

Kuwait: 26/10/2021
Ref: 2042/2021

الكويت: 26/10/2021
الإشارة: 2021/2042

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 2021**

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

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for Third Quarter ended 30/09/2021 held via Live Webcast at 02:30 pm (Local Time) on Sunday, October 24th 2021 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث المنتهي في 2021/09/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:30 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأحد الموافق 2021/10/24؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

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



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

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

ص.ب. 25507
الصفاءة 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

اربع
me

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

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الأحد الموافق 24 أكتوبر 2021 في تمام الساعة 02:30 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 التسعة أشهر الأولى 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 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 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 التسعة أشهر الأولى من عام 2021.

شكراً عمر.

عبد السلام الصالح:

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

بشكل عام، واصل بنك بوبيان نموه على مستوى جميع مجالات الأعمال في ظل وجود نتائج مالية قوية ومستويات الربحية والإنجازات على مستوى جميع مؤشرات الأداء الرئيسية.

وزادت أرباحنا الصافية للتسعة أشهر الأولى من العام إلى **31.9 مليون د.ك.** بنسبة **37%** وبلغت ربحية السهم **9.3** فلس للسهم. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تجنب **44 مليون د.ك.** كمخصصات استمراراً لنهجنا الحصيف لزيادة مستوى المخصصات الاحترازية لتعزيز المركز المالي للبنك وإدارة أي موقف غير متوقع.

وزادت إيراداتنا التشغيلية بنسبة **14%** لتصل إلى **140 مليون د.ك.** بينما زادت أرباحنا التشغيلية بنسبة **8%** لتصل إلى **76 مليون د.ك.** كما عززنا أيضاً حصتنا السوقية ككأثر أكبر بنك في الكويت بمجموع أصول بلغت **7.3 مليار د.ك.** وبمعدل نمو بنسبة **16%** بالإضافة إلى إجمالي محفظة التمويل بمبلغ **5.3 مليار د.ك.** بمعدل نمو نسبته **13%**. كما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة **8%** لتصل إلى **5.4 مليار د.ك.**

وقد انعكس ذلك على حصصنا السوقية من التمويل والأصول والودائع والتي ارتفعت كلها، كما بلغت حصتنا السوقية من التمويل **11%** تقريباً.

وفي ظل هذا النمو القوي، أود أن أشير إلى انخفاض نسبة القروض غير المنتظمة إلى **0.9%** وهي من أقل النسب بين المنافسين بما يؤكد جودة محفظة التمويل وسياسات منح التمويل 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 التحديات التي فرضتها الجائحة، استمر التزام البنك بالعمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز إلى الأسس المحلية القوية للمجموعة مع تعزيز تواجدنا الدولي.

وعلى المستوى الدولي، شهد عام 2021 إنجاز مرحلة رئيسية في استراتيجيتنا الدولية من خلال إطلاق بنكننا الرقمي من المملكة المتحدة "Nomo Bank" وذلك من خلال بنك لندن والشرق الأوسط وهو إحدى شركاتنا التابعة. وسيقدم بنك "Nomo" مجموعة من الخدمات والمنتجات الرقمية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية الغراء والتي تتنوع بين خدمات مصرفية شخصية وخدمات إدارة الثروات في المملكة المتحدة.

إن إطلاق بنك "Nomo" يعزز من طموح بنك بوبيان الاستراتيجي على المدى الطويل في التوسع الدولي مع الاستفادة من قدرات بنك بوبيان الرائدة في مجال الخدمات المصرفية الرقمية.

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

وعلى مدار الفترة من بداية 2021 وحتى الآن، حافظنا على زخم قوي على صعيد إنجازاتنا بما في ذلك افتتاح ثلاثة أفرع جديدة لمواصلة تلبية احتياجات عملائنا.

وقد أكد البنك مرةً أخرى تميزه في خدمة العملاء في عام 2021 بحصوله على جائزة مؤسسة "سيرفس هيرو" كأفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء للعام الحادي عشر على التوالي منذ عام 2010، وهو إنجاز نفخر به.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية للبنك، فنحن سعداء بعودة جميع القطاعات الاقتصادية في الكويت للعمل بصورة طبيعية وهو نتاج للجهود الكبيرة التي بذلتها السلطات الصحية، بما أدى إلى إعادة فتح جميع القطاعات والعودة إلى الحياة الطبيعية.

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 للتسعة أشهر الأولى من عام 2021.

محمد إبراهيم:

كما أوضح السيد / عبد السلام، فقد حققنا نمواً قوياً في الأعمال خلال هذه الفترة. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره **31.9 مليون د.ك.** بمعدل نمو بلغ **37%** وبربحية سهم **9.3 فلس** لكل سهم.

وقد واصلنا سياسة المخصصات الاحترازية خلال الفترة عبر تسجيل مبلغ كبير كمخصصات احترازية والتي سوف أتطرق إلى مناقشتها بالتفصيل في صفحة تالية.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة **8%** لتصل إلى **76.2 مليون د.ك.** وهذا يعكس نمو الإيرادات التشغيلية للبنك، وخاصة صافي إيرادات التمويل. وأود أن أوضح أن أرقام العام الماضي تضمنت الدعم المستلم من الحكومة والخاص بجائحة فيروس كورونا المستجد والذي بلغ **2.4 مليون د.ك.** وإذا استبعدنا أثر هذا الدخل الاستثنائي على معدل نمو الربح التشغيلي، يصبح معدل النمو **12%**.

وارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك إلى **6.8%** بينما ارتفع معدل العائد على متوسط الأصول أيضاً إلى **0.6%**.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة **14%** لتصل إلى **140.9 مليون د.ك.**

وكما ذكرت، فقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة **18%** لتصل إلى **119.4 مليون د.ك.** وقد نتج هذا النمو من حجم النمو القوي في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك وتحسن هوامش الربح. وكما تشاهدون، فقد ارتفع صافي هامش ربح البنك إلى **2.5%** مقارنةً بـ **2.3%** في ذات الفترة من العام الماضي.

وقد أسهم هذا الارتفاع في صافي إيرادات التمويل في زيادة نسبة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى **85%** مقارنةً بـ **82%** في الربع الثالث من عام 2020.

كما ارتفعت إيرادات الأتعاب والعمولات أيضاً بنسبة **29%** خلال 2021 حيث بلغت **12.5 مليون د.ك.** وقد تم تحقيق هذا النمو من خلال شرائح الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وقد عادت إيرادات العملات الأجنبية إلى مستوياتها المعتادة عند 3.3 مليون دينار كويتي بالنظر إلى حجم معاملات العملات الأجنبية غير العادي لدينا خلال عام 2020.

وقد كان مستوى إيرادات الاستثمار مماثل لعام 2020 حيث بلغ **5.7 مليون د.ك.** بما يعكس أداءً أفضل لمحفظة استثمار البنك، بينما تضمنت 2020 ربحاً غير اعتيادي بلغ **2.2 مليون د.ك.** نتيجةً للاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة **22%** خلال الفترة مقارنةً بنمو بلغ **14%** في الإيرادات التشغيلية مما أدى إلى ارتفاع نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى **45.9%** بينما بلغت نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول **1.3%**.

ومن الجدير بالذكر أن المصروفات التشغيلية الخاصة بعملياتنا في الكويت شهدت ارتفاعاً بنسبة **8%** فقط بينما انخفضت نسبة التكلفة إلى الإيرادات على مستوى الكويت لتصل إلى أقل من المستوى المستهدف من قبل البنك والبالغ **40%**. وقد نتج ذلك من النمو القوي في الإيرادات التشغيلية ومن برنامج تحسين كفاءة التكاليف المطبق حالياً.

وتعكس هذه الزيادة في نسبة التكلفة إلى الإيرادات على المستوى المجمع زيادة الإنفاق على استراتيجيةنا الدولية والتي تتضمن منتجات إدارة الثروات الدولية وبنكنا الرقمي الدولي الجديد الذي تم إطلاقه من خلال بنك لندن والشرق الأوسط. ومازالت هذه الاستراتيجية في مرحلة الاستثمار مما أدى إلى ارتفاع المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع، وخاصة المصروفات العمومية والإدارية.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ **44 مليون د.ك.** ويتضمن هذا المبلغ مخصصات متعلقة ببند الأصول الأخرى والشركات التابعة بمبلغ **14 مليون د.ك.** ومثلت غالبية المخصص العام لمحفظة تمويل بوبيان والتي تبلغ **24 مليون د.ك.** مخصصاً احترازياً لإدارة أي تداعيات قد تنجم من جائحة فيروس كورونا المستجد.

علاوةً على ذلك، انخفضت نسبة الخسارة ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى **0.86%** و**58.1%** على الترتيب، وهي نسب أقل من ذات الفترة من العام الماضي والتي بلغت **1.05%** و**65.0%** 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 بمبلغ **109 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.

بشكل عام، ارتفع إجمالي الأصول بمعدل نمو سنوي نسبته **16%**. وقد نتج هذا الارتفاع بشكل رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة **24%** 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 ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة **8%** مقارنةً بالعام الماضي وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من النمو في ودائع الأفراد الأساسية.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند **88%** تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ **606 مليون د.ك.** أو بنسبة **13%** مقارنةً بالعام الماضي وذلك مقارنةً بالمعدل العام لنمو السوق ونسبته **3%** تقريباً.

وقد ارتفع تمويل الأفراد بنسبة **24%** وكان العامل الأكبر في دفع نسبة النمو مقارنةً بالعام الماضي. وارتفع تمويل الشركات بنسبة **9%** بينما ارتفعت محفظة بنك لندن والشرق الأوسط بنسبة **2%** خلال الفترة ويرجع ذلك بشكلٍ رئيسي إلى زيادة أسعار صرف الجنيه الإسترليني.

وقد أدى ذلك إلى زيادة نسبة محفظة تمويل الأفراد إلى إجمالي محفظة التمويل على المستوى المجمع إلى **40%** ارتفاعاً من **37%** وتظل واحدة من أعلى النسب على مستوى القطاع المصرفي.

وانخفضت نسبة القروض غير المنتظمة إلى **0.9%** من **1.2%** في العام الماضي، بينما ارتفعت نسبة التغطية في البنك إلى **330%**. ومن الجدير بالذكر أنه وبالرغم من البيئة التشغيلية الصعبة، فما زلنا نحافظ على نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى يعتبر أحد أقل المعدلات بين البنوك المحلية والإقليمية.

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

نحتفظ بمستوى مريح من كفاية رأس المال عند **16.1%** والذي يعكس الإصدار الناجح لصكوك من الشريحة الأولى بلغت **500 مليون دولار أمريكي** في بداية هذا العام، والتي قابلت توظيف رأس المال المطلوب لنمو الأعمال.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة **18%** مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى **4.7 مليار د.ك.**، وقد نتج ذلك من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً.

وكما تشاهدون، فإن غالبية رأس المال الرقابي مشمول في حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل **74%**. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة **19%** والذي يتكون من الصكوك المصدرة مؤخراً خلال الفترة كما أوضحت سابقاً.

بلغ معدل الرفع المالي **9.1%** 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 بعد الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية. لقد شهدنا تحسناً مستمراً في البيئة التشغيلية للبنك حيث مهدت حملات التطعيم العالمية والمحلية الطريق لإعادة فتح القطاعات الاقتصادية مثلما حدث في الكويت حيث نمضي نحو بيئة تشغيلية أقرب إلى المستوى الطبيعي. وبالتالي، فإن توقعاتنا تستند إلى فرضية استمرار هذا التوجه.

بالنسبة لنمو القروض، فقد توقعنا في بداية عام 2021 نمواً أحادي الرقم مرتفع على المستوى المجمع ونمواً ثنائي الرقم منخفض في الكويت إلا أننا عدلنا ذلك في وقتٍ سابق من العام إلى نمو ثنائي الرقم منخفض على المستوى المجمع وما زال هذا هو توقعنا.

Classification: Public

وفيما يتعلق بهوامش الربح، فقد شهدنا بعض الضغوط الطفيفة مقارنةً بالربع الماضي من العام نتيجةً لأحوال السوق. وعليه، فإننا نتوقع أن ننهى عام 2021 عند مستوى أقل بشكلٍ طفيف من نسبة 2.5%.

وبخصوص نسبة التكلفة إلى الإيرادات، فكما ذكرت خلال العرض، ارتفعت هذه النسبة إلى 45.9% ونتوقع أن ننهى العام عند هذا المستوى تقريباً، ويعكس ذلك استثمارنا في العمليات الدولية وخاصةً إطلاق "Nomo Bank" بالإضافة إلى استثمارنا في بنك لندن والشرق الأوسط. سيستغرق الأمر بعض الوقت حتى نرى العائدات على هذه الاستثمارات إلا أننا نطمح إلى الوصول لنسبة 40% على المستوى المجمع على المدى المتوسط.

وعلى الرغم مما تم توضيحه أعلاه، فقد نجحت عمليات الكويت خلال 2021 في تخفيض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى ما دون المستوى المستهدف والبالغ 40% وذلك بفضل نجاح استراتيجية الأعمال المحلية نتيجةً لنمو الإيرادات التشغيلية وبرنامج تحسين كفاءة التكاليف.

وبذلك، أود أن أنهي 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 أسئلتنا، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة في الشاشة. ثم يمكننا النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

حسناً، نشكركم على الانتظار. سؤالنا الأول: ما هو توقعك لأسباب هامش الربح الضيق في الربع الأخير من عام 2021؟

عمر بوحفص

لقد شهدنا انخفاض طفيف في هامش ربح ضيق خلال الربع الثالث من العام نتيجةً للزيادة الطفيفة في تكلفة الأموال كما كان العائد في السوق أقل من الربع السابق، ومن المتوقع أن يستمر هذا الهامش خلال الربع الأخير من العام. على الرغم من ذلك، فإن هذا سيكون طفيفاً ولن يؤثر على أداء البنك وهامش الربح ككل.

محمد إبراهيم

سؤالنا التالي: شهدنا على مستوى النظام زيادة في نسبة القروض إلى الودائع خلال الشهرين الماضيين، فهل أثر ذلك على تكاليف التمويل؟

عمر بوحفص

كان هذا هو الاتجاه خلال 2021 حيث كانت زيادة التمويل على مستوى النظام أكبر من زيادة الودائع وكان هذا هو السبب الأكبر لزيادة نسبة القروض إلى الودائع خلال الشهرين الماضيين في الكويت. على الرغم من ذلك، فما زلنا في بوبيان نعمل عند مستوى مطمئن أقل من الحد الرقابي الحالي والحد الرقابي السابق لجائحة كورونا والذي سيقوم البنك المركزي بالعودة إليه تدريجياً خلال العامين القادمين.

محمد إبراهيم

حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن: ما زالت المخصصات عند مستويات مرتفعة على الرغم من انخفاض تكلفة المخاطر، فما هو المستوى الذي تتوقعونه والقابل للاستمرار مستقبلاً لكل من المخصصات وتكلفة المخاطر؟

عمر بوحفص

من الصعب أن نقدم توقعاً لتكلفة المخاطر والمخصصات في هذه المرحلة، إلا أننا متفائلين بأننا سنستمر في مشاهدة اتجاه هابط خلال الربع الأخير من هذا العام وفي العام القادم.

محمد إبراهيم

- عمر بوحفص** سؤالنا التالي: ما هو قرار بنك الكويت المركزي بخصوص العودة إلى مستويات ما قبل جائحة كورونا للسيولة وكفاية رأس المال؟ هل ستتم العودة إلى المستويات الأصلية في 1 يناير 2022؟
- محمد إبراهيم** لقد استلمنا مؤخراً تعليمات من البنك المركزي بخصوص أسلوب تدريجي يبدأ من 1 يناير 2022 وحتى 1 يناير 2023 حتى تعود نسب السيولة وكفاية رأس المال إلى ما كانت عليه قبل جائحة فيروس كورونا المستجد.
- عمر بوحفص** سؤالنا التالي يستفسر عما يلي: ما هو سبب انخفاض نسبة القروض غير المنتظمة خلال هذه الفترة وأسباب الضغوط على صافي هامش الربح وهل ترون أن مستويات حقوق المساهمين CET1 الحالية كافية لدعم النمو خلال السنوات القليلة القادمة؟
- محمد إبراهيم** بالنسبة للقروض غير المنتظمة، فقد حافظت محافظة التمويل على جودتها. ولم نشهد انخفاضاً من حيث المبالغ ولكننا شهدنا انخفاضاً من حيث النسبة. وبالنسبة للجزء الثاني فيما يتعلق بصافي هامش الربح، وكما ذكرت فمنذ الربع الثالث ونحن نشهد بعض الضغوط على تكلفة الأموال وعائدات الأصول في السوق، والتي أثرت بشكل طفيف على الهامش خلال هذه الفترة.
- عمر بوحفص** بالنسبة لحقوق المساهمين "CET1"، فإن المستوى المستهدف هو جزء من خطة رأس مال البنك وأي خطة تتعلق بإجراءات خاصة برأس المال سوف يتم الإعلان عنها في الوقت المناسب.
- عمر بوحفص** سؤالنا التالي: ما هو العامل الذي أدى إلى نمو قروض بوبيان بمعدل أعلى من المتوسط؟
- عبد السلام الصالح** يعود هذا بشكل كبير إلى العلامة التجارية القوية لبنك بوبيان مدعومة بما أوضحنه سابقاً حول قدراتنا القوية التي تمكننا من تقديم خدمة مميزة واستقطاب عملاء جدد. وهذا النمو موزع بشكل متوازن على كل من العملاء من الأفراد والشركات وهو الحال المستمر على مدار الأعوام الأخيرة.
- عمر بوحفص** حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عما يلي: ما هو سبب التعافي في الطلب على ائتمان الشركات حتى الآن؟
- عبد السلام الصالح** السبب الأساسي للتعافي هو "العودة إلى الحياة الطبيعية" والرفع التدريجي للقيود. فقد تم الإعلان الرسمي عن عودتنا إلى الحياة الطبيعية ونعتقد أن هذا أمر سيثبت الطمأنينة في مجتمع الأعمال للاستثمار في أعمالهم والتوسع فيها. وقد انعكس ذلك إيجابياً على أداء البنك وبشكل رئيسي بالنسبة لعملائنا الذين يستفيدون من إعادة فتح مختلف القطاعات سواء قطاعات الخدمات أو التجارة أو العقارات أو مشروعات القطاع الخاص.
- عمر بوحفص** سؤالنا التالي يستفسر عما يلي: هل تتوقعون أي ضغوط على نمو أعمال الأفراد مع انتهاء فترة تأجيل الأقساط في سبتمبر؟
- محمد إبراهيم** في الواقع فقد نتج نمو أعمال الأفراد خلال السنة من عاملين. الأول يتعلق بالطلب المتزايد على قروض الأفراد والثاني يتعلق بتأجيل الأقساط. وبالتالي، فقد تراكم رصيد قروض الأفراد. نعم بالطبع، يمكننا أن نرى أنه وعند انتهاء برنامج تأجيل الأقساط في الربع الثالث فلن يستمر النمو بمستويات مماثلة لعام 2021. على الرغم من ذلك، ومن خلال الطلب الذي رأيناه، نعتقد أن هذا قد يستمر لفترة بالنظر إلى الاتجاه الذي شهدناه منذ الربع الأخير من عام 2020.
- عمر بوحفص** حسناً، سؤالنا التالي يستفسر بخصوص ما يتعلق بالعديد من الشركات التي أعلنت خططها الخاصة بالبنوك الرقمية فقط. هل أشار بنك الكويت المركزي إلى احتمالية منح رخص لبنوك رقمية جديدة، وهل يمكننا أن نفترض احتدام المنافسة من الآن فصاعداً؟
- عبد السلام الصالح** هناك شركتان أعلنتا ذلك إلا إنه لا يوجد هناك إشارة حتى الآن من بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالتعليمات الخاصة بتراخيص البنوك الرقمية. أعتقد أنه يجري العمل على ذلك. أما بالنسبة للإعلانات، فإننا نرى أنهم سوف يستهدفون قاعدة عملاء مختلفة. لذلك، فلن تكون المنافسة ذات تأثير كبير على البنوك الحالية.
- عمر بوحفص** سؤالنا التالي يستفسر عن نسبة مساهمة الحسابات الجارية وحسابات التوفير.
- محمد إبراهيم** تبلغ النسبة 35% على المستوى المجمع و37% على مستوى الكويت.

Classification: Public

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

عمر بوحفص:

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.

شكرًا!

Boubyan Bank Investors Presentation

Q3 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

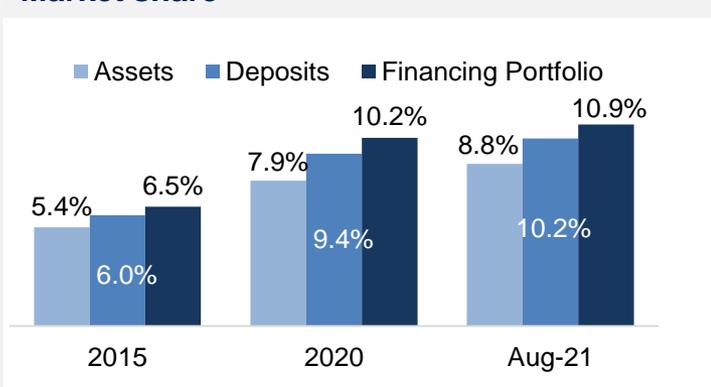
4 Capitalisation and Leverage

Financial Highlights

Financial snapshot

<i>KD million</i>	9M 2021	9M 2020	Growth %
Net Profit to shareholders	31.9	23.2	37%
Operating Income	140.9	123.2	14%
Operating Profit	76.2	70.2	8%
Total Assets	7,311	6,276	16%
Financing Portfolio	5,313	4,707	13%
Customer Deposits	5,449	5,066	8%
Earnings per share (Fils)	9.3	6.5	43%

Market share



Key Financial Metrics

	9M 2021	9M 2020	Variance
Return on Average Equity (%)	6.8	5.1	1.7
Return on Average Assets (%)	0.6	0.5	0.1
Cost to Income (%)	45.9	43.0	2.9
NPL Ratio (%)	0.9	1.2	-0.3
Capital Adequacy Ratio (%)	16.1	16.9	-0.8

Credit Ratings

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

Source: Financial statements, Boubyan analysis

The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

Strategic objectives

Scale up the core business both domestically and internationally

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

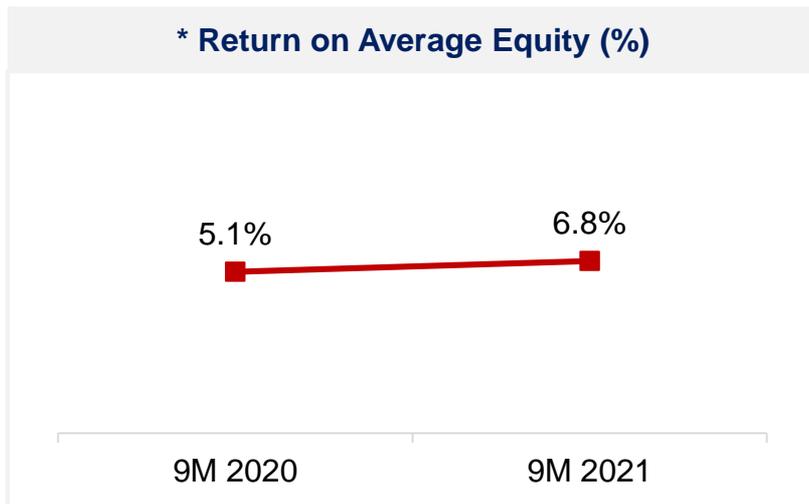
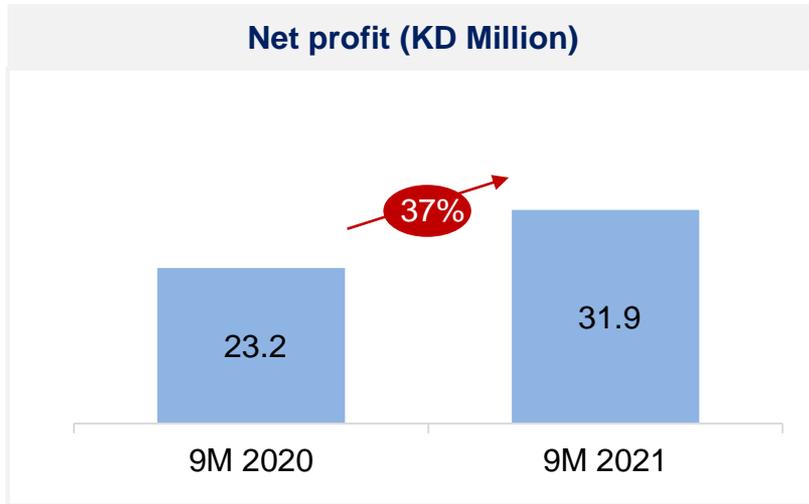
- Primary banker for large and mid-market customers
 - Maintain fair share with super large corporate
 - Superior service (speed & quality)
 - Product and channel innovation
-

Private Banking / Wealth Management

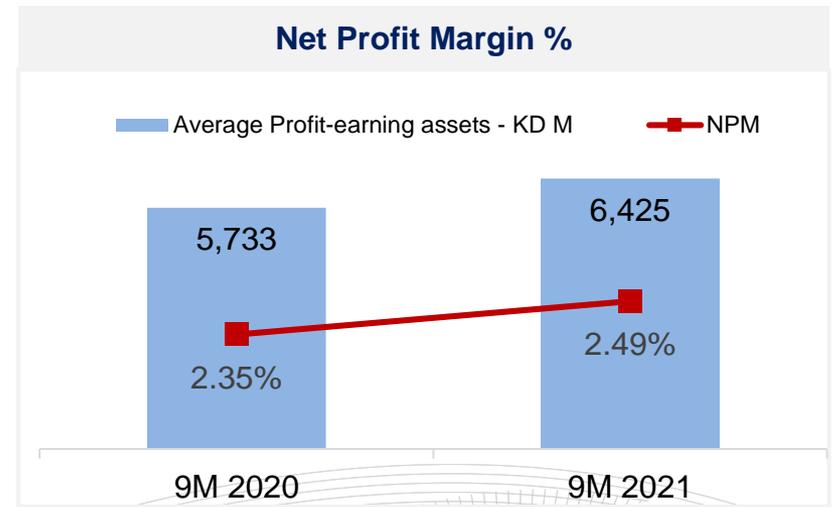
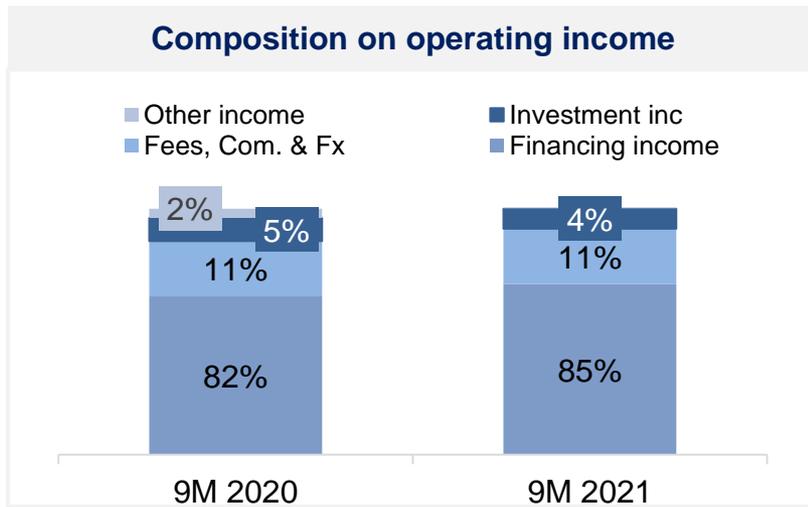
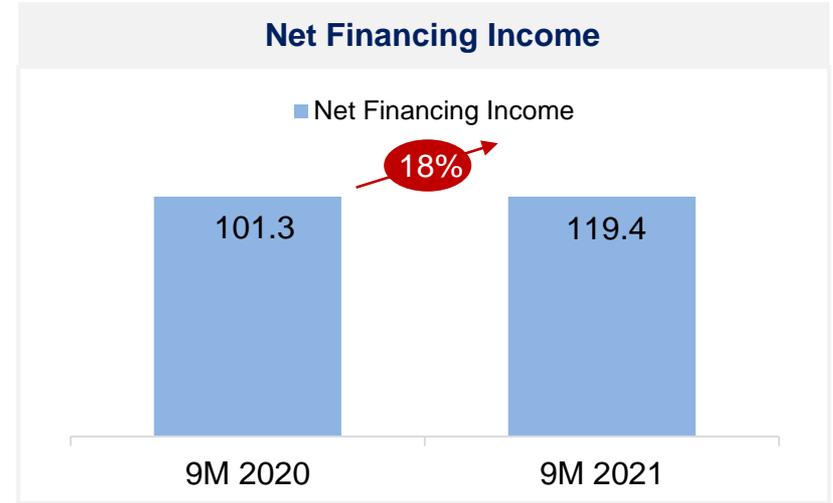
- Scale the PB/WM management operating model
 - Expand product offerings in conjunction with Boubyan Capital, BLME, and NOMO bank
 - Grow market share
-

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

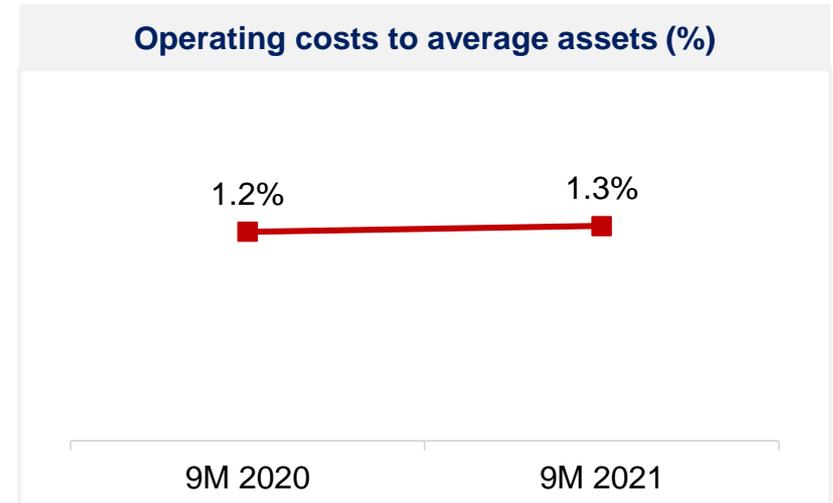
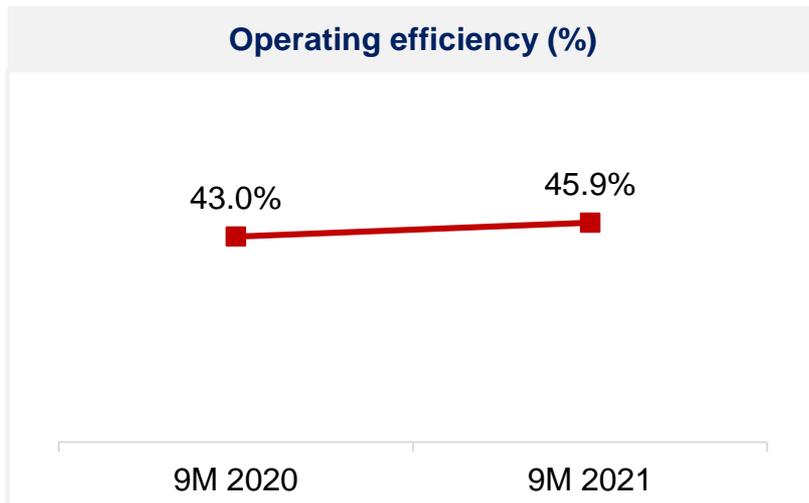
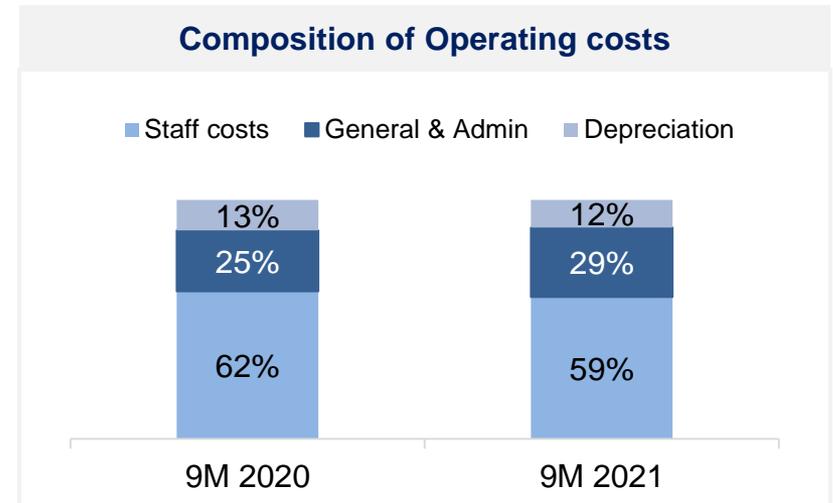
Profitability and performance ratio



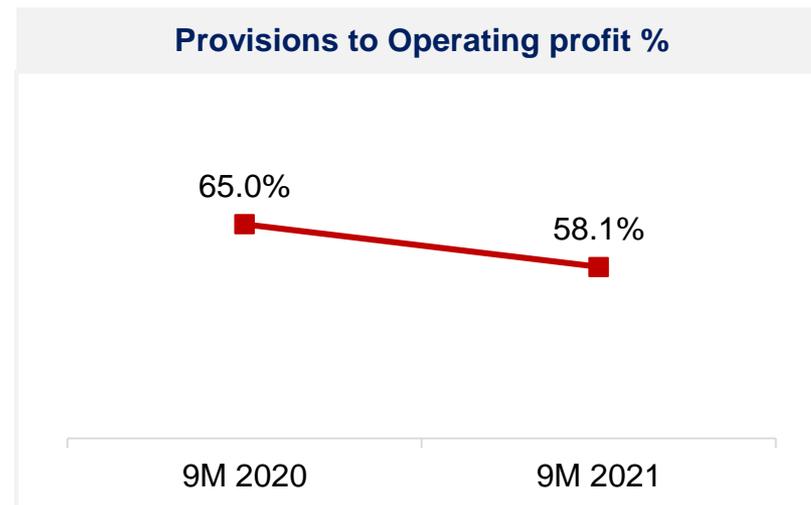
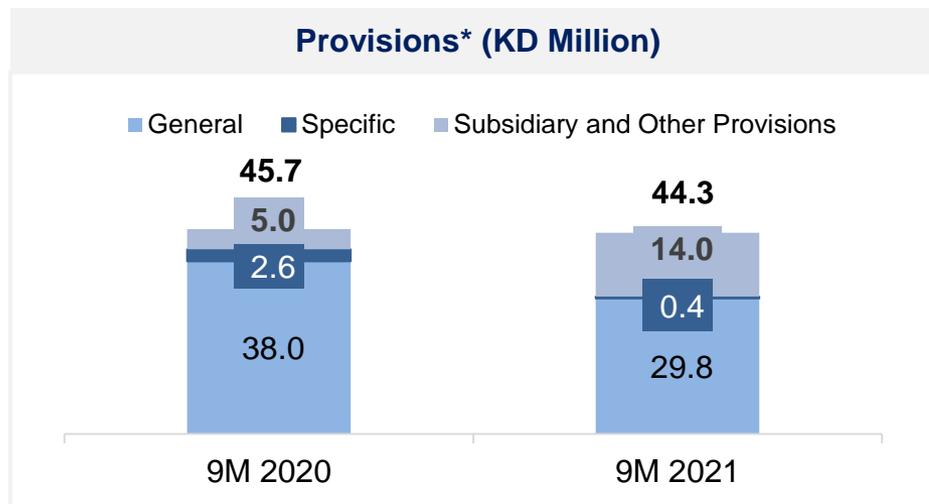
Operating income components and Net Profit Margins



Operating costs and efficiency



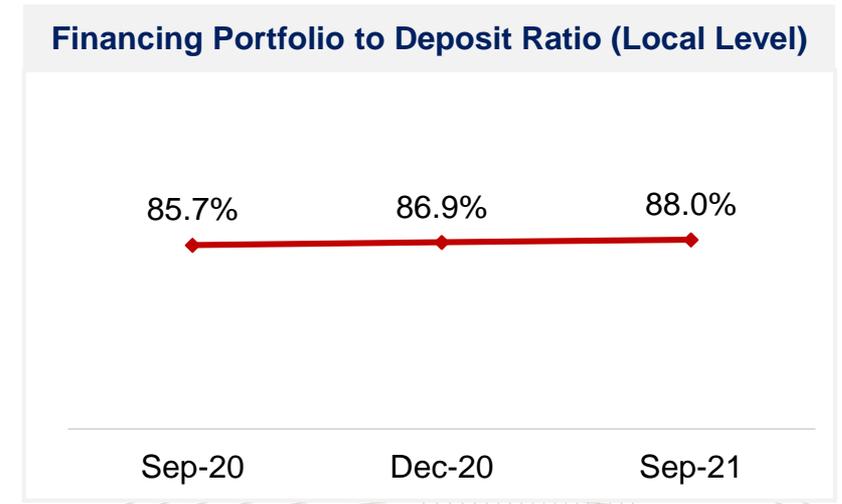
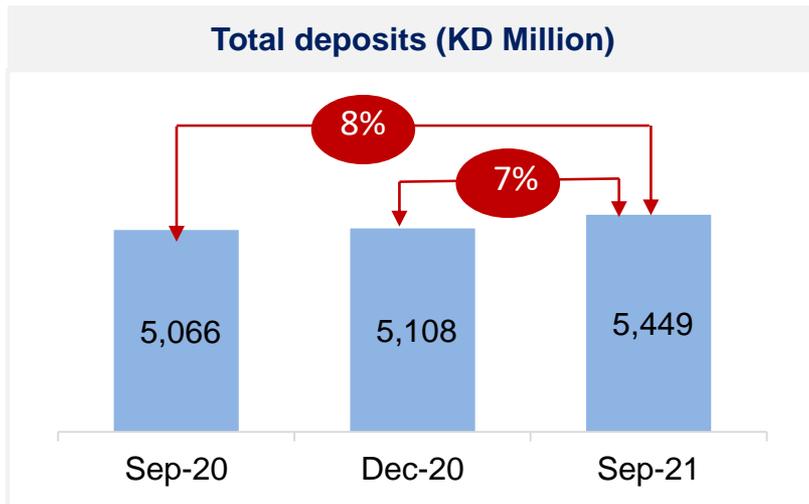
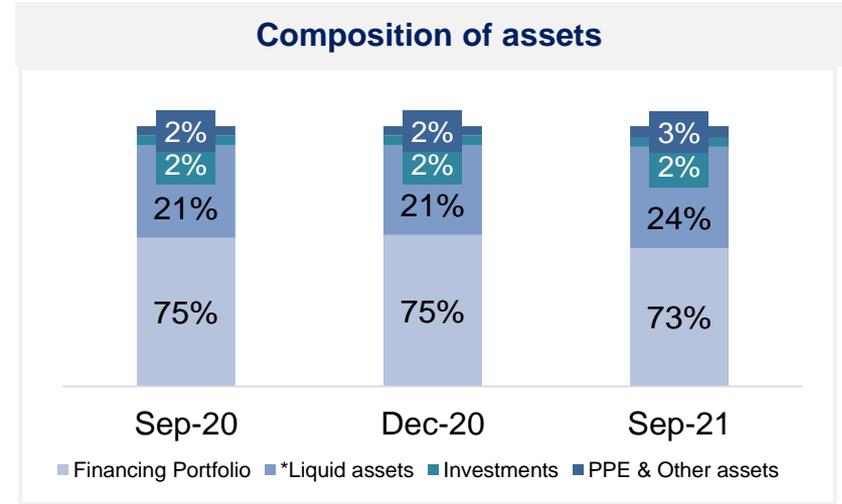
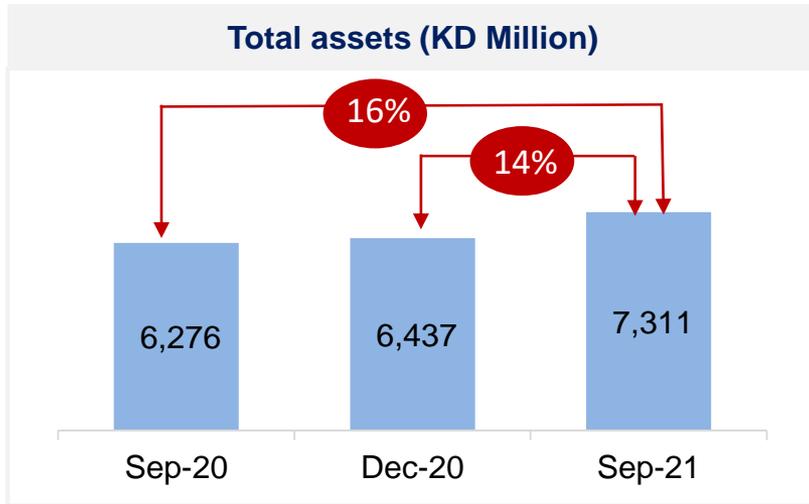
Provisions and related ratios



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

- 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



* 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 and asset quality

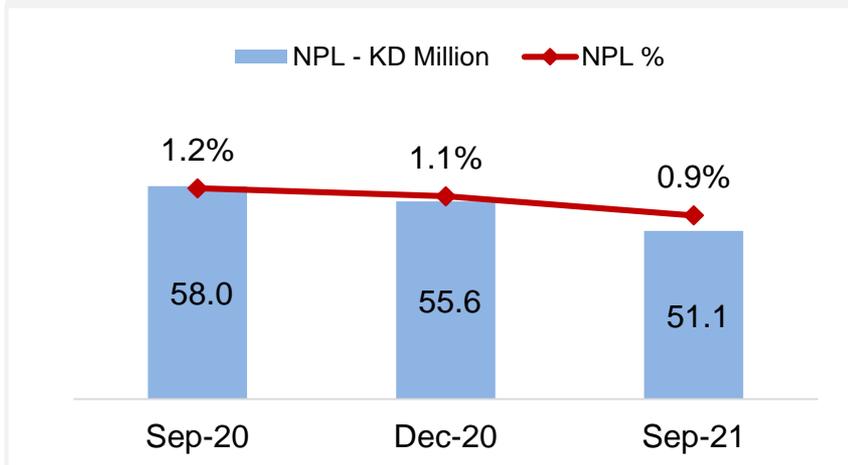
Financing Portfolio – KD Million



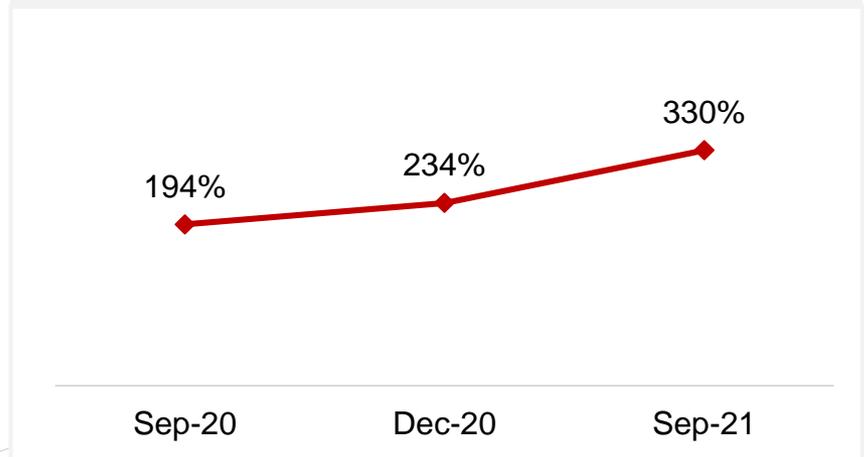
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio

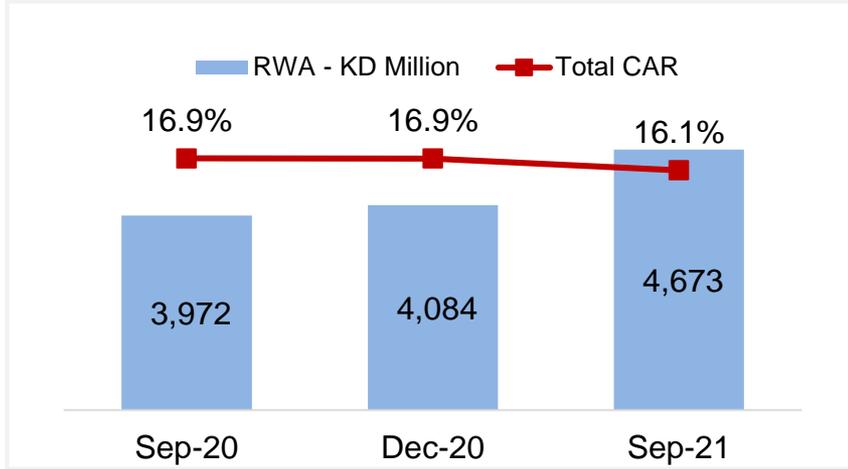


نعمل باتقان

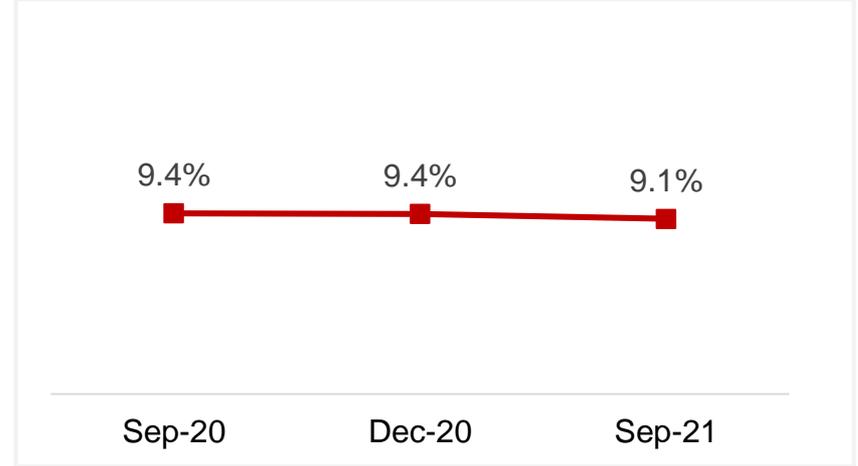
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

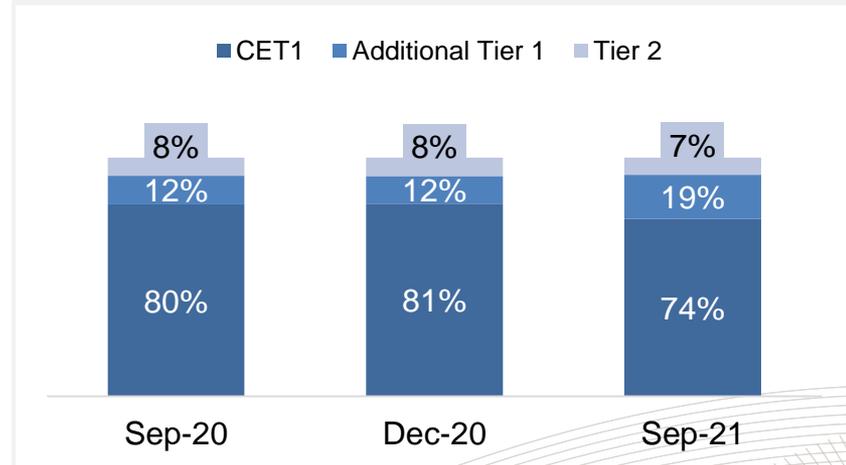
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

نعمل بإتقان

Appendix

Consolidated Financial Statements – 9M 2021

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Sep	30-Sep
KD Million	2021	2020
Income		
Islamic financing income	167.3	168.1
Financing cost	(47.9)	(66.8)
Net finance income	119.4	101.3
Net investment income	5.7	5.7
Net fees and commission income	12.5	9.7
Net foreign exchange gain	3.3	4.2
Other Income	0.0	2.4
Operating Income	140.9	123.2
Expenses		
Staff cost	(38.5)	(32.7)
General and administrative expenses	(18.8)	(13.5)
Depreciation	(7.5)	(6.8)
Total Expenses	(64.7)	(53.0)
Profit before provision for impairment	76.2	70.2
Provision for impairment	(44.3)	(45.7)
Profit before taxes	32.0	24.6
Taxes and board remuneration	(0.8)	(1.6)
Non-Controlling Interests	0.7	0.2
Net Profit for the year	31.9	23.2

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Sep	30-Sep
KD Million	2021	2020
Assets		
Cash and balances with banks	357	216
Deposits with Central Bank of Kuwait	309	337
Deposits with other banks	465	219
Islamic financing to customers	5,313	4,707
Investments in Sukuks	517	514
Other investment securities	105	94
Investments in associates	3	5
Investment properties	47	48
Other assets	92	49
Property and Equipment	104	87
Total Assets	7,311	6,276
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	670	258
Medium Term Financing	333	230
Depositors' accounts	5,449	5,066
Other liabilities	124	108
Total liabilities	6,575	5,663
Equity		
Share capital	318	303
Share premium	157	157
Treasury shares	-0	-0
Statutory reserve	36	32
Other reserves	13	5
Retained earnings	27	9
Equity attributable to equity holders of the bank	551	506
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	75
Non-controlling interest	34	32
Total equity	736	613
Total liabilities and equity	7,311	6,276

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	504.2	318.4	340.1
Other investment securities	117.9	89.2	42.8
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
Proposed bonus share	-	14.4	11.9
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.6)
Statutory reserve	35.5	31.8	25.3
Voluntary reserve	30.5	30.5	24.2
Share based payment reserve	-	1.0	1.4
Fair value reserve	(8.4)	0.2	3.5
Foreign currency translation reserve	(10.5)	(9.5)	(9.9)
Actuarial Valuation Reserve	(3.1)		
Accumulated retained earnings / (losses)	14.1	35.8	31.7
Proposed cash dividends	-	26.0	19.1
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