

Kuwait: 01/08/2021
Ref: 1721/2021

الكويت: 2021/08/01
الإشارة: 2021/1721

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 Second Quarter of 2021

محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني 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.

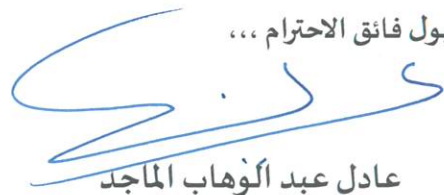
بالإشارة الى أحكام المادة رقم (8-4-2) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة المصنفة ضمن شريحة -السوق الأول - (Premier Market) والتي تم تصنيف بنك بوبيان ضمنها.

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the Second quarter ended 30/06/2021 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Tuesday, July 27th 2021 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني المنتهي في 2021/06/30 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 2021/07/27؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...



عادل عبد الوهاب الماجد

نائب رئيس مجلس الإدارة

والرئيس التنفيذي للمجموعة

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

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

ص.ب. 25507
الصفاءة 13116 الكويت

bankboubyan.com



نعمل باتقان



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

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الثلاثاء الموافق 27 يوليو 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

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 النصف الأول من عام 2021.

عمر بوحفص:

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 أحتكم 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 النصف الأول من عام 2021.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

بدايةً أود أو أبدأ بالإعلان عن إنجاز مرحلة رئيسية في استراتيجيتنا الدولية من خلال إطلاق بنك رقمي جديد من المملكة المتحدة "nomo bank" وذلك من خلال بنك لندن والشرق الأوسط وهو إحدى شركاتنا التابعة. وسيقدم هذا البنك الرقمي، الذي يعمل وفق احكام الشريعة الإسلامية الغراء، مجموعة من الخدمات المصرفية وخدمات إدارة الثروات رقمياً في المملكة المتحدة بما 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 صعيد الأداء المالي، فقد حققنا نمواً قوياً في الأعمال خلال الفترة مما أدى إلى نمو الأرباح التشغيلية بنسبة 15% والتي تخطت مستوى 50 مليون د.ك. كما عززنا حصتنا السوقية كالثالث أكبر بنك في الكويت بمجموع أصول بلغت 6.9 مليار دينار كويتي وبمعدل نمو بنسبة 13% بالإضافة إلى إجمالي محفظة التمويل ببلغ 5.2 مليار دينار كويتي بمعدل نمو نسبته 12%. كما ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 15% لتصل إلى 5.4 مليار د.ك.

وزادت الأرباح الصافية بنسبة 25% إلى 21.5 مليون د.ك. بعد تجنيب 28 مليون د.ك. كمخصصات استمراراً لنهجنا الحثيث لزيادة مستوى المخصصات الاحترازية لتعزيز المركز المالي للبنك وإدارة أي عواقب غير متوقعة والتي قد تنجم من الجائحة الحالية.

وفي ظل هذا النمو القوي، أود أن أوضح أن القروض غير المنتظمة استقرت عند 1.1% في النصف الأول من العام ويتسق ذلك مع ذات الفترة من العام الماضي وتظل هذه النسبة من أقل النسب بين المنافسين بما يؤكد جودة محفظة التمويل وسياسات منح التمويل الحثيثة.

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

نتنقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

على الرغم من التحديات المستمرة في ظل الجائحة، استمر التزام البنك بالعمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز على الأسس المحلية القوية مع تعزيز التواجد الدولي.

ونرى 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.

وعلى مدار النصف الأول من عام 2021، حافظنا على زخم قوي على صعيد إنجازاتنا بما في ذلك افتتاح فرعين جديدين 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، فعلى الرغم من استمرار الجائحة فإننا متفائلون بالفترة المقبلة في ظل مستوى حملة التطعيم الموسعة التي قامت بها السلطات الصحية وفي ضوء قرار الحكومة يوم

أمس بفتح جميع القطاعات بما يمهّد الطريق للعودة التدريجية للحياة الطبيعية.

كانت هذه نظرة عامة على بنك بوبيان وإنجازاتها 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 للنصف الأول من عام 2021.

محمد إبراهيم:

كما أوضح السيد / عبد السلام بشكل موجز، فقد حققنا نمواً قوياً في الأعمال خلال الفترة مما أدى إلى نمو الأرباح التشغيلية بنسبة 15% إلى 50.2 مليون د.ك. وهذا يعكس نمو الإيرادات التشغيلية للبنك، وخاصة صافي إيرادات التمويل.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 21.5 مليون د.ك. وبربحية سهم بلغت 6 فلس لكل سهم. وقد اصلنا سياسة المخصصات الاحترازية خلال الفترة عبر تسجيل مبلغ كبير كمخصصات احترازية والتي سوف أتطرق إلى مناقشتها بالتفصيل في صفحة تالية.

وارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك إلى 6.9% بينما استقر معدل العائد على متوسط الأصول عند 0.6%.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 17% لتصل إلى 92.6 مليون د.ك.

وكما ذكرت، فقد نتج ذلك بشكل رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة 20% لتصل إلى 79.1 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 بالربع الأول من عام 2020 والتي بلغت 83%.

وقد أظهرت إيرادات الأتعاب والعمولات بعض العلامات المستمرة للتعافي خلال 2021 ووصلت إلى 7.3 مليون د.ك. مقارنةً بـ 6.3 مليون د.ك. خلال ذات الفترة من عام 2020. وقد تم تحقيق هذا النمو من خلال شرائح الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

كما عادت إيرادات العملات الأجنبية إلى مستوياتها المعتادة عند 2.1 مليون دينار كويتي بالنظر إلى حجم معاملات العملات الأجنبية غير العادي لدينا خلال النصف الأول من عام 2020.

وقد كان مستوى إيرادات الاستثمار مماثل لعام 2020 حيث بلغ 4.2 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.

نتنقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة 19% خلال هذه الفترة مقارنةً بنمو بلغ 17% في الإيرادات التشغيلية مما أدى إلى ارتفاع نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 45.8% بينما استقرت نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول عند 1.3%.

ومن الجدير بالذكر أن المصروفات التشغيلية الخاصة بعملياتنا في الكويت شهدت ارتفاعاً بنسبة 4% فقط بينما انخفضت نسبة التكلفة إلى الإيرادات على مستوى الكويت لتصل إلى المستوى المستهدف بنسبة 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 استراتيجيتنا الدولية والتي تتضمن منتجات إدارة الثروات الدولية وبنكنا الرقمي الدولي الجديد الذي تم إنطلاقه 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 28 مليون د.ك. ويتضمن المبلغ مخصصات متعلقة ببند الأصول الأخرى والشركات التابعة بمبلغ 6.6 مليون د.ك. ومثلت غالبية المخصص العام لمحفظة تمويل بوبيان والبالغ 20.3 مليون د.ك. مخصصاً احترازياً لمواجهة أى تداعيات غير متوقعة قد تنجم من جائحة فيروس كورونا المستجد.

وعلى الرغم من استقرار نسبة الخسارة ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي عند 0.86% و 56.6% على التوالي، فمازالت أقل من النسب بنهاية عام 2020 حيث بلغت نسبة الخسارة 1.01% ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي 63%.

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 85 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.

ارتفع إجمالي الأصول بمعدل نمو سنوي نسبته 13%. 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 22% تقريباً. وبشكل عام، فقد كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة مع نظيرتها في العام الماضي، حيث تمثل حصة محفظة التمويل الآن 74% من إجمالي الأصول.

كما ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 15% مقارنةً بالعام الماضي وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من النمو في ودائع الأفراد الأساسية. كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 85.5% تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 536 مليون د.ك. أو بنسبة 12% مقارنةً بالعام الماضي وذلك مقارنةً بالمعدل العام لنمو السوق الذي لم يتجاوز ما نسبته 5%.

وقد ارتفع تمويل الأفراد بنسبة 25% وكان العامل الأكبر في دفع نسبة النمو مقارنةً بالعام الماضي. وارتفع تمويل الشركات بنسبة 7% بينما ارتفعت محفظة بنك لندن والشرق الأوسط بنسبة 4% خلال الفترة ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أسعار صرف الجنيه الإسترليني.

وقد أدى ذلك إلى زيادة نسبة محفظة تمويل الأفراد إلى إجمالي محفظة التمويل على المستوى المجمع إلى **38%** ارتفاعاً من **34%** وتظل واحدة من أعلى النسب على مستوى القطاع المصرفي.

واستقرت نسبة القروض غير المنتظمة عند **1.1%** بنهاية الربع الثاني من عام 2021، ويتسق ذلك مع ذات الفترة من العام الماضي. بينما ارتفعت نسبة التغطية في البنك إلى **283%**. ومن الجدير بالذكر أنه وبالرغم من البيئة التشغيلية الصعبة للغاية، فما زلنا نحافظ على نسبة القروض غير المنتظمة عند هذا المستوى والذي 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 رأس المال عند **17.0%** والذي يعكس الإصدار الناجح لصكوك الشريحة الأولى بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي في بداية هذا العام، والتي قابلت توظيف رأس المال المطلوب لنمو الأعمال.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة **11%** مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى **4.4 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) والذي يمثل **75%**. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة **19%** والذي يتكون من الصكوك المصدرة مؤخراً كما اوضحت سابقاً.

بلغ معدل الرفع المالي **9.7%** وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

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 أسئلتنا، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة في الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

سؤالنا الأول يستفسر عما إذا كان بإمكانكم تقديم تفاصيل إضافية حول انخفاض تكلفة الأموال؟ بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لمخصص خسارة القروض، ما هو المستوى الطبيعي المتوقع للفترة المتبقية من السنة وكيف يمكن أن يؤثر ذلك في هذه الفترة المتبقية من العام في ظل العكس التدريجي لإجراءات الدعم الحكومية؟

عمر بوحفص

بالنسبة لتكلفة الأموال، فإن الانخفاض يعكس تحسن نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير وبيئة معدلات الربح المتدنية التي شهدناها منذ الربع الأول لعام 2020، وقد أدى ذلك إلى انخفاض تكلفة الأموال وتحسن صافي هامش الربح.

محمد إبراهيم

السؤال الثاني والمتعلق بمخصص خسائر القروض وكما ذكرت سابقاً فقد ارتفعت تكلفة المخصصات إلا إن نسبة الخسارة مازالت مستقرة عند **0.86%** مقارنةً بالعام الماضي وكذلك نسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي. عند مقارنة ذلك مع النسب بنهاية عام 2020 حيث بلغت نسبة الخسارة **1%** تقريباً ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي **63%** نجد أننا في مستوى أقل كثيراً من العام الماضي ونتوقع

أن نختم العام الحالي بمستوى أقل من عام 2020 بشكل عام.

وفيما يتعلق بالعكس التدريجي لإجراءات الدعم الحكومي، لا أعتقد أنه سيؤثر على سياسة المخصصات أخذاً في الاعتبار جودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك وكذلك عدم وجود أى مؤشرات على تدهور جودة المحفظة نتيجة الإزمة الحالية، إلا أننا نعتقد أن تداعيات جائحة كورونا لم تنعكس بشكل كامل حتى الآن، لذلك فإن المخصصات الاحترازية التي يتم تكوينها كجزء من نسبة خسارة القروض تستهدف مواجهة أي عواقب غير متوقعة.

عمر بوحفص هل ترى استمرار الزخم القوي في نمو انتمان الأفراد وما إذا كان سوف سيستمر في النصف الثاني من عام 2021، وهل يمكن أن تقدم لنا توقعاً حول نمو الائتمان في الفترة المتبقية من عام 2021.

محمد إبراهيم لقد شاهدنا نمواً جيداً في تمويل الأفراد بداية من الربع الأخير لعام 2020 وقد استمر هذا النمو حتى الآن. نعتقد بأنه من الممكن ان يستمر ذلك حتى نهاية العام والذي سينعكس إيجاباً على نمو انتمان البنك للسنة والذي سيظل نمواً ثنائي الرقم على مستوى دولة الكويت بينما لا نتوقع تغييراً بالنسبة لبنك لندن والشرق الأوسط. أما على المستوى المجمع، فننوع أن يكون النمو في مستوى ثنائي الرقم منخفض.

عمر بوحفص ما هي رؤيتكم بالنسبة لمستقبل تكلفة الأموال وصافي هامش الربح؟

محمد إبراهيم على افتراض استقرار بيئة معدل العائد، نعتقد أنه يمكننا أن نحافظ على تكلفة الأموال عند مستواها الحالي والتي تبلغ 1% تقريباً وأن نحافظ بشكلٍ مماثل على صافي هامش الربح عند المستوى الحالي البالغ 2.5%.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يطلب أن نتحدث قليلاً عن سبب انخفاض معدل حقوق المساهمين (CET-1) في النصف الأول على الرغم من استقرار نسبة كفاية رأس المال.

محمد إبراهيم كما ذكرت في العرض التقديمي ، فإن الزيادة في الأصول المرجحة بأوزان المخاطر أدت إلى انخفاض في كفاية رأس المال و معدل حقوق المساهمين (CET-1) نتيجةً لنمو الأعمال بمعدل ثنائي الرقم. على الرغم من ذلك، تم إصدار صكوك من الشريحة الأولى في الربع الأول من العام مما زاد من النسبة الإجمالية لكفاية رأس المال إلى 17% وهي أعلى بقليل من نسبة العام الماضي، بينما انخفض معدل حقوق المساهمين (CET-1) نتيجةً لنمو حجم الاعمال.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يستفسر عن النمو الكبير في قروض الأفراد وهل يأتي ذلك بشكلٍ رئيسي من دولة الكويت؟

محمد إبراهيم نعم. إن النمو البالغ 25% في محفظة تمويل الأفراد مقارنةً بالعام الماضي نتج بشكل كامل من عمليات دولة الكويت.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يستفسر عن سبب زيادة "الأصول الأخرى" بشكلٍ كبير مقارنةً بديسمبر 2020.

محمد إبراهيم كما تعرفون، فقد تم تأجيل أقساط القروض الاستهلاكية للعملاء الكويتيين لمدة ستة أشهر وفقاً لقانون التأجيل مع تحمل الحكومة لتكلفة هذا التأجيل. بلغت التكلفة المحتملة بشكل تقديري 52 مليون د.ك. تقريباً وهو مبلغ مستحق من حكومة دولة الكويت وفي انتظار إنهاء الإجراءات مع بنك الكويت المركزي ووزارة المالية وقد تم تسجيل هذا المبلغ ضمن الأصول الأخرى.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يطلب نظرنا المستقبلية على صافي هامش الربح وتكلفة الأموال وأعتقد أننا أجبنا بالفعل على ذلك. لذلك، ننتقل إلى السؤال التالي الذي يطلب أن تقدم بعض التعقيبات حول الطلب من قطاع الشركات وما إذا شهدنا أي تحسن على مدار الأشهر الأخيرة.

بالنسبة لأعمال الشركات، فقد شهدنا تحسناً خلال النصف الأول من العام ويتفق ذلك مع مستويات التطعيم الأخذ في التزايد كما يتفق مع مستويات إعادة فتح الأعمال. وكما شاهدتم في زيادة قروض الأفراد، فقد انعكس ذلك أيضاً على الأعمال حيث رأينا نتائج في قطاعات التجارة و الخدمات و التطوير العقاري. كما أن هناك بعض النشاط في المشروعات الحكومية والمشروعات الإسكانية والقطاع النفطي والرعاية الصحية والبنية التحتية.

عبد السلام الصالح

حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن حجم صافي الإيرادات التي ساهم بها بنك لندن والشرق الأوسط وبالمنظر أيضاً إلى الاستثمار في الخدمات المصرفية الرقمية وما إذا كان من المتوقع استمرار زيادة النفقات التشغيلية في النصف الثاني من 2021.

عمر بوحفص

بالنسبة لبنك لندن والشرق الأوسط، فهو يساهم بنسبة 9% تقريباً من إجمالي الأصول ونسبة تتراوح بين 9% إلى 10% من الإيرادات التشغيلية. ونتيجةً لنسبة التكلفة إلى الإيرادات المرتفعة، فإنه يساهم بحوالي 6% من الأرباح التشغيلية.

محمد إبراهيم

أما فيما يتعلق بالاستثمار في الخدمات المصرفية الرقمية، على مستوى الكويت، فإن طموحنا هو الاستمرار في تخفيض نسبة التكلفة إلى الإيرادات. على الرغم من ذلك، فقد يستقر الرقم المجمع عند هذا المستوى حتى نهاية العام و الاعوام القادمة حتى نجني ثمار استثمارنا في التكنولوجيا وفي التوسع دولياً.

سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كان هناك أي تحديث حول قانون الرهن العقاري وإذا كان بإمكاننا تسليط بعض الضوء على نمو القطاع في الفترة المتبقية من العام.

عمر بوحفص

بالنسبة لقانون الرهن العقاري، لا توجد هناك أي تطورات إضافية على هذا الصعيد.

عبد السلام الصالح

وعلى مستوى القطاع ككل، فكما ذكرنا سابقاً ومع ارتفاع مستوى التطعيمات وإعادة افتتاح الأعمال، وتمديد ساعات العمل مؤخراً إلى ما بعد الساعة 8 مساءً، نعتقد أن ذلك سوف ينعكس إيجاباً على جانب الأعمال. لذلك، فهذا تطور إيجابي للقطاع على صعيد زيادة الإنفاق والأنشطة بشكل عام ويظل هذا إيجابياً على هذا الصعيد.

سؤالنا التالي يستفسر عن نمو القروض والهوامش وتكلفة المخاطر ونعتقد أننا غطينا هذه النقاط بالفعل. لذلك، ننتقل إلى السؤال التالي حول القروض غير المنتظمة وحصة الكويت من القروض غير منتظمة مقارنةً بالحصة على المستوى الدولي بالإضافة إلى مساهمة الحسابات الجارية وحسابات التوفير كما في شهر يونيو.

عمر بوحفص

بالنسبة للمساهمة الدولية في نسبة القروض غير المنتظمة، فهي تتراوح بين 9% إلى 10% بشكلٍ مماثل لنسبة المساهمة في إجمالي الأصول ومساهمتها في إجمالي محفظة التمويل.

محمد إبراهيم

وفيما يتعلق بالحسابات الجارية وحسابات التوفير، فقد بلغت 34% تقريباً على المستوى المجمع بينما ظلت عند 37% تقريباً في دولة الكويت.

سؤالنا التالي يستفسر عن سبب نمو أعمال الأفراد من بداية العام وحتى تاريخه وما إذا كنا مستمرين في استهداف نسبة 40% للتكلفة إلى الإيرادات على المدى المتوسط.

عمر بوحفص

هناك سببان لنمو أعمال الأفراد الخاصة ببنك بوبيان بنسبة 25%. السبب الأول يتعلق بديناميكيات السوق حيث بلغت نسبة النمو على مستوى القطاع 10% على أساس سنوي. أما السبب الثاني فهو متعلق بنمو العلامة التجارية لبنك بوبيان والتي انعكست على النمو مع العملاء الحاليين بالإضافة إلى استقطاب عملاء جدد.

محمد إبراهيم

أما فيما يتعلق بالسؤال الخاص باستهداف نسبة تكلفة إلى إيرادات أقل من 40%، فكما ذكرت فإننا حققنا طموحنا بالفعل في تخفيض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى أقل من 40% في الكويت. على الرغم من ذلك، فإن الرقم على المستوى المجمع قد يستغرق بعض الوقت حتى تحقق أعمالنا الدولية نسبة تكلفة إلى إيرادات مماثلة لبنك بوبيان. وقد يستغرق ذلك خلال فترة قد تتراوح بين 3 إلى 5 سنوات حتى ينخفض الرقم على المستوى المجمع إلى ما دون 40%.

يستفسر سؤالنا التالي عن التوقع السابق للنمو أحادي الرقم على المدى المتوسط للقروض وما إذا تغير هذا الرقم بصورة ما وما الهدف طويل المدى الذي تتطلعون إليه بالنسبة للعائد على حقوق الملكية؟

عمر بوحفص

فيما يتعلق بالتوقع لهذه السنة، فقد عدلنا توقعاتنا للنمو من مستوى رقم أحادي مرتفع على المستوى المجمع إلى رقم ثنائي منخفض. على الرغم من ذلك، يظل توقعنا للنمو على المدى المتوسط هو رقم أحادي مرتفع.

محمد إبراهيم

وبالنسبة للجزء الثاني المتعلق بالعائد على متوسط حقوق الملكية، فإننا نطمح للحفاظ على العائد على حقوق الملكية عند مستوى 12% وهو هدفنا طويل الأجل وذلك بعد التعافي من فترة المخصصات الحالية الخاصة بالجائحة.

إذا لم تكن هناك أسئلة أخرى متبقية، 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

H1 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

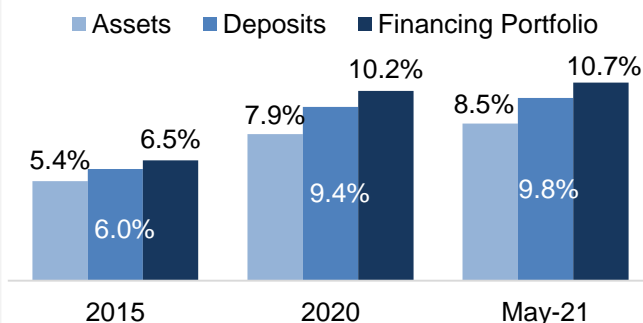
4 Capitalisation and Leverage

Financial Highlights

Financial snapshot

<i>KD million</i>	6M 2021	6M 2020	Growth %
Net Profit to shareholders	21.5	17.1	25%
Operating Income	92.6	79.5	17%
Operating Profit	50.2	43.8	15%
Total Assets	6,945	6,131	13%
Financing Portfolio	5,152	4,616	12%
Customer Deposits	5,417	4,720	15%
Earnings per share (Fils)	6.00	4.57	31%

Market share



Key Financial Metrics

	6M 2021	6M 2020	Variance
Return on Average Equity (%)	6.9	5.5	1.4
Return on Average Assets (%)	0.6	0.6	0.0
Cost to Income (%)	45.8	44.9	0.9
NPL Ratio (%)	1.1	1.1	0.0
Capital Adequacy Ratio (%)	17.0	16.8	0.2

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	Feb 2021

Source: Financial statements, Boubyan analysis

The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

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

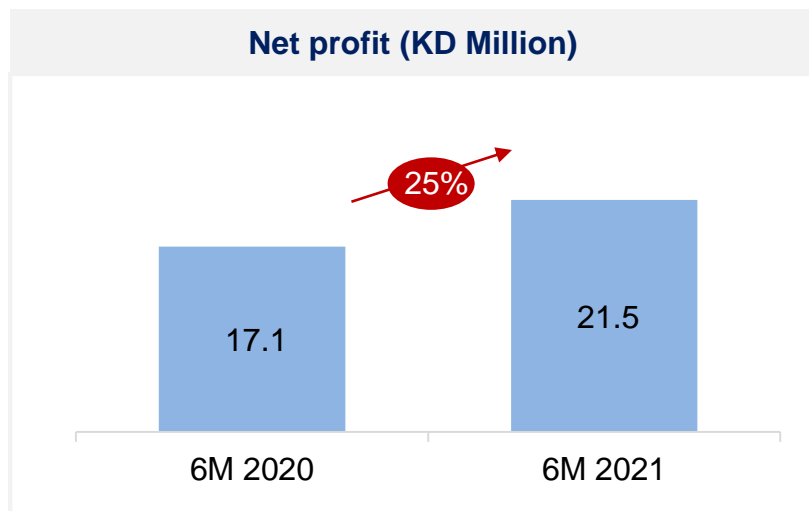
Private Banking / Wealth Management

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

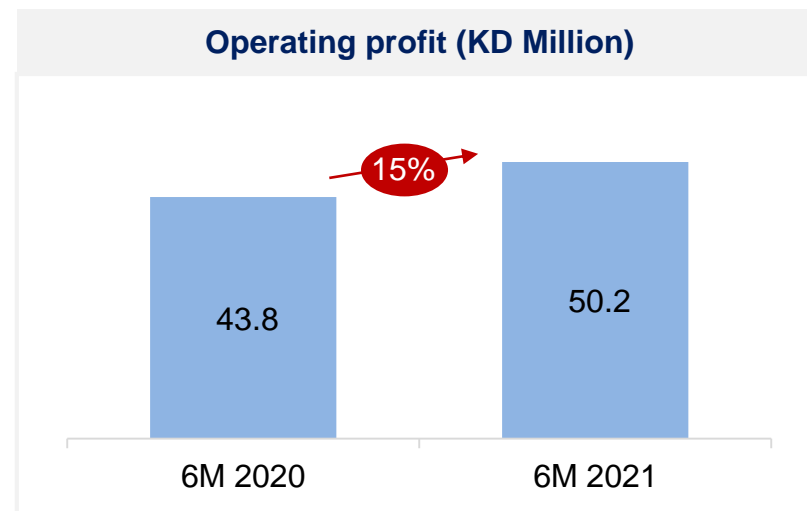
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2 Income statement analysis**
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

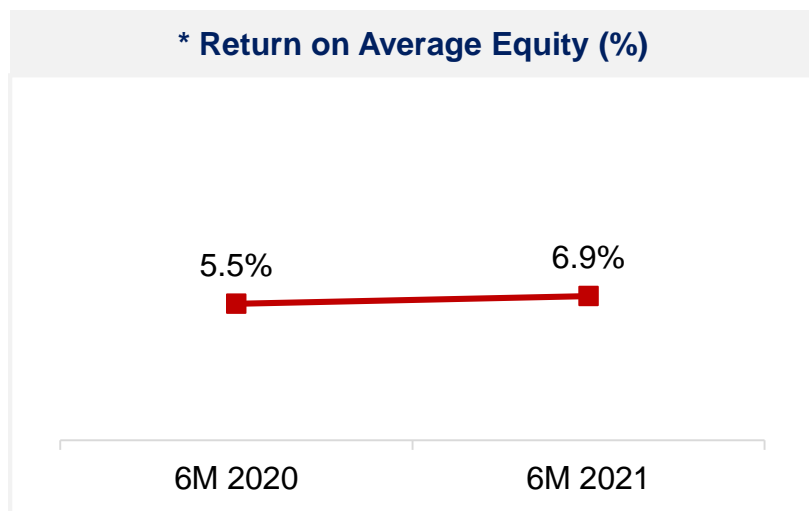
Net profit (KD Million)



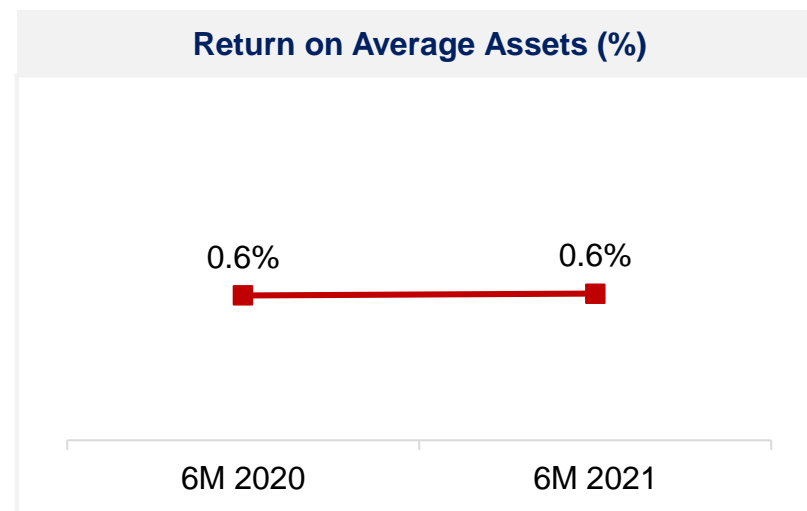
Operating profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)

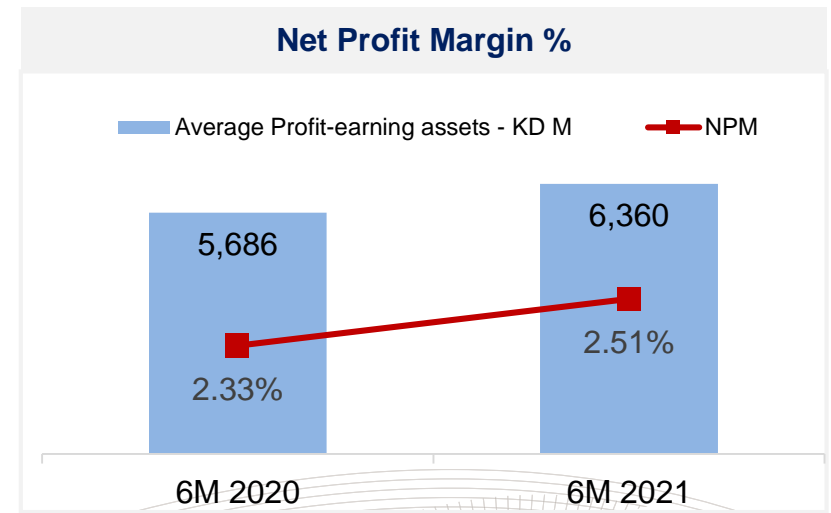
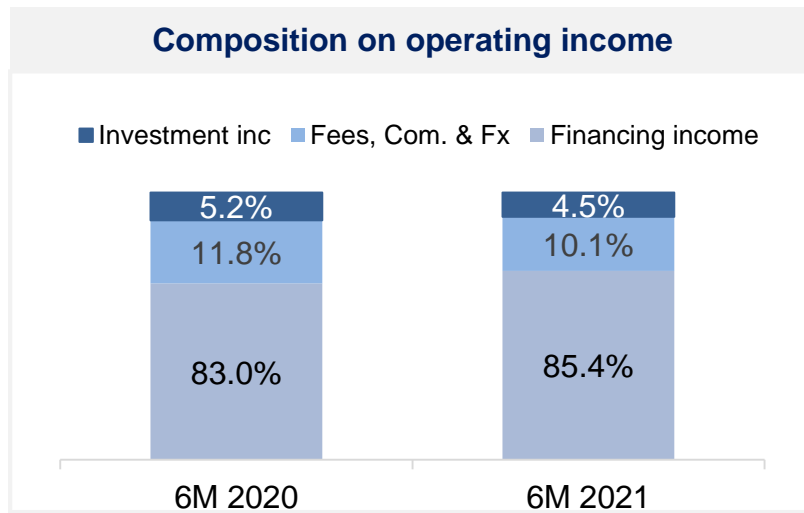
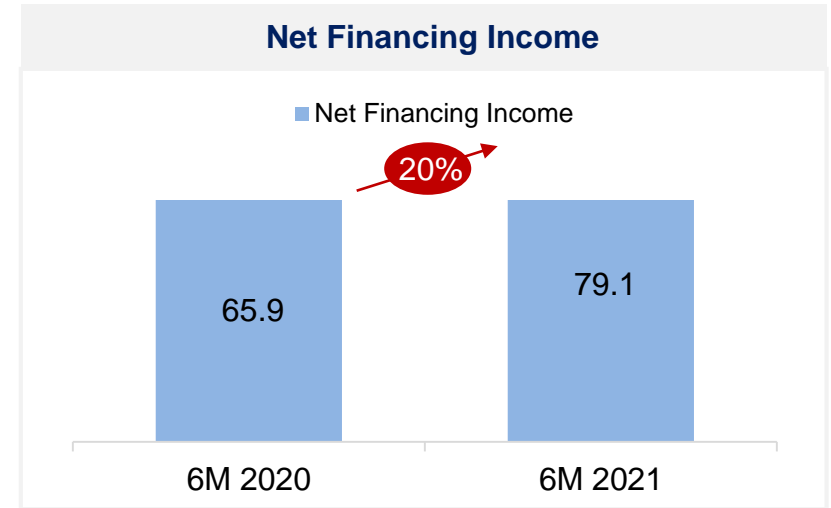
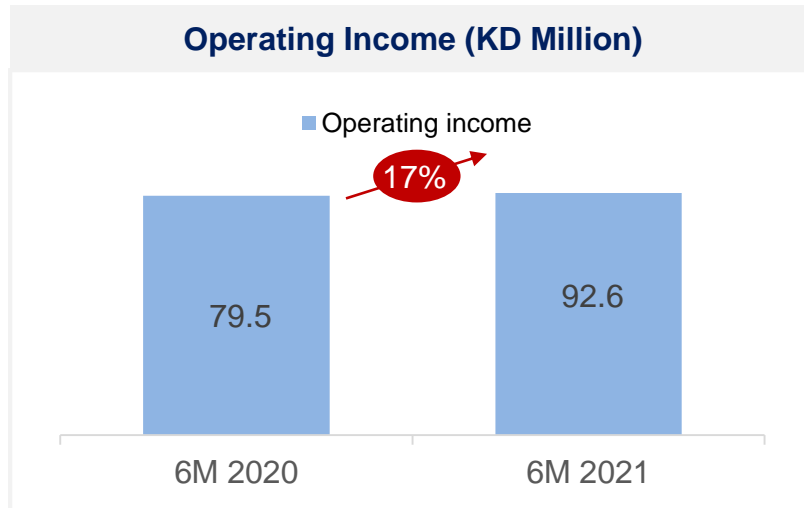


Return on Average Assets (%)

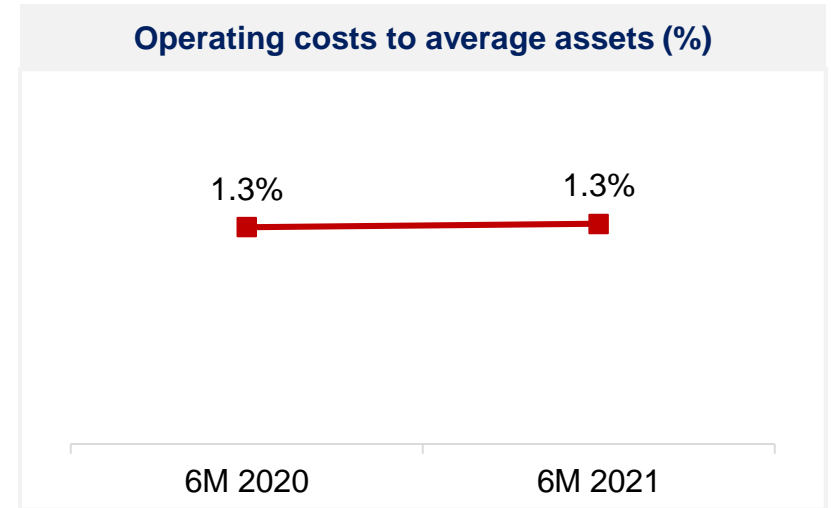
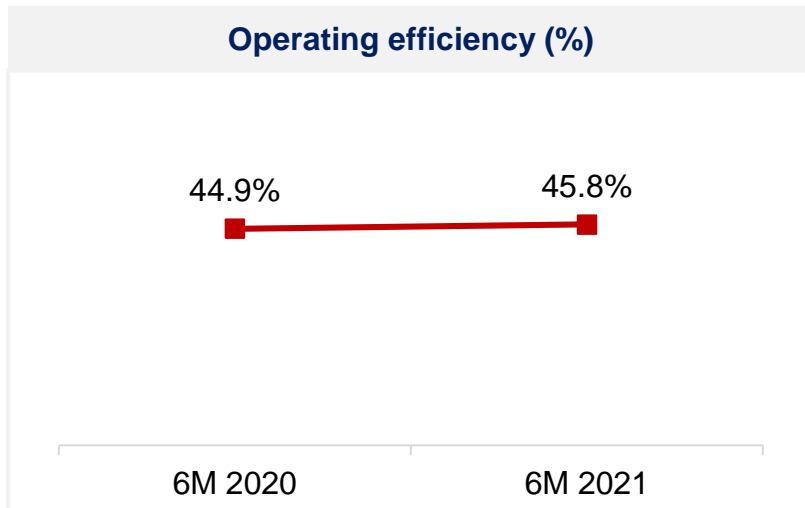
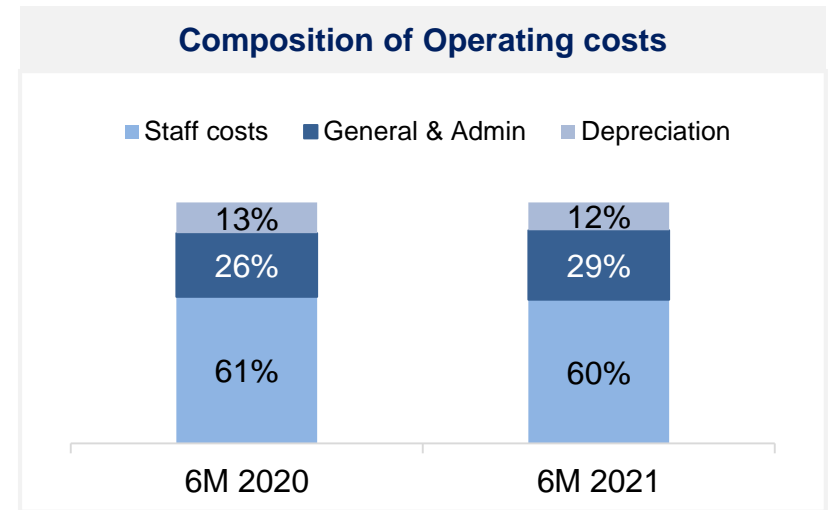


نعمل باتقان

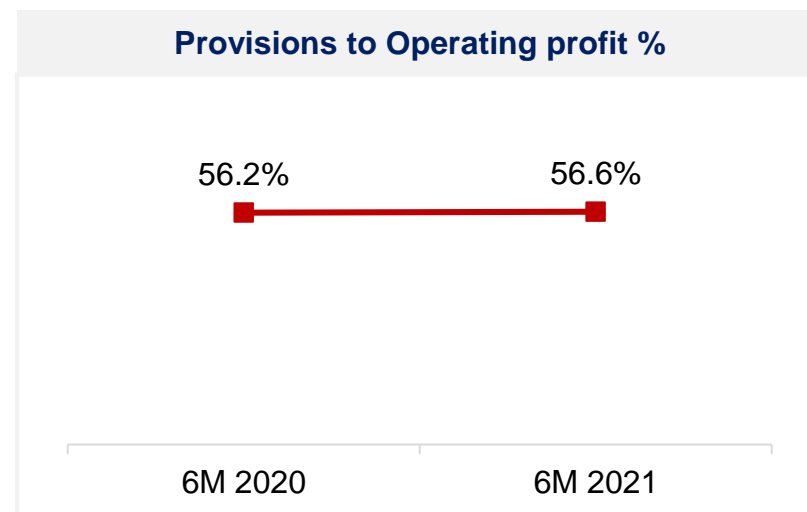
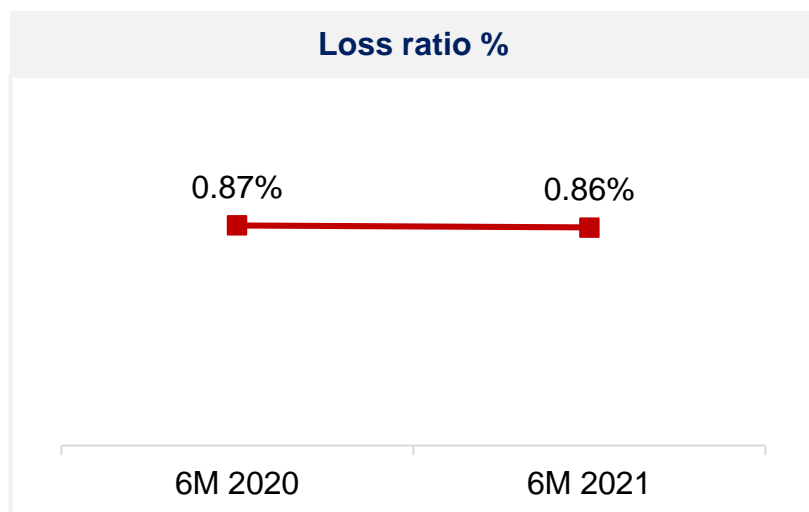
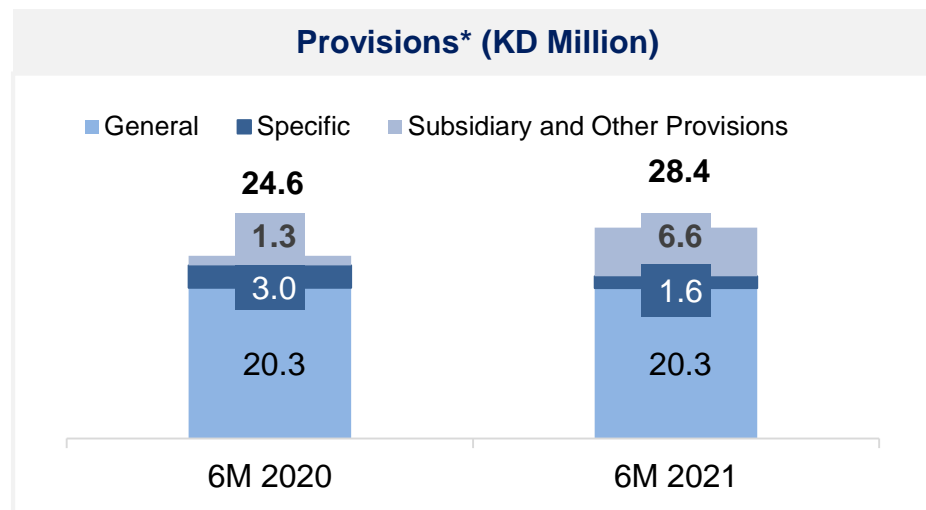
Operating income components and Net Profit Margins



Operating costs and efficiency



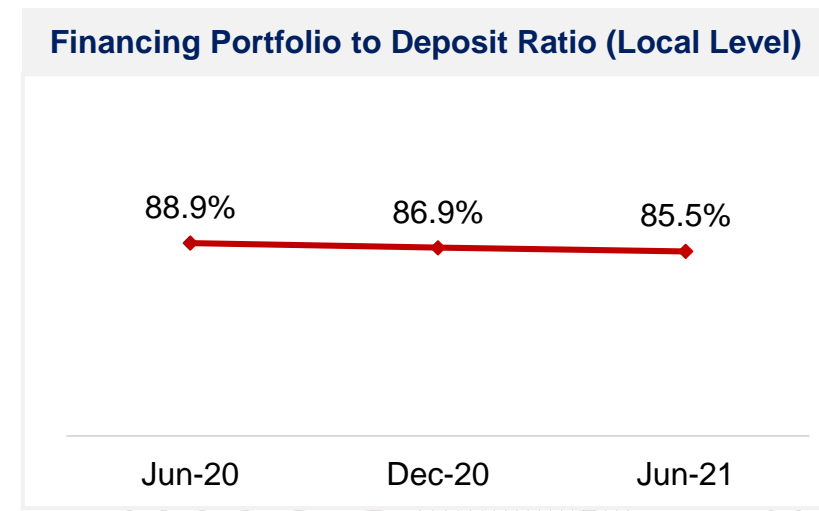
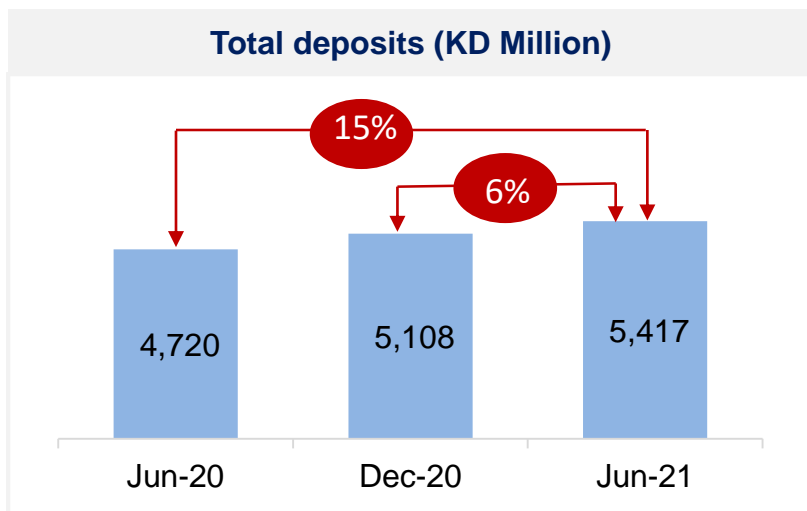
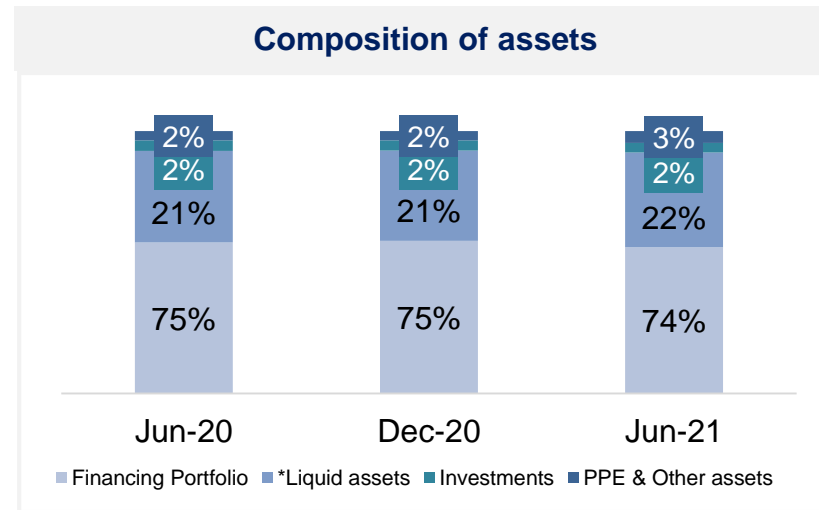
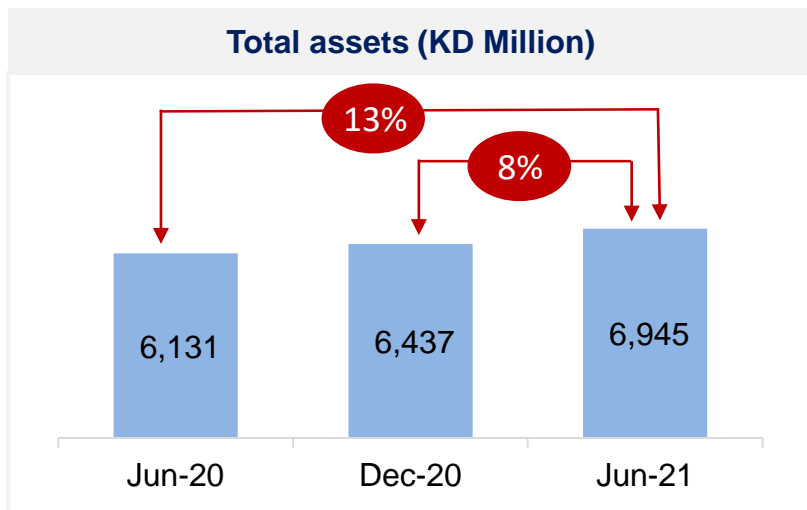
Provisions and related ratios



* 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

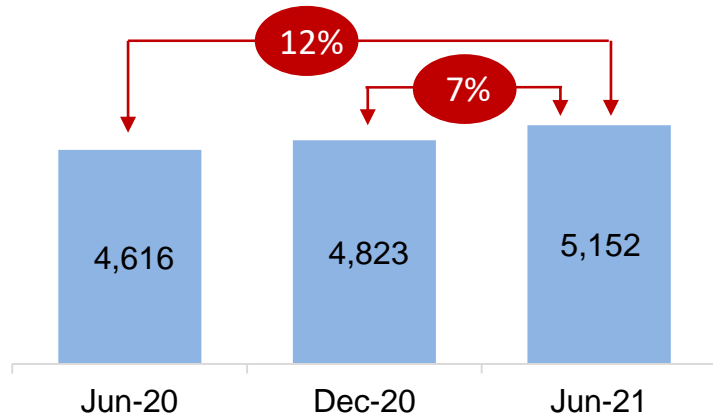


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

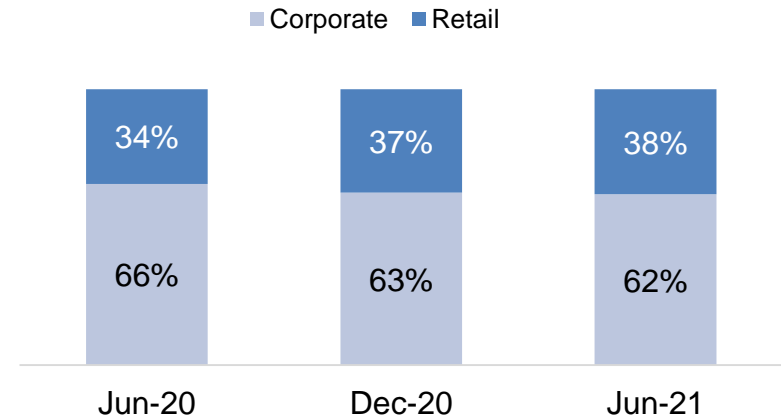
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio and asset quality

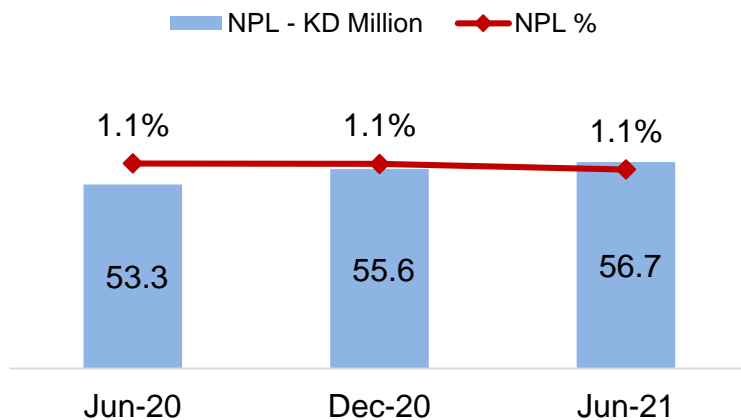
Financing Portfolio – KD Million



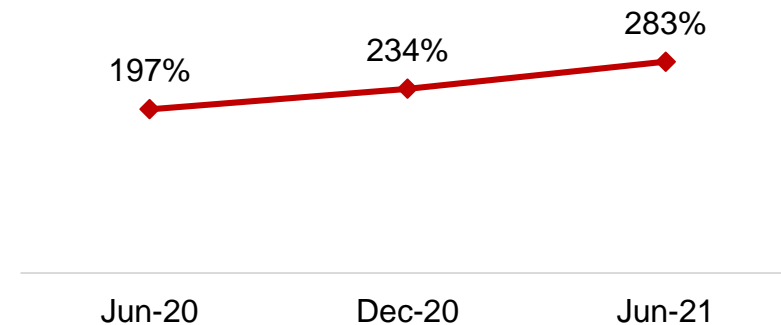
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



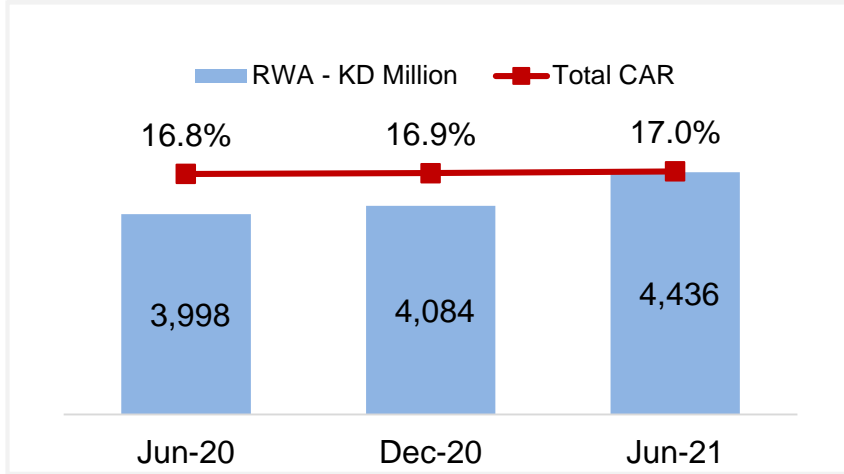
Loss Coverage ratio



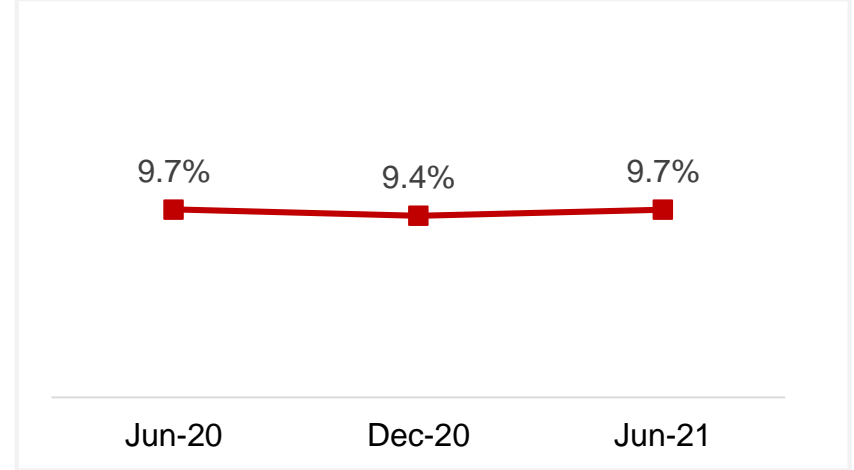
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

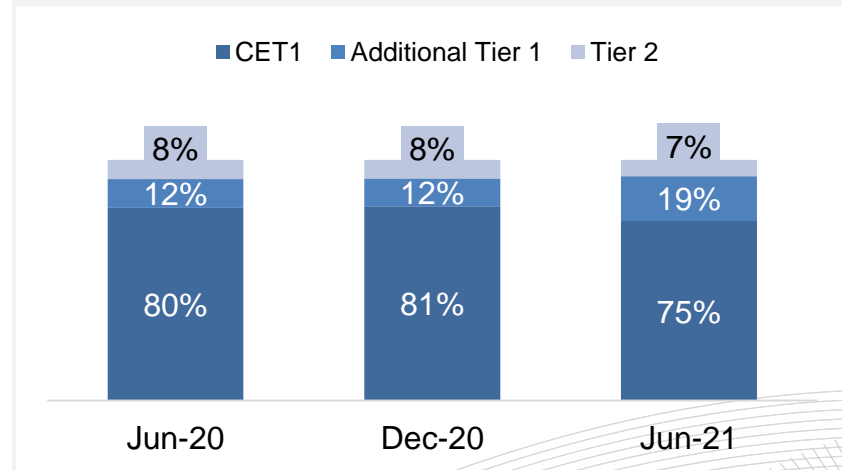
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

نعمل بإتقان

Appendix

Consolidated Financial Statements – 6M 2021

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Jun	30-Jun
KD Million	2021	2020
Income		
Islamic financing income	110.3	113.7
Financing cost	(31.3)	(47.8)
Net finance income	79.1	65.9
Net investment income	4.2	4.1
Net fees and commission income	7.3	6.4
Net foreign exchange gain	2.1	3.0
Operating Income	92.6	79.5
Expenses		
Staff cost	(25.3)	(21.7)
General and administrative expenses	(12.3)	(9.4)
Depreciation	(4.9)	(4.6)
Total Expenses	(42.5)	(35.7)
Profit before provision for impairment	50.2	43.8
Provision for impairment	(28.4)	(24.6)
Profit before taxes	21.8	19.2
Taxes and board remuneration	(0.7)	(1.6)
Non-Controlling Interests	0.3	(0.5)
Net Profit for the year	21.5	17.1

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Jun	30-Jun
KD Million	2021	2020
Assets		
Cash and balances with banks	215	201
Deposits with Central Bank of Kuwait	309	346
Deposits with other banks	395	199
Islamic financing to customers	5,152	4,616
Investments in Sukuks	530	492
Other investment securities	103	96
Investments in associates	3	4
Investment properties	47	46
Other assets	93	42
Property and Equipment	98	89
Total Assets	6,945	6,131
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	347	470
Depositors' accounts	5,417	4,720
Other liabilities	455	339
Total liabilities	6,219	5,529
Equity		
Share capital	318	303
Share premium	157	157
Treasury shares	-0	-0
Statutory reserve	36	32
Other reserves	14	2
Retained earnings	17	2
Equity attributable to equity holders of the bank	542	496
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	75
Non-controlling interest	34	31
Total equity	726	602
Total liabilities and equity	6,945	6,131

نعمل باتقان

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 بآتقان