

الكويت: 2018/07/12

الإشارة : 2018/3216

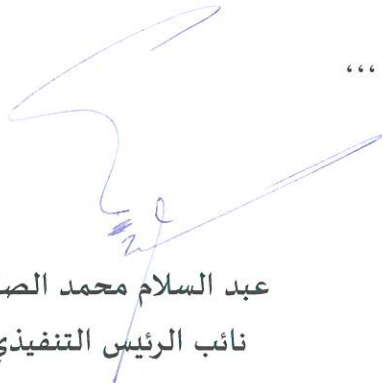
السادة / بورصة الكويت المحترمين
دولة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

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

نرفق لكم نسخة عن محضر مؤتمر المحللين الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثالثة (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر الأربعاء الموافق 2018/7/11، وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...


عبد السلام محمد الصالح
نائب الرئيس التنفيذي

بنك بوبيان ش.م.ك.ع.

المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثاني لعام 2018

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الأربعاء الموافق 11 يوليو 2018 في تمام الساعة الثالثة عصراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – نائب الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – رئيس المجموعة المالية

السيد / عمر بوحفص – رئيس وحدة علاقات المستثمرين

السيدة / جاناني فاماديفا – أرقام كابيتال

جاناني فاماديفا:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم، أنا جاناني فاماديفا حاضرة بالنيابة عن أرقام كابيتال ويسعدني أن أرحب بكم في الاجتماع الهاتفي المنعقد لمناقشة النتائج المالية لبنك بوبيان عن الربع الثاني من عام 2018. ينضم إلينا اليوم نائب الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام المجموعة المالية لبنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم ورئيس علاقات المستثمرين لبنك بوبيان السيد/ عمر بوحفص. وبدون الإطالة عليكم، سأترك الكلام للسيد/عمر.

عمر بوحفص

أود أن أشكر جاناني على المقدمة. مساء الخير جميعاً وأود أن أشركم على الانضمام لنا اليوم في المؤتمر الهاتفي الخاص بالربع الثاني.

بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر إخلاء المسؤولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه في الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي الخاص بنا.

إخلاء المسؤولية:

قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة تطلعية، 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 التطلعية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات التطلعية 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.

وستتضمن صيغة مكالمة اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد السلام الصالح، نائب الرئيس التنفيذي، يليها عرض تقديمي من قبل السيد / محمد إبراهيم، مدير عام المجموعة المالية.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها. وسنتلقى أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم إلا إنه وفي حال ما 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 لقسم علاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنا الإلكتروني. وختاماً، نود أن نذكركم بإمكانية تحميل هذا العرض التقديمي عبر الرابط الظاهر على الشاشة.

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح، نائب الرئيس التنفيذي لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال فترة النصف الأول من السنة.

نائب الرئيس التنفيذي

السيدات والسادة، مساء الخير. نود أن نرحب بكم في المؤتمر الهاتفي لبنك بوبيان الخاص بنتائج الربع الثاني من العام. سأقوم اليوم باستعراض معلومات عامة حول النتائج نصف السنوية والاستراتيجية والبيئة التشغيلية قبل أن ينتقل الحديث إلى محمد إبراهيم، مدير عام مجموعة الرقابة المالية لاحقاً حيث سيقوم باستعراض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً، ثم سنقوم بالإجابة على أسئلتكم بعد نهاية العرض التقديمي.

وبشكل عام، واصلنا أدائنا القوي كما قمنا بتحسين النتائج المالية في النصف الأول من عام 2018 حيث كان هناك نمواً كبيراً في أعمالنا وفي جميع مؤشرات الأداء الرئيسية الخاصة بالبنك. وقد زاد صافي الربح للنصف الأول من العام بنسبة 18% ليصل إلى 25.7 مليون دينار كويتي وسيوضح لكم من خلال العرض التقديمي، أن الربح يُعزى إلى النمو القوي في أعمالنا الأساسية.

كما ارتفعت محفظة تمويل البنك بنسبة نمو تبلغ 13% مما يعكس تركيزنا على نمو الأعمال المصرفية الأساسية. وبالإضافة إلى ذلك، وبينما نركز على زيادة فروعنا وزيادة القنوات الرقمية الأخرى، فقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة نمو تبلغ 12% بما يعكس نمو علامتنا التجارية والسمعة الجيدة التي يمتلكها بنك بوبيان في دولة الكويت، كما تحسن التصنيف الائتماني ليصبح "A3" من وكالة موديز للتصنيف الائتماني و "A+" من وكالة فيتش للتصنيف الائتماني.

وفي الوقت ذاته، واصلنا زيادة العائد على متوسط الأصول والعائد على متوسط حقوق الملكية مع خفض نسبة التكلفة إلى الدخل الخاصة بنا. ومع وجود هذا النمو القوي، يصبح من الضروري إدارة المخاطر بحصافة، ويُستدَل على نجاحها عبر انخفاض نسبة القروض غير المنتظمة إلى مستوى قياسي يبلغ 0.8% وهو من الأقل بين البنوك.

وبنهاية أبريل 2018، قدرت حصتنا السوقية فيما يتعلق بإجمالي محفظة التمويل بحوالي 8.3% مقارنةً بـ 7.6% في العام الماضي و 5% في 2013. وتمثل هذه النتائج الإيجابية استمراراً لرحلتنا الناجحة التي بدأت في 2010 والتي أدت إلى نمو أعمالنا وحصتنا السوقية وربحيتنا.

ونحن نرى هذا الأداء والنمو استمراراً لتنفيذ استراتيجية البنك 2020. إن هذه الاستراتيجية مبنية على أسس محلية قوية، حيث قمنا بتوسعة أعمالنا الأساسية عبر التركيز على العملاء المميزين وأصحاب الثروات واستهدفنا أن نكون البنك الرئيسي للشركات الكبيرة والمتوسطة في السوق. ولتحقيق هذا الهدف، فإننا نتطلع إلى الحفاظ على موقعنا الريادي في خدمة العملاء والابتكار والالذان يشكلان الركائز الرئيسية لنجاحنا.

وخلال النصف الأول من العام، استمر البنك في تنفيذ هذه الاستراتيجية عبر التوسع في شبكة فروعنا، حيث تم افتتاح فرعين جديدين للجمهور لتنمية حصتنا السوقية على مستوى الشرائح المستهدفة. وعلاوةً على ذلك، فقد ترجمت جهودنا في مجال الابتكار وتقديم التجارب الجديدة للعملاء في صورة منتجات تقدم لأول مرة في السوق الكويتي مثل تقديم خدمة "مساعد" (خدمة تشات بوت من الذكاء الاصطناعي الخاصة بالبنك) بالإضافة إلى تقديم أفضل خدمات مصرفية للأعمال كما تم تقديم منتجات أخرى مثل حلول السداد المرن للتمويل. وقد تم

تصميم جميع هذه المنتجات لتقديم أفضل تجربة لعملاء بنك بوبيان كدافع لنا في طريق طموحنا الأكبر على المدى البعيد لنصبح أحد البنوك الإسلامية الرائدة في المنطقة.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية، فإننا نرى أن المؤشرات الاقتصادية ظلت إيجابية في الكويت، مدعومة في ذلك بالمشروعات التنموية الحكومية الرئيسية تحت التنفيذ وانتعاش القطاع الاستهلاكي.

كما أظهر السوق العقاري وأسعاره علامات استقرار. وينعكس ذلك من خلال الأداء القوي في القطاع المصرفي، كما دعم تعافي أسعار النفط منذ منتصف العام الماضي الوضع المالي حيث ساعد ذلك - سويًا مع رؤية الكويت بعيدة المدى "الكويت 2035" - على تحسين ثقة المستهلك وثقة المستثمرين.

وهذه نظرة عامة حول بنك بوبيان والإنجازات الرئيسية. والآن، سيقوم السيد / محمد بعرض الأداء المالي بشكل أكثر تفصيلاً.

محمد إبراهيم

شكراً سيد /عبد السلام. السادة الحضور، مساء الخير! يُسعدني اليوم أن تتاح لي الفرصة لكي أستعرض معكم أدائنا وإنجازاتنا خلال النصف الأول من عام 2018.

وبشكل عام، فنحن راضون عن أدائنا كما نود أن نسلط الضوء بشكل خاص على نسبة النمو ثنائية الأرقام في الربحية التي تفوقت مرةً أخرى على نظيرتها في السوق.

ويعد ذلك استمراراً لمسار النمو الخاص بالبنك والذي بدأ في 2010 ويعكس التنفيذ الناجح لاستراتيجيتنا التي تركز على شرائح معينة في الكويت.

وفي ضوء ما تقدم، سأبدأ الآن عرضي التقديمي عبر استعراض الأرباح في الصفحة رقم 7 من العرض التقديمي. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار، بلغ صافي ربح النصف الأول 25.7 مليون وبربحية سهم بلغت 9.7 فلس لكل سهم. وهو ما يمثل نمواً يبلغ 18% ويعكس النمو على صعيد الأرباح التشغيلية التي حققت نمواً بنسبة 22% وبلغت 42.4 مليون كما هو مبين في الرسم البياني أعلى اليمين.

ويعود ذلك النمو الملحوظ في الأرباح التشغيلية إلى زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة 18% مع ضبط زيادة المصروفات التشغيلية عند 12%. كما أن النمو في الإيرادات التشغيلية قد نتج بشكل رئيسي من النمو القوي في محفظة التمويل بالإضافة إلى إيرادات الاتعاب والذي سنغطيه على وجه التفصيل من خلال العرض التقديمي.

وقد أدى نمو الربحية إلى تحسين العائد على متوسط حقوق الملكية ليبلغ 12.4% مع التحسين الطفيف للعائد على متوسط الأصول عند 1.3%. يُرجى ملاحظة أن العائد على متوسط حقوق الملكية المبين في الرسم البياني إلى أسفل اليسار قد تم احتسابه بناءً على حقوق ملكية المساهمين بعد تعديل صافي الربح لتكلفة صكوك الشريحة الأولى من رأس المال.

سننتقل الآن إلى الصفحة رقم 8 لنناقش نمو الإيرادات التشغيلية بتفصيل أكبر. بلغت الإيرادات التشغيلية للنصف الأول 70.7 مليون بزيادة تبلغ 18%. وبشكل رئيسي، فإن ذلك يعكس نمو صافي إيرادات التمويل بنسبة 14% ليبلغ 59.5 مليون. وقد نتج ذلك من نمو الأصول مع الحفاظ على هامش الربح بنسبة 3% تقريباً. وقد كان صافي الزيادة الطفيفة في صافي هامش الربح نتيجةً لزيادة عائدات الأصول بمعدل 22 نقطة أساس بالتقاص مع زيادة تكلفة التمويل بمعدل 21 نقطة أساس.

ويمثل صافي إيرادات التمويل - وهو أساس مصدر إيراداتنا - 84% من الإيرادات التشغيلية. وأود أن ألفت انتباهكم إلى أن صافي إيرادات التمويل يتضمن إيرادات قسائم الصكوك والتي تبلغ 3.5 مليون وقد تم تصنيفها كجزء من إيرادات الاستثمار في البيانات المالية المنشورة. كما أسهم أيضاً النمو في الأتعاب والعمولات وإيرادات تحويلات العملات الأجنبية بنسبة 40% والبالغة 8.6 مليون في نمو الإيرادات التشغيلية. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من نمو الأعمال غير النقدية والأصول المدارة وأتعاب الخدمات المصرفية بما يمثل انعكاساً للزيادة في قاعدة عملاء البنك من الشركات والأفراد. كما زادت نسبة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 12%. ونرى أن هذه النسبة هامة كما نعمل بشكل فعال على متابعتها، ونعتبر زيادتها أحد أهداف البنك.

سننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة نمو المصروفات التشغيلية. كما تعلمون، لا زال البنك في مرحلة النمو كما أننا نستثمر في توسعة أعمالنا والتحول نحو البنية التحتية الرقمية والتكنولوجية الخاصة بنا. وفي ضوء ذلك، تمكننا من ضبط النمو في المصروفات التشغيلية عند 12% وقد أدى ذلك إلى خفض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 40% تقريباً مع زيادة طفيفة في نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.28%. تتماثل مكونات التكلفة التشغيلية تقريباً مع نظيرتها في العام الماضي.

الآن سننتقل إلى الصفحة رقم 10 لمناقشة المخصصات وقد بلغ إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة خلال النصف الأول من 2018، 15.4 مليون منها 2.8 مليون كمخصص عام. وقد استمر البنك في سياسة المخصصات الحصيفة الخاصة به للحفاظ على جودة الأصول وتقوية الميزانية العمومية في الوقت الذي احتفظ فيه بنسبة خسارة تبلغ 0.8% تقريباً ونسبة إجمالي المخصصات إلى الربح التشغيلي تبلغ حوالي 36%.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 التي تتطرق إلى بنود الميزانية العمومية ارتفع إجمالي أصولنا بشكل عام بنسبة 12% مقارنةً بالعام السابق. وقد نتجت هذه الزيادة بشكل رئيسي من النمو في محفظة التمويل التي تمثل أكبر مكونات الميزانية العمومية حيث تمثل 75% من إجمالي الأصول. وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 20%. وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متسقة مع تلك الخاصة بيونيو وديسمبر 2017.

وقد ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 12% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي بما يتفق مع نمو محفظة التمويل البالغ 13%. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من ودائع الأفراد والشركات. إن النمو في ودائع الأفراد الأساسية الذي يتسم بالتنوع الجيد والأكثر استقراراً قد بلغ 30% وتوقع على نمو إجمالي ودائع العملاء. وبالطبع يعكس ذلك تميز أكبر للعلامة التجارية كما يعكس نجاح تنفيذ استراتيجيتنا التي تستند إلى خدمة عملاء راقية ومنتجات مبتكرة. كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 87% تقريباً مقارنة بالحد الأقصى الرقابي البالغ 90%.

والآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك

حققت محفظة التمويل نمواً بمبلغ 361 مليون أو 13% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي وذلك بالنظر إلى معدل نمو السوق الذي يقل عن 5%. كما حقق تمويل الشركات نمواً يبلغ 190 مليون أو 12% في الوقت الذي حقق فيه التمويل الشخصي نمواً يبلغ 171 مليون أو 14%. كما أن نسبة التمويل الاستهلاكي مقارنة بتمويل الشركات مماثلة لتلك الخاصة بالفترات السابقة وتعد إحدى أعلى النسب في السوق. وظلت نسبة القروض غير المنتظمة لبنك بوبيان مستقرة عند 0.8% تقريباً وهي إحدى أقل النسب في القطاع المصرفي. واستقرت نسبة تغطية الخسارة عند 251% وهي إحدى أعلى النسب في القطاع أيضاً.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير أو الصفحة 15 لمناقشة رسملة البنك

في الوقت الحالي، نرى أن البنك يمتلك رأس مال كافٍ لدعم النمو المستقبلي وتمت المحافظة على معدل كفاية رأس المال عند مستوى مريح بنسبة 18.2% وبشكل أكبر من الحد الرقابي الأدنى البالغ 13.5%. كما أن نسب رأس مال حقوق المساهمين (Common equity tier 1) وإجمالي رأسمال الشريحة الأولى (Total tier 1) أعلى من الحد الأدنى المطلوب بشكل مريح والبالغة 10% و11.5% على الترتيب.

وقد حققت الأصول المرجحة بالمخاطر نسبة نمو تبلغ 20% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي وقد نتجت من نمو الأصول بنسبة 12% ومن التعديلات الرقابية التدريجية الخاصة بالضمانات العقارية والتي سيتم اكتمالها بنهاية 2018. ويشتمل رأس المال الرقابي على حقوق المساهمين (Common equity tier 1) والذي يمثل 77% من إجمالي رأس المال، يتبعه رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 17% والذي يمثل الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016. إن معدل الرفع المالي البالغ 9.5% هو أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاص بالأداء المالي خلال النصف الأول من عام 2018، كما أود أن أنتهز الفرصة لأشكركم على حضوركم، وأترك الآن المنظمين لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

جاناني فاماديفا

شكراً لك. سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا الخطية، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة النص "طرح سؤال". ثم انقرّوا على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

عمر بوحفص

السؤال الأول: لدينا ثلاثة أسئلة تتعلق بصافي هامش الفائدة وسنقوم بدمجها معاً. الأول يستفسر عما هي النظرة المستقبلية لصافي هامش الربح وما هي أسباب الحركة التي طرأت عليه بين الربع الأول والربع الثاني من العام؟

محمد إبراهيم:

بالنسبة لهامش الربح، المستوى الحالي هو 2.96% وهو في نطاق يتراوح بين 2.96% إلى 3% والذي نعمل في إطاره في المعتاد ولا يوجد لدينا سبب يجعلنا نعتقد أن هذا سيتغير في المستقبل وأن نتمكن من الحفاظ عليه في نطاق بيئة الفائدة المتحركة حالياً. وبالنسبة للحركة بين الربع الأول والربع الثاني، فإننا لا نرى أنها تمثل فرقاً كبيراً. وحيث إن الربع الأول من العام يمثل فترة قصيرة، فإننا عندما ننظر للحركة على مدار فترة أكبر كسنة أشهر، من الطبيعي أنها تعود للمستوى الطبيعي.

عمر بوحفص

ما هو آخر تطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في دولة الكويت؟ هل نتوقع أن تكون هناك عمليات عكس مخصصات بالنسبة لبنك بوبيان؟

محمد إبراهيم:

لدينا نفس الوضع كما كان هو الحال في الربع الأول من العام. تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على جميع الأصول المالية باستثناء محفظة القروض، حيث إننا في انتظار تعليمات بنك الكويت المركزي حول محفظة القروض وسنقوم بحساباتنا بناءً على تلك التعليمات. بالطبع نتوقع عدم وجود أي تأثير سلبي جراء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، إلا أنني أكرر مرة أخرى أن موضوع استرجاع المخصصات يخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي.

عمر بوحفص

سؤالنا التالي يتعلق بنمو القروض. لقد كان نمو القروض قوياً خلال الثلاثة أشهر ومنذ بداية العام، فما هي الأسباب التي دفعت نمو القروض؟ وما هي الجوانب التي تتوقعون نموها خلال هذه السنة وفي القطاع بشكل عام؟

محمد إبراهيم:

في النصف الأول من عام 2018، توزع النمو في محفظة القروض الخاصة ببنك بوبيان على مستوى جميع القطاعات. وقد أسهم الإنفاق الحكومي أيضاً في هذا النمو بشكل مباشر بنسبة 10% تقريباً من نمونا في النصف الأول من العام. وبالطبع، لدينا بعض التأثير غير المباشر إلا أننا نكرر أنه وبالرغم من مساهمة الإنفاق الحكومي، فقد أسهمت أيضاً العلامة التجارية لبنك بوبيان في ذلك النمو، حيث ازداد عدد العملاء وزادت عمليات المنح والسحب من قبل العملاء الحاليين. لذلك، يعكس هذا أيضاً قصة نجاح بنك بوبيان خلال السنوات القليلة الماضية والتي نجني الآن ثمارها ونطمح أن يستمر هذا في المستقبل.

عمر بوحفص

لدينا سؤال حول الهوامش. لقد ظلت الهوامش مستقرة بشكل كبير خلال النصف الأول من عام 2018 مقارنةً بالنصف الأول من عام 2017 على الرغم من زيادة المعدلات خلال الفترة. هل يمكنكم تسليط الضوء على عائدات الأصول وتكاليف التمويل في ضوء زيادة المعدلات مع تزويدنا بنظرتكم المستقبلية حول الهوامش لهذه السنة؟

محمد إبراهيم:

إن محفظة أصول بنك بوبيان في مكانة جيدة تتيح لها تفادي أي تقلبات تنتج من تغير المعدلات. بينما تقوم زيادة المعدلات بتحسين صافي إيراداتنا من التمويل، إلا إنها لا تعدو كونها زيادة طفيفة بالنظر إلى التنوع وتوزيع محفظتنا. وبالمقارنة بالسنة السابقة، ارتفعت عائداتنا بحوالي 22 نقطة أساس من 4.28% إلى 4.5%. كما ارتفعت تكلفة التمويل بمعدل 21 نقطة أساس تقريباً من 1.33% إلى 1.54%.

عمر بوحفص
محمد إبراهيم:

السؤال التالي هو: هل يمكنك مناقشة حصصكم السوقية في الودائع والقروض؟ في الوقت الحالي، تبلغ حصصنا السوقية من القروض 8.3% تقريباً. وأشير في هذا الصدد إلى الصفحة رقم 4. كما تبلغ حصصنا السوقية في إجمالي الودائع 7.8% تقريباً بينما تبلغ حصصنا 6.5% على صعيد إجمالي الأصول. ويمكنك ملاحظة التوجه بالطبع مقارنة بعامي 2017 و2013.

عمر بوحفص
محمد إبراهيم:

سؤالنا التالي هو: هل يمكنكم مناقشة الأهداف طويلة الأجل للعائد على حقوق الملكية؟ يبلغ معدلنا الحالي للعائد على حقوق الملكية 12.4% وهو أعلى من متوسط المعدل الخاص بالقطاع والبالغ 10% تقريباً. أن معدل العائد على حقوق الملكية المستهدف لنا يتراوح بين 12% إلى 14% ونحن الآن أعلى من الحد الأدنى لهذا النطاق حيث نقف عند 12.4%.

عمر بوحفص
محمد إبراهيم:

كيف ترون أداء هذا الربع من السنة مقارنة مع الموازنة؟ لقد تجاوزنا المخطط له بشكل طفيف لفترة الستة أشهر الأولى، حيث تجاوز النمو في الميزانية العمومية بشكل طفيف الخطة الموضوعة. ويرجع ذلك إلى التسجيل المبكر لبعض عمليات التمويل المتوقعة كما نتوقع أيضاً أن نكون في حدود الخطة الموضوعة بنهاية العام.

عمر بوحفص
محمد إبراهيم:

ما هو المزيج الحالي لنسبة الحسابات الجاري وحسابات التوفير في بنك بوبيان (CASA Mix) في نهاية النصف الأول من العام؟ تبلغ النسبة 28% حالياً. وقد تم تحسين هذه النسبة من 26% في يونيو 2017 وقد تراوح المعدل المتوسط للسنة الماضية بين 25% إلى 26%. الآن بلغت ما نسبته 28% ونأمل أن نستمر على هذا المعدل في المستقبل.

عمر بوحفص
محمد إبراهيم:

ما هي النظرة المستقبلية لنمو القروض والودائع في عام 2018؟ هل سيكون من المنصف توقع ذات النمو المحقق على مدار سنة 2017؟ في الواقع، سيكون من المناسب إن أخذنا بهذا التوقع. فلا يوجد لدينا أي سبب حتى الآن يدفعنا للاعتقاد بأن هذا المستوى أو هذه الدفعة للنمو ستتراجع. لذلك، فحتى الآن نتوقع أن يستمر نمو النصف الأول من 2018 و2017 أيضاً.

عمر بوحفص
محمد إبراهيم:

سؤالنا التالي هو: كيف ترون مستقبل نسبة جودة الأصول؟ إن هدفنا هو الحفاظ على نسبة القروض غير المنتظمة في مستوى أقل من 1%. ولا توجد في الوقت الحالي قطاعات بعينها تسيطر على القروض غير المنتظمة، حيث تبلغ النسبة في كل من عملاء الشركات والأفراد ما نسبته 0.8% تقريباً. إلا إن طموحنا أن نحافظ على تلك النسبة في مستوى أقل من 1% على المدى الطويل.

عمر بوحفص
محمد إبراهيم:

سؤالنا التالي يتعلق بتوزيع الإيرادات وتوقعات ودوافع نمو إيرادات الرسوم. في الوقت الحالي، فإن إيراداتنا من الرسوم تنمو بمعدلات تتراوح بين 30% إلى 40% على مدار عام 2017 و2018. ونحن نتطلع للحفاظ على هذا التوجه وأن يتجاوز النمو في إيراداتنا من الرسوم النمو في صافي إيرادات التمويل وزيادة تنوع إيراداتنا التشغيلية نحو إيرادات الرسوم. كما أن طموحنا على المدى المتوسط هو الاقتراب من متوسط معدل القطاع بالنسبة لنسبة إيرادات الرسوم إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية. ففي الوقت الحالية، تبلغ هذه النسبة 13% تقريباً بينما نتطلع إلى الاقتراب من 17% وهي متوسط المعدل الخاص بالبنوك الإسلامية.

عمر بوحفص

إذا وحيث لا توجد هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشركم 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. شكراً لكم جميعاً.

Boubyan Bank Investors Presentation

Q2 2018 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

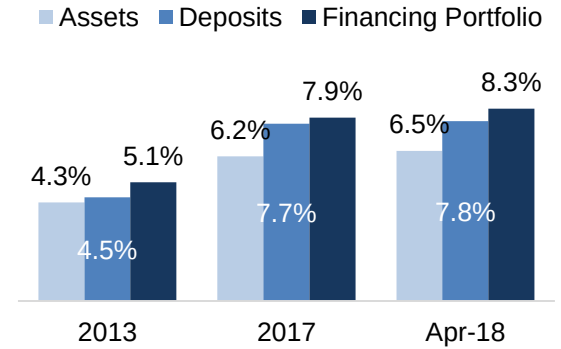
Financial snapshot

<i>KD million</i>	6M 2018	6M 2017	Growth %
Net Profit to shareholders	25.7	21.9	18%
Operating Income	70.7	59.9	18%
Operating Profit	42.4	34.7	22%
Total Assets	4,167	3,733	12%
Financing Portfolio	3,132	2,774	13%
Customer Deposits	3,542	3,172	12%
Earnings per share (Fils)	9.7	8.1	20%
Book value per share (Fils)	158	147	7%

Key Financial Metrics

	6M 2018	6M 2017	Variance
Return on Average Equity (%)	12.4	11.2	0.8
Return on Average Assets (%)	1.3	1.2	0.1
Cost to Income (%)	40.0	42.0	(2.0)
NPL Ratio (%)	0.8	0.6	0.2
Capital Adequacy Ratio (%)	18.2	19.7	(1.5)

Market share



Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
MOODY's	A3	Stable	Feb 2018
FitchRatings	A+	Stable	Dec 2017

The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

Strategic objectives

**Scale up the
core domestic
business**

Retail banking

- Clear focus on high net worth and affluent clients
 - Expand branch footprint
 - Maintain leadership in customer experience
 - Product and channel innovation
 - Grow market share
-

Corporate banking

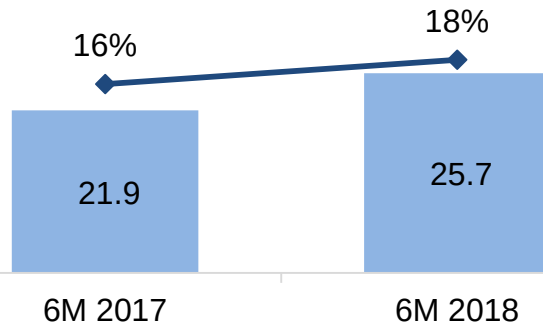
- Primary banker for large and mid-market customers
 - Maintain fair share with super large corporate
 - Superior service (speed & quality)
 - Product and channel innovation
-

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

Profitability and performance ratio

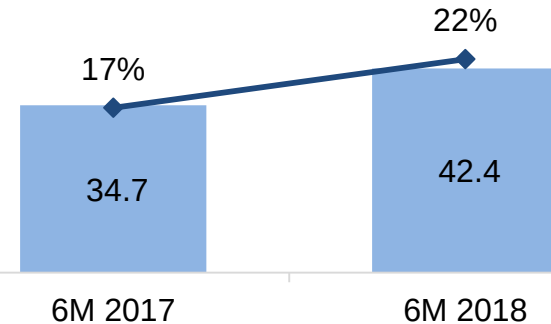
Net profit (KD Million)

Net profit YoY Growth %



Operating profit (KD Million)

Operating profit YoY Growth %



* Return on Average Equity (%)



Return on Average Assets (%)



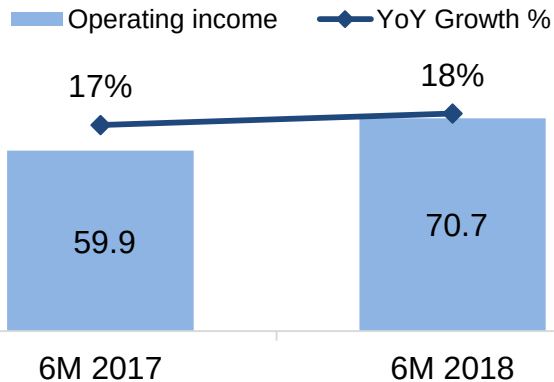
* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.

Source: Financial statements, Boubyan analysis

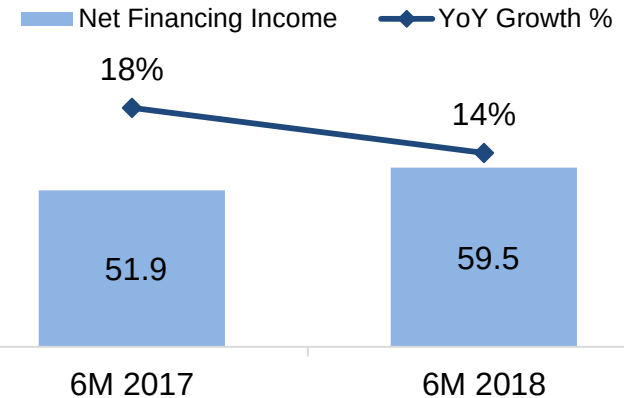
نعمل باتقان

Operating income components and Net Profit Margins

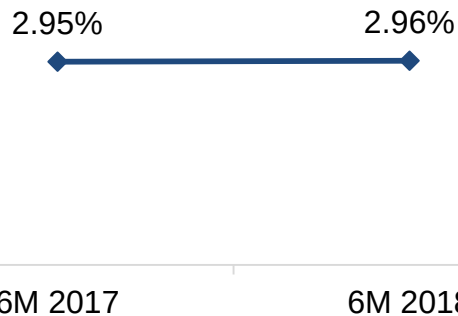
Operating Income (KD Million)



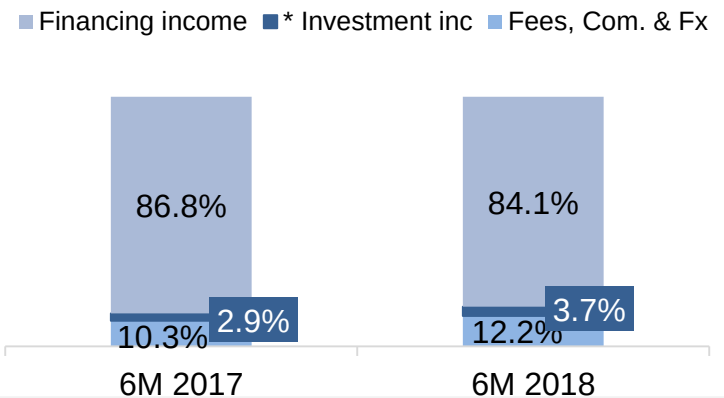
* Net Financing Income



*Net Profit Margin %



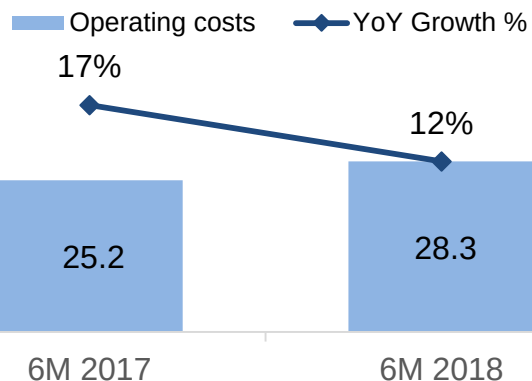
Composition on operating income



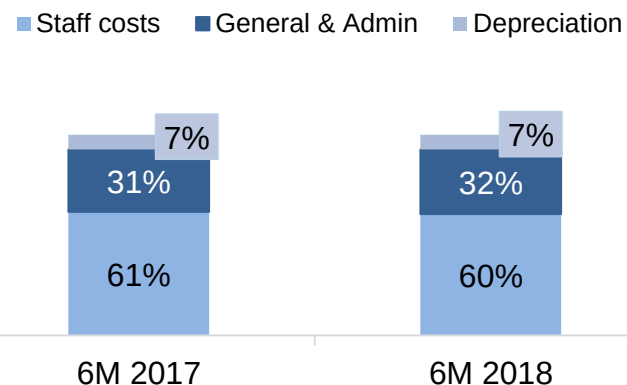
نعمل باتقان

Operating costs and efficiency

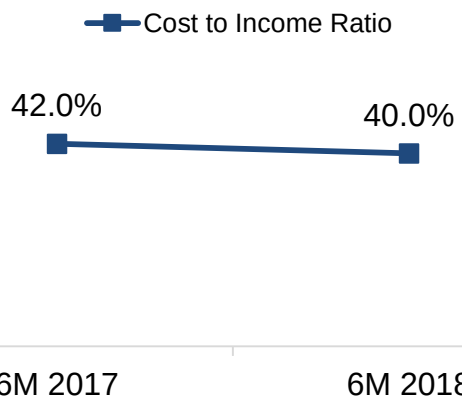
Operating costs (KD Million)



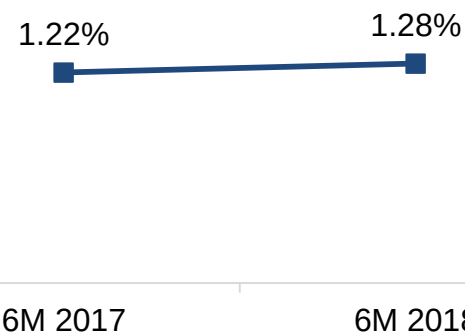
Composition of Operating costs



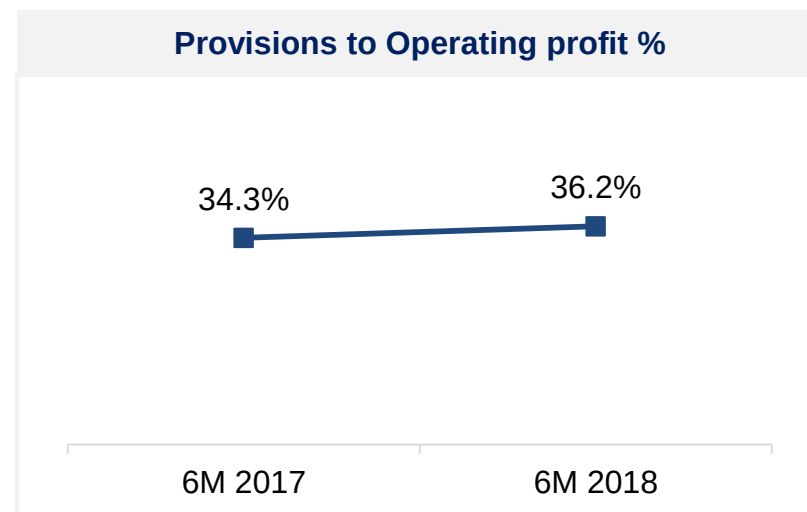
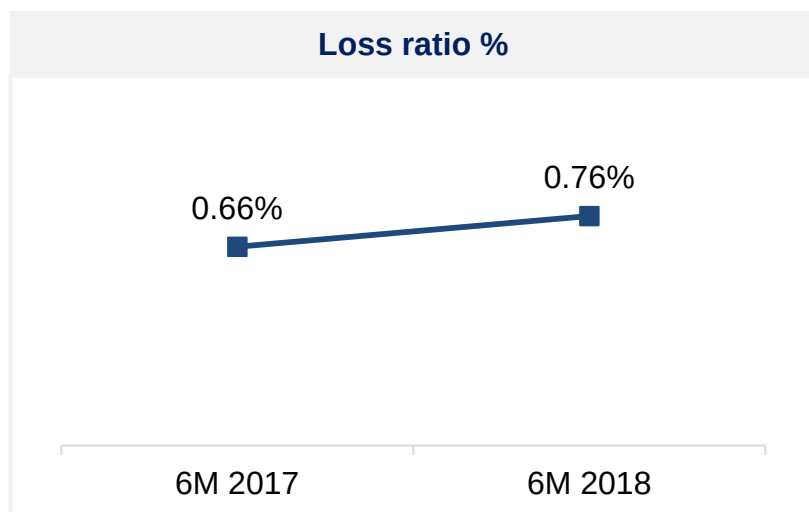
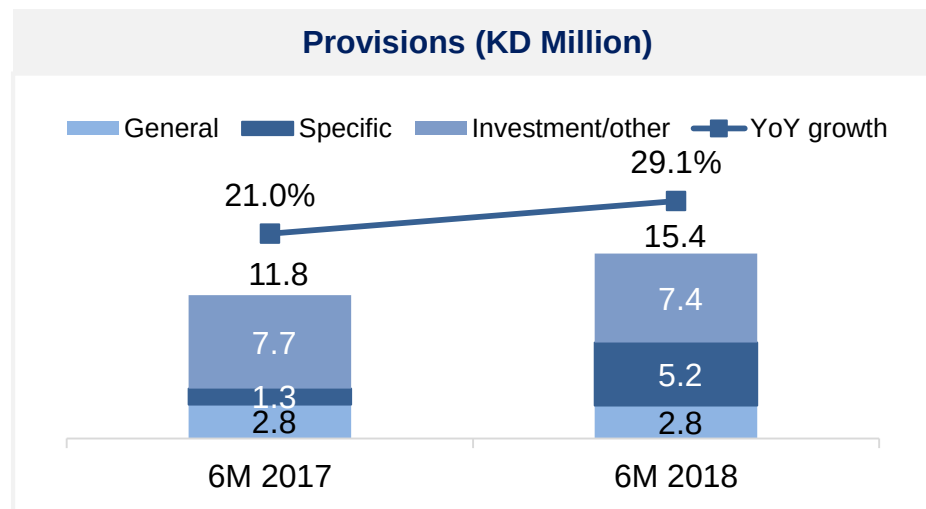
Operating efficiency (%)



Operating costs to average assets (%)



Provisions and related ratios

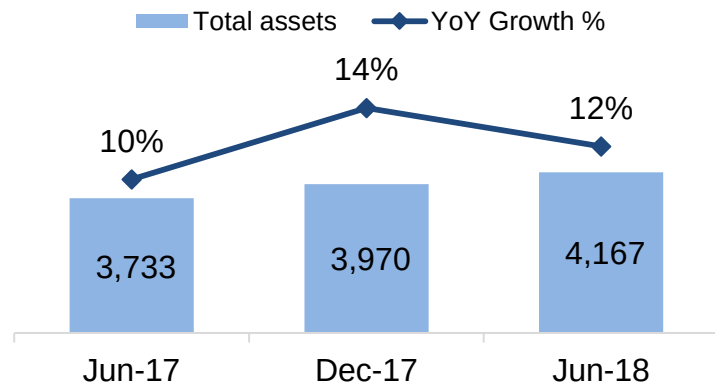


نعمل باتقان

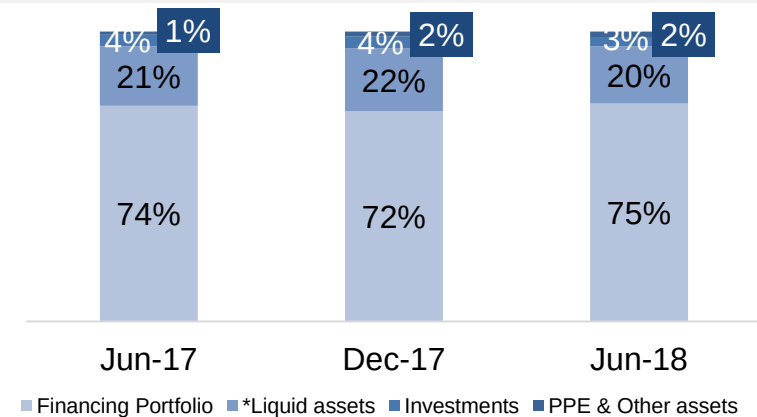
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** **Balance sheet analysis**
- 4** Capitalisation and Leverage

Assets and Sources of Funding

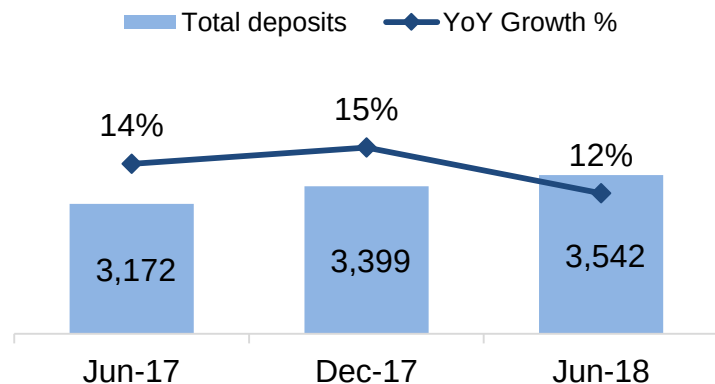
Total assets (KD Million)



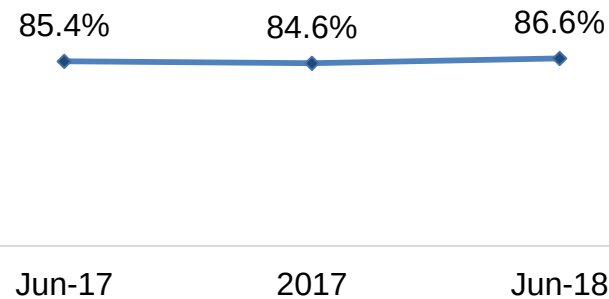
Composition of assets



Total deposits (KD Million)



Financing Portfolio to Deposit Ratio



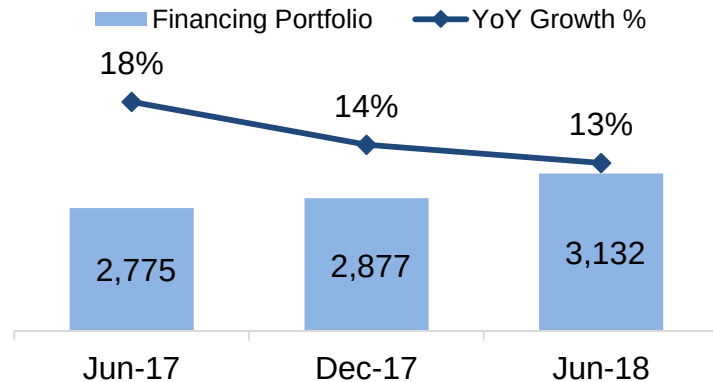
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

Source: Financial statements, Boubyan analysis

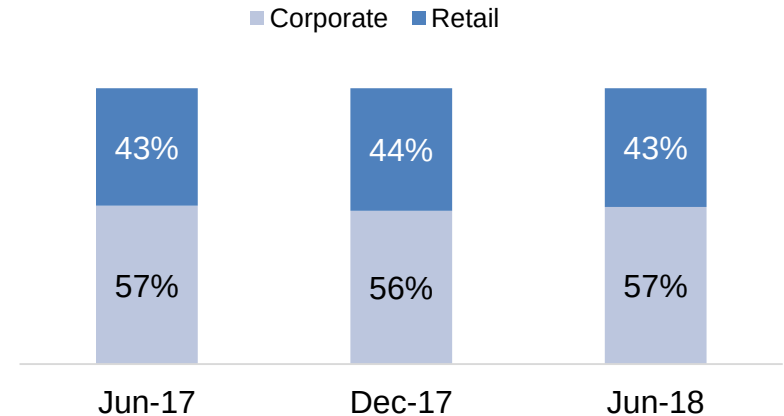
نعمل باتقان

Financing Portfolio and asset quality

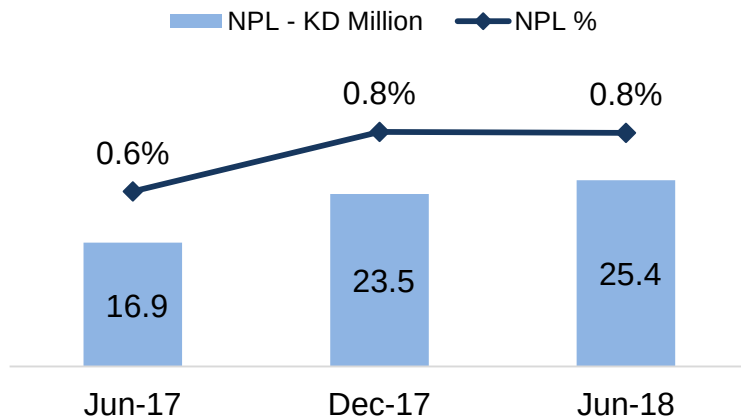
Financing Portfolio – KD Million



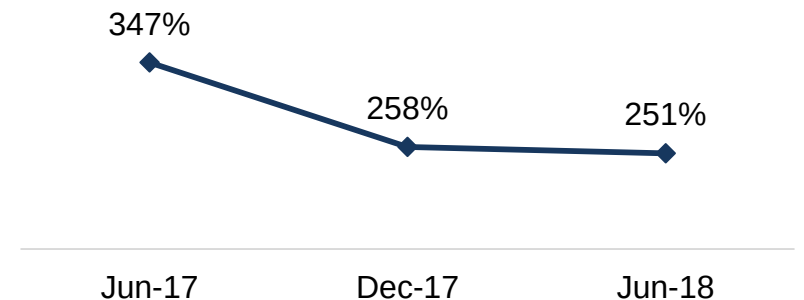
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio

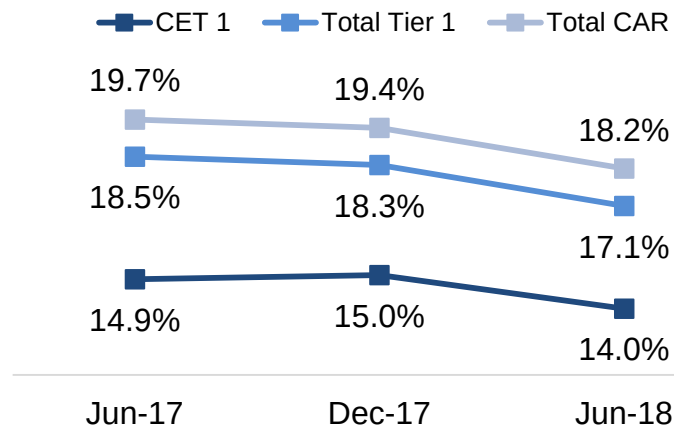


نعمل باتقان

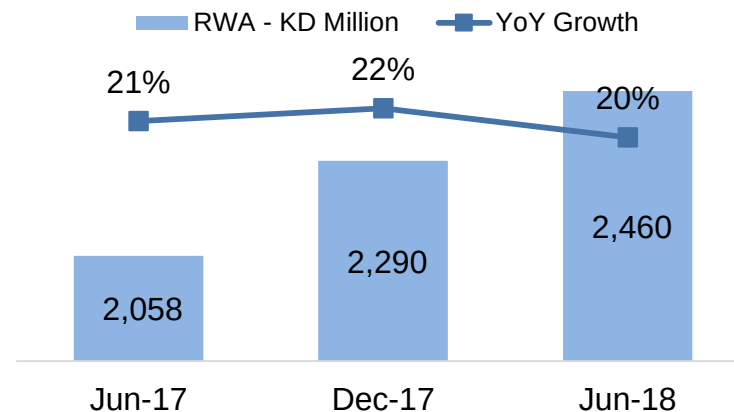
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

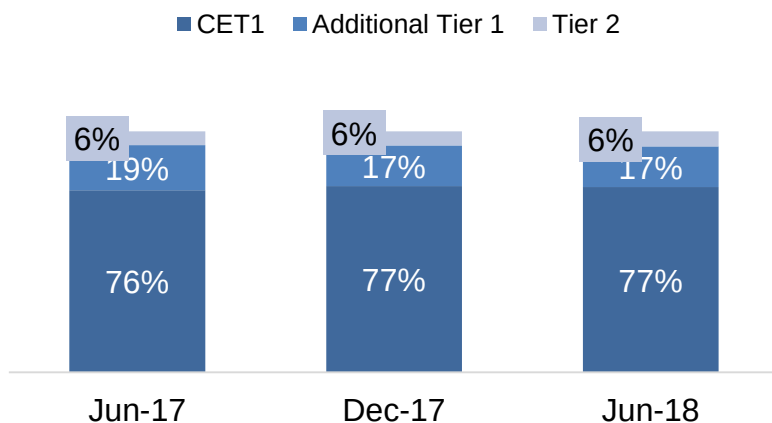
Capital adequacy ratio of 18.2%



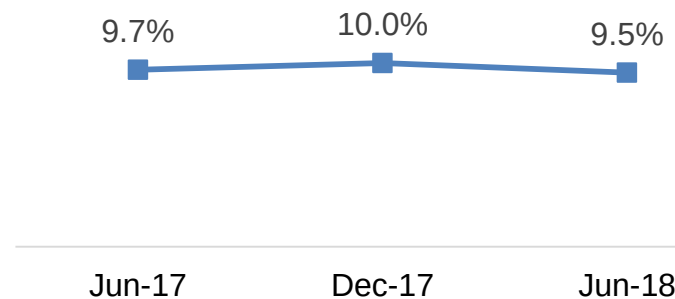
Risk weighted assets



Composition of regulatory capital



Leverage ratio



نعمل باتقان

Questions ?

Appendix

Consolidated Financial Statements – 6M 2018

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Jun	30-Jun
KD Million	2018	2017
Income		
Murabaha and other Islamic financing income	83.5	71.2
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(27.5)	(21.0)
Net finance income	55.9	50.3
Net investment income	5.5	3.4
Net fees and commissions income	7.1	5.1
Share of results of associates	0.6	(0.0)
Net foreign exchange gain	1.5	1.1
Operating Income	70.7	59.9
Expenses		
Staff cost	(17.1)	(15.0)
General and administrative expenses	(9.1)	(8.3)
Depreciation and amortization	(2.1)	(1.8)
Total Expenses	28.3	25.2
Profit before provision for impairment	42.4	34.7
Provision for impairment	(15.4)	(11.9)
Profit before taxes	27.0	22.8
Taxes	(1.2)	(1.0)
Non-Controlling Interests	0.1	0.1
Net Profit for the year	25.7	21.9

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Jun	30-Jun
KD Million	2018	2017
Assets		
Cash and balances with banks	69	38
Deposits with Central Bank of Kuwait	290	274
Deposits with other banks	211	299
Islamic financing to customers	3,132	2,775
Fair value through profit or loss investments	43	17
Available for sale investments	270	190
Investments in associates	43	59
Investment properties	29	39
Other assets	24	17
Property and Equipment	55	26
Total Assets	4,167	3,733
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	120	95
Depositors' accounts	3,542	3,172
Other liabilities	49	36
Total liabilities	3,711	3,303
Equity		
Share capital	239	227
Share premium	63	63
Treasury shares	(1)	(1)
Statutory reserve	19	14
Voluntary reserve	19	14
Share based payment reserve	1	1
Fair value reserve	3	4
Foreign currency translation reserve	(12)	(9)
Accumulated retained earnings / (losses)	46	38
Equity attributable to equity holders of the bank	378	352
Perpetual Tier 1 Sukuk	75	75
Non-controlling interest	2	3
Total equity	455	430
Total liabilities and equity	4,167	3,733

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2017	31-Dec 2016	31-Dec 2015
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	149.4	122.7	101.5
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(46.0)	(34.2)	(22.1)
Net finance income	103.5	88.5	79.3
Net investment income	7.9	4.4	2.2
Net fees and commissions income	11.1	9.8	7.8
Share of results of associates	0.6	(1.7)	0.3
Net foreign exchange gain	2.5	2.2	1.7
Operating Income	125.6	103.3	91.4
Expenses			
Staff cost	(31.0)	(25.4)	(22.9)
General and administrative expenses	(17.9)	(14.7)	(13.6)
Depreciation and amortization	(3.9)	(3.2)	(2.6)
Total Expenses	(52.9)	(43.4)	(39.2)
Profit before provision for impairment	72.7	59.9	52.2
Provision for impairment	(22.4)	(16.4)	(15.1)
Profit before taxes	50.3	43.5	37.1
Taxes	(2.6)	(2.2)	(1.9)
Non-Controlling Interests	(0.1)	(0.2)	0.0
Net Profit for the year	47.6	41.1	35.2

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2017	31-Dec 2016	31-Dec 2015
Assets			
Cash and balances with banks	48.5	36.9	35.1
Deposits with Central Bank of Kuwait	310.4	292.7	133.1
Deposits with other banks	323.9	329.0	515.1
Islamic financing to customers	2,876.8	2,516.8	2,171.8
Financial assets at fair value through profit or loss	13.1	19.5	15.4
Available for sale investments	220.2	160.3	126.3
Investments in associates	53.0	62.2	79.7
Investment properties	53.6	24.7	23.4
Other assets	16.6	13.9	14.2
Property and Equipment	54.4	25.8	18.8
Total Assets	3,970.4	3,481.8	3,132.9
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Due to banks	67.5	76.3	382.7
Depositors' accounts	3,398.8	2,945.1	2,398.9
Other liabilities	51.8	37.3	30.4
Total liabilities	3,518.0	3,058.7	2,812.1
Equity			
Share capital	227.5	216.6	206.3
Share premium	62.9	62.9	62.9
Proposed bonus share	11.4	10.8	10.3
Treasury shares	(1.1)	(1.4)	(0.6)
Statutory reserve	19.3	14.3	10.0
Voluntary reserve	18.5	13.7	9.6
Share based payment reserve	1.7	1.5	1.2
Fair value reserve	3.9	3.7	4.2
Foreign currency translation reserve	(9.3)	(9.1)	(9.3)
Accumulated retained earnings / (losses)	24.1	18.9	13.3
Proposed cash dividends	15.9	13.0	10.3
Equity attributable to equity holders of the bank	374.8	345.0	318.2
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	0.0
Non-controlling interest	2.2	2.8	2.6
Total equity	452.4	423.2	320.8
Total liabilities and equity	3,970.4	3,481.8	3,132.9

Thank you

نعمل بإتقان