

الكويت في: 05/ 02/ 2026

إشارتنا: 2026/116

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين،،،

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: محضر مؤتمر المحللين لبنك برقان للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31

التزاماً بأحكام البند (4) من المادة (2-4-8) من كتاب قواعد البورصة القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، مرفق لكم طيه
محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والذي تم عقده يوم الثلاثاء الموافق 2026/02/03 في تمام
الساعة 01:30 بعد الظهر عبر الاتصال الهاتفي.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



خالد فهد الزومان

رئيس المدراء الماليين للمجموعة





بنك برقان
BURGAN BANK

نتائج السنة المالية 2025
نصّ المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لبنك برقان
يوم الثلاثاء، الموافق 3 فبراير 2026

المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لمناقشة نتائج بنك برقان عن السنة المالية 2025

يوم الثلاثاء، الموافق 3 فبراير 2026

النص المحرر من المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لمناقشة أرباح بنك برقان، والتي انعقدت يوم الثلاثاء،
الموافق 3 فبراير 2026، في تمام الساعة 13:30 بتوقيت الكويت (UTC+03:00)

ممثلو بنك برقان المشاركون:

رئيس المدراء الماليين للمجموعة

السيد/ خالد الزومان

مساعد مدير عام

السيد/ جوراو هاندا

مدير تنفيذي

السيد/ أنيميش أسيم

مدير أول

السيد/ حمد البدر

مدير الحوار خلال الاجتماع (أحمد الشاذلي):

أسعد الله مساءكم جميعاً. أنا أحمد الشاذلي من إي إف جي هيرمس. يسرني الترحيب بكم في اجتماع مناقشة أرباح مجموعة بنك برقان عن السنة المالية 2025، وشكراً لتخصيص هذا الجزء من وقتكم من أجل حضور هذا الاجتماع. سوف تكون هذه المكالمة مسجلة، واسمحوا لي أن أنتقل بكم إلى السيد/ حمد البدر من بنك برقان ليفتح اجتماعنا.

حمد البدر:

شكراً لك أحمد. مساء الخير جميعاً. يسعدني أن أرحب بكم في هذه المكالمة الخاصة بمناقشة أرباح مجموعة بنك برقان عن السنة المالية 2025. وأشكركم على حضوركم الكريم. سوف ينضم إليّ خلال هذا الاجتماع كل من السيد/ خالد الزومان، رئيس المدراء الماليين للمجموعة، والسيد/ جوراو هاندا، مساعد مدير عام- الإدارة المالية للمجموعة، والسيد/ أنيميش أسيم، مدير تنفيذي- الحلول الاستراتيجية والاستدامة وعلاقات المستثمرين، وسوف نقوم خلال 20 دقيقة بتغطية كافة الشرائح، ثم ننتقل بعد ذلك للإجابة عن أسئلتكم واستفساراتكم بعد انتهاء العرض التقديمي.

وكما هو الحال في عروضنا التقديمية الفصلية الأخيرة، تتناول الشرائح من 3 إلى 7 نبذة عامة عن بنك برقان، تشمل التعريف بالبنك واستراتيجيته. ولن يتم استعراض هذه الشرائح خلال اجتماع اليوم، حيث سنبدأ مباشرة بتغطية الشريحة 9، التي تسلط الضوء على أبرز إنجازاتنا التشغيلية والتجارية الرئيسية.

في عام 2025، واجهنا بيئة تشغيلية مليئة بالتحديات، شكّلت اختباراً لقدرتنا وعزّزت من تركيزنا. وواصل البنك أدائه بما يتماشى مع ركائزه الاستراتيجية، محققاً نتائج متينة، ومُعزّزاً أسسه، ومسجلاً إنجازات رئيسية مهمة. وقد تم تلخيص أبرز ملامح الأداء خلال العام 2025 في هذه الشريحة:

- واصل البنك نموه القوي وأدائه المتميز على المستويين المحلي والدولي. على صعيد الكويت، جاء النمو مدفوعاً بتوسّع الخدمات المصرفية للشركات في قطاعات متنوعة، وتسارعت في الوقت ذاته وتيرة النمو في الخدمات المصرفية الخاصة والخدمات المصرفية للأفراد من خلال الشراكات الاستراتيجية،

والابتكار، وتحسين مستوى الخدمات. وظلّ الأداء المالي قوياً بفضل التقدّم المستمر في العمليات والنتائج المستقرّة في كافة الأنشطة الرئيسية. ودولياً، حقق البنك نمواً متوازناً ومنظماً عزز من نجاحه المحلي، مع الحفاظ على تنوع جيد ودائم في أعماله.

- وفي إطار استراتيجيتنا التي تركز على السوقين الكويتي والخليجي، استكملنا رسمياً الاستحواذ على بنك الخليج المتحد (UGB) في مملكة البحرين خلال فبراير 2025. ويُعدّ بنك الخليج المتحد، الذي يمتلك كذلك حصة بنسبة 60% في شركة كامكو، إحدى أبرز الشركات الإقليمية الرائدة في مجال الخدمات المالية غير المصرفية، إضافة نوعية عزّزت حضورنا الإقليمي وأسهمت في تحقيق أوجه تكامل متعددة، بفضل تكامل نماذج الأعمال. وقد بدأت شراكتنا مع كامكو إنفست بالفعل في تحقيق نتائج إيجابية. كما يستفيد بنك برقان من نافذة الصيرفة الإسلامية لدى بنك الخليج المتحد لتعزيز محفظة منتجاته الشاملة، مع ظهور مؤشرات نجاح مبكرة في هذا المجال.

- وفي عام 2025، نجحنا أيضاً في العودة إلى أسواق الدين العالمية، حيث أصدر البنك سندات غير مضمونة من الدرجة الأولى بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، بعائد بلغ 115 نقطة أساس فوق سندات الخزانة الأمريكية. وقد شهد الإصدار إقبلاً قوياً، إذ تجاوز الطلب حجم الإصدار المستهدف بنحو 4 مرات، ما يعكس ثقة المستثمرين الكبيرة في أداء البنك واستراتيجيته. وفي وقت سابق من العام، أطلق البنك برنامج شهادات إيداع بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، بهدف تحسين تكاليف التمويل وتنويع قاعدة المستثمرين. وبنهاية العام، بلغ الرصيد القائم ضمن البرنامج نحو 200 مليون دولار أمريكي، بما يدعم قاعدة ودائع بنك برقان ويعزّز هيكل التمويل الإجمالي لديه.

- وشكّل عام 2025 محطة بارزة أخرى تمثّلت في منصّتنا الرقمية في تركيا – ON – التي نجحت في الوصول إلى 1.5 مليون عميل خلال أربع سنوات فقط منذ إطلاقها في عام 2021، ما يؤكّد نجاح استثمار بنك برقان في القدرات الرقمية وفاعليته. وفي دولة الكويت، أحرزنا تقدّماً قوياً في تطوير النظام المصرفي الأساسي بالتعاون مع شركة (TCS) إلى جانب تطوير تطبيق بنك برقان لتحسين سهولة الاستخدام وكفاءة الأداء، إذ يواصل التطبيق الحصول على تقييمات عالية على متجر أب ستور وأندرويد. ولتعزيز تفاعل المستثمرين، أطلقنا أيضاً تطبيق علاقات المستثمرين (IR)، الذي يتيح الاطلاع الفوري على المعلومات المالية والمؤسسية من خلال منصّة تفاعلية سهلة الاستخدام، وندعوكم لتحميل التطبيق واستكشافه.

- كما حقق البنك تقدماً كبيراً في مسيرته نحو الاستدامة خلال عام 2025، حيث عززنا عملية حصر انبعاثات الغازات الدفينة وبدأنا العمل على إعداد استراتيجية لخفض الانبعاثات. وحققنا أيضاً تقدماً ملحوظاً في دمج تقييمات مخاطر الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية (ESG) ضمن إطار العمل الائتماني، لتغطي ما يقارب 70% من محفظة القروض. كما جرى تعزيز برامج مشاركة الموظفين والمسؤولية الاجتماعية، إلى جانب تطوير أطر حوكمة الاستدامة وتعزيز الجاهزية السيبرانية. وقد حظيت جهود البنك في مجال المعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة بتقدير دولي، من خلال إدراج بنك برقان ضمن مؤشر FTSE4Good Index Series، بما يعكس التزامه المستمر بمبادئ الاستدامة.
- وتوج بنك برقان إنجازاته خلال عام 2025 بحصوله على تقديرات واسعة على مستوى القطاع، إذ حصد البنك عدداً من الجوائز المحلية والدولية في مجالات الابتكار وجودة الخدمات والتميز التشغيلي. كما حظي بنك برقان – الكويت بتكريم خاص نظير التقدم المحقق في ملف التكويت وتنمية الكفاءات الوطنية، بما يعكس التزامه ببناء رأسمال بشري مؤهل وقادر على قيادة النمو.

والآن، سأنقل إلى الشريحة 11 لاستعراض أبرز ملامح الأداء المالي لبنك برقان للسنة المالية 2025.

- كما هو موضح في هذه الشريحة، حقق بنك برقان أداءً مالياً قوياً خلال العام. فقد بلغ إجمالي الأصول 9 مليارات دينار كويتي، بزيادة قدرها 12% على أساس سنوي، مدعومة بنمو متين في محفظة القروض التي قاربت 5 مليارات دينار كويتي، بارتفاع نسبته 8% على أساس سنوي. وبالاستناد إلى ميزانية عمومية قوية وصافي هوامش فائدة مستقرة عند 2.3%، حافظت إيرادات البنك على متانتها إذ بلغت 268 مليون دينار كويتي خلال العام 2025، بنمو 17% على أساس سنوي، كما ظلت مستويات السيولة قوية، مع تسجيل النسب الرقابية معدلات تفوق المتطلبات التنظيمية، إلى جانب قاعدة ودائع مستقرة بلغت 5.5 مليار دينار كويتي. وكذلك حافظ معدل كفاية رأس المال على متانته عند نسبة 16.8%.

- وعلى ضوء الأداء المالي القوي الذي حققه البنك، أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 6 فلوس للسهم الواحد، إلى جانب توزيع أسهم منحة بنسبة 5%، وذلك مكافأةً للمستثمرين على ثقتهم ودعمهم المستمرين لبنك برقان. وتخضع تلك التوزيعات المقترحة لموافقة المساهمين في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية.

والآن، اسمحوا لي أن انتقل إلى السيد/ جوراو ليستعرض لكم الشرائح الخاصة بالأداء المالي للمجموعة بمزيد من التفصيل.

جوراو هاندا:

أشكرك سيد/ حمد. أسعد الله مساءكم جميعاً. لننتقل إلى الشريحة 12 لاستعراض مؤشرات الربح والخسارة بالتفصيل:

- في عام 2025، حقق بنك برقان نمواً قوياً في الإيرادات بنسبة 17% على أساس سنوي، لتصل إلى 268 مليون دينار كويتي، ما يعكس أداءً متيناً في كل من صافي الدخل من الفوائد وصافي الدخل من غير الفوائد.
- سجل صافي الدخل من الفوائد نمواً بنسبة 13% على أساس سنوي ليبلغ 178 مليون دينار كويتي، مدعوماً باستمرار نمو محفظة القروض واستقرار صافي هوامش الفائدة عند 2.3%، ما يبرز نهج الإدارة المنضبط للميزانية العمومية في ظل بيئة أسعار فائدة متغيرة.
- سجل صافي الدخل من غير الفوائد نمواً لافتاً، مرتفعاً بنسبة 25% على أساس سنوي ليبلغ 90 مليون دينار كويتي، مدفوعاً بارتفاع الدخل من الرسوم، وأرباح الأوراق المالية، والمساهمة الإيجابية من بنك الخليج المتحد، بما في ذلك شركته التابعة، "كامكو إنفست".
- على الرغم من ارتفاع المصروفات وصافي المخصصات مقارنة بالعام الماضي، فقد ظلت قيد السيطرة. وبناءً عليه، بلغت الأرباح الصافية 47 مليون دينار كويتي في 2025، وهو ما يتماشى إلى حد كبير مع مستويات العام الماضي، مما يؤكد استقرار أرباحنا ومرونة نموذج أعمال بنك برقان.

وننتقل إلى الشريحة 13، لاستعراض مؤشرات الميزانية العمومية:

- نما إجمالي الأصول بنسبة 12% على أساس سنوي، مدفوعاً بارتفاع محفظة القروض بنسبة 8% لتبلغ نحو 4.8 مليار دينار كويتي. وقد جاء هذا النمو بشكلٍ رئيسي نتيجة أداء عملياتنا في دولة الكويت، إلى جانب مساهمات إضافية من أعمالنا الدولية، بما أسهم في تحقيق تنويع ملائم عبر المناطق والقطاعات. كما تواصل الميزانية العمومية الحفاظ على مستويات سيولة مرتفعة، حيث تمثل الأصول السائلة 28.3% من إجمالي الأصول، ما يعكس النهج المتحفظ في الإدارة.
- حافظت محفظة القروض على توزيعها القطاعي المستقر مقارنةً بالأرباح السابقة، بما يعكس توازناً وتنوعاً جيداً في المحفظة الائتمانية لبنك برقان.
- وعلى صعيد تصنيف القروض، واصلنا تسجيل تحسن على أساس سنوي في نسب القروض بالمرحلتين الأولى والثانية، في حين استقرت قروض المرحلة الثالثة عند نحو 2%.

والآن ننتقل إلى الشريحة 14 لمراجعة مؤشرات جودة الأصول على مستوى المجموعة:

- لا تزال نسبة القروض المتعثرة ضمن النطاق المستهدف للبنك، عند مستوى أقل من 2%.
- وبعد احتساب الضمانات، تنخفض نسبة القروض المتعثرة إلى نحو 40 نقطة أساس فقط، ما يبرز انخفاض مستوى المخاطر الائتمانية الفعلية بشكلٍ كبير، ويعكس قوة تغطية القروض المتعثرة.
- وصلت نسبة تغطية القروض المتعثرة إلى 239%، مما يؤكد مجدداً على متانة المصدات الائتمانية للبنك.
- علاوة على ذلك، لا تزال المخصصات التحوطية لمواجهة الخسائر الائتمانية المتوقعة قوية عند مستوى 75 مليون دينار كويتي، مما يشكل مصدات مالية متينة للغاية.

والآن، اسمحوا لي أن انتقل إلى السيد/ أنيميش ليستعرض لكم الشرائح التالية.

أنيميش أسيم:

أشكر ك سيد جوراو. ومساء الخير عليكم جميعاً. وفي الشريحة 15، نستعرض مؤشرات الودائع والسيولة للمجموعة، وهي كما يلي:

- حافظت قاعدة ودائعنا على قوتها، حيث بلغت حوالي 5.5 مليار دينار كويتي، مسجلةً نمواً بنسبة 11% على أساس سنوي، مما يعكس استمرار نمو السيولة. وقد جاءت هذه الزيادة مدفوعةً بشكل أساسي بالمستويات القوية للودائع في الكويت، والتي عززتها شركاتنا التابعة الدولية، ولاسيما بنك الخليج الجزائر (AGB).
- ظلت محفظة الودائع مستقرة إلى حد كبير، كما استقرت أرصدة الحسابات الجارية وحسابات التوفير عند نحو 27%.
- تبلغ نسبة القروض إلى الودائع في بنك برقان 78%، وهو مستوى يقلّ كثيراً عن الحد الرقابي البالغ 90%، ما يعكس توازناً حذراً بين الإقراض والتمويل، ومدعوماً بقاعدة ودائع قوية ومستقرة.
- حافظت النسب الرئيسية للسيولة وفقاً لمتطلبات بازل 3 على قوتها، بما في ذلك نسبة تغطية السيولة (LCR)، ونسبة صافي التمويل المستقر (NSFR) عند 186% و 112% على التوالي، وكلاهما يتجاوز بكثير الحدود الدنيا الرقابية البالغة 100%.

وبالانتقال إلى الشريحة رقم 16، نستعرض تفاصيل مستويات رأس المال كالتالي:

- بنهاية ديسمبر 2025، ارتفعت الأصول المرجّحة بالمخاطر (RWAs) بنحو 800 مليون دينار كويتي، مسجلةً زيادة تقارب 11%. ويعكس هذا النمو الزخم القوي للأعمال خلال العام، كما يتضمّن أثر استحواذ البنك على بنك الخليج المتحد (UGB) في فبراير 2025. ورغم هذا الارتفاع، ظلّ وضع رأس المال متيناً ومتحفظاً ومتوازناً بشكل جيد.
- بلغت حقوق ملكية المساهمين (CET1)، ونسبة الشريحة الأولى من رأس المال (Tier 1) ومعدل كفاية رأس المال 11.2% و 13.3% و 16.8% على التوالي. وهذه المستويات تفوق الحدود الرقابية، بنحو 70

و130 و280 نقطة أساس فوق المتطلبات الرقابية البالغة 10.5% و12.0% و14.0% على التوالي. ويُرجى العلم بأن هذه النسب تأخذ في عين الاعتبار أيضاً توزيعات الأرباح النقدية المقترحة بواقع 6 فلوس للسهم الواحد، كما أوصى بها مجلس الإدارة، وذلك بما يتوافق مع متطلبات بازل 3 الصادرة عن بنك الكويت المركزي.

والآن، ننتقل إلى الشريحة 17 لتقديم لمحة موجزة عن مؤشرات أداء شركائنا الرئيسية التابعة:

- تُعدّ عملياتنا في الكويت حجر الأساس لمجموعة بنك برقان، حيث تمثل نحو 72% من إجمالي قاعدة الأصول. وظلّت مؤشرات الأداء الرئيسية قوية، مع تحسّن ملحوظ في معدل البيع المتقاطع لتصل إلى 38% في عام 2025، مقارنةً بـ 25% في العام الماضي. كما حافظت الهوامش على مستويات صحيّة، واستقرّت نسبة القروض المتعثّرة عند 2% ضمن مستويات منضبطة. وبقيت تكلفة الائتمان منخفضة عند 30 نقطة أساس فقط، ما يعكس متانة المحفظة الائتمانية وجودة الأصول بشكل عام.
- وبالانتقال إلى عملياتنا الدولية، وبدءاً ببنك برقان – تركيا، لا يزال البنك يواجه تحديات ناتجة عن الأوضاع الاقتصادية الكلية في تركيا ومعدلات التضخم المفرط. ومع ذلك، يواصل البنك المساهمة بنحو 13% من إجمالي أصول المجموعة. وظلّت الهوامش قوية عند 7%، فيما حافظت جودة الأصول على متانتها العالية، مع تسجيل نسبة قروض متعثّرة لا تتجاوز 30 نقطة أساس، إلى جانب بقاء تكلفة الائتمان عند مستوى منخفض بلغ 20 نقطة أساس.
- أسهمت عملياتنا في الجزائر بنحو 11% من إجمالي قاعدة أصول المجموعة. وواصل بنك الخليج الجزائر (AGB) تسجيل أداء متين، مدعوماً بهوامش مرتفعة بلغت 5.5%، إلى جانب معدلات بيع متقاطعة مناسبة واستقرار مؤشرات جودة الأصول.
- وبالانتقال إلى شركتنا التابعة الجديدة، بنك الخليج المتحد (UGB)، وكما ذكرنا سابقاً، فإنه لا يزال كياناً يركز بشكل أساسي على الاستثمار دون وجود نشاط ملموس في مجال إقراض العملاء، لذا فإن مؤشرات القياس المتعلقة بالائتمان لا تُعد جوهرية في هذه المرحلة. أما فيما يتعلق بأداء البيع المتقاطع فهو في وضع جيد، مدفوعاً بشكل كبير بمساهمات "كامكو إنفست".
- ختاماً، واصلت عملياتنا في تونس، التي تمثل نحو 2% من إجمالي أصول المجموعة، أداءها المستقر مع بقاء مؤشرات الأداء الرئيسية ضمن المسارات المتوقعة.

والآن، اسمحوا لي أن انتقل إلى السيد/ حمد لإكمال بقية العرض التقديمي.

حمد البدر:

أشكر ك سيد أنيميش. ومع اختتام العرض التقديمي، ننتقل الآن إلى الشريحة 19:

- باختصار، حقق بنك برقان نمواً مستداماً ومتانةً مالية، مدفوعاً بالأداء القوي في دولة الكويت، والنهج المتحفظ في إدارة المخاطر، والتوسع الدولي المدروس، بما يسهم في خلق قيمة طويلة الأجل للمساهمين.
- ركّزنا على بناء مصادر إيرادات منخفضة الاعتماد على الأصول، وهو ما انعكس في ارتفاع معدلات البيع المتقاطع، بدعم من توسع عملياتنا الإقليمية والاستفادة من القدرات الجديدة لتحقيق نمو قابل للتوسع.
- ظلّ الابتكار والتحول الرقمي من أولوياتنا الرئيسية، لما لهما من دور في تعزيز تجربة العملاء، ورفع مرونة العمليات التشغيلية، وتحسين تقديم الخدمات عبر مختلف أسواقنا.
- واصلنا تعزيز ريادةنا في مجالات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، من خلال ترسيخ ممارسات الاستدامة والمسؤولية ضمن استراتيجيتنا وعملياتنا ومسارات النمو طويلة الأجل.

وبذلك نختم عرضنا التقديمي. وقبل الانتقال إلى فقرة الأسئلة والأجوبة، نودّ أن نسلط الضوء مجدداً على إطلاق تطبيق علاقات المستثمرين، والمتاح على نظامي iOS وAndroid. وندعوكم إلى تحميل التطبيق للاستفادة من وصول فوري إلى إفصاحات بنك برقان، وآخر المستجدات، وبيانات الأداء. ويتميز التطبيق بسهولة الاستخدام وتوفيره لمجموعة من الخصائص التحليلية القيمة، كما ننمّن ملاحظاتكم واقتراحاتكم، لما لها من دور في تعزيز التفاعل وتطوير التطبيق ليكون أكثر فائدة للمستثمرين.

وبهذا، أختتم العرض وأعود بكم إلى السيد/ أحمد لإدارة الأسئلة والإجابات.

أحمد الشاذلي:

شكراً أيها السادة لهذا العرض التقديمي، دعونا الآن ننتقل إلى الأسئلة والإجابات. إن كان لدى أي من المشاركين والحاضرين سؤال، فهناك طريقتان لتقديمه، إما عبر كتابته في المكان المخصّص للأسئلة

والإجابات، أو من خلال الضغط على رمز رفع اليد، وسأقوم بإلغاء كتم صوت المايكروفون ليتمكن صاحب السؤال من الحديث.

لدينا بالفعل بضعة أسئلة، لذا سأبدأ بها. هل يمكنكم بالتعليق على استراتيجية بنك الخليج المتحد؟ وهل هناك أي إنجازات رئيسية يمكنكم تسليط الضوء عليها؟

بنك برقان:

شهد بنك الخليج المتحد تشكيل مجلس إدارة جديد في عام 2025، تضم تشكيلته الرئيس التنفيذي للمجموعة وعضوين من الإدارة التنفيذية في الكويت، حيث يتولون رسم استراتيجية البنك، وشرعنا بالفعل في تنفيذ صفقات استثمارية. إضافة إلى ذلك، يمتلك البنك نافذة تمويل إسلامي، ولديه القدرة على خدمة عملائنا وشريحة الأفراد ذوي الملاة المالية العالية.

أحمد الشاذلي:

شكراً لكم، لدينا سؤال آخر: ما هي مصدات رأس المال الداخلية التي يحتفظ بها البنك فوق الحد الأدنى الرقابي لمتطلبات حقوق ملكية المساهمين؟

بنك برقان:

دأب البنك على الحفاظ على مصدات رأسمالية قدرها 50 نقطة أساس، وهو المستوى الذي نراه ملائماً كههدف داخلي.

أحمد الشاذلي:

شكراً لك. لدينا سؤال آخر عن توقعاتكم لصافي هامش الفائدة، ومعدل التكلفة إلى الدخل، وتكلفة المخاطر، ونمو القروض والودائع لعامي 2026 و2027.

بنك برقان:

كان صافي هامش الفائدة مستقرّاً عند 2.3% في 2025، على الرغم من أننا واجهنا بعض الضغوط في الكويت، إلا أن العمليات الدولية دعمت صافي هامش الفائدة وعززت استقرار الهامش الإجمالي. أما بالنسبة لعام 2026،

فمع استمرار دورة التيسير النقدي، لاسيما في تركيا، نتوقع إعادة تسعير بعض الأصول طويلة الأجل عند استحقاقها، وهو ما قد يؤدي إلى انكماش صافي هامش الفائدة، خاصة في العمليات الدولية. وبشكل عام، تشير توقعاتنا على مستوى المجموعة إلى انكماش في صافي هامش الفائدة يتراوح بين 5 إلى 10 نقاط أساس في عام 2026.

أما بخصوص نمو القروض، فقد سجلنا هذا العام نمواً بنحو 8% في محفظة القروض، مدفوعاً بالعمليات في الكويت وبمساهمة متساوية من العمليات الدولية. أما بالنسبة لعام 2026، فننتوقع أن تحقق محفظة قروضنا نمواً مرتفعاً في خانة الأحاد. وفيما يتعلق بنسبة التكلفة إلى الدخل، فقد ارتفعت هذا العام من 57% إلى نحو 60%. ويعود ذلك لأسباب عدة، أبرزها عملياتنا في تركيا حيث نواجه ضغوطاً تضخمية، مما اضطرنا لزيادة مصاريف الموظفين والمصاريف التشغيلية العامة. بالإضافة إلى ذلك، فإننا نستثمر في علامتنا التجارية الرقمية (ON) حيث شهدنا زيادة بنحو 50% في عدد العملاء الرقميين، ليرتفع من مليون إلى 1.5 مليون عميل خلال عام واحد. ومن شأن ذلك أن يعزز الكفاءة التشغيلية مستقبلاً، أما حالياً، نعتبر هذه التكاليف استثمارات استباقية مع توقعاتنا بالحفاظ على استقرار نسبة التكلفة إلى الدخل عند مستويات 60% خلال عام 2026.

أخيراً، ارتفعت تكلفة المخاطر من 10 نقاط أساس إلى 60 نقطة أساس في عام 2025. ونودّ التوضيح بأن عام 2024 كان عاماً استثنائياً نتيجة عكس بعض المخصصات في تركيا، بينما سجلنا هذا العام رسوماً اعتيادية، لذا فإن مستوى 50 نقطة أساس يمثل تكلفة الائتمان الطبيعية. ورغم صعوبة التنبؤ، نتوقع أن تتراوح بين 50 إلى 60 نقطة أساس لعام 2026.

أحمد الشاذلي:

شكراً لك. لدينا سؤال آخر: هل ترون أن مصدات حقوق ملكية المساهمين الحالي كافية لدعم النمو المستهدف في محفظة القروض خلال العام المقبل؟

بنك برقان:

تاريخياً، دأب البنك على الحفاظ على مصدات رأسمالية تبلغ حوالي 50 نقطة أساس، وهو المستوى الذي نراه ملائماً. أما في الوقت الحالي، فتبلغ نسبنا حوالي 11.2%، وهو ما لا يترك هامش مناورة كافياً. نحن حالياً في طور اللمسات الأخيرة لخططنا الرأسمالية، والتي تتضمن دراسة مجموعة متنوعة من الخيارات التكتيكية

والاستراتيجية لرفع كفاءة الأصول المرجحة بالمخاطر (RWAs)، فضلاً عن تعزيز مركزنا الرأسمالي. وفور الانتهاء من هذه الخطط واتخاذ القرارات اللازمة، سنقوم بإخطار الجميع من خلال إفصاحاتنا الرسمية.

أحمد الشاذلي:

حسناً. شكراً لك. السؤال التالي: يبدو أن التحسن في نسبة القروض المتعثرة كان مدعوماً بعمليات شطب خلال الربع الرابع، في حين أن هذه النسبة في الكويت لا تزال أعلى مقارنة بعام 2024. فما هي التوقعات لعام 2026؟ وهل ينبغي لنا أن نتوقع ارتفاعاً حاداً آخر في نسبة القروض المتعثرة خلال النصف الأول من هذا العام؟

بنك برقان:

بشكل عام، وخلال العامين الماضيين، دأبنا على توجيه كافة الاستردادات التي نحصل عليها لتعزيز المخصصات. لا تزال لدينا تركيزات ائتمانية معينة في بعض الحسابات، ونسعى لخفضها إلى حدودها الدنيا. كما نتوقع الحفاظ على استقرار نسبة القروض المتعثرة عند مستوياتها الحالية خلال عام 2026.

أحمد الشاذلي:

شكراً لك. لدينا سؤال من راكيش تريباتي.

راكيش تريباتي:

معكم راكيش من مؤسسة فرانكلين تمبلتون. شكراً لكم على إتاحة الفرصة لطرح الأسئلة. يا حبذا لو وضحت أكثر حول عمليات الشطب التي شهدناها، حيث لاحظت أن معظم التراجع في نسبة القروض المتعثرة حدث خلال الربع الأخير تحديداً، وكان جزء كبير من هذا التراجع يُعزى إلى عمليات الشطب. هذا بخصوص الشق الأول من السؤال.

أما الشق الثاني فيتعلق بتوقعات عام 2026، فهل ينبغي أن نتوقع إجراءات إدارية مماثلة لما عهدناه في السنوات الأخيرة، من حيث تشديد مراجعة بعض الحسابات واحتمالية تصنيفها ضمن "المرحلة الثالثة" (Stage 3)، مع العمل على تسويتها قبل نهاية العام؟

بنك برقان:

خلال العامين الماضيين، دأبنا على توجيه أي استردادات نحصل عليها لتعزيز مخصصاتنا. هناك حسابات معينة، وبسبب تركيزات انتمائية أو اعتبارات أخرى، نود إعادتها إلى سياق الممارسات المصرفية الاعتيادية، إن جاز التعبير. وبناءً عليه، إذا لم يبدِ هؤلاء العملاء تعاوناً، فسنمضي قدماً في النهج الذي اتبعناه في السنوات السابقة باتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة. لذا، ستلاحظون أن نسبة القروض المتعثرة لدينا ترتفع قليلاً خلال العام، إلا أنها تعود لمستوياتها الطبيعية بحلول نهاية السنة المالية.

راكيش تريباتي:

واضح جداً، شكراً لكم. سؤالي الآخر هو تعقيب على موضوع معدل حقوق ملكية المساهمين فإذا كنت قد سمعت ذلك بشكل صحيح، فقد ذكرتم خلال المكالمة أكثر من مرة أن 50 نقطة أساس هو الهامش المعياري التي ترونها ملائماً داخلياً فيما يخص حقوق ملكية المساهمين. يبلغ الهامش حالياً 70 نقطة أساس، ولكن بافتراض تحقيق نمو مرتفع في خانة الأحاد، قد ترغبون في الوصول لمستوى أكثر أماناً. وقد ذكرتم مسارين محتملين: رفع كفاءة الأصول المرجحة بالمخاطر من جهة، ودراسة تحسين هيكل رأس المال من جهة أخرى.

ويتمحور سؤالي حول جزئية تحسين هيكل رأس المال، ما هي الخيارات المحتملة التي قد تنظرون فيها؟ وما هي الجداول الزمنية المتوقعة للإعلان عن قرارات بهذا الشأن؟ وهل يُعد إصدار أسهم حقوق أولوية أحد الخيارات المطروحة إذا خلص تحليلكم الداخلي إلى أن زيادة رأس المال ستكون مفيدة لدعم النمو؟

بنك برقان:

كما ذكرتم، يمثل إصدار حقوق الأولوية خياراً جوهرياً لتعزيز قاعدتنا الرأسمالية، إلا أنه من الصعب تقديم تفاصيل إضافية في المرحلة الراهنة. وكما أسلفنا الذكر، نحن لا نزال في طور التخطيط الرأسمالي الذي يشمل تقييم كافة البدائل المتاحة، بدءاً من رفع كفاءة الأصول المرجحة بالمخاطر وصولاً إلى زيادة رأس المال. إن جميع هذه الخيارات قيد الدراسة حالياً، وبفضل الدعم القوي الذي نلقاه من مساهميننا، نمتلك الجاهزية الكاملة لتلبية أي متطلبات رأسمالية مستقبلية، شريطة الحصول على الموافقات الداخلية والجهات الرقابية المختصة. وسنوافيكم بأي مستجدات بهذا الشأن عبر القنوات الرسمية للإفصاح فور اتخاذ القرارات النهائية.

راكيش تريباتي:

الأمر واضح جداً، شكراً لك. لدي سؤال إضافي يتعلّق بالتفاصيل الإجمالية لنمو القروض كما وردت في القوائم المالية، فقد سجلت محفظة قروض الشركات نمواً بنحو 6.5%، بينما ارتفعت محفظة قروض الأفراد بنسبة 21% تقريباً. لذا، هل يمكنكم تسليط الضوء على مصادر هذا النمو في قطاع الأفراد، وكم كانت نسبة هذا النمو في الكويت مقابل العمليات الدولية؟

بنك برقان:

وفقاً لتقديراتنا السابقة، نشهد نمواً سنوياً يتراوح بين 12% و14% في محفظة الأفراد بالكويت، وذلك نتيجة التحول في استراتيجيتنا نحو التركيز على قطاع الأفراد. وبالموازاة مع ذلك، يأتي الجزء الآخر من النمو مدفوعاً بعملياتنا الرقمية في تركيا، حيث يلعب توسّعنا الرقمي هناك دوراً جوهرياً في تعزيز نمو قطاع الأفراد على مستوى المجموعة ككل.

راكيش تربياشي:

هذا واضح تماماً، شكراً جزيلاً لكم. ليست لدي أي أسئلة أخرى.

أحمد الشاذلي:

شكراً لك يا راكيش. لدينا سؤال آخر: هل يمكنكم التعليق على مستويات الربحية للشركات التابعة في تركيا والجزائر وتونس؟ وما هو حجم مساهمة هذه الشركات في إجمالي أرباح المجموعة؟

بنك برقان:

عادةً ما نقوم بالإفصاح عن هيكل الأصول ضمن إحدى شرائح العرض التقديمي للمستثمرين. وبشكل عام، تتماشى المساهمة في الربحية مع حجم المساهمة في الأصول، إلا أننا لا نفصح بشكل محدد عن الأرباح التفصيلية لكل كيان على حدة.

أحمد الشاذلي:

بما أنه لا توجد أسئلة أخرى، أتوجه إلى فريق إدارة بنك برقان في حال كانت لديهم أي ملاحظات ختامية.

بنك برقان:

شكراً لكم جميعاً. يمكنكم التواصل مباشرة مع فريق علاقات المستثمرين في حال وجود أي استفسارات إضافية.

أحمد الشاذلي:

شكراً جزيلاً لكم. بهذا ينتهي مؤتمرنا التحليلي.