استثنائي من الحكومة. وقد حصل بنك بوبيان على ثاني أفضل تصنيف في الكويت وفقاً لهذا المعيار.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

شهد النصف الأول من عام 2023 إطلاق البنك لهويته التجارية الجديدة تحت عنوان (كل ما هو ممكن) والتي تأتي مواكبة لنجاح وإنجازات البنك خلال السنوات الأخيرة وطموحاته التي يسعى إلى تحقيقها مستقبلاً. وجاء تطوير الهوية التجارية ليواكب النمو والازدهار ويُعبر عن الطموح والشغف لتكوين علاقة قوية بين العملاء وتطوير الرسائل الموجهة لمختلف شرائح العملاء، لذلك تم تطوير الشعار وإعادة صياغة الرسالة والرؤية والقيم الأساسية لبوبيان.

كما قمنا مؤخراً بإطلاق شريحة بريميوم الجديدة لتزويد العملاء المميزين بمجموعة مميزة من المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجاتهم داخل وخارج دولة الكويت.

وخلال العام الحالي طرحنا خدمة جديدة تقدم لأول مرة في السوق المحلي والمتخصصة في التحصيل الفوري للمستحقات التجارية بالنسبة للموردين وتمديد فترة المدفوعات التجارية للمشترين مع إمكانية تحقيق عائد على تلك المدفوعات مما يتيح للعملاء إدارة السيولة بشكل أفضل من خلال تحسين القوائم المالية للشركات بنسب مالية مفضلة للتمويل وذلك من خلال حلول متكاملة تتمثل في المنصة الذكية لتمويل سلسلة التوريد.

ومؤخراً، قام بنك Nomo، البنك الرقمي لشركتنا التابعة "بنك لندن والشرق الأوسط"، باول خطوة نحو التوسع الجغرافي في دول مجلس التعاون الخليجي وذلك عبر الإعلان عن شراكة جديدة مع بنك أبو ظبي التجاري وشركته التابعة مصرف الهلال الرقمي المتوافق مع الشريعة الإسلامية لمنح عملائهم المقيمين في دولة الإمارات المتحدة فرص الاستفادة من منتجات وخدمات بنك Nomo الرقمية عبر تطبيقات بنك أبو ظبي التجاري ومصرف الهلال.

كما أعلن بنك Nomo في وقت سابق من عام 2023 عن إطلاق منتج التمويل العقاري والذي يقدم فرصة استثمارية مميزة لعملائه في الشرق الأوسط تتيح لهم امتلاك عقارات في المملكة المتحدة سواء

بغرض التأجير أو للسكن الخاص كونها تعتبر أحد أكثر أسواق العقارات جاذبية وأهمية في العالم في خطوة تُعد استمراراً لاستراتيجية البنك الراسخة والتي تركز على تطوير وتعزيز بنيته التحتية الرقمية وتوفير مستوى مميز من الخدمات المصرفية للأفراد مما يوفر المزيد من السهولة والراحة والأمان في حلول الدفع الرقمي. وجدير بالذكر أن قاعدة عملاء Nomo في تزايد، كما أن قائمة العملاء المنتظرة لمنتج التمويل العقاري في تزايد.

وواصلنا تأكيد تميزنا في تقديم أفضل تجربة لخدمة العملاء وأفضل منتجات رقمية، وقد شهد على ذلك حصول البنك مؤخراً على العديد من الجوائز المرموقة ومنها جائزة "أفضل بنك إسلامي للخدمات المصرفية الشخصية" لعام 2023 من غلوبل فاينانس بما يعزز من ريادة بوبيان المحلية والدولية، وبالإضافة إلى تصنيفنا كأسرع العلامات التجارية نمواً في الكويت بنسبة 33% من قبل براند فاينانس وحصولنا على جائزة افضل بنك إسلامي في الكويت من غلوبال فاينانس للعام السابع على التوالي، وجائزة أفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء للعام الثاني عشر على التوالي، والأول في خدمة العملاء على مستوى جميع القطاعات الاقتصادية في الكويت من قبل سيرفس هيرو. كما تم تصنيفنا في قائمة مجلة فوربس العالمية FORBES لأكبر 100 شركة مدرجة على مستوى منطقة الشرق الأوسط.

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

محمد إبراهيم: شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساءُ الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الثاني من عام 2023.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 41.3 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 25% مقارنةً بفترة المقارنة من العام الماضي، وبربحية سهم بلغت 9.7 فلس.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 6% لتصل إلى 55.5 مليون د.ك. وستتم مناقشة ذلك بشكل أكثر تفصيلاً على مدار الصفحات التالية.

ارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "RoAE" ومعدل العائد على متوسط أصول للبنك "RoAA" إلى 9.6% و1.0% على الترتيب مقارنة بذات الفترة من العام الماضي.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية. ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 7% لتصل إلى ما يقارب 109 مليون د.ك. ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى الزيادة في إيرادات الاستثمار والرسوم.

وعلى صعيد صافي إيرادات التمويل، فعلى الرغم من انخفاضه بمعدل 4% مقارنةً بالنصف الأول من العام الماضي بما يعكس انخفاضاً في صافي هامش الربح من 2.5% بالعام الماضي إلى 2.3% في العام الحالي نتيجةً للأثر المتأخر للزيادة في معدلات الأرباح على الودائع وعلى سعر الخصم خلال النصف الثاني من العام الماضي، فقد ارتفع صافي إيرادات التمويل للربع الثاني من هذا العام بمعدل 8% مقارنة بالربع الأول من العام. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من التحسن في صافي هامش الربح بحوالي 10 نقاط أساس تقريباً بين الربع الأول والربع الثاني من العام نتيجةً لإعادة التسعير التدريجي للأصول حتى تعكس التغير الأخير في سعر الخصم.

كما ارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة 30% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 15.4 مليون د.ك. وتعكس نمو أنشطة الأعمال على مستوى شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وارتفعت أيضاً إيرادات الاستثمار بمبلغ 5.51 مليون د.ك. نتيجةً للنمو في محفظتنا الاستثمارية وتحسن أدائها.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة 8% خلال الفترة، مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي. ويتفق هذا النمو مع التضخم ومع التوسع في عملياتنا. وقد أدى ذلك إلى وصول نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 49.1% مع ارتفاع طفيف في نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.4%.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 16.2 مليون د.ك.، تمثلت غالبيته في مخصصات احترازية.

كما انخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.4% و29% 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 133 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 للبنك.

بشكلٍ عام، ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل نسبته 5% مقارنةً بالربع الثاني من عام 2022. وقد نتج هذا الارتفاع بشكلٍ رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك وفي محفظة الدخل الثابت والاستثمار.

وبشكلٍ عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة إلى حدٍ كبير مع نظيرتها في العام الماضي، ومثلت محفظة التمويل 76% من إجمـالي الأصول، بينما بلغت نسبة الأصول السائلة إلى إجمـالي الأصول 18%.

ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 9% مقارنةً بالعام الماضي، مع ارتفاع مكونات مصادر التمويل فيها إلى 77%. وتتمثل 9% من مصادر التمويل في تمويل متوسط الأجل من خلال برنامج الصكوك الثنائية وصكوك الشريحة الأولى والتي تعمل على استقرار وتنويع مصادر تمويل البنك.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 88.3% تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 345 مليون د.ك. مقارنةً بالعام الماضي أو بنسبة 6%، وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من الأداء المتميز لشرائح عملاء الشركات في البنك بما أدى إلى الاستحواذ على حصة سوقية أكبر. على الجانب الآخر، بدأت شريحة الأفراد في اكتساب الزخم خلال آخر شهرين ومن المتوقع أن تزيد مساهمتها في النمو العام على مدار المدة المتبقية من السنة.

وما زالت محفظة التمويل تتميز بالمكونات الموزعة بصورة متوازنة بين شريحة الشركات وشريحة

الأفراد بنسبة تبلغ 60% و40% على الترتيب.

واستقرت نسبة التمويل غير منتظم السداد نوعاً ما عند 1.1% مع وجود نسبة تغطية بلغت 302%.

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

ارتفعت نسبة كفاية رأس المال في البنك إلى 18.1% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 7% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5.3 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً.

وكما تشاهدون، فإن غالبية رأس المال الرقابي للبنك مشمول في حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) ويليه رأس المال الإضافي - الشريحة 1 (Tier 1)، وبنسبة 14%.

وختاماً، بلغ معدل الرفع المالي 10.6% 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 أبدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية للفترة المتبقية من السنة.

فيما يتعلق بنمو القروض، ما زلنا نتوقع تحقيق نمو أحادي الرقم متوسط الارتفاع على مستوى المجموعة على الرغم من ظروف السوق الحالية، وذلك نتيجةً للنمو المتوازن بين محفظتي تمويل الشركات والأفراد.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، نتوقع أن يكون هناك تعافٍ طفيف من المستوى الحالي والذي يبلغ 2.3% وذلك ليصبح 2.4% في المتوسط لعام 2023، على افتراض وجود تغيرات متوازية بين سعر الخصم ومعدلات الربح المرجعية لزيادات أسعار الفائدة، إن وجدت، خلال 2023.

ومن المتوقع أن تستقر نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك عند متوسط المستويات الحالية لعام 2023.

كما أنه من المتوقع أن تستمر نسبة الخسارة عند المستوى الحالي لعام 2023.

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

فواز توفيقي:	شكراً لك سيد / محمد! سنبدأ 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.

فواز توفيقي:	شكراً على الانتظار. حسناً، سؤالنا الأول: هل يمكنك شرح أسباب زيادة صافي هامش الربح بصورة متتالية وما هي توقعاتكم للعام المالي؟ كيف ترون الاتجاه الخاص بتكلفة الأموال؟ ما هي رؤيتكم للقرار الخاص بسعر خصم البنك المركزي؟ هل تتوقعون خفض سعر خصم البنك المركزي عندما تبدأ دورة الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي أو أن يتم تأخير ذلك؟ هل لديكم أي تحديث حول قانون الرهن العقاري بعد التشريع الجديد بشأن المدن الجديدة؟
محمد إبراهيم	فيما يتعلق بزيادة صافي هامش الربح، فكما ذكرت فقد ارتفع صافي هامش الربح للبنك خلال الربع الثاني مقارنةً بالربع الأول بمعدل 10 نقاط أساس تقريباً، وقد كان ذلك انعكاساً لإعادة تسعير أصولنا بعد زيادات أسعار خصم البنك المركزي خلال شهري ديسمبر ويناير، وقد تم عكس معظم الأثر في الربع الثاني بينما ما زال بعض الاصول التى سيتم إعادة تسعيرها خلال الربع الثالث والربع الأخير أيضاً. من المتوقع الحفاظ على مستوى تكلفة الأموال حيث تمت إعادة تسعير غالبية ودائع البنك بالفعل حتى تعكس الزيادات الأخيرة. على الرغم من ذلك، ما زلنا نشهد بعض التحولات بين الحسابات الجارية وحسابات التوفير والودائع الثابتة، بما قد يؤثر سلباً على تكلفة الأموال ولكننا نعتقد أن ذلك لن يكون جوهرياً للغاية. وبالنسبة لتوقعاتنا لصافي هامش الربح للفترة المتبقية من العام، فكما ذكرت، فإننا نتوقع أن ننهي العام عند مستوى 2.4%. وسيقوم السيد / عبد السلام الآن بالتعليق على قانون الرهن العقاري.
عبد السلام الصالح	بعد القانون الجديد بشأن المدن السكنية والذي تم اقتراحه مؤخراً من قبل البرلمان، نرى أن قانون الرهن العقارى يمثل أحد العوامل المساعدة القوية على إنجاح هذا القانون. وحتى الآن، لا يوجد هناك شيء بخصوص هذا القانون على وجه التحديد. فمن المنتظر أن يتم مناقشته في البرلمان وإقراره ولكن توقيت ذلك غير واضح. ونأمل أن يتم مناقشته في الأشهر القادمة.
فواز توفيقي:	سؤالنا التالي يستفسر عما يلي: إن نمو الائتمان برقم أحادي مرتفع يزيد بشكلٍ كبير عن نمو الائتمان النظامي البالغ 3% مقارنة بالعام الماضي. فهل تتوقع تعافٍ في نمو الائتمان النظامي أو أن يكتسب بنك بوبيان حصة سوقية؟
محمد إبراهيم	في الواقع، فإن توقعي لنمو الائتمان هو رقم أحادي متوسط إلى مرتفع وهو أعلى من معدل نمو الائتمان الحالي في السوق والبالغ 3% على أساس سنوي. كما نتوقع أن يتزايد الطلب على التمويل الاستهلاكي إلى حدٍ ما خلال النصف الثاني من العام، وكالمعتاد أيضاً فإن بنك بوبيان يواصل الاستحواذ على حصة سوقية في قطاعي الشركات والافراد. لذلك، سيتبع نمو ائتمان بوبيان نمو السوق بالإضافة إلى الحصة السوقية التي نتوقع الاستحواذ عليها.
فواز توفيقي:	يستفسر السؤال التالي عن مساهمة الحسابات الجارية وحسابات التوفير كما في شهر يونيو.
محمد إبراهيم	في الوقت الحالي، يبلغ مستوى الحسابات الجارية وحسابات التوفير في البنك 30% تقريباً.

فواز توفيقي:	السؤال التالي: ما سبب الارتفاع الحاد في مصروفات الموظفين خلال الربع الثاني؟ وهل من المتوقع أن تستمر هذه المستويات؟
محمد إبراهيم	بالنسبة للمصروفات، فقد تأثرت بالطبيعة الموسمية. ففيما يتعلق بتكاليف الموظفين، غالباً ما تتزامن الزيادات السنوية والترقيات مع الربع الثاني من العام. لا نتوقع أن نرى نفس مستوى الارتفاع خلال الفترتين الماليتين القادمتين. وبصورة عامة، تحسين التكلفة هى أحد الركائز الاساسية لاستراتيجيتنا، كما أننا ندير برنامج الكفاءة التشغيلية لضمان الموازنة بين نمو الأعمال وبين تنفيذ الاستراتيجية وضبط التكاليف.
فواز توفيقي:	السؤال التالي: ما هي توقعاتكم لنمو محفظة قروض الأفراد في النصف الثاني من عام 2023 وفي عام 2024؟ ما هي توقعاتكم لتكلفة المخاطر في عامي 2023 و2024؟
محمد إبراهيم	بالنسبة لقروض الأفراد، نتوقع أن يبلغ النمو خلال عام 2023 معدل 6% تقريباً، وقد يرتفع ذلك بصورة طفيفة خلال 2024 بعد استيعاب أثر زيادات أسعار الفائدة على معدلات نسب أعباء الدين بالنسبة للعملاء من الأفراد. وفيما يتعلق بتكلفة المخاطر، فكما ذكرت، نتوقع أن تستمر نسبة الخسارة عند المستوى الحالي للفترة المتبقية من عام 2023 وفي عام 2024.
فواز توفيقي:	سؤالنا الأخير يستفسر عن النظرة المستقبلية لإيرادات الرسوم.
محمد إبراهيم	كما تعلمون، فإن تحسين إيرادات الرسوم يمثل جزء رئيسي آخر من استراتيجيتنا من خلال منتجاتنا وخدماتنا لإدارة الثروات. ويضاف إلى ذلك تحسين إيرادات الرسوم أيضاً على صعيد خدمات الشركات والأفراد. في الوقت الحالي، يبلغ مستوى نمو إيرادات الرسوم 30% ونتوقع أن ننهي هذا العام عند مستوى أقل من ذلك. على الرغم من ذلك، ما زلنا نتوقع نمواً ثنائي الرقم ونأمل أن نواصل ذلك في 2024.
فواز توفيقي:	السيدات والسادة، 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. 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. شكراً!

بـــوبـــيـــان
Boubyan

Boubyan Bank Investor Presentation

Q2 2023 Results

24th July 2023

Towards Perfection

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

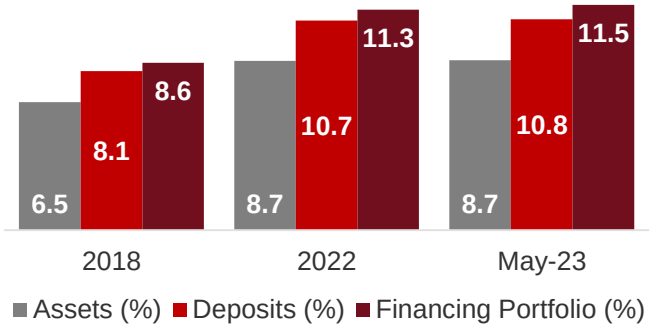
4 Capitalization & Leverage

Financial Highlights

Financial Snapshot

KD million	6M 2023	6M 2022	Growth %
Net Profit to shareholders	**41.3**	33.1	25%
Operating Income	**109.2**	102.3	7%
Operating Profit	**55.5**	52.6	6%
Total Assets	**8,024**	7,636	5%
Financing Portfolio	**6,094**	5,749	6%
Customer Deposits	**6,153**	5,646	9%
Earnings per share (Fils)	**9.65**	7.96	21%

Market Share (%)



Key Financial Metrics

	6M 2023	6M 2022	Variance
Return on Average Equity (%)	**9.6**	9.1	0.5
Return on Average Assets (%)	**1.0**	0.9	0.1
Cost to Income (%)	**49.1**	48.6	0.6
NPL Ratio (%)	**1.1**	1.0	0.1
Capital Adequacy Ratio (%)	**18.1**	19.5	(1.4)

Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A2	Stable	May 2023
Standard & Poor's	A	Stable	Nov 2022
FitchRatings	A (xgs: BBB)	Stable	May 2023

Source: Financial statements, Boubyan analysis

The Bank's Strategy Builds on Robust Domestic Foundations

Scale up the core business both domestically and internationally

Strategic Objectives

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, BLME, and NOMO bank
- Grow market share

Outline

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance

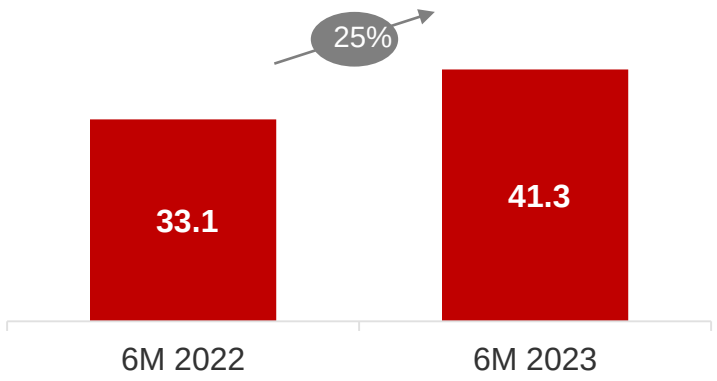
2 Income Statement Analysis

3 Balance Sheet Analysis

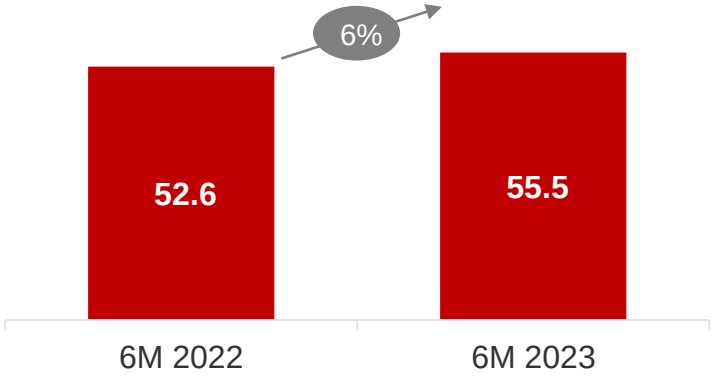
4 Capitalization & Leverage

Profitability & Performance Ratio

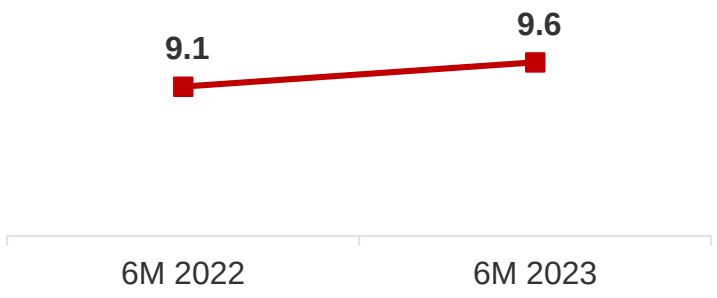
Net Profit (KD Million)



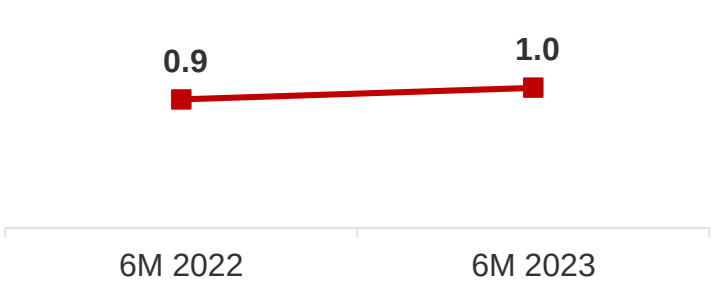
Operating Profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)



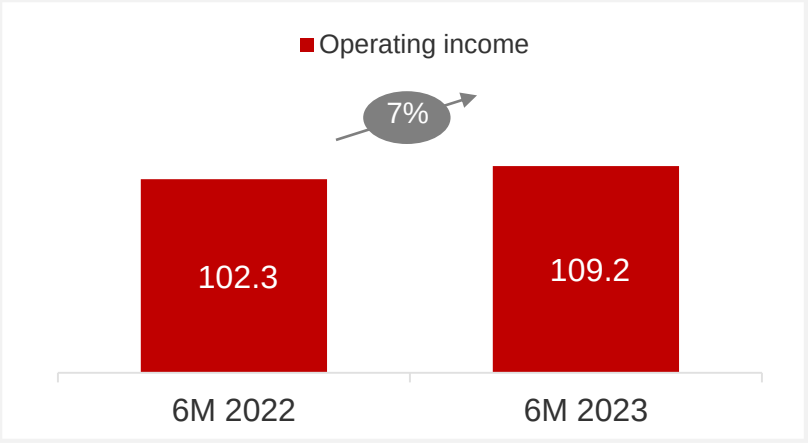
Return on Average Assets (%)



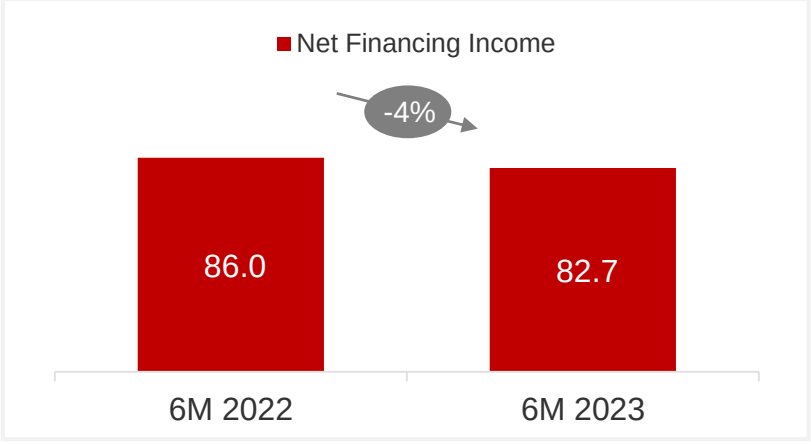
* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating income components and Net Profit Margins

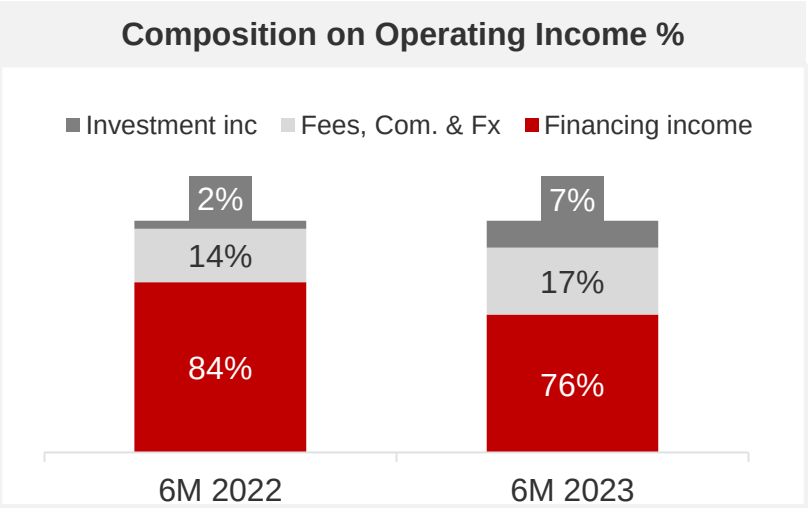
Operating Income (KD Million)



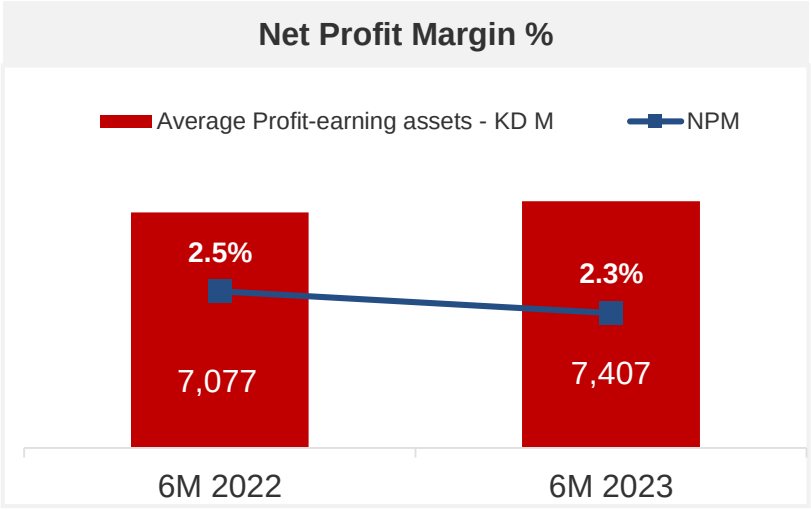
Net Financing Income (KD Million)



Composition on Operating Income %



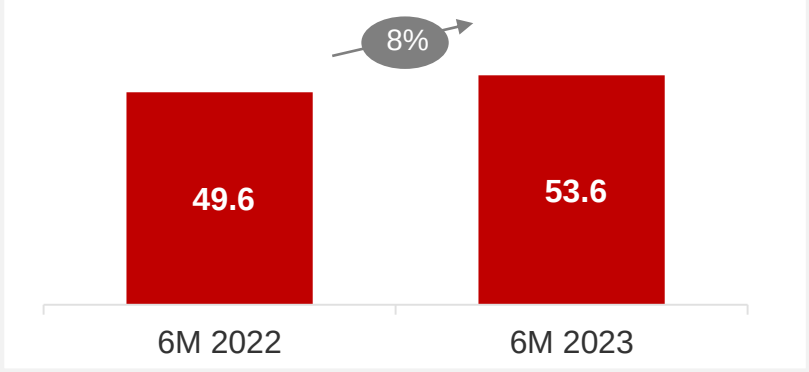
Net Profit Margin %



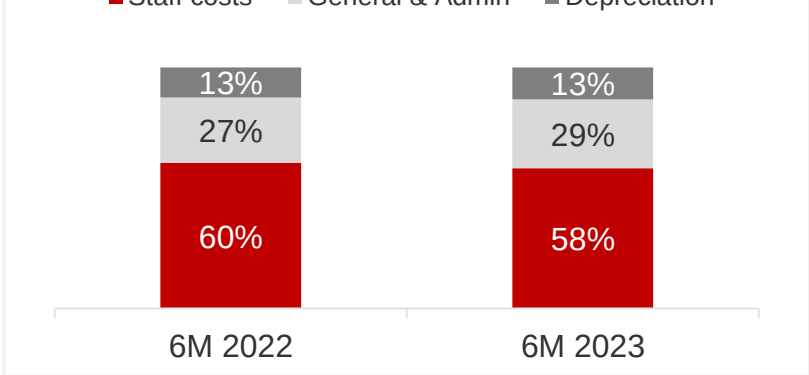
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating Costs & Efficiency

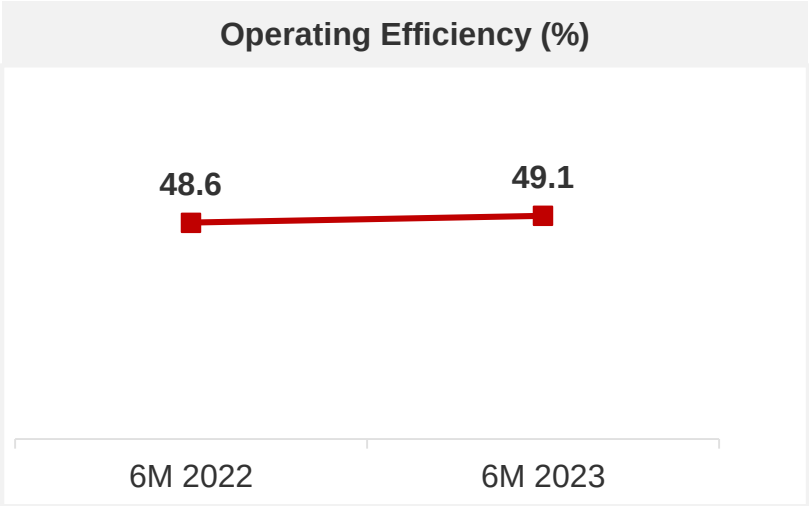
Operating Costs (KD Million)



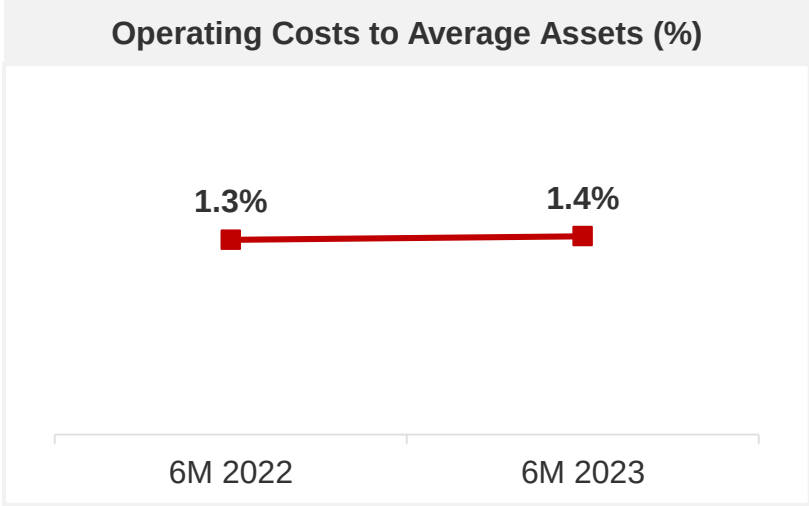
Composition of Operating Costs %



Operating Efficiency (%)

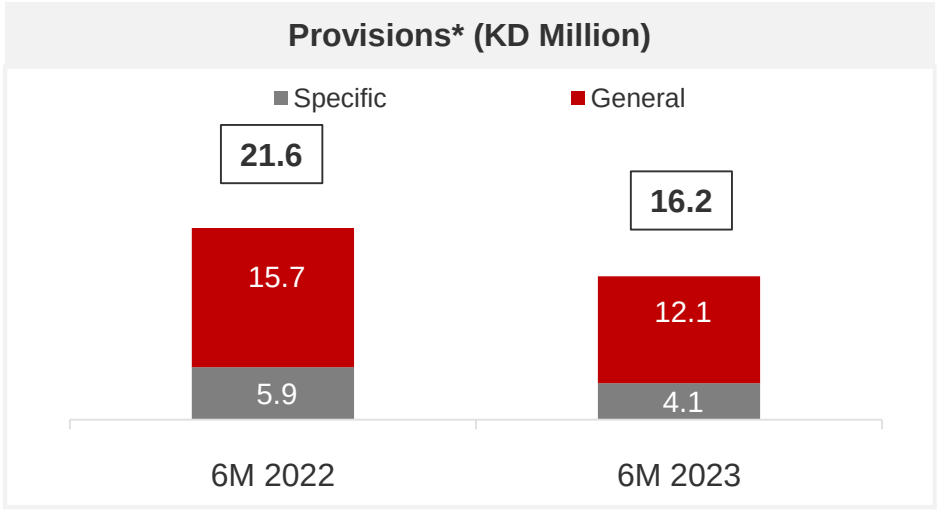


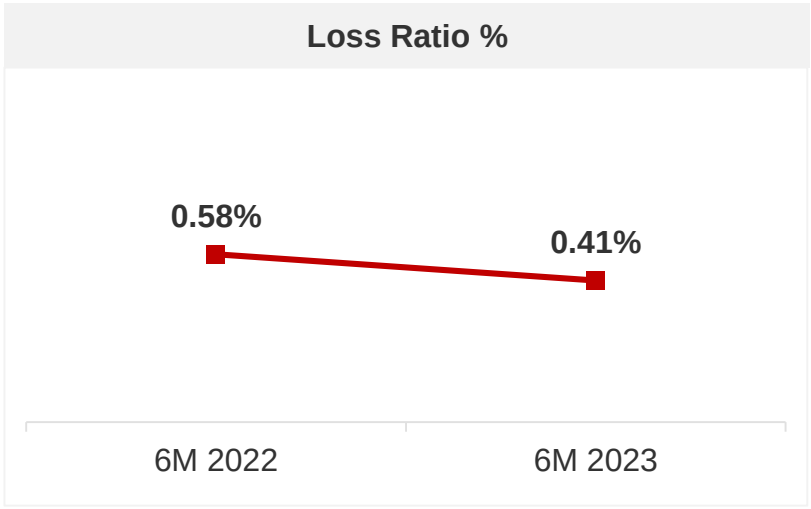
Operating Costs to Average Assets (%)

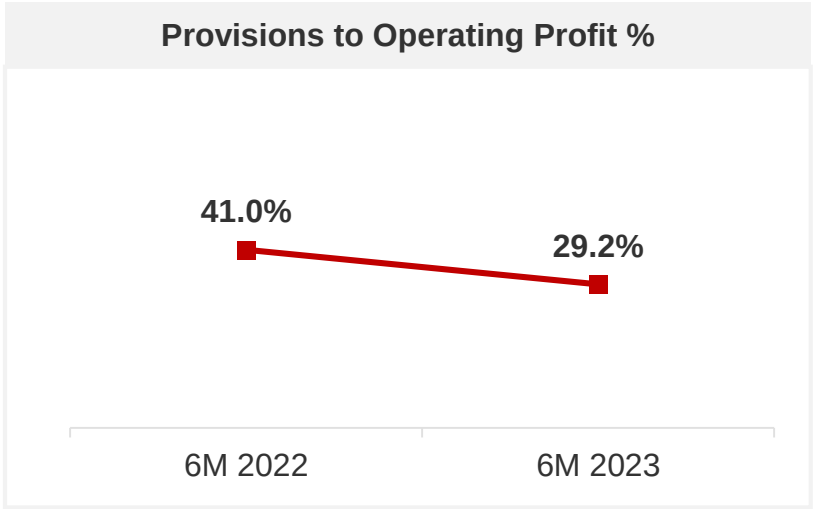


Source: Financial statements, Boubyan analysis

Provisions & Related Ratios







* General Provisions are shown inclusive of contingent provisions
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Outline

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance

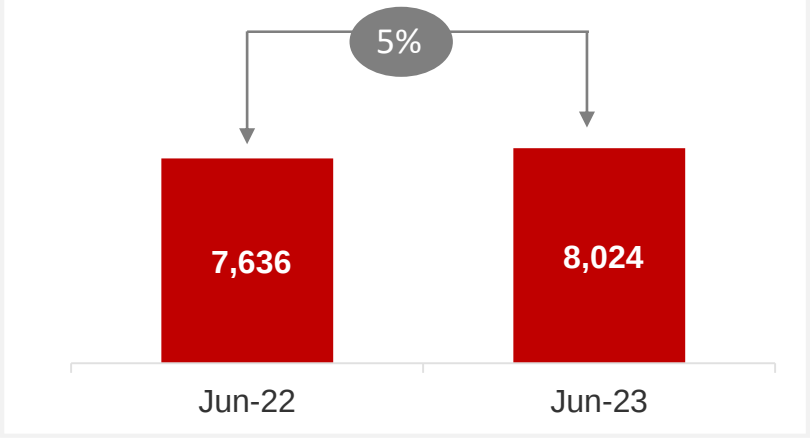
2 Income Statement Analysis

3 Balance Sheet Analysis

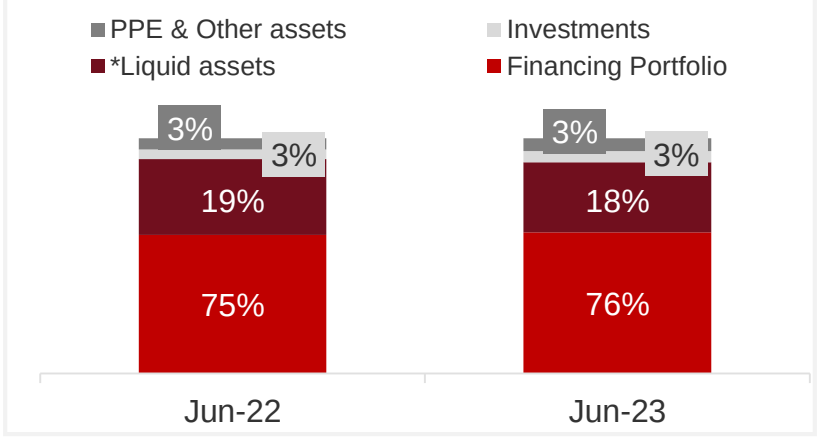
4 Capitalization & Leverage

Assets & Sources of Funding

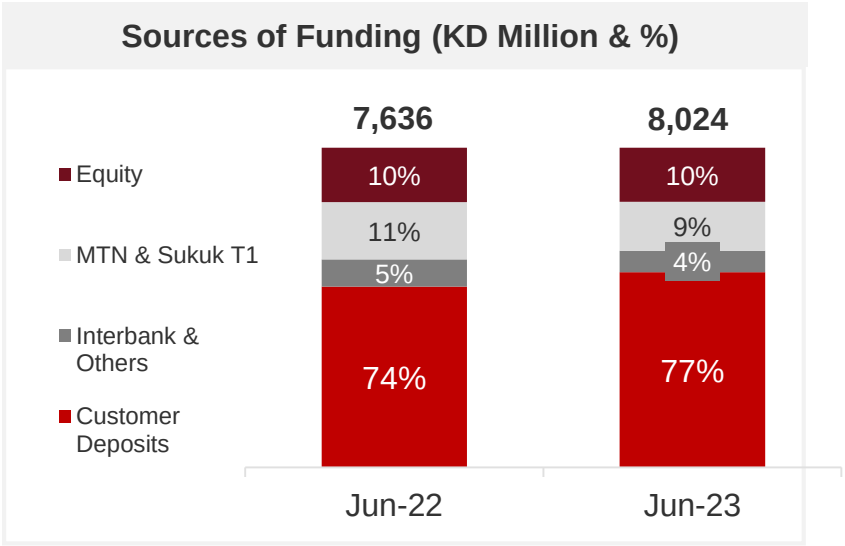
Total Assets (KD Million)



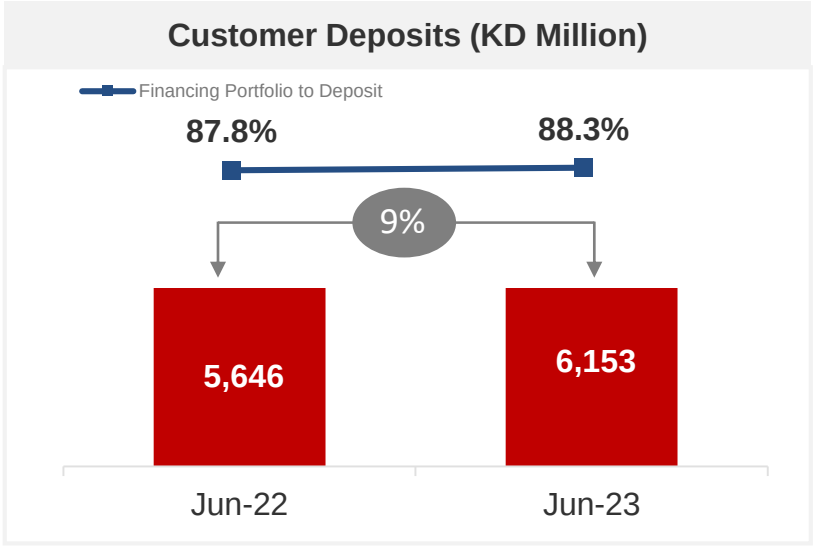
Composition of Assets %



Sources of Funding (KD Million & %)



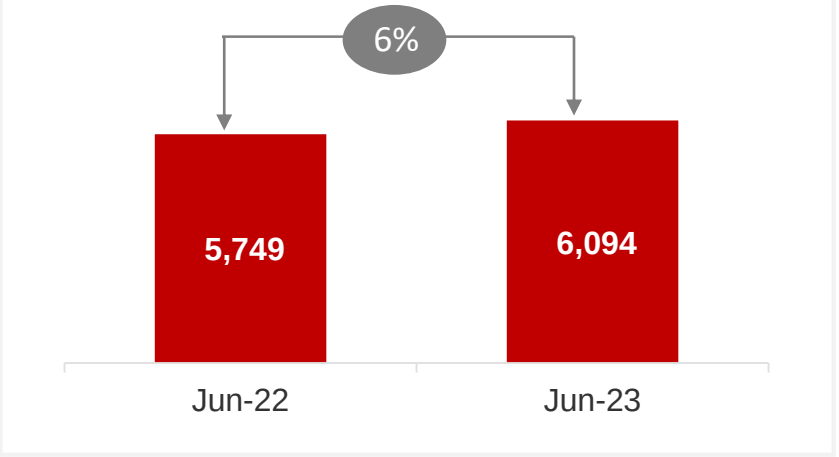
Customer Deposits (KD Million)



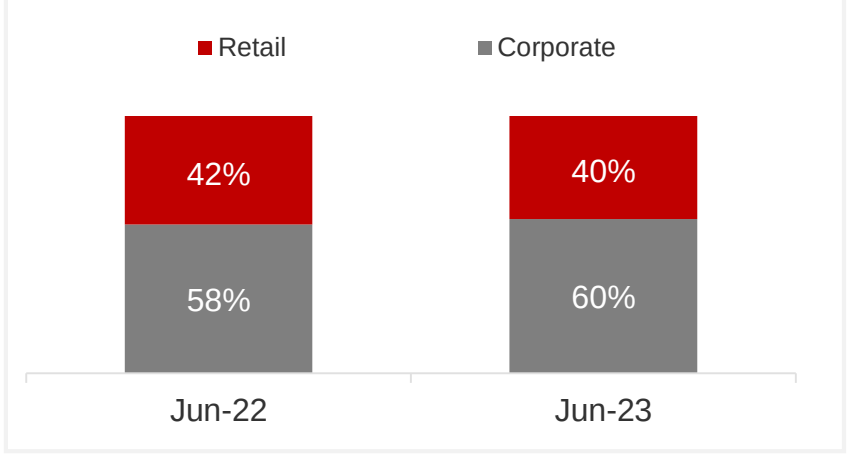
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio & Asset Quality

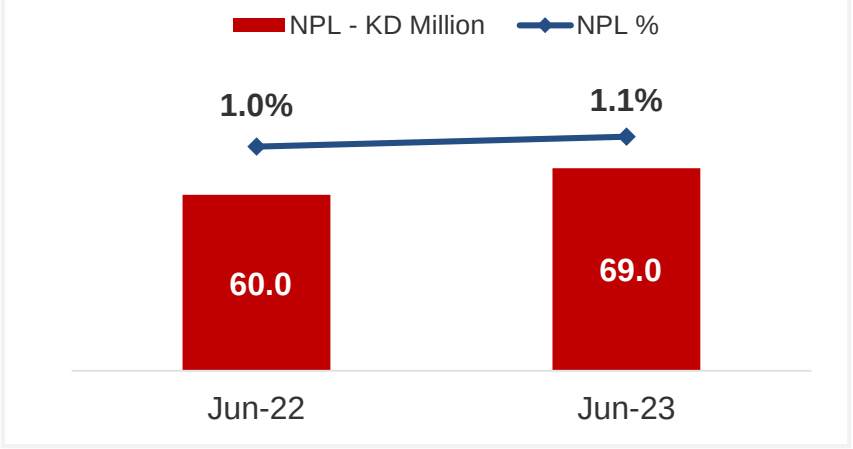
Financing Portfolio – KD Million



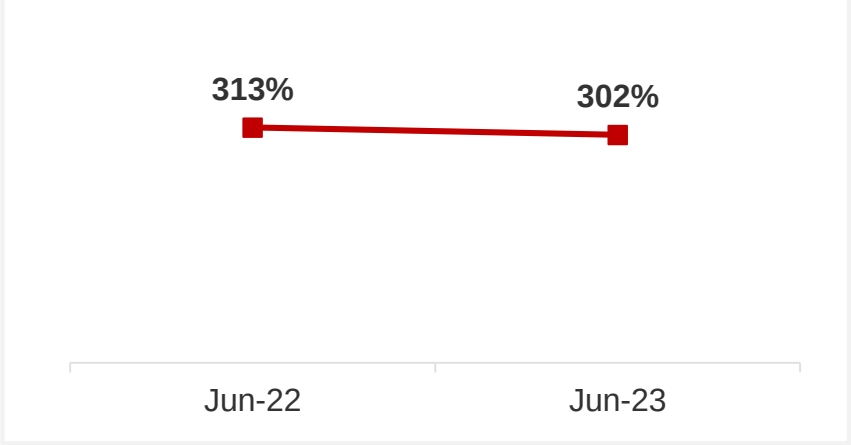
Composition of Financing Portfolio %



Non-Performing Financing Portfolio



Loss Coverage Ratio



Source: Financial statements, Boubyan analysis

Outline

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance

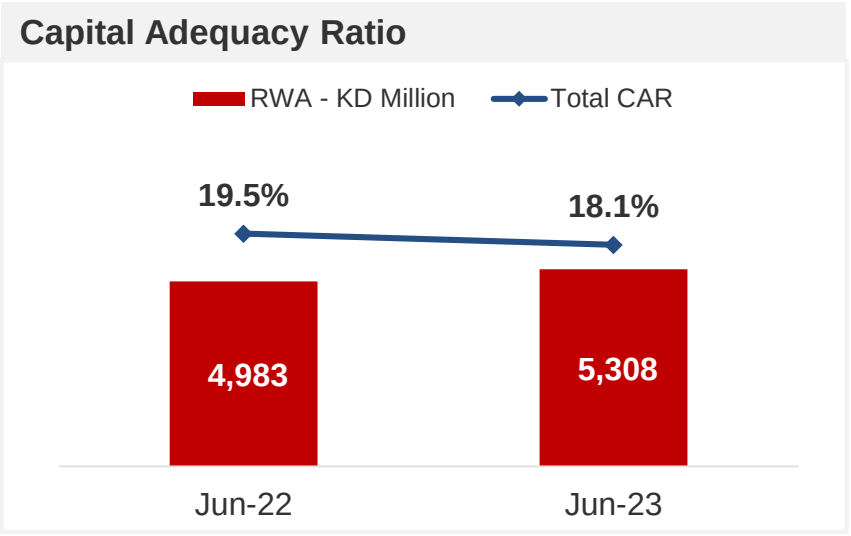
2 Income Statement Analysis

3 Balance Sheet Analysis

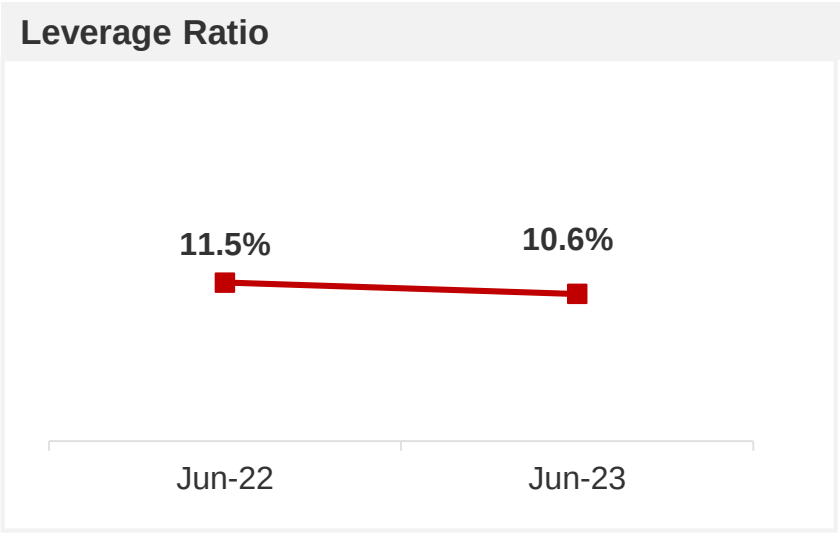
4 Capitalization & Leverage

Capital Adequacy

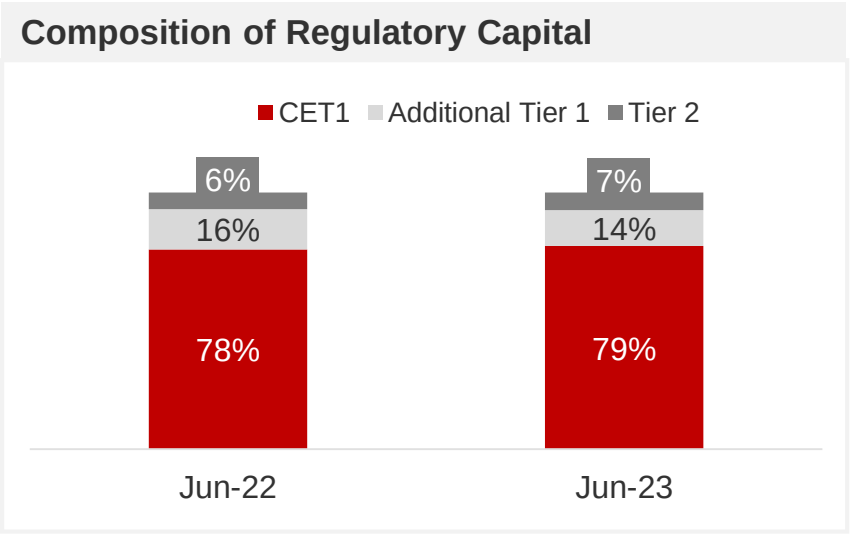
Capital Adequacy Ratio



Leverage Ratio



Composition of Regulatory Capital



Source: Regulatory returns

بـــوبـــيـــان
Boubyan

Questions?

Appendix

Consolidated Financial Statements – Q2 2023

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME KD Million	30-Jun 2023	30-Jun 2022
Income		
Islamic financing income	188.1	126.4
Financing cost	(105.4)	(40.4)
Net finance income	**82.7**	**86.0**
Net investment income	8.2	2.1
Net fees and commission income	15.4	11.8
Net foreign exchange gain	2.9	2.3
Operating Income	**109.2**	**102.3**
Expenses		
Staff cost	(31.2)	(30.0)
General and administrative expenses	(15.3)	(13.5)
Depreciation	(7.1)	(6.2)
Total Expenses	**(53.6)**	**(49.6)**
Profit before provision for impairment	55.5	52.6
Provision for impairment	(16.2)	(21.6)
Profit before taxes	**39.3**	**31.0**
Taxes and board remuneration	1.2	(0.0)
Non-Controlling Interests	0.8	2.1
Net Profit for the year	**41.3**	**33.1**

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION KD Million	30-Jun 2023	30-Jun 2022
Assets		
Cash and balances with banks	264	283
Deposits with Central Bank of Kuwait	405	329
Deposits with other banks	60	326
Islamic financing to customers	6,094	5,749
Investments in Sukuks	709	541
Other investment securities	162	156
Investment properties	65	33
Other assets	125	103
Property and Equipment	139	116
Total Assets	**8,024**	**7,636**
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	192	313
Depositors' accounts	6,153	5,646
Medium Term Financing	561	641
Other liabilities	127	78
Total liabilities	**7,032**	**6,677**
Equity		
Share capital	396	374
Share premium	317	317
Treasury shares	(0)	(0)
Reserves	59	51
Retained earnings	43	34
Equity attributable to equity holders of the bank	**815**	**776**
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	26	32
Total equity	**992**	**959**
Total liabilities and equity	**8,024**	**7,636**

Consolidated Income Statement

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME KD Million	31-Dec 2022	31-Dec 2021	31-Dec 2020
Income			
Islamic financing income	283.7	223.2	223.1
Financing cost	(116.5)	(65.7)	(84.2)
Net finance income	**167.2**	**157.5**	**138.9**
Net investment income	6.8	8.8	6.8
Net fees and commission income	21.1	16.8	12.3
Net foreign exchange gain	6.2	4.7	5.2
Other Income	0.0	0.0	4.3
Operating Income	**201.4**	**187.8**	**167.5**
Expenses			
Staff cost	(60.3)	(52.4)	(45.2)
General and administrative expenses	(28.2)	(25.2)	(20.0)
Depreciation	(12.4)	(9.6)	(9.2)
Total Expenses	**(100.8)**	**(87.2)**	**(74.4)**
Profit before provision for impairment	100.6	100.6	93.1
Provision for impairment	(43.7)	(50.8)	(59.0)
Profit before taxes	**56.9**	**49.8**	**34.1**
Taxes and board remuneration	(2.7)	(1.8)	(0.5)
Non-Controlling Interests	3.5	0.5	0.9
Net Profit for the year	**57.8**	**48.5**	**34.4**

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2022	31-Dec 2021	31-Dec 2020
Assets			
Cash and balances with banks	533.2	533.2	286.7
Deposits with Central Bank of Kuwait	247.8	247.8	336.9
Deposits with other banks	131.7	131.7	180.1
Islamic financing to customers	5,913.5	5,913.5	4,823.3
Investments in Sukuks	609.6	609.6	523.0
Other investment securities	152.6	152.6	99.1
Investment properties	33.6	33.6	47.1
Other assets	130.1	130.1	49.5
Property and Equipment	128.6	128.6	91.4
Total Assets	**7,880.8**	**7,880.8**	**6,437.1**
Liabilities			
Due to banks	198.7	198.7	281.4
Depositors' accounts	5,961.7	5,961.7	5,107.7
Medium Term Financing	637.6	637.6	305.5
Other liabilities	103.0	103.0	115.8
Total liabilities	**6,901.1**	**6,901.1**	**5,810.4**
Equity			
Share capital	373.9	318.0	302.8
Share premium	316.9	156.9	156.9
Proposed bonus share	22.4	15.9	-
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Reserves	58.3	52.8	44.0
Accumulated retained earnings / (losses)	4.7	4.1	14.1
Proposed cash dividends	22.4	15.9	-
Equity attributable to equity holders of the bank	**798.6**	**563.5**	**517.9**
Perpetual Tier 1 Sukuk	150.4	150.4	75.4
Non-controlling interest	30.7	36.2	33.5
Total equity	**979.7**	**750.1**	**626.7**
Total liabilities and equity	**7,880.8**	**7,651.1**	**6,437.1**

بـــوبـــيـــان
Boubyan

Thank You