

Kuwait: 02/05/2021
Ref: 1290/2021

الكويت: 2021/05/02
الإشارة: 2021/1290

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
CEO
Boursa Kuwait

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

**Minutes of the Analysts' Conference call
for the First Quarter of 2021**

محضر مؤتمر المحللين للربع الاول لسنة 2021

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 (2-4-8) 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 First quarter ended 31/03/2021 held via Live Webcast at 01:45 pm (Local Time) on Tuesday, April 27th 2021 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الأول المنتهي في 2021/03/31 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:45 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 2021/04/27؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

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



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

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

ص.ب. 25507
الصفاء 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

بنك بوبيان

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الأول لعام 2021

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الثلاثاء الموافق 27 أبريل 2021 في تمام الساعة الثانية ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – 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 مؤتمر الأرباح المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الأول من عام 2021.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان، السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لمجموعة بنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم. بدايةً أود أن أبدأ المكالمات 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 تتطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط المبينة هنا. وعليكم التنبيه بعدم الاعتماد على تلك البيانات المستقبلية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات المستقبلية المبينة هنا."

بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن 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 نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم إلا إنه وفي حال لم يتم الإجابة على أي سؤال نظراً لضيق الوقت أو في حال ما إذا كان لديكم أي استفسارات أخرى ترغبون في طرحها، برجاء عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنا الإلكتروني.

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال الربع الأول من عام 2021.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا. سأقوم اليوم باستعراض عام لأداء بوبيان خلال الربع الأول من عام 2021 مع نظرة عامة موجزة على استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

ويسر بوبيان أن يعلن عن تحقيقه أرباحاً تشغيلية بلغت **24.8 مليون دينار كويتي** خلال الربع الأول من العام، محققاً نمواً بلغ 10% على الرغم من استمرار الظروف الاستثنائية التي نمر بها بفعل الجائحة.

وفي ضوء ذلك، استمر البنك في اتباع نهجه الاحترازي عبر تخصيص مبلغ **12 مليون د.ك.** كمخصصات بما أدى إلى تحقيق البنك لصافي ربح بلغ **12.6 مليون د.ك.** عن هذه الفترة من السنة وبمعدل نمو بلغ 23% مقارنةً بالعام الماضي. وارتفعت ربحية السهم لتبلغ 3.97 فلساً.

وقد قررنا تجنب مخصصات احترازية إضافية لتعزيز المركز المالي للبنك ولدعم قدرتنا على مواجهة أي عواقب محتملة تنجم عن أزمة فيروس كورونا المستجد.

وقد استمرت الميزانية العمومية للبنك في تسجيل نمواً قوياً على مستوى إجمالي الأصول بنمو بلغ 9% ليصل إلى **6.7 مليار دينار كويتي**، وقد نتج ذلك من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة 8% لتصل إلى **4.9 مليار دينار كويتي**. كما ارتفع حجم ودائع البنك بنسبة 13% ليصل إلى **5.2 مليار دينار كويتي**.

وعلى صعيد الحصة السوقية محلياً، فقد استمر بوبيان على مدار الـ 12 شهراً الماضية في رحلة نموه من خلال زيادة حصته السوقية على مستوى الأصول والودائع والتمويل. بما يظهر مرةً أخرى استمرار قوة العلامة التجارية لبنك بوبيان.

وفي ظل هذا النمو القوي، أود أن أشير إلى نسبة القروض غير المنتظمة والتي بلغت 1.2% خلال الربع الأول من العام بزيادة طفيفة مقارنةً بـ 0.9% خلال ذات الفترة من العام الماضي، وقد نتج ذلك من الظروف الاقتصادية التي ناقشناها. على الرغم من ذلك، تظل هذه النسبة من أقل النسب بين المنافسين بالإضافة إلى أنها تعكس نموذج الأعمال المتوازن لبنك بوبيان والقائم منذ أمدٍ طويل، والتركيز على الأعمال المصرفية الأساسية بالإضافة إلى سياسة الضمانات الحصيفة.

بالإضافة إلى ذلك، استقرت تصنيفات البنك من وكالات موديز وستاندرد أند بورز وفيتش عند A3 و A+ على الترتيب.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

على الرغم من تحديات عام 2020، استمر التزام البنك بالعمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز إلى الأسس المحلية القوية للمجموعة مع تعزيز تواجدها الدولي.

وعلى الصعيد المحلي، نرى أنه يمكننا أن نستمر في تحقيق طموحنا الاستراتيجي باستمرار النمو في الكويت من خلال الاستمرار في تقديم أعلى مستويات خدمة العملاء وتأكيد تميزنا في الخدمات الرقمية.

وقد أكد البنك مرةً أخرى تميزه في خدمة العملاء عبر حصوله على جائزة مؤسسة "سيرفس هيرو" كأفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء للعام الحادي عشر على التوالي منذ عام 2010، وهو إنجاز نفخر به.

بالإضافة إلى ذلك وخلال الشهر الماضي، نجح بنك بوبيان في إصدار صكوك دائمة من الشريحة الأولى بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، وقد كان هناك إقبال كبير على الاكتتاب في هذه الصكوك من المستثمرين سواءً على المستوى الإقليمي أو الدولي بما يعكس جيداً نمو البنك المتزايد وسمعته الجيدة. وسيعزز هذا الإصدار موقف بوبيان في الحفاظ على رأس مال قوي في ظل استمرار البنك في استراتيجية النمو الخاصة به.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية للبنك، فعلى الرغم من استمرار الجائحة فإننا متفائلون بالفترة المقبلة في ضوء حملة التطعيم الموسعة على مستوى البلاد لتمهيد الطريق لإعادة فتح جميع القطاعات والعودة التدريجية للحياة الطبيعية.

وأود أن أسلط الضوء على نقطة أخيرة قبل أن أنقل دفة الحديث إلى السيد / محمد. يفتخر بنك بوبيان بالإعلان عن نشر الإصدار الأول من تقرير الاستدامة لعام 2020. ويغطي التقرير مؤشرات الأداء والنمو على مستوى مجموعة متنوعة من الجوانب البيئية والاجتماعية وجوانب الحوكمة ويعكس التزامنا التام بهذه الأسس الجوهرية لأعمالنا. ويمكن الاطلاع على التقرير الآن من خلال موقعنا الإلكتروني.

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

شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الأول من عام 2021.

محمد إبراهيم:

وقبل أن أبدأ، أود أن أوضح أنه ونتيجة لتوقيت الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط بنهاية العام الماضي، فقد تضمنت فترة الربع الأول شهرين من تجميع بنك لندن والشرق الأوسط بينما تضمن عام 2021 ثلاثة أشهر.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 12.6 مليون د.ك. وربحية سهم بلغت 3.97 فلس لكل سهم.

وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تسجيل مبلغ كبير كمخصصات احترازية خلال الفترة لإدارة أي أثر محتمل ناجم من جائحة فيروس كورونا المستجد.

وقد ارتفعت الأرباح التشغيلية للبنك بنسبة 10% لتصل إلى 24.8 مليون دينار كويتي، بما يعكس نمو الإيرادات التشغيلية للبنك، وخاصة صافي إيرادات التمويل.

وقد ارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 8.7%، كما ارتفع معدل العائد على متوسط الأصول للبنك بشكلٍ مماثل إلى 0.8% نتيجةً لارتفاع صافي الربح كما أوضحته.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 9% لتصل إلى 45.1 مليون د.ك.

وكما ذكرت، فقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من صافي إيرادات التمويل الخاصة بالبنك، والتي ارتفعت بنسبة 21% لتصل إلى 38.9 مليون دينار كويتي شاملةً الشهر الإضافي من تجميع بنك لندن والشرق الأوسط كما ذكرت سابقاً والذي أسهم بنسبة 4% تقريباً في هذا النمو. أما نسبة الـ 17% المتبقية، فقد كانت نتيجة لحجم النمو القوي في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك وتحسن هوامش الربح. وكما

تشاهدون، فقد ارتفع صافي هامش ربح البنك إلى 2.5%.

وقد أسهم هذا الارتفاع في صافي إيرادات التمويل في زيادة نسبة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 86% مقارنةً بالربع الأول من عام 2020 والتي بلغت 78%.

كما أظهرت إيرادات الأتعاب والعمولات بعض علامات التعافي خلال هذه الفترة حيث بلغت 3.7 مليون دينار كويتي وهي مماثلة لمستويات الربع الأول من عام 2020 بالنظر إلى الانخفاض الإضافي الذي شهدناه منذ الربع الثاني من عام 2020. وقد عادت إيرادات العملات الأجنبية إلى مستوياتها الفصلية المعتادة عند 1.1 مليون دينار كويتي بالنظر إلى حجم العملات الأجنبية غير العادي لدينا خلال الربع الأول من عام 2020.

كما انخفضت إيرادات الاستثمار عن نظيرتها في 2020 بمقدار 1.6 مليون دينار كويتي نتيجةً للربح الغير اعتيادي والبالغ 2.2 مليون دينار كويتي نتيجةً للاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط والذي تم الاعتراف به في الربع الأول من عام 2020.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 8% خلال هذه الفترة مقارنةً بنمو بلغ 9% في الإيرادات التشغيلية مما أدى إلى انخفاض نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 45% ونسبة التكلفة إلى متوسط الأصول لتصل إلى 1.2%. وقد ظلت المكونات العامة للتكاليف التشغيلية متماثلة تقريباً مع 2020.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 12 مليون د.ك.، والخاص بالتمويل.

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

وعلى الرغم من ذلك، انخفضت نسبة خسارة البنك إلى 0.73% وانخفضت المخصصات كنسبة من الربح التشغيلي إلى 48.2%.

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 79 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 حيث يمكننا الاطلاع على ميزانيتنا العمومية.

ارتفع إجمالي الأصول بمعدل نمو سنوي نسبته 9%. وقد نتج هذا الارتفاع بشكل رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة التمويل الخاصة بالبنك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 23% تقريباً. وبشكل عام، فقد كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة مع نظيرتها في العام الماضي، حيث تمثل حصة محفظة التمويل الآن 73% من إجمالي الأصول.

كما زادت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 13% مقارنةً بالعام الماضي، وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من النمو في ودائع الأفراد الأساسية والذي بلغ 730 مليون د.ك. مقارنةً بالعام الماضي، أو 26% وهي إحدى

نقاط القوة لدينا وتعكس التطور المستمر لعلامتنا التجارية.

كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 88.7% تقريباً.

الآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حققت صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 360 مليون د.ك. أو بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 5%.

وقد ارتفع تمويل الأفراد بنسبة 18% وكان العامل الأكبر في دفع نسبة النمو مقارنةً بالعام الماضي، بينما ظلت نسبة نمو محفظة تمويل الشركات عند 3% منذ بداية الجائحة مع ارتفاع محفظة بنك لندن والشرق الأوسط بنسبة 9% خلال هذا الوقت ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أسعار صرف الجنيه الإسترليني.

وقد أدى ذلك إلى زيادة في تمويل الأفراد كنسبة من محفظتنا على المستوى المجمع إلى 38% ارتفاعاً من 36% وتظل واحدة من أعلى النسب على مستوى القطاع المصرفي.

وظلت نسبة القروض غير المنتظمة عند 1.2% في نهاية الربع الأول من عام 2021 مقارنةً بـ 0.9% بنهاية الربع الأول من عام 2020 مع وجود نسبة تغطية بلغت 242%. ومن الجدير بالذكر أنه وبالرغم من البيئة التشغيلية الصعبة للغاية، مازلنا نحافظ على نسبة القروض غير المنتظمة عند هذا المستوى والذي يعتبر أحد أقل المعدلات بين البنوك المحلية والإقليمية بما يؤكد جودة محفظتنا واستراتيجية منح التمويل.

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

نحتفظ بمستوى مريح من رأس المال عند 16.2% بعد ضخ رأس المال المطلوب لنمو الأعمال. وعلى الرغم من ذلك، فإن هذا المعدل يظل أعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بلغ 6% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 4.3 مليار د.ك.، والذي نتج بشكل رئيسي من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً.

ويشتمل رأس المال الرقابي بشكل أساسي على حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل 81% من إجمالي رأس المال، وهو ما يتسق بصفة عامة مع مستويات 2020. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 11% والذي يتكون من الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016. وأود أن أوضح أن إصدار الصكوك الجديدة من الشريحة الأولى سوف ينعكس على البيانات المالية الخاصة بالربع الثاني من العام نتيجة لتوقيت تسوية المعاملة.

بلغ معدل الرفع المالي 8.9% وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي المطلوب الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهى استعراض المعلومات الخاصة بالأداء المالي. 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 الجزء الخاص بالأسئلة والأجوبة، يُرجى الضغط على أيقونة "رفع اليد" أو يمكنكم عوضاً عن ذلك أن تكتبوا أسئلتكم في خانة طرح الأسئلة على الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

السؤال الأول

في العام الماضي، كان نمو محفظة قروض البنك في الكويت جيد جداً وإن لم تخني ذاكرتي فقد ارتفعت محفظة القروض المحلية بالكويت بنسبة 13% أو 14% مقارنةً بالعام السابق له. فهل يمكننا أن نتوقع نفس مستوى النمو في الكويت خلال هذا العام والعام القادم؟ هل يمكن أن تقدم لنا توقع حول نمو القروض في الكويت ونمو القروض على مستوى المجموعة؟ سؤالنا التالي يتعلق بالمخصصات: فهل نتوقع عودة تكلفة المخاطر إلى مستوياتها في 2019 خلال هذا العام أو العام القادم؟ إن أي توقعات بخصوص ما سبق سوف تكون مفيدة لنا. سؤالنا الثالث يتعلق بالتكلفة. من الواضح أن الميزانية العمومية تنمو بشكل سريع للغاية، فهل يؤدي ذلك إلى زيادة الكفاءة التشغيلية وتقليل نسبة التكلفة إلى الإيرادات على مدار الوقت؟ شكراً!

محمد إبراهيم

شكراً! سأبدأ بسؤالك الأول حول نمو المحفظة الكويت بخلاف أعمال بنك لندن والشرق الأوسط. كما تشاهدون، فقد حققنا نمواً إجمالياً يبلغ 18% في محفظة الأفراد مقارنةً بالعام الماضي وقد كانت سنة جيدة بالنسبة لمحفظة تمويل الأفراد. ونعتقد أن محفظة الأفراد سوف تستمر خلال عام 2021 بوتيرة مماثلة ويمكننا أن نختتم العام بنمو ثنائي الرقم. أما على صعيد الشركات، فقد بلغ معدل النمو 3% فقط ويعكس هذا الموقف خلال عام 2020 وحتى هذه الفترة. ونطمح إلى أن تبدأ أعمال محفظة الشركات في التحسن خلال شهر أو شهرين بعد انتهاء الحظر الجزئي والعودة إلى الوضع الطبيعي. وفي حال حدوث ذلك، أعتقد أنه يمكننا أن نرى نمواً أحادي الرقم مرتفع. وسيؤدي هذا إلى أن يكون نمونا في الكويت ثنائي الرقم منخفض.

أما على صعيد بنك لندن والشرق الأوسط، فإننا لا نستهدف أي نمواً خلال العام على الرغم من تسجيلنا نمواً بلغ 9% مقارنةً بالعام الماضي وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من حركة سعر الصرف الأجنبي. أتمنى أن يكون ذلك قد أجاب على سؤالك الأول.

أما فيما يتعلق بتكلفة المخاطر، فمن المبكر للغاية أن نقول بأنها سوف تعود في 2021 إلى مستويات 2019. إننا نطمح لأن نرى انخفاضاً خلال 2021. ولقد شاهدنا ذلك خلال الربع الأول في ظل انخفاض المخصصات كنسبة من الإيرادات التشغيلية بالإضافة إلى انخفاض نسبة الخسارة أيضاً إلى ما دون مستوى عام 2020. ونتطلع إلى استمرار الانخفاض خلال عام 2021. ومرة أخرى، نأمل أن يشهد عام 2021 نهاية الجائحة حتى نعود في عام 2022 إلى مستويات 2019. إلا أنني أكرر أنه من المبكر للغاية أن نصل إلى أي استنتاجات حول هذا الموضوع.

أما سؤالك الأخير فيما يتعلق بتخفيض التكاليف، وكما أقول دائماً، فهذه إحدى أهم الأولويات في بنك بوبيان. وهي إحدى الركائز الاستراتيجية للبنك. على الرغم من ذلك، فإننا نقوم بالإنفاق على والاستثمار في قنوات البنك الرقمية وقنوات التوزيع الأخرى. ويعتبر هذا الإنفاق، الذي انعكس من خلال تحقيق نمو ثنائي الرقم في أعمالنا، مهماً لاستراتيجية بوبيان في هذه المرحلة.

لذلك، وفي ظل المبادرات الخاصة بتخفيض التكاليف والإنفاق على قنواتنا الرقمية وقنوات التوزيع، نعتقد أن نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك سوف تشهد اتجاهًا هابطاً. في الوقت الحالي، تبلغ النسبة على مستوى الكويت 41% إلى 42%، بينما تبلغ 45% على المستوى المجمع. ونطمح إلى أن نشهد انخفاضاً في مستويات الكويت إلى ما دون 40% على المدى المتوسط.

من الواضح جداً أن الاتجاهات سوف تنخفض مع مرور الوقت ولكن في المستقبل القريب سوف يستمر النمو مرتفعاً نتيجةً للتطلع إلى الإنفاق على الخدمات المصرفية الرقمية ومنصات التوزيع الأخرى.

السؤال الثاني

محمد إبراهيم

نعم، هذا صحيح.

السؤال الثالث فيما يتعلق بفترة تأجيل السداد التي تم الإعلان عنها مؤخراً، فهل يمنح هذا التأجيل لجميع المقيمين في الكويت؟ أو هل يجب أن يكون الأشخاص مؤهلين للاستفادة من هذا البرنامج؟ بمعنى آخر، هل يجب أن يقدم الأشخاص ما يثبت تأثرهم بهذه الأزمة للاستفادة من هذا البرنامج؟ أو هو برنامج عام يشمل جميع المقيمين في الكويت؟

محمد إبراهيم هذه التأجيل لجميع المواطنين الكويتيين ويقتصر فقط على القروض الاستهلاكية والقروض الإسكانية. ولا يتعلق بأي صورة كانت بالقطاعات المتأثرة. ويمكن لأي شخص مؤهل أن يقدم طلب إلى البنك الخاص به للتأجيل.

السؤال الرابع عندما تقول "شخص مؤهل" فهذا يعني أنه يمكن لجميع الكويتيين أن يتقدموا بطلب التأجيل، صحيح؟

محمد إبراهيم أقصد جميع المواطنين الكويتيين باستثناء من تم اتخاذ إجراءات قانونية بحقهم.

السؤال الخامس سؤالي يتعلق بالتوازن بين المعاملات التي يتم تنفيذها إلكترونياً وفي الفروع. هل يمكنك أن تزودنا ببعض التفاصيل حول ذلك وكيف يسير هذا الأمر؟

محمد إبراهيم من الصعب أن أزودكم برقم محدد أو نسبة محددة حيث إن لدينا العديد من المؤشرات. ولكن ما يمكنني أن أقوله هو أن استخدام جميع القنوات الرقمية قد زاد مقارنةً بالعام السابق وخاصةً بعد الجائحة، حيث رأينا مستويات مرتفعة على صعيد استخدام هذه القنوات.

كما بدأنا أن نشهد مستوى جيد للغاية في زيادة المبيعات. وقد أعلن بوبيان مؤخراً عن عدد من الخدمات والمنتجات الإلكترونية الجديدة التي تتيح للعملاء إنجاز أنشطتهم المصرفية مثل فتح الحسابات وتقديم طلبات المراجعات وإصدار البطاقات الائتمانية وقد ساعد ذلك على نمو المبيعات الرقمية.

السؤال السادس فيما يتعلق ببنك لندن والشرق الأوسط، هل يتسبب الوضع الحالي نتيجةً لجائحة كورونا في وجود طلب زائد أم منخفض على منتجات البنك؟ هل تجذب المنتجات والخدمات في المملكة المتحدة العملاء الكويتيين بشكل أكبر؟

محمد إبراهيم نعم. كما تعرفون فقد أثر الإغلاق على العديد من الأنشطة ويعتبر بنك لندن والشرق الأوسط جزءاً من ذلك. على الرغم من ذلك، لم نر أي أثر هنا. ما زال العملاء يفضلون المملكة المتحدة ويفضلون فتح الحسابات والاستثمار فيها. لذلك، لم نر أي أثر هنا في ظل أزمة كورونا.

عمر بوحفص: إذا لم تكن هناك أسئلة أخرى متبقية، نود أن نشكركم جميعاً 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 موقع بنك بوبيان الإلكتروني وموقع بورصة الكويت في غضون الأيام القادمة.

شكراً!

Boubyan Bank Investors Presentation

Q1 2021 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.

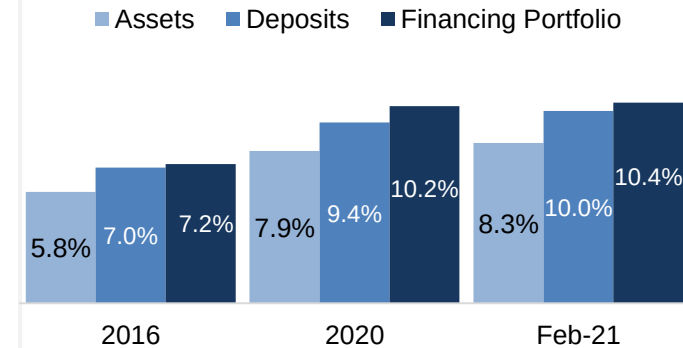
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Financial Highlights

Financial snapshot

<i>KD million</i>	3M 2021	3M 2020	Growth %
Net Profit to shareholders	12.6	10.2	23%
Operating Income	45.1	41.4	9%
Operating Profit	24.8	22.5	10%
Total Assets	6,772	6,238	9%
Financing Portfolio	4,937	4,577	8%
Customer Deposits	5,238	4,655	13%
Earnings per share (Fils)	3.97	3.22	23%

Market share (Local Level)



Key Financial Metrics

	3M 2021	3M 2020	Variance
Return on Average Equity (%)	8.7	6.4	2.3
Return on Average Assets (%)	0.8	0.7	0.1
Cost to Income (%)	45.0	45.6	-0.6
NPL Ratio (%)	1.2	0.9	0.3
Capital Adequacy Ratio (%)	16.2	16.4	-0.2

Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A3	Stable	Dec 2020
STANDARD & POOR'S	A-	Stable	Nov 2020
Fitch Ratings	A+	Negative	Apr 2021

نعمل باتقان

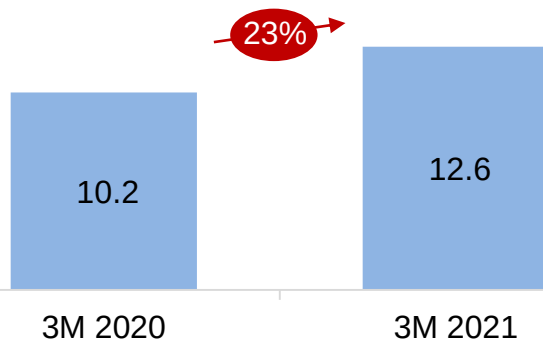
The Bank's strategy builds on robust domestic foundations



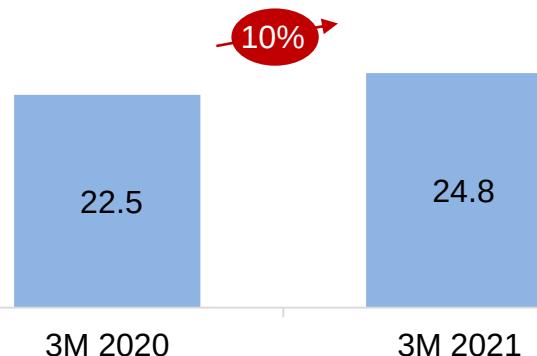
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

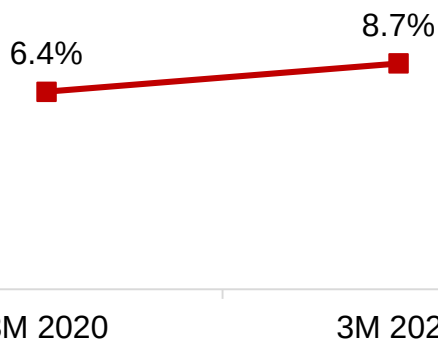
Net profit (KD Million)



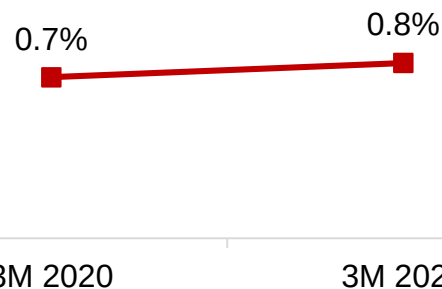
Operating profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)



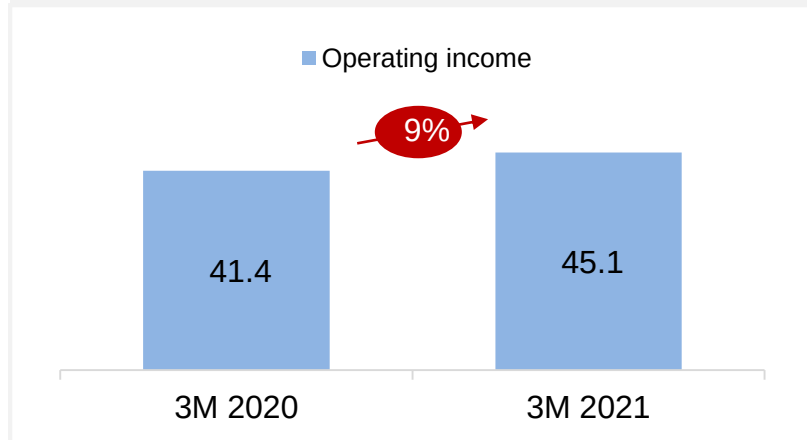
Return on Average Assets (%)



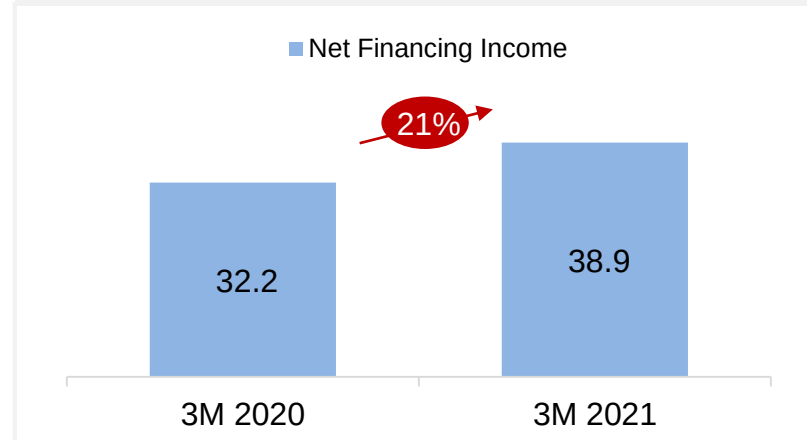
نعمل باتقان

Operating income components and Net Profit Margins

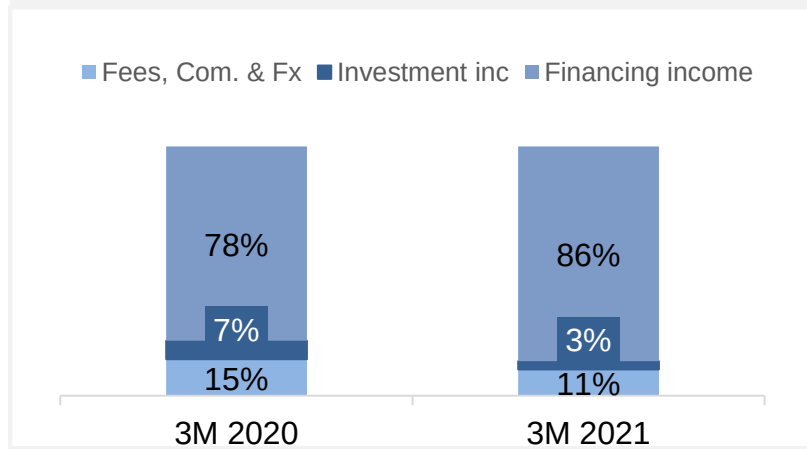
Operating Income (KD Million)



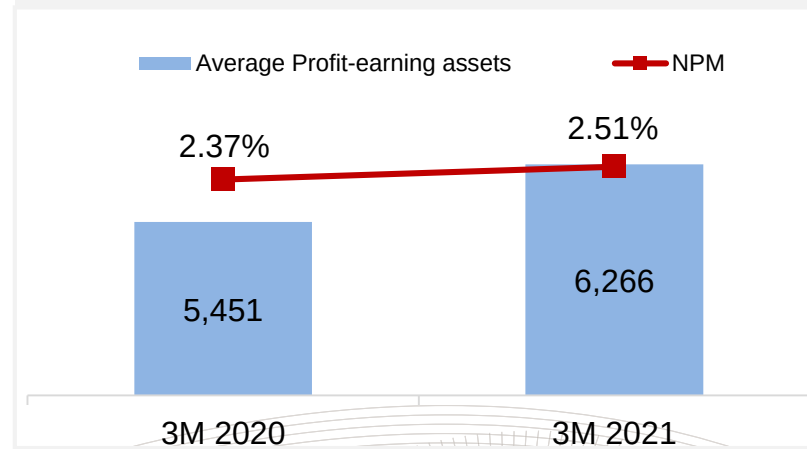
* Net Financing Income



Composition on operating income



Net Profit Margin %

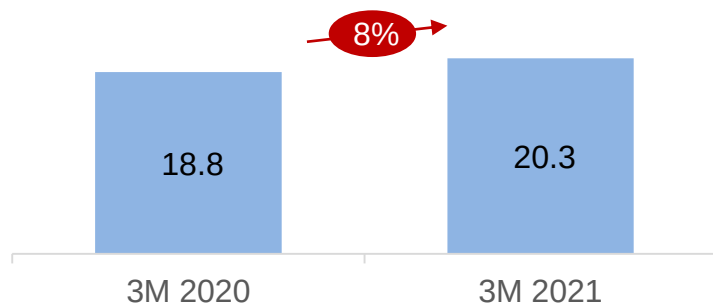


نعمل باتقان

Operating costs and efficiency

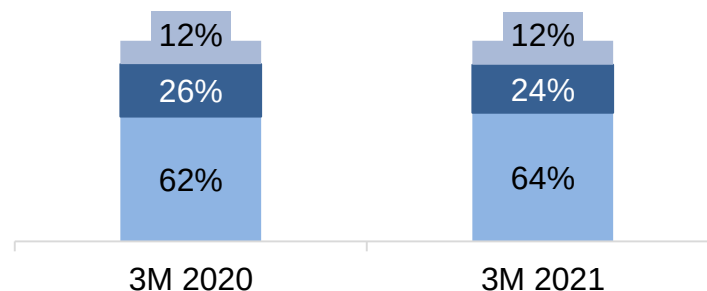
Operating costs (KD Million)

■ Operating costs



Composition of Operating costs

■ Staff costs ■ General & Admin ■ Depreciation



Operating efficiency (%)

■ Cost to Income Ratio

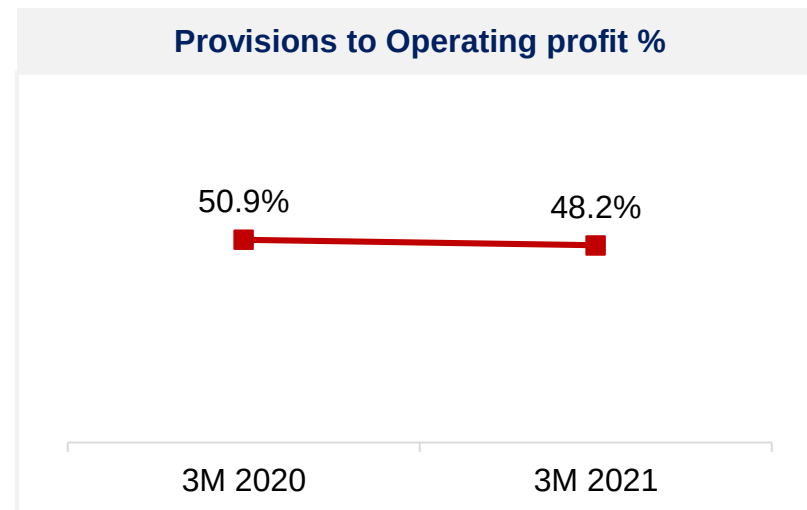
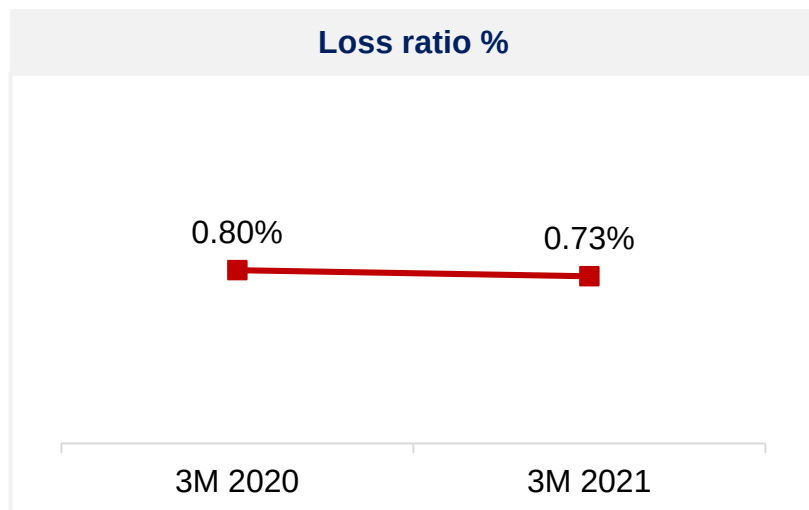
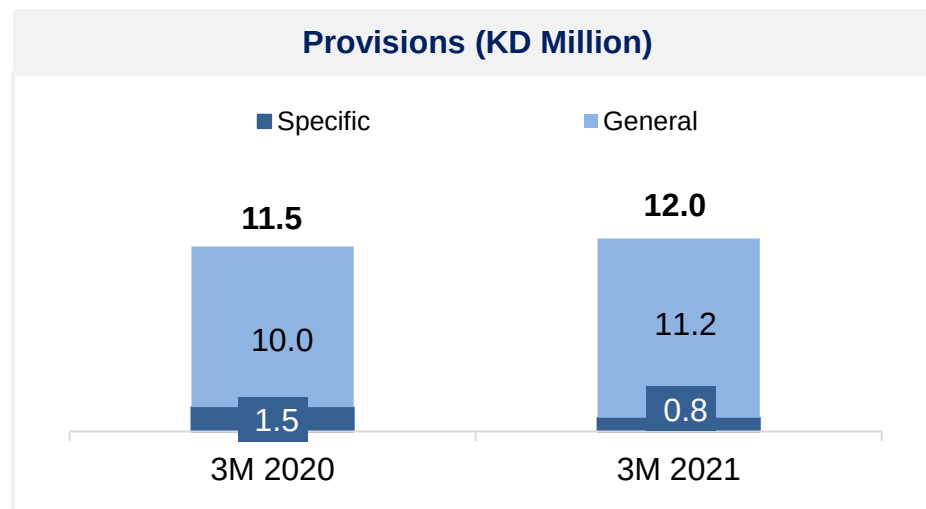


Operating costs to average assets (%)



نعمل باتقان

Provisions and related ratios

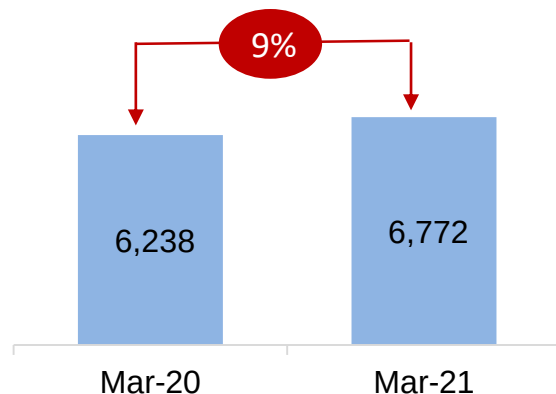


نعمل باتقان

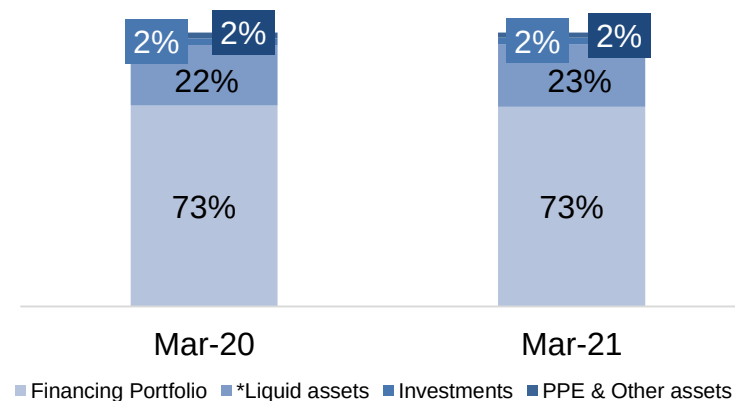
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** **Balance sheet analysis**
- 4** Capitalisation and Leverage

Assets and Sources of Funding

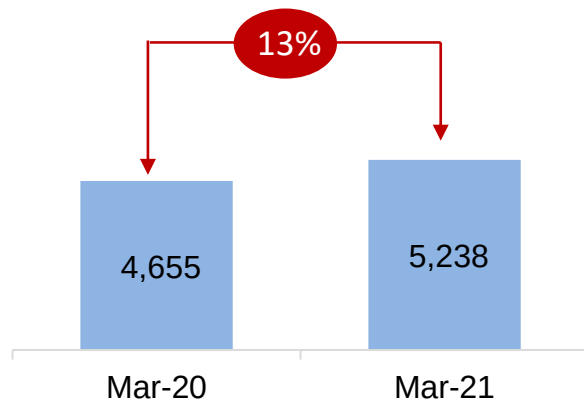
Total assets (KD Million)



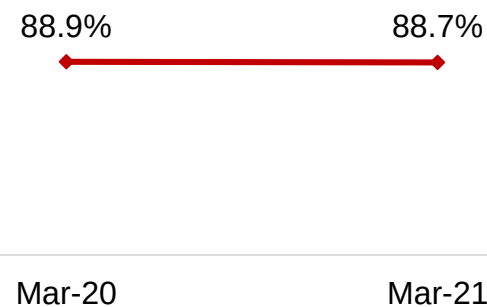
Composition of assets



Total deposits (KD Million)



Financing Portfolio to Deposit Ratio (Local Level)



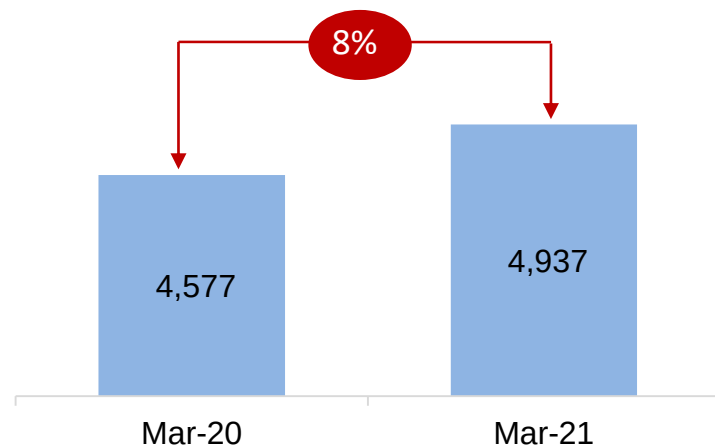
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

Source: Financial statements, Boubyan analysis

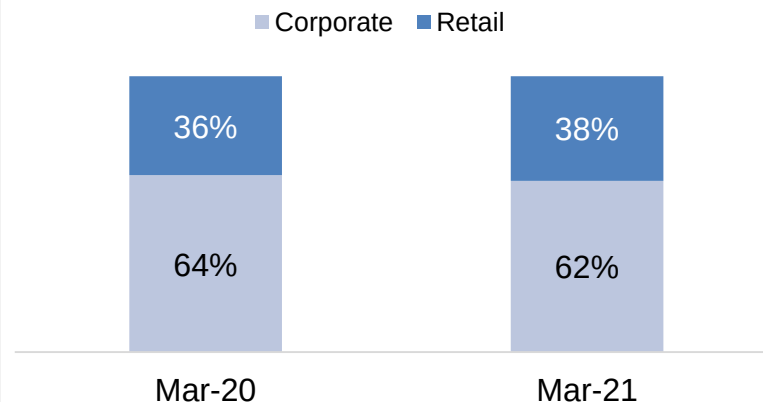
نعمل بإتقان

Financing Portfolio and asset quality

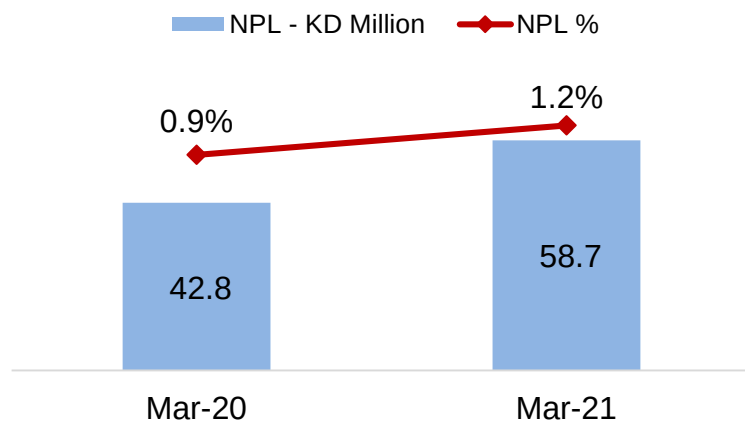
Financing Portfolio – KD Million



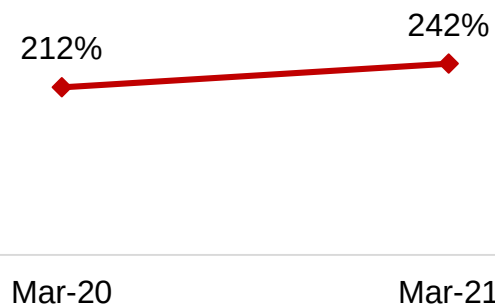
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio

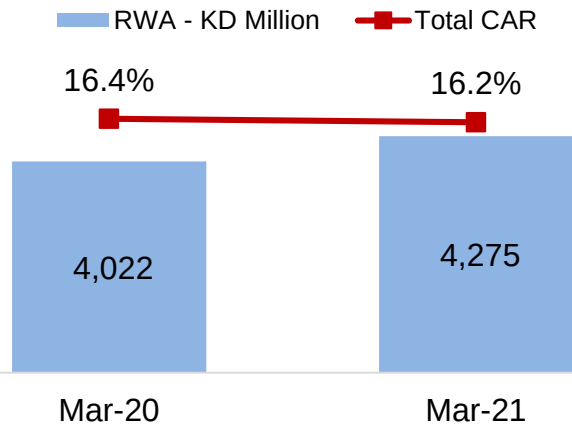


نعمل باتقان

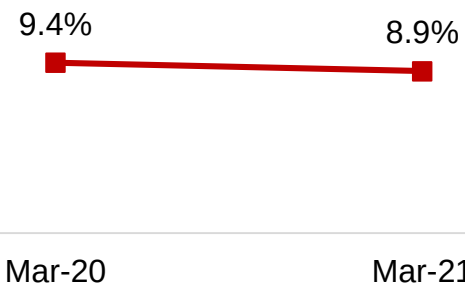
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

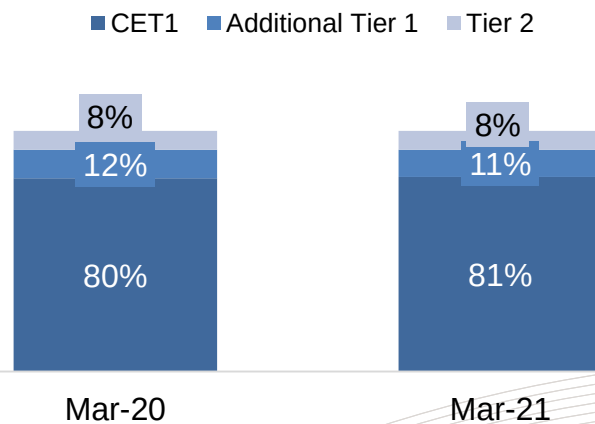
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

Appendix

Consolidated Financial Statements – 3M 2021

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Mar	31-Mar
KD Million	2021	2020
Income		
Islamic financing income	54.8	57.9
Financing cost	(16.0)	(25.6)
Net finance income	38.9	32.2
Net investment income	1.5	3.1
Net fees and commission income	3.7	3.8
Net foreign exchange gain	1.1	2.3
Operating Income	45.1	41.4
Expenses		
Staff cost	(13.0)	(11.7)
General and administrative expenses	(4.8)	(4.9)
Depreciation	(2.4)	(2.2)
Total Expenses	(20.3)	(18.8)
Profit before provision for impairment	24.8	22.5
Provision for impairment	(12.0)	(11.5)
Profit before taxes	12.9	11.1
Taxes and board remuneration	(0.5)	(0.7)
Non-Controlling Interests	0.3	(0.1)
Net Profit for the year	12.6	10.2

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Mar	31-Mar
KD Million	2021	2020
Assets		
Cash and balances with banks	291.5	236.3
Deposits with Central Bank of Kuwait	287.0	264.2
Deposits with other banks	478.4	488.3
Islamic financing to customers	4,936.8	4,576.7
Investments in Sukuks	492.1	390.6
Other investment securities	102.7	94.9
Investments in associates	3.9	4.9
Investment properties	47.4	47.2
Other assets	38.8	45.7
Property and Equipment	93.0	89.6
Total Assets	6,771.5	6,238.5
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	477.9	594.0
Depositors' accounts	5,238.3	4,654.7
Medium Term Financing	303.1	232.1
Other liabilities	109.3	100.0
Total liabilities	6,128.6	5,580.9
Equity		
Share capital	302.8	288.4
Share premium	156.9	156.9
Treasury shares	(0.1)	(0.1)
Statutory reserve	35.5	31.8
Voluntary reserve	30.5	30.5
Other Reserves	(18.7)	(42.9)
Accumulated retained earnings / (losses)	26.8	86.4
Equity attributable to equity holders of the bank	533.8	551.1
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4
Non-controlling interest	33.7	31.2
Total equity	642.9	657.6
Total liabilities and equity	6,771.5	6,238.5

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2020	31-Dec 2019	31-Dec 2018
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	223.1	207.6	182.9
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(84.2)	(88.2)	(62.6)
Net finance income	138.9	119.5	120.3
Net investment income	6.8	6.2	3.0
Net fees and commissions income	12.3	16.4	13.4
Net foreign exchange gain	5.2	3.7	3.0
Other Income	4.3		
Operating Income	167.5	145.8	139.7
Expenses			
Staff cost	(45.2)	(36.1)	(33.6)
General and administrative expenses	(20.0)	(17.1)	(18.8)
Depreciation and amortization	(9.2)	(7.9)	(4.3)
Total Expenses	(74.4)	(61.1)	(56.8)
Profit before provision for impairment	93.1	84.7	83.0
Provision for impairment	(59.0)	(18.7)	(23.8)
Profit before taxes	34.1	66.0	59.1
Taxes and board remuneration	(0.5)	(3.3)	(2.9)
Non-Controlling Interests	0.9	(0.0)	(0.1)
Net Profit for the year	34.4	62.6	56.1

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2020	31-Dec 2019	31-Dec 2018
Assets			
Cash and balances with banks	286.7	232.4	83.8
Deposits with Central Bank of Kuwait	336.9	306.2	244.7
Deposits with other banks	180.1	330.0	237.1
Islamic financing to customers	4,823.3	3,826.1	3,262.3
Investments in Sukuks	523.0	318.4	309.3
Other investment securities	99.1	89.2	73.5
Investments in associates	4.1	33.1	28.9
Investment properties	47.1	46.6	24.0
Other assets	45.4	32.4	24.1
Property and Equipment	91.4	86.2	57.0
Total Assets	6,437.1	5,300.5	4,344.8
Liabilities			
Due to banks	281.4	236.5	97.2
Depositors' accounts	5,107.7	4,347.2	3,720.9
Medium Term Financing	305.5		
Other liabilities	115.8	63.7	40.7
Total liabilities	5,810.4	4,647.4	3,858.8
Equity			
Share capital	302.8	288.4	238.8
Share premium	156.9	156.9	62.9
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.6)
Statutory reserve	35.5	31.8	25.3
Voluntary reserve	30.5	30.5	24.2
Other Reserves	(22.0)	(8.4)	(5.0)
Accumulated retained earnings / (losses)	14.1	76.2	62.7
Equity attributable to equity holders of the bank	517.9	575.4	408.3
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	33.5	2.3	2.3
Total equity	626.7	653.2	486.0
Total liabilities and equity	6,437.1	5,300.5	4,344.8

Thank you

نعمل بإتقان