

Kuwait: 01/11/2020
Ref: 9200/2020

الكويت: 2020/11/01
الإشارة: 2020/9200

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
CEO
Boursa Kuwait

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

Dear Sir,

Minutes of the Analysts' Conference call
for the Third Quarter of 2020

محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث لسنة
2020

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 the Third quarter ended 30/09/2020 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Tuesday, October 27th 2020 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث المنتهي في 2020/09/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 2020/10/27؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه..

Best regards,

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



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،
عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2020

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الثلاثاء الموافق 27 أكتوبر 2020 في تمام الساعة الثانية 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

عمر بوحفص:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم، أنا عمر بوحفص، رئيس وحدة علاقات المستثمرين. ويسعدني أن أرحب بكم جميعاً في المؤتمر المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الثالث من عام 2020.

وينضم إلينا اليوم نائب الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لمجموعة بنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم.

بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر 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 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 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 أحثكم 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 نأل 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.

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بآخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال الربع الثالث من عام 2020.

عبد السلام الصالح: شكراً عمر.

السادة الحضور، مساءً الخير! سأقوم اليوم باستعراض عام لنتائج البنك خلال فترة التسعة أشهر حتى سبتمبر 2020 مع نظرة عامة على استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

لقد أعلن بنك بوبيان تحقيق أرباح تشغيلية تبلغ 70 مليون د.ك عن فترة التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 2020 على الرغم من الوضع الاستثنائي الذي يمر به العالم ودولة الكويت نتيجةً للاضطراب غير المسبوق الذي تسببت فيه جائحة فيروس كورونا المستجد.

وفي ضوء ذلك، استمر البنك في اتباع نهجه الاحترازي عبر تخصيص مبلغ 46 مليون د.ك. كمخصصات بما أدى إلى تحقيق البنك لصافي ربح يبلغ 23 مليون د.ك. عن هذه الفترة.

لقد قررنا تجنب مخصصات احترازية إضافية لتعزيز المركز المالي للبنك ولدعم قدرتنا على مواجهة أزمة فيروس كورونا المستجد.

ويمكنكم من خلال هذا العرض التقديمي أن تشاهدوا أننا حققنا أيضاً نمواً قوياً للغاية في أعمالنا الأساسية. وكما في سبتمبر 2020 ، ارتفع إجمالي أصول البنك بنسبة 25% مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 6.3 مليار د.ك، بينما ارتفعت محفظة التمويل الخاصة بالبنك بنسبة 28% لتصل إلى 4.6 مليار د.ك. وبالإضافة إلى ذلك، ارتفعت ودائع عملائنا

بمعدل 24% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5.1 مليار د.ك.

وقد نتج هذا النمو من النمو الطبيعي ومن الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط "BLME". كما ارتفع تمويل الأفراد والشركات بنسبة 13% في سبتمبر 2020 مقارنةً بالعام الماضي لنفس الفترة.

وعلاوةً على ذلك، ارتفعت حصتنا السوقية في إجمالي التمويل إلى نسبة 9.8% تقريباً في أغسطس 2020 مقارنةً بـ 9.2% في ذات الفترة من العام الماضي.

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

ننتقل الآن لمناقشة البيئة التشغيلية والاستراتيجية.

فيما يتعلق بالبيئة التشغيلية، فقد كانت هذه السنة مليئة بالتحديات على المستوى العالمي. وقد سعى البنك جاهداً خلال هذه الأزمة للاستمرار في تقديم خدماته لمجتمعنا المحلي وعملائنا ومساهميننا من خلال عدد من المبادرات.

وعلى مستوى المجتمع المحلي، استمر بنك بوبيان ملتزماً بدعم الجهود الحكومية في التعامل مع جائحة فيروس كورونا المستجد، بما في ذلك المساهمة في الصندوق الذي أعلن عن تأسيسه بنك الكويت المركزي بقيمة 10 ملايين د.ك. لدعم الجهود الحكومية في مكافحة انتشار فيروس كورونا المستجد. كما قام البنك بالتنفيذ الفوري لقرار تأجيل أقساط التمويل الاستهلاكي والإسكاني وبطاقات الائتمان وتمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة لستة أشهر دون تحميل العملاء أي أرباح إضافية.

واستمر بنك بوبيان في تحقيق عدد من الإنجازات الرئيسية خلال عام 2020، بما في

ذلك الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط بما رفع من ملكية البنك فيه الآن إلى 71.08%، ونرى أن هذا سوف يؤدي إلى تعاون جيد يحقق نمواً لكلا البنكين. علاوةً على ذلك، نجحنا في إنجاز أكبر إصدار صكوك خارج الكويت بقيمة 750 مليون دولار أمريكي لأجل 5 سنوات. وقد كانت هذه المعاملة بمثابة خطوة بارزة، حيث وفرت لنا تمويلاً طويلاً الأجل ونوعت من مصادر تمويلنا.

ومن الناحية الاستراتيجية، فإن نجاحنا هو ثمرة تنفيذ استراتيجية بوبيان 2020 التي تركز على النمو في السوق المحلي وطرح منتجات وخدمات جديدة ومبتكرة بالإضافة إلى زيادة معدلات رضا العملاء.

وعلى مدار العام، استمر البنك في طرح منتجات جديدة ومبتكرة إلى عملائنا، بما في ذلك عملية فتح الحسابات الرقمية بالكامل وإصدار البطاقات من خلال أجهزة بوبيان دايركت التفاعلية.

نعتقد أننا سوف نستمر في جني ثمرة استثمارنا في الخدمات المصرفية الرقمية حيث لوحظ النمو الملحوظ في استخدامها من قبل العملاء سواءً من خلال الهاتف النقال أو عبر منصة الخدمات المصرفية عبر الإنترنت. وهذا الأمر مهم للغاية بالنسبة لنا خصوصاً في هذه الأوقات، حيث يمكن لعملائنا تنفيذ غالبية معاملاتهم المصرفية أثناء تواجدهم في منازلهم بشكل آمن.

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

محمد إبراهيم: شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية لفترة الربع الثالث من العام حتى سبتمبر 2020.

قبل أن أبدأ، أود أن أوضح أن الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط دخل حيز

التنفيذ بدءاً من 27 يناير 2020. لذلك، فإن البيانات المالية لعام 2020 تتضمن أثر تجميع بنك لندن والشرق الأوسط.

خلال هذا العرض التقديمي، سأقوم بتسليط الضوء على أثر تجميع بنك لندن والشرق الأوسط على بياناتنا المالية وذلك لدعم فهمنا لأرقام المقارنة بأفضل شكلٍ ممكن.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 23.2 مليون د.ك. لفترة التسعة أشهر حتى شهر سبتمبر وببريحية سهم بلغت 6.8 فلس لكل سهم. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تسجيل مبلغ كبير كمخصصات احترازية خلال الفترة. وقد تم ذلك لاحتواء أي أثر ناجم عن جائحة فيروس كورونا المستجد.

وقد ارتفعت الأرباح التشغيلية للبنك بنسبة 8% لتصل إلى 70 مليون د.ك. وأود أن أوضح أن الزيادة نتجت من تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. وإذا استبعدنا بنك لندن والشرق الأوسط، فإن أداء بنك بوبيان كان ثابتاً وبلا تغيير تقريباً خلال هذه الفترة.

وقد انخفض معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك في شهر سبتمبر مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 5%، كما انخفض معدل العائد على متوسط الأصول للبنك بشكلٍ مماثل إلى 0.5% نتيجةً لانخفاض صافي الربح كما أوضحنا.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 13% لتصل إلى 123 مليون د.ك.

ويعود السبب الرئيسي لهذا النمو إلى تجميع بنك لندن والشرق الأوسط خلال هذه الفترة. وإذا استبعدنا بنك لندن والشرق الأوسط، فقد بلغ نمو الإيرادات التشغيلية لبنك بوبيان 2% تقريباً خلال هذه الفترة نتيجةً للبيئة التشغيلية المليئة بالتحديات.

وقد ارتفع صافي إيرادات التمويل للبنك بنسبة 15% ليصل إلى 101 مليون د.ك. على

الرغم من ذلك، بلغ معدل نمو بنك بوبيان 4% تقريباً إذا استبعدنا بنك لندن والشرق الأوسط. ويعتبر هذا نتيجة لحجم النمو القوي في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك والتي تمت مقابلتها جزئياً بانخفاض هوامش الربح. وكما تشاهدون، فقد انخفض صافي هامش الربح للبنك إلى 2.4%.

وقد نتج ذلك من التقلب الكبير في معدلات الربح على الصعيد المحلي والدولي منذ الربع الأخير لعام 2019. فقد شهدنا انخفاض معدلات إعادة الشراء ومعدلات الخصم بمعدل 175 نقطة أساس و150 نقطة أساس على الترتيب. هذا بالإضافة إلى بعض عوامل السوق الأخرى والأثر المتأخر لزيادات معدل إعادة الشراء، والذي بلغ 100 نقطة أساس في الإجمالي خلال 2018، مع زيادة واحدة فقط لمعدل الخصم تبلغ 25 نقطة أساس خلال تلك الفترة.

وقد ارتفعت نسبة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية إلى 82% خلال فترة التسعة أشهر، وهي مشابهة إلى حد كبير بالعام الماضي. وقد انخفضت إيرادات الرسوم والعمولات وإيرادات تحويل العملات الأجنبية بنسبة 11% مقارنة بالعام الماضي لتصل إلى 13.9 مليون د.ك. وقد نتج هذا الانخفاض من تراجع الأنشطة الاقتصادية خلال فترة الجائحة وفي ظل انخفاض رسوم خدمات بطاقات الائتمان والخدمات المصرفية الأخرى بالإضافة إلى انخفاض رسوم التمويل الهيكلي.

وقد كانت إيرادات الاستثمار متماثلة بشكل عام مع نظيرتها في عام 2019 إلا إن هذه الإيرادات تتضمن 2.2 مليون دينار كويتي تمثل صافي الربح من الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط والذي تم الاعتراف به في الربع الأول من العام، وقد تمت مقابله ببعض الخسائر غير المحققة من الاستثمارات العقارية وانخفاض الحصة في نتائج الشركات الزميلة نتيجة لتجميع بنك لندن والشرق الأوسط.

وخلال الربع الثالث من العام، تسلم البنك مبلغ 2.4 مليون د.ك كدعم للموظفين من حكومة دولة الكويت خلال جائحة فيروس كورونا المستجد، وقد تم تسجيل هذا المبلغ تحت بند إيرادات أخرى.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 20% خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 2020. وقد نتجت الزيادة بشكلٍ رئيسي من تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. وإذا استبعدنا بنك لندن والشرق الأوسط، فقد بلغ نمو المصروفات التشغيلية لبنك بوبيان 5% فقط بعد تنفيذ عدد من التدابير المخفضة للتكاليف خلال الفترة. على الرغم من ذلك، فقد تكبد البنك بعض المصروفات غير الاعتيادية (2% تقريباً) والتي تمثل مساهمة البنك في صندوق مكافحة فيروس كورونا المستجد، والتي جاءت كجزء من مبادرة للقطاع المصرفي لدعم جهود الحكومة لمكافحة فيروس كورونا المستجد.

كما ارتفعت نسبة التكلفة إلى الإيرادات لدينا لتصل إلى 43% مع انخفاض نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.2%. وإذا استبعدنا بنك لندن والشرق الأوسط، فقد ارتفعت نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك إلى 41.6% فقط نتيجة لارتفاع المصروفات التشغيلية دون أن يقابلها ارتفاعاً في الإيرادات التشغيلية حسب ما قمنا بتوضيحه سابقاً. وقد ظلت المكونات العامة للتكاليف التشغيلية متماثلة تقريباً.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة لفترة التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 2020، والذي بلغ 45.7 مليون د.ك يتعلق بالتمويل.

وكما ذكرنا سابقاً، قام البنك بتسجيل مخصصات احترازية كإجراء استباقي لإدارة التداعيات الناجمة من جائحة فيروس كورونا المستجد.

ونتيجةً لذلك، ارتفعت نسبة خسارة البنك إلى 1% وارتفعت المخصصات كنسبة من

الربح التشغيلي إلى 65%.

وأود أن أبين أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي بـ 36 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 بنك الكويت المركزي. وجدير بالذكر أيضاً أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة قد ارتفع بمبلغ 23 مليون د.ك خلال السنة.

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

ارتفع إجمالي الأصول بمعدل نمو سنوي نسبته 25%. وقد كان هذا الارتفاع نتيجة لسبيين رئيسيين. أولاً، الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط والذي أدى إلى تجميع أصول قدرها 600 مليون د.ك تقريباً. وثانياً، النمو الطبيعي القوي في محفظة التمويل الخاصة بالبنك.

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 2019، حيث تشكل محفظة التمويل ما نسبته 74% من إجمالي الأصول. كما زادت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 24% مقارنةً بالعام الماضي، وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من تجميع بنك لندن والشرق الأوسط، والذي بلغت 500 مليون د.ك تقريباً، ومن النمو في ودائع الأفراد الأساسية والذي بلغ 470 مليون د.ك مقارنةً بالعام الماضي، أو 20% وهي إحدى نقاط القوة لدينا وتعكس التطور المستمر لعلامتنا التجارية.

كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 86% تقريباً.

الآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة التمويل الخاص بالبنك نمواً بمبلغ 1 مليار د.ك أو بنسبة 28% مقارنةً بالعام الماضي

وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 6%.

وفي شهر سبتمبر، أسهم بنك لندن والشرق الأوسط بشكل رئيسي في محفظة التمويل بمبلغ 500 مليون د.ك. تقريباً نتيجةً للتجميع. بينما ارتفع تمويل الشركات وتمويل الأفراد لدى البنك بنسبة 13% وبمبلغ 277 مليون د.ك. و209 مليون د.ك. على التوالي.

وأود أن أذكركم بالخسارة التي تقدر بـ 48 مليون د.ك. الناجمة عن تأجيل القروض والتي نتجت بشكل أساسي من تأجيل أقساط القروض الاستهلاكية والإسكانية وبطاقات الائتمان لفترة ستة أشهر والتي تم الاعتراف بها في الربع الثاني من العام في الأرباح المرحلة. ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، سيتم توزيعها بشكل تدريجي ومتساوٍ على مدار فترة 4 سنوات بدءاً من 2021 وذلك لأغراض تتعلق باحتساب كفاية رأس المال.

وقد انخفض تمويل الأفراد، كجزء من محفظتنا على المستوى المجمع، إلى 37% نزولاً من 42% من إجمالي محفظة التمويل وذلك بعد تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. على الرغم من ذلك، يظل هذا أحد أعلى المعدلات في القطاع المصرفي المحلي.

وقد ارتفع معدل القروض غير المنتظمة في بنك بوبيان من 0.9% تقريباً في 2019 إلى 1.2% في شهر سبتمبر، ويظل أقل من متوسط القطاع المصرفي المحلي. بينما بلغت نسبة تغطية الخسارة في البنك 194%.

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

في عام 2019، بلغ معدل كفاية رأس مال البنك ما يزيد عن 20% نتيجةً لإصدار رأس المال البالغ 132 مليون د.ك. وقد انخفض هذا المعدل إلى 16.9% في شهر سبتمبر 2020 نتيجةً لاستخدام رأس المال في نمو أعمالنا والمتضمن تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. وعلى الرغم من ذلك، فإن هذا المعدل يظل أعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي المطلوب البالغ 11%، والذي تم تخفيضه مؤخراً من قبل بنك الكويت المركزي

نزولاً من الحد الأدنى المطلوب السابق البالغ 13.5%.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بلغ 28% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 4 مليار د.ك، والذي نتج بشكلٍ رئيسي من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً وبما في ذلك جميع بنك لندن والشرق الأوسط.

ويشتمل رأس المال الرقابي بشكلٍ أساسي على حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل 80% من إجمالي رأس المال، وهو ما يتسق بصفة عامة مع مستويات 2019. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 12% والذي يتكون من الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016.

بلغ معدل الرفع المالي 9.4% وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي المطلوب الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاصة بالأداء المالي، كما أود أن أنتهز الفرصة لأشكركم على حضوركم. وأترك الآن الأمر لعمر لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

شكراً محمد.

عمر بوحفص

سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا الخطية، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة أعلى يمين الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

السيدات والسادة، يُرجى مواصلة الانتظار حتى نقوم بتجميع الأسئلة المستلمة، وسنباشر فقرة الأسئلة والأجوبة قريباً. ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا الخطية، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة أعلى يمين الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

عمر بوحفص

عمر بوحفص
حسناً، سؤالنا الأول هو استفسار على المستوى النظامي ويستفسر عما إذا كان هناك نمواً قوياً في ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير. كيف كانت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع في 2019 وكيف هي في سبتمبر 2020؟

محمد إبراهيم
بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع لدينا 27% كما في ديسمبر 2019. وقد كانت هذه النسبة لبنك بوبيان فقط دون أي تجميع. وبالنسبة لسبتمبر 2020، فقد بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع على مستوى المجمع 34%، بينما بلغت 37.5% لبنك بوبيان فقط.

عمر بوحفص
حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن الموجة الثانية من فيروس كورونا المستجد في الكويت، وكيف يمكن أن يؤثر ذلك على الأنشطة الاقتصادية في الكويت عموماً، وبنك بوبيان على وجه الخصوص.

محمد إبراهيم
لم نشاهد فعلياً ما يمكن أن نسميه بالموجة الثانية في دولة الكويت حتى الآن. أعتقد أن مستويات الإصابة مستقرة عند مستوى معين. ونأمل ألا نرى موجة ثانية من الإصابات. لدينا بعض الشكوك حول الأثر المحتمل لذلك إلا إنه لا يوجد لدينا الكثير لنقوله حول هذا الموضوع الآن.

عمر بوحفص
حسناً، سؤالنا التالي يتعلق بالقروض غير المنتظمة الإضافية والتي بلغت 25 مليون د.ك خلال فترة التسعة أشهر المنتهية من عام 2020 مقارنةً بديسمبر 2019. ما هي النسبة العائدة إلى الكويت مقارنةً بالحصصة الدولية أو بنك لندن والشرق الأوسط؟

محمد إبراهيم
تبلغ نسبة القروض غير المنتظمة 1.2% على مستوى مجموعتنا. وهذا يعكس بشكلٍ أو بآخر كل من الأرقام الخاصة بالكويت والأرقام المجمعة. كما أن مساهمة بنك لندن والشرق الأوسط في نسبة القروض غير المنتظمة مماثلة بشكل كبير للنسبة العامة الخاصة ببنك بوبيان وهي في نطاق 1.2%.

عمر بوحفص
سؤالنا التالي: هل يمكننا أن نسلط بعض الضوء على برنامج تأجيل الأقساط لعملاء الشركات والعملاء الأفراد كما في هذا الوقت؟ هل انتهى البرنامج الآن وهل عاود العملاء

دفع الأقساط؟ وإذا كان الأمر كذلك، كيف كان تزايد نسبة القروض غير المنتظمة وما الذي يعنيه ذلك بالنسبة لتكلفة المخاطر؟

بالنسبة للقروض الشخصية، فقد كانت فترة التأجيل لمدة ستة أشهر انتهت بعد شهر سبتمبر وقد بدأنا تحصيل القسط الأول بعد انتهاء فترة التأجيل في شهر أكتوبر. لم نلاحظ أي تغيير في سلوك العملاء حيث إن محفظتنا الاستهلاكية تتكون في الغالب من عملاء كويتيين لديهم رواتب منتظمة.

محمد إبراهيم

وهذا مشابه أيضاً لوضع عملاء الخدمات المصرفية للشركات. لقد تلقينا تعليمات من بنك الكويت المركزي بالسماح بتأجيل الأقساط لفترة ستة شهور، وقد انتهت هذه المهلة بنهاية شهر سبتمبر أيضاً. لذلك، فقد كان من المقرر بدأ تحصيل أول الأقساط في شهر أكتوبر.

وجدير بالذكر أن الشركات التي استفادت من هذا التأجيل لدينا ربما تقل نسبتها عن 5% من قاعدة عملائنا من حيث حجم العملاء والمبالغ أيضاً، ولم نلاحظ أي تزايد كبير في القروض غير المنتظمة بعد فترة التأجيل.

سؤالنا التالي يتعلق بالمبيعات والنشاط التجاري العام وكيف كان التعافي في أكتوبر مقارنةً بأبريل ومايو.

عمر بوحفص

إذا كنا نتحدث عن تعافي الرسوم والعمولات، فيمكنني أن أقول إنه وكما في سبتمبر وأكتوبر، فقد تعافينا بنسبة 70% إلى 80% من مستوياتنا في الفترة السابقة لجائحة فيروس كورونا المستجد.

محمد إبراهيم

أما بالنسبة للشركات، فقد تباين الأمر. فبعض الأنشطة مثل الأنشطة التجارية تتعافى بشكل جيد ونحن نلاحظ نمواً في حجمها خلال شهري سبتمبر وأكتوبر وهو أمر قريب للغاية من المستويات السابقة لجائحة فيروس كورونا المستجد. كما أن هذا يعكس سلوك المستهلكين تجاه الإنفاق.

أما بالنسبة للأنشطة الأخرى مثل الاستثمار والتمويل المهيكل، فلم تتعافى بالكامل بعد، ويمكنني أن أقول إننا نرى أن التعافي يتراوح بين 50% إلى 60% في هذا الوقت.

عمر بوحفص

حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن النمو الكبير في قروض الأفراد والذي بلغ 209 مليون د.ك. هل هذا كله من داخل الكويت؟ هل هذا يزيد عن العام السابق؟ هل ترى رياحاً معاكسة في هذه النقطة؟

محمد إبراهيم

هذه النقطة تعكس أمرين هنا. أولاً، فقد ارتفع سوق التمويل الشخصي بشكل عام في الشهور الأخيرة وقد كان السبب في هذا النمو يتعلق بتأجيل الأقساط. لذلك، فقد نتج النمو فقط من المبيعات. أما في السابق، فقد كان يتم مقابلة ذلك مع أقساط القروض الشهرية للعملاء. هذه هي النقطة الأولى.

ثانياً، وبالنسبة لبنك بوبيان على وجه التحديد، فإن قاعدة عملائنا في تزايد كما أن عملائنا الحاليين ينمون مع البنك وهذا يعكس الاتجاه الطبيعي. على الرغم من ذلك، لا ينبغي أن نتوقع استمرار هذا الاتجاه في هذا المستوى، بالنظر إلى استئناف خصم الأقساط الشهرية والتي تقابل جزءاً كبيراً من مبيعات القروض الشخصية الخاصة بالبنك.

عمر بوحفص

حسناً، سؤالنا التالي: تحسنت مصروفات التمويل بشكل متتالي في الربع الثاني والربع الثالث. هل انتميتهم من إعادة تسعير المطلوبات الآن؟ أو هل يمكننا أن نتوقع المزيد في المستقبل؟ ما هو وضع إعادة تسعير الأصول حتى الآن؟

محمد إبراهيم

بالنسبة للأصول والمطلوبات الخاضعة لإعادة التسعير، يمكننا أن نقول إنه قد تم عكس انخفاضات المعدلات بشكل كبير. أما نسبة الـ 10% المتبقية فسيتم مقابلتها بين إعادة تسعير الأصول والمطلوبات. لذلك، فإننا نتطلع إلى الحفاظ على المستوى الحالي من هامش الربح في نطاق 2.3% إلى 2.4%.

عمر بوحفص

حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن التالي: هل الدعم الحكومي الموجه لدعم مصروفات الموظفين يعتبر مبلغ لدفعة واحدة فقط خلال الربع الثالث من العام؟

محمد إبراهيم

يمثل المبلغ الذي ذكرته قيمة ثلاثة أشهر من الدعم بينما وعدت الحكومة بدعم لفترة ستة أشهر. لذلك، نتوقع مبلغاً مماثلاً خلال الربع الأخير من السنة.

عمر بوحفص

سيداتى وسادتى، إذا كنتم ترغبون فى المشاركة وطرح أى أسئلة إضافية فى هذا الجزء الخاص الأسئلة والأجوبة الخطية، يرجى كتابة سؤالكم فى خانة طرح الأسئلة أعلى يمين الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

عمر بوحفص

سؤالنا التالى يستفسر عما إذا كان البنك متفائل بنمو الأصول المالية فى العام التالى بالنظر إلى الضبط المالى الذى قد تطبقه حكومة الكويت فى العام القادم؟

محمد إبراهيم

نحن نأمل بالألا تؤثر أى تدابير حكومية على المشروعات الرئيسية. لذلك، مازلنا نرى أن مستويات الإنفاق الخاصة بالمشروعات سوف تتأثر بعض الشيء ولكن ليس على نحو جوهري.

بالنسبة لبنك بوبيان، مازلنا نرى أن أفضل السيناريوهات لنا أن نحقق أرقاماً فردية كبيرة للنمو وهذا ما نطمح إليه فى العام القادم. مستفيدين من الإنفاق الحكومى المقدر والنمو فى كل من قاعدة عملائنا والنمو مع عملائنا الحاليين.

عمر بوحفص:

إذا لم تكن هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشكركم جميعاً على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون فى طرح أى أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج فى موقعنا الإلكتروني.

نود أن نذكركم أن العرض التقديمي ونص محضر هذا المؤتمر الهاتفي سوف يتم نشرهما على موقع بنك بوبيان الإلكتروني وموقع بورصة الكويت فى غضون الأيام القادمة.

شكراً!

Boubyan Bank Investors Presentation

Q3 2020 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

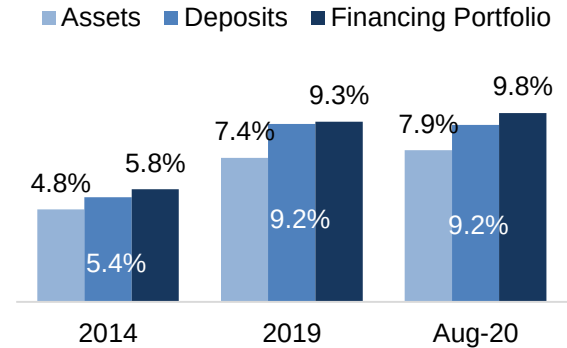
Financial snapshot

<i>KD million</i>	9M 2020	9M 2019	Growth %
Net Profit to shareholders	23.2	45.2	-49%
Operating Income	123.2	109.4	13%
Operating Profit	70.2	65.2	8%
Total Assets	6,276	5,033	25%
Financing Portfolio	4,648	3,637	28%
Customer Deposits	5,066	4,102	24%
Earnings per share (Fils)	6.8	14.5	-53%

Key Financial Metrics

	9M 2020	9M 2019	Variance
Return on Average Equity (%)	4.8	11.4	-6.6
Return on Average Assets (%)	0.5	1.3	-0.8
Cost to Income (%)	43.0	40.4	2.6
NPL Ratio (%)	1.2	0.9	0.3
Capital Adequacy Ratio (%)	16.9	20.4	-3.5

Market share



Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A3	Stable	Jun 2020
STANDARD & POOR'S	A-	Stable	Mar 2020
Fitch Ratings	A+	Stable	Sep 2020

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

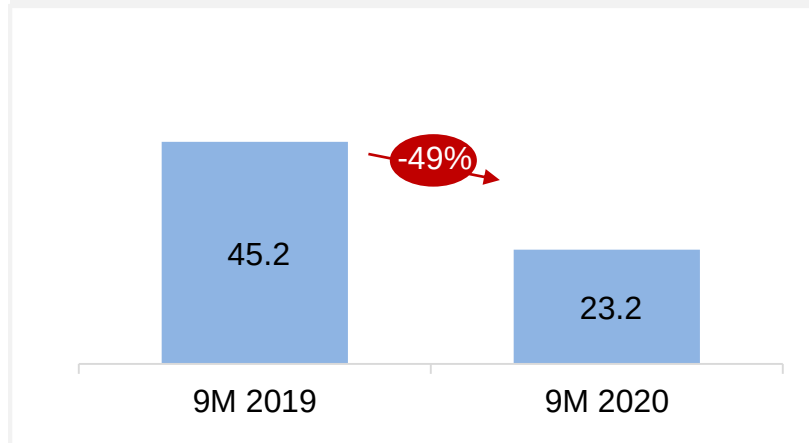
Private Banking / Wealth Management

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

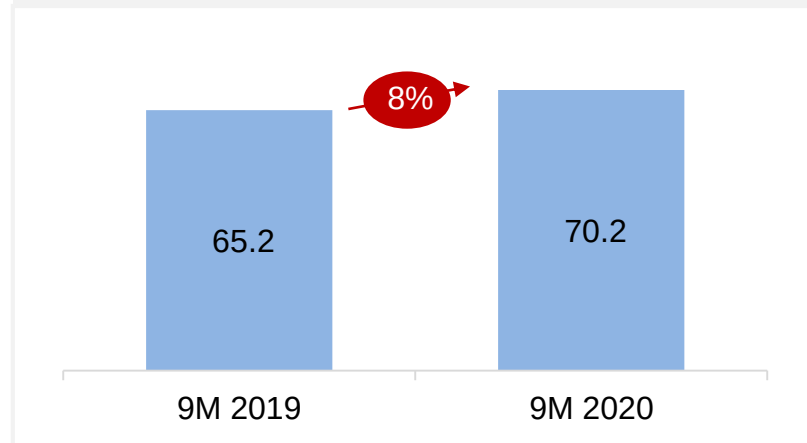
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** **Income statement analysis**
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

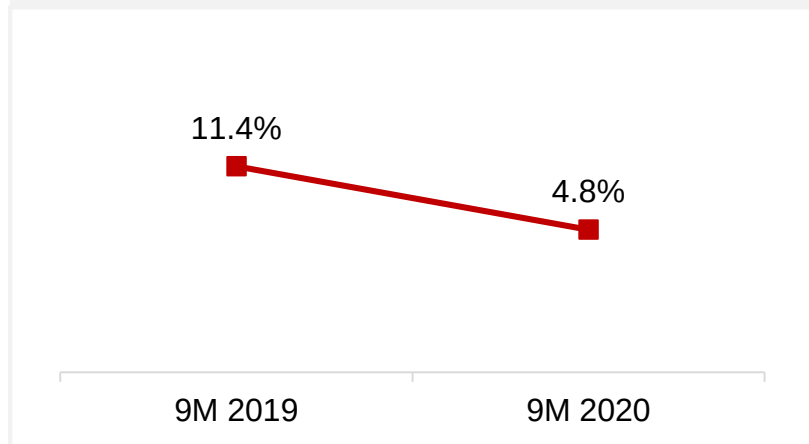
Net profit (KD Million)



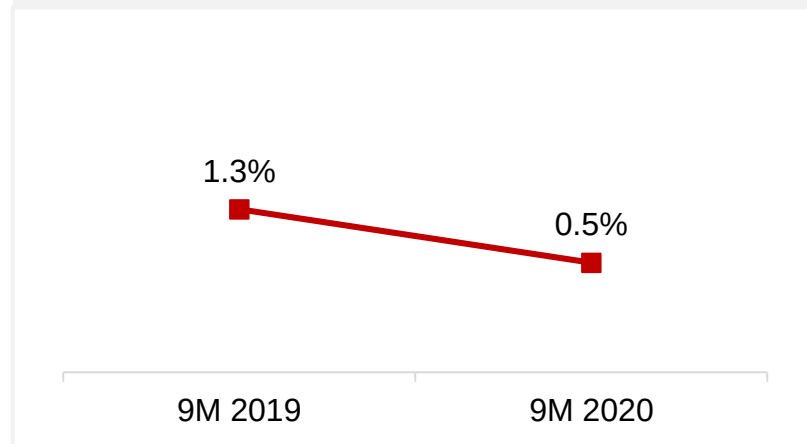
Operating profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)



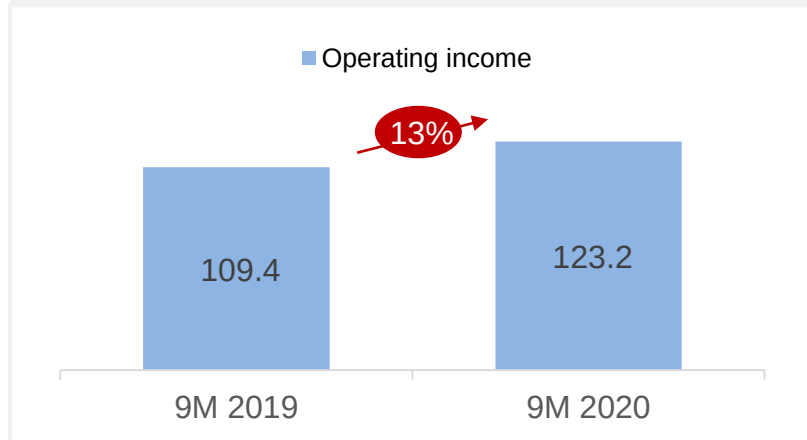
Return on Average Assets (%)



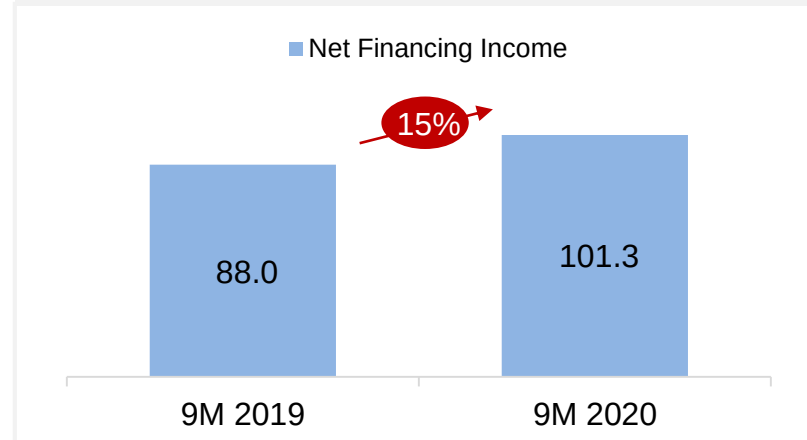
نعمل باتقان

Operating income components and Net Profit Margins

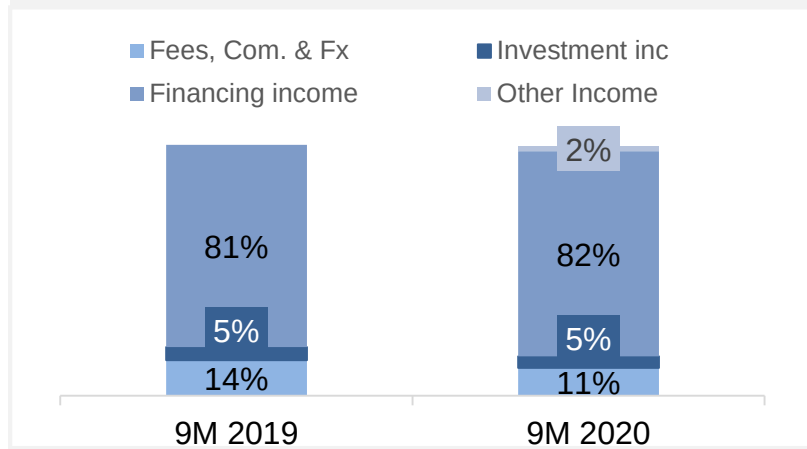
Operating Income (KD Million)



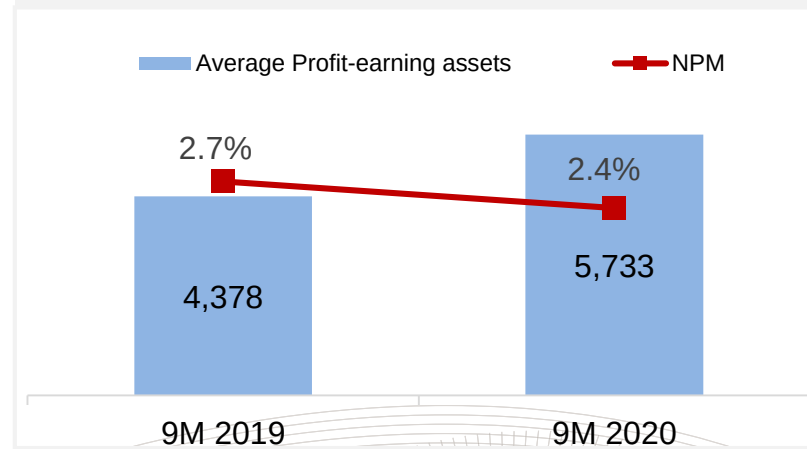
* Net Financing Income



Composition on operating income



Net Profit Margin %

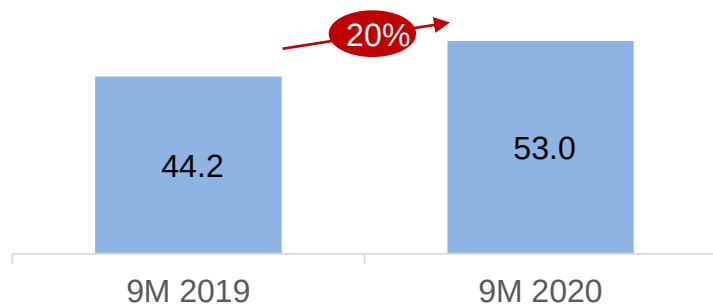


نعمل باتقان

Operating costs and efficiency

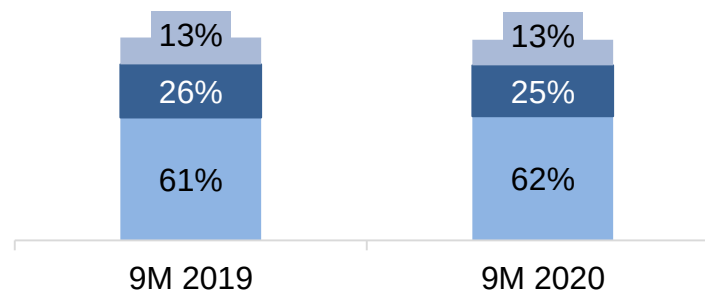
Operating costs (KD Million)

■ Operating costs



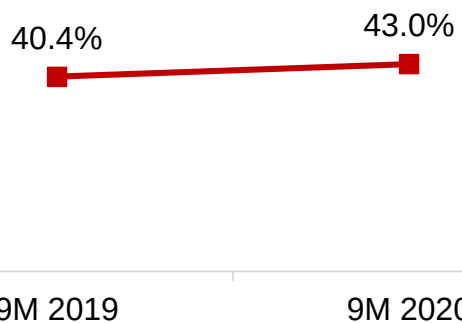
Composition of Operating costs

■ Staff costs ■ General & Admin ■ Depreciation



Operating efficiency (%)

■ Cost to Income Ratio



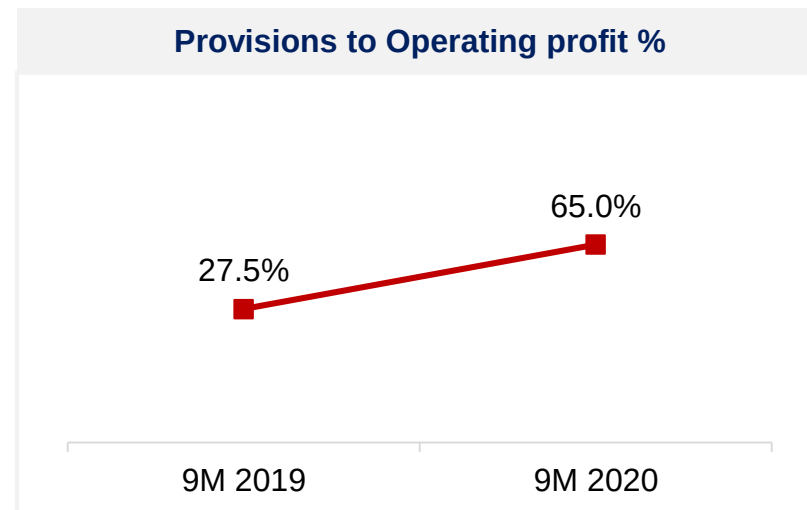
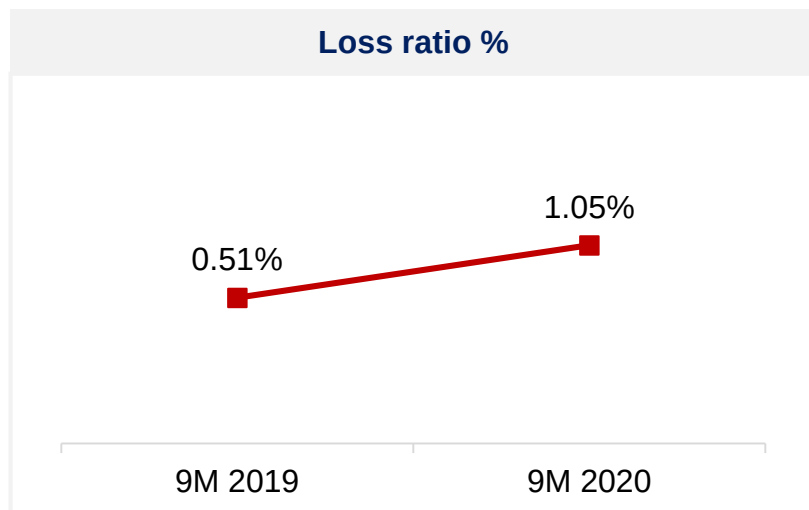
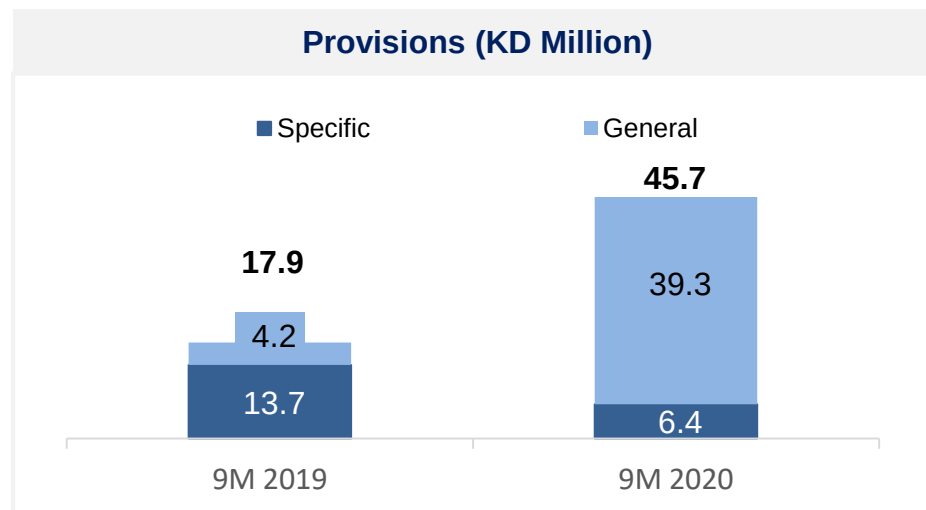
Operating costs to average assets (%)

1.26% 1.22%



نعمل باتقان

Provisions and related ratios

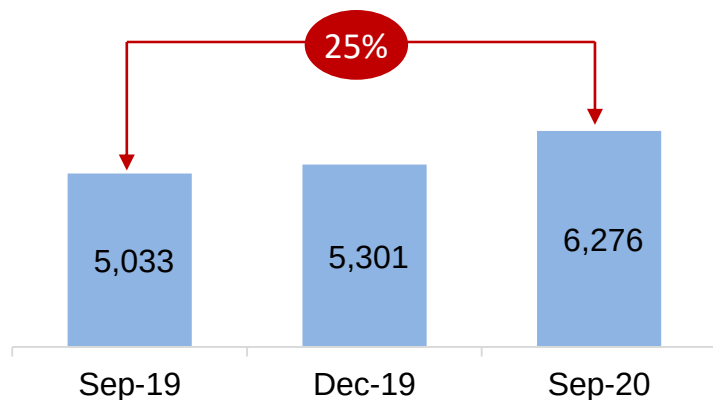


نعمل باتقان

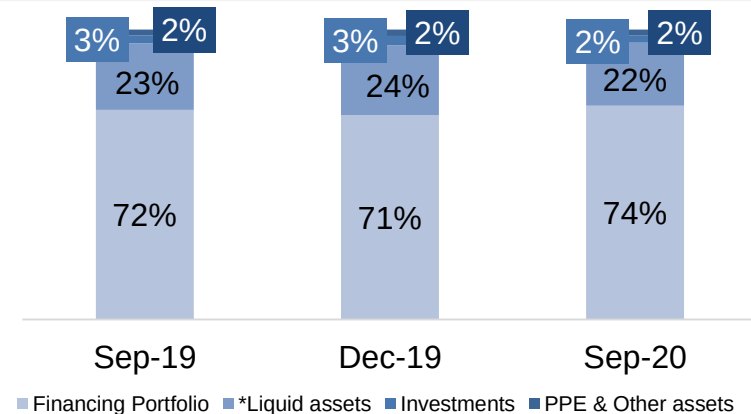
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** **Balance sheet analysis**
- 4** Capitalisation and Leverage

Assets and Sources of Funding

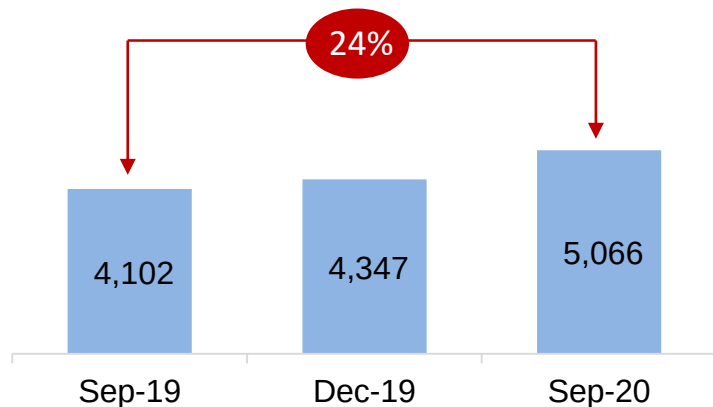
Total assets (KD Million)



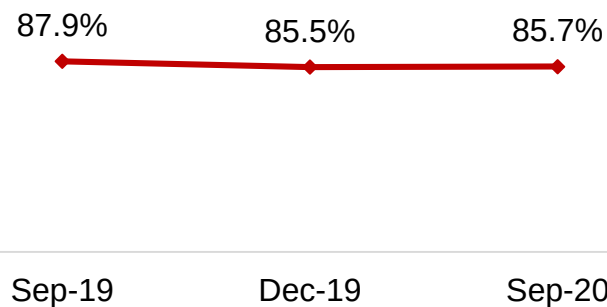
Composition of assets



Total deposits (KD Million)



Financing Portfolio to Deposit Ratio



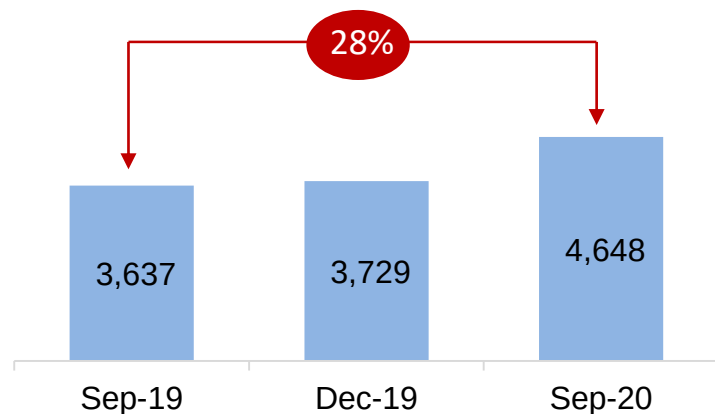
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

Source: Financial statements, Boubyan analysis

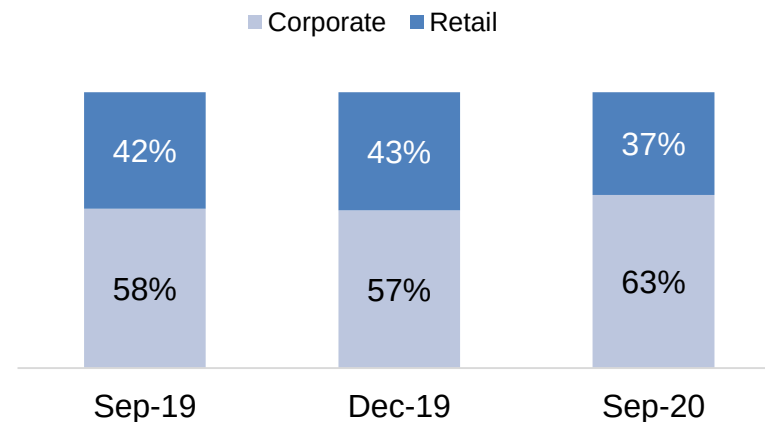
نعمل باتقان

Financing Portfolio and asset quality

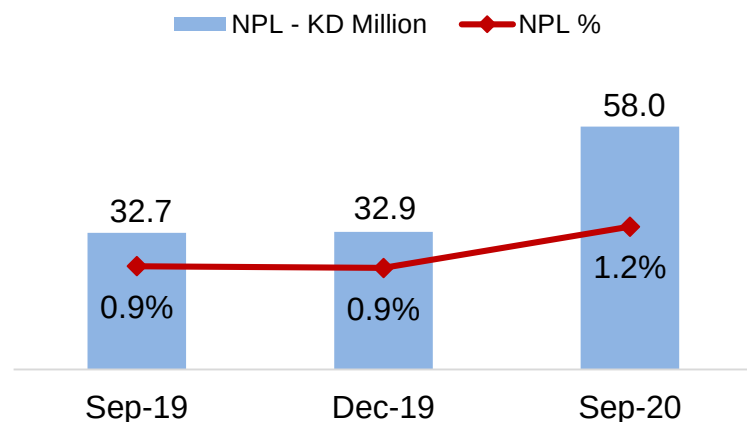
Financing Portfolio – KD Million



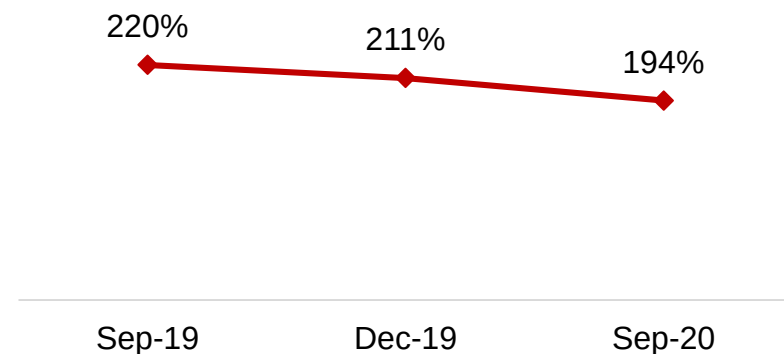
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio

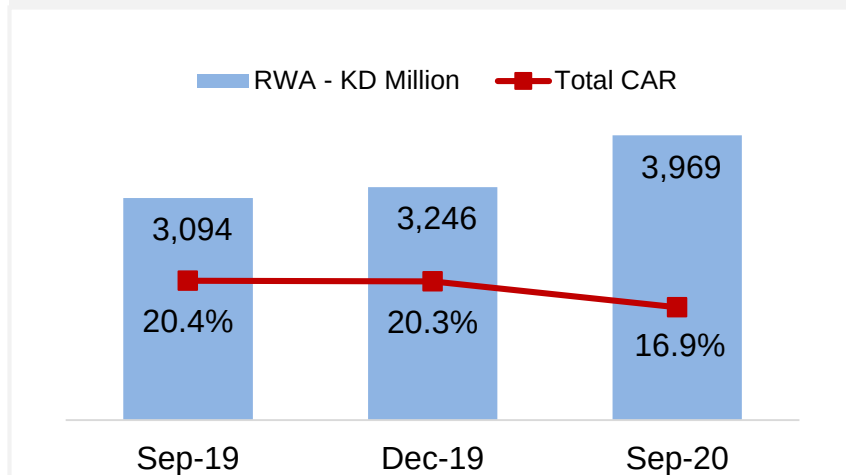


نعمل بإتقان

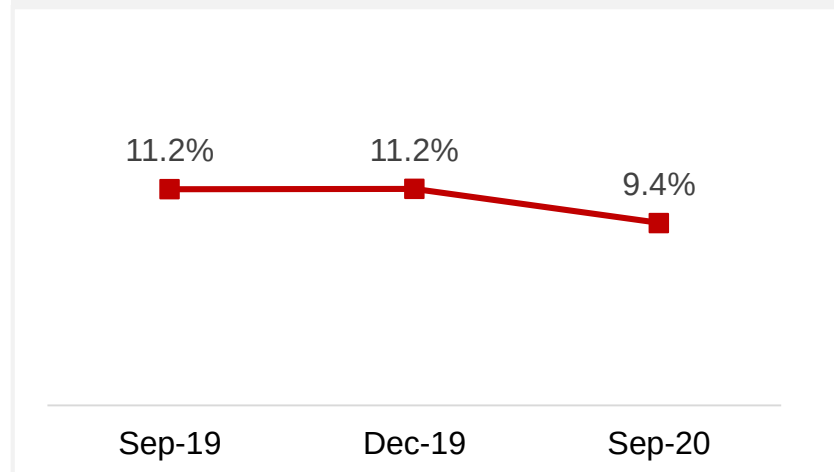
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

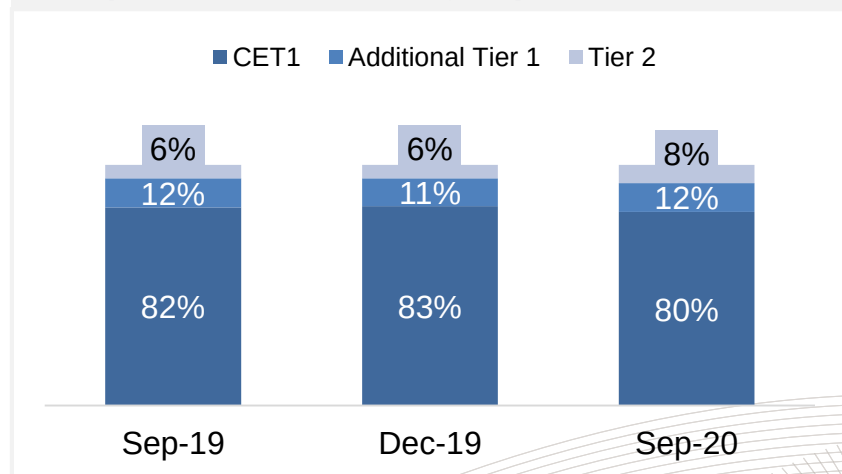
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

Appendix

Consolidated Financial Statements – 9M 2020

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Sep	30-Sep
KD Million	2020	2019
Income		
Islamic financing income	168.1	152.8
Financing cost	(66.8)	(64.8)
Net finance income	101.3	88.0
Net investment income	5.7	5.8
Net fees and commission income	9.7	12.8
Net foreign exchange gain	4.2	2.9
Other Income	2.4	
Operating Income	123.2	109.4
Expenses		
Staff cost	(32.7)	(27.1)
General and administrative expenses	(13.5)	(11.3)
Depreciation	(6.8)	(5.8)
Total Expenses	(53.0)	(44.2)
Profit before provision for impairment	70.2	65.2
Provision for impairment	(45.7)	(17.9)
Profit before taxes	24.6	47.3
Taxes and board remuneration	(1.6)	(2.0)
Non-Controlling Interests	0.2	(0.0)
Net Profit for the year	23.2	45.2

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Sep	30-Sep
KD Million	2020	2019
Assets		
Cash and balances with banks	216	212
Deposits with Central Bank of Kuwait	337	285
Deposits with other banks	277	316
Islamic financing to customers	4,648	3,637
Investments in Sukuks	514	344
Other investment securities	94	80
Investments in associates	5	31
Investment properties	48	25
Other assets	49	22
Property and Equipment	87	81
Total Assets	6,276	5,033
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	258	216
Depositors' accounts	5,066	4,102
Global Mid-term Sukuk	230	0
Other liabilities	108	70
Total liabilities	5,663	4,388
Equity		
Share capital	303	288
Share premium	157	157
Treasury shares	-0	-0
Statutory reserve	32	25
Other reserves	5	23
Retained earnings	9	74
Equity attributable to equity holders of the bank	506	567
Perpetual Tier 1 Sukuk	75	75
Non-controlling interest	32	2
Total equity	613	645

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2019	31-Dec 2018	31-Dec 2017
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	207.6	182.9	149.4
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(88.2)	(62.6)	(46.0)
Net finance income	119.5	120.3	103.5
Net investment income	4.2	1.1	7.9
Net fees and commissions income	16.4	13.4	11.1
Share of results of associates	2.0	1.9	0.6
Net foreign exchange gain	3.7	3.0	2.5
Operating Income	145.8	139.7	125.6
Expenses			
Staff cost	(36.1)	(33.6)	(31.0)
General and administrative expenses	(17.1)	(18.8)	(17.9)
Depreciation and amortization	(7.9)	(4.3)	(3.9)
Total Expenses	(61.1)	(56.8)	(52.9)
Profit before provision for impairment	84.7	83.0	72.7
Provision for impairment	(18.7)	(23.8)	(22.4)
Profit before taxes	66.0	59.1	50.3
Taxes and board remuneration	(3.3)	(2.9)	(2.6)
Non-Controlling Interests	(0.0)	(0.1)	(0.1)
Net Profit for the year	62.6	56.1	47.6

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2019	31-Dec 2018	31-Dec 2017
Assets			
Cash and balances with banks	232.4	83.8	122.8
Deposits with Central Bank of Kuwait	306.2	244.7	249.2
Deposits with other banks	427.3	237.1	213.8
Islamic financing to customers	3,728.8	3,262.3	3,404.8
Investments in Sukuks	306.3	309.3	390.6
Other investment securities	101.2	73.5	23.9
Investments in associates	33.1	28.9	31.8
Investment properties	46.6	24.0	24.5
Other assets	32.4	24.1	23.0
Property and Equipment	86.2	57.0	69.5
Total Assets	5,300.5	4,344.8	3,970.4
Liabilities			
Due to banks	236.5	97.2	204.7
Depositors' accounts	4,347.2	3,720.9	3,793.9
Other liabilities	63.7	40.7	52.1
Total liabilities	4,647.4	3,858.8	4,050.7
Equity			
Share capital	288.4	238.8	227.5
Share premium	156.9	62.9	62.9
Proposed bonus share	14.4	11.9	11.4
Treasury shares	(0.1)	(0.6)	(1.1)
Statutory reserve	31.8	25.3	19.3
Voluntary reserve	30.5	24.2	18.5
Share based payment reserve	1.0	1.4	1.7
Fair value reserve	0.2	3.5	3.9
Foreign currency translation reserve	(9.5)	(9.9)	(9.3)
Accumulated retained earnings / (losses)	35.8	31.7	24.1
Proposed cash dividends	26.0	19.1	15.9
Equity attributable to equity holders of the bank	575.4	408.3	374.8
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	2.3	2.3	2.2
Total equity	653.2	486.0	452.4
Total liabilities and equity	5,300.5	4,344.8	3,970.4

Thank you

نعمل بإتقان