

P.O. Box 5389, Al Safat 12170

State of Kuwait

Telephone: +965 2298 8000

Fax: +965 2298 8419

Authorized Capital KD 400,000,000

Issued and paid up capital KD 380,605,394/500

Commercial Registration Number 24067

www.burgan.com

ص.ب: ٥٣٨٩، الصفاة ١٢١٧٠

دولة الكويت

هاتف: +٩٦٥ ٢٢٩٨ ٨٠٠٠

فاكس: +٩٦٥ ٢٢٩٨ ٨٤١٩

رأس المال المصرح به ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ د.ك

رأس المال المصدر والمدفوع ٣٨٠,٦٠٥,٣٩٤/٥٠٠ د.ك

سجل تجاري رقم ٢٤٠٦٧



بنك برقان
BURGAN BANK

ش.م.ك.ع | K.P.S.C.

الكويت في: 2025/08/07

إشارتنا: 2025/504

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين،،،

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: محضر مؤتمر المحللين لبنك برقان للربع الثاني من عام 2025

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 للربع الثاني لسنة 2025 والذي تم عقده يوم الثلاثاء الموافق 2025/08/05 في تمام الساعة 01:00

بعد الظهر عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



خالد فهد الزومان

الرئيس التنفيذي – الكويت (بالوكالة)





بنك برقان
BURGAN BANK

نتائج النصف الأول من السنة المالية 2025
نصّ المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لبنك برقان
يوم الثلاثاء، الموافق 5 أغسطس 2025

المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لمناقشة نتائج بنك برقان عن النصف الأول من 2025

يوم الثلاثاء، الموافق 5 أغسطس 2025

النص المحرر من المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لمناقشة أرباح بنك برقان، والتي انعقدت يوم الثلاثاء، الموافق 5 أغسطس 2025، في تمام الساعة 13:00 بتوقيت الكويت (UTC+03:00)

ممثلو بنك برقان المشاركون:

السيد/ خالد الزومان رئيس المدراء الماليين للمجموعة

السيد/ جوراو هاتدا مساعد مدير عام

السيد/ أنيميش أسيم مدير تنفيذي

السيد/ حمد البدر مدير أول

مدير الحوار خلال الاجتماع (إيلينا سانشيز):

أسعد الله مساءكم جميعاً. أنا إيلينا سانشيز من إي إف جي هيرمس. يسرني الترحيب بكم في اجتماع مناقشة أرباح مجموعة بنك برقان عن النصف الأول من 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 إيلينا. مساء الخير جميعاً. يُسعدني أن أرحب بكم في هذا الاجتماع الخاص بمناقشة أرباح مجموعة بنك برقان عن النصف الأول من السنة المالية 2025. وأشكركم على حضوركم الكريم. سوف ينضم إليّ خلال هذا الاجتماع كلٌّ من السيد/ خالد الزومان رئيس المدراء الماليين للمجموعة والسيد/ جوراو هاندا، مساعد مدير عام- الإدارة المالية للمجموعة، والسيد/ أنيميش أسيم مدير تنفيذي- الاستراتيجية والاستدامة وعلاقات المستثمرين. وسوف نقوم خلال 20 دقيقة بتغطية كافة الشرائح، ثم ننتقل بعد ذلك للإجابة عن أسئلتكم واستفساراتكم بعد انتهاء العرض التقديمي.

● سأبدأ الآن في تغطية الشريحة رقم 9 والتي تسلط الضوء على الأداء العام للبنك خلال النصف الأول.

- حقق البنك أداءً مالياً مستقراً، حيث بلغت الإيرادات 126 مليون دينار كويتي، مما يمثل نمواً بنسبة 14% على أساس سنوي، في حين بلغ صافي الربح 21 مليون دينار كويتي.
- واصلت الأصول نموها المرن، مع حفاظ البنك على مساره التصاعدي. فقد ارتفع إجمالي أصول بنك برقان بنسبة 14% على أساس سنوي ليصل إلى 8.7 مليار دينار كويتي. كما نمت محفظة القروض بنسبة 4% على أساس سنوي خلال النصف الأول من عام 2025، في حين زادت ودائع العملاء بنسبة 16% لتصل إلى 5.4 مليار دينار كويتي، ما يعكس الميزانية العمومية القوية للبنك المدعومة بتحسّن القروض وقاعدة التمويل الصلبة.
- فيما يخص رأس المال والسيولة، يحتفظ البنك باحتياطات كبيرة تفوق بكثير المتطلبات الرقابية، وهذا يضع بنك برقان في موقع قوي لمواصلة النمو مستقبلاً.

○ تعكس نتائج بنك برقان لفترة النصف الأول من 2025 استمرار زخم العمليات والأنشطة التشغيلية واستقرار الأداء في مختلف قطاعات الأعمال الرئيسية.

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

جوراو هاندا:

أشكر سيد/ حمد. أسعد الله مساءكم جميعاً. لننتقل إلى الشريحة 11 لاستعراض مؤشرات الربح والخسارة بالتفصيل:

- بلغت إيرادات المجموعة خلال النصف الأول من عام 2025 نحو 126 مليون دينار كويتي، مسجلة نمواً بنسبة 14% على أساس سنوي. ويُعزى هذا النمو بشكل رئيسي إلى ارتفاع صافي الدخل من الفوائد بنسبة 16% ليصل إلى 83 مليون دينار كويتي.
- ارتفع الدخل من غير الفوائد بنسبة 9% على أساس سنوي ليصل إلى 43 مليون دينار كويتي، الأمر الذي يعكس إلى حد كبير مساهمة بنك الخليج المتحد الذي تم ضمّ بياناته (الربح والخسارة) إلى البيانات المالية للمجموعة بدءاً من هذا الربع.
- بفضل الزخم القوي في النتائج المالية الرئيسية، حقّق بنك برقان ربحاً تشغيلياً بلغ 49 مليون دينار كويتي وصافي ربح قدره 21 مليون دينار كويتي، مما يعكس استقراراً نسبياً مقارنة بالفترة ذاتها من العام الماضي.
- سجل معدل التكلفة إلى الدخل في بنك برقان ارتفاعاً طفيفاً على أساس سنوي، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع التكاليف في تركيا نتيجة التضخم المستمر، إلى جانب الاستثمارات المتواصلة في المبادرات الرقمية على مستوى المجموعة.
- بلغت تكلفة الائتمان في بنك برقان مستوى مقبولاً عند 60 نقطة أساس مع نهاية النصف الأول من عام 2025.

وننتقل إلى الشريحة 12، التي سنوجز خلالها مؤشرات جودة الأصول للمجموعة:

- ارتفع حجم القروض المتعثرة خلال النصف الأول من عام 2025 إلى 165 مليون دينار كويتي، وهو ما انعكس أيضاً على ارتفاع نسبتها. ويُعزى سبب هذا الارتفاع خلال الربع الثاني بشكل رئيسي إلى تسجيل حالة واحدة تتعلق بأحد العملاء الكبار في الكويت. ومع ذلك، فإن هذه المديونية مغطاة بالكامل بضمانات عقارية. وقد قام البنك بتصنيف هذا الحساب بشكل استباقي كقرض متعثر، بهدف زيادة الضغط على العميل ودفعه إلى التفاوض من أجل التوصل إلى أفضل تسوية.
- يحتفظ بنك برقان بتغطية مخصصات قوية وصلت إلى 180%. بالإضافة إلى ذلك، حافظنا على مستويات سليمة من احتياطات الخسائر الائتمانية المتوقعة.

ننتقل إلى الشريحة رقم 13 لتسليط الضوء على المؤشرات الرئيسية للميزانية العمومية:

- استمر النمو المرن لقاعدة أصولنا ليلبغ قرابة 8.7 مليار دينار كويتي، أي حوالي 14% على أساس السنوي، وظلّ زخم النمو قوياً مدفوعاً بشكل أساسي بالعمليات التشغيلية للبنك في الكويت، حيث نمت الأصول بواقع 9% على أساس سنوي.
- انعكس نمو محفظة القروض الذي بلغ 4.6 مليار دينار كويتي تقريباً، وبنسبة نمو 4% على أساس سنوي على نمو إجمالي الأصول.
- حافظ البنك على مركز سيولة قوي، حيث شكّلت الأصول السائلة ما نسبته 28.2% من إجمالي الأصول كما في نهاية النصف الأول من عام 2025.
- شهدت نسب القروض بالمرحلتين الأولى والثانية تحسناً على أساس سنوي. أما الارتفاع في قروض المرحلة الثالثة، كما ذكر سابقاً، فقد نتج عن حالة محدّدة تتعلق بعميل واحد خلال هذا الربع. ومع ذلك، نواصل اتباع نهج استباقي في إدارة المخاطر للحفاظ على قوة ملفنا الائتماني.

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

أنيميش أسيم:

أشكرك سيد جوراو. ومساء الخير عليكم جميعاً. وفي الشريحة 14، نستعرض مؤشرات الودائع والسيولة للمجموعة، وهي كما يلي:

- ظلت قاعدة ودائعنا قوية، حيث بلغت نحو 5.4 مليار دينار كويتي، مسجلة نمواً ملحوظاً بنسبة 16% على أساس سنوي، مما يعزز مركز السيولة.
- ظلت محفظة الودائع مستقرة إلى حد كبير، مع بقاء أرصدة الحسابات الجارية وحسابات التوفير عند حوالي 30%.
- بقيت نسبة القروض إلى الودائع في بنك برقان عند 75%، وهي نسبة أقل بكثير من الحد الرقابي البالغ 90%.
- حافظت النسب الرئيسية للسيولة وفقاً لمتطلبات بازل 3 على قوتها، بما في ذلك نسبة تغطية السيولة (LCR)، ونسبة صافي التمويل المستقر (NSFR) عند 225% و 113% على التوالي، وكلاهما يتجاوز الحدود الدنيا الرقابية البالغة 100%.

وبالانتقال إلى الشريحة رقم 15، نستعرض تفاصيل مستويات رأس المال كالتالي:

- بلغت حقوق ملكية المساهمين (CET1) ومعدل كفاية رأس المال خلال النصف الأول من 2025، 11.7%، و 17.4% على التوالي، وهذه المستويات تفوق الحدود الرقابية، بنحو 120 نقطة أساس لحقوق ملكية المساهمين و 340 نقطة أساس لمعدل كفاية رأس المال، مقارنة بالمتطلبات الرقابية البالغة 10.5% و 14.0% على التوالي. تُعد هذه المستويات من رأس المال قوية، مما يتيح لنا القدرة على دعم استمرار زخم النمو.

وبالانتقال إلى الشريحة رقم 16 والتي توفر تفصيلاً عن أداء شركاتنا الرئيسية التابعة:

- العمليات في الكويت – حجر الأساس للمجموعة
 - تظلّ عملياتنا في الكويت حجر الأساس لمجموعة بنك برقان، حيث تمثل نحو 72% من إجمالي قاعدة الأصول. وقد حققت أداءً مستقراً خلال النصف الأول من عام 2025 في معظم المؤشرات الرئيسية. ومن أبرز النتائج المسجلة تحسّن معدل البيع المتقاطع، الذي ارتفع بشكل ملحوظ إلى 38.5% مقارنة بـ 25.8% في العام السابق، وذلك بفضل التركيز المتزايد على خدمات صرف العملات الأجنبية والإيرادات من الرسوم.

● العمليات الدولية – زخم متصاعد وأداء متنامٍ

○ بنك برقان – تركيا

- تحسّن صافي هامش الفوائد من 4.5% في النصف الأول من عام 2024 إلى 7.3% في النصف الأول من عام 2025.
- انخفضت نسبة القروض المتعثرة بمقدار 20 نقطة أساس على أساس سنوي، مما يعكس تحسّناً في جودة الأصول.

○ بنك الخليج المتحد

- يواصل بنك الخليج المتحد تركيزه بشكل رئيسي على الأنشطة الاستثمارية، دون وجود نشاط إقراض كبير للعملاء في الوقت الحالي.
- وبناء عليه، فإن مؤشرات الائتمان الاعتيادية لا تُعطي أي دلالة في هذه الحالة، ولذلك لم نتطرق إليها.
- ويعزى أداء البيع المتقاطع بشكل كبير إلى مساهمات شركة كامكو.

○ الجزائر وتونس

- لا يزال أداء العمليات مستقرّاً، حيث جاءت المؤشرات الرئيسية بشكل عام متماشية مع التوقعات دون أي مفاجآت جوهرية.

والآن ننتقل إلى السيد/ حمد لإكمال بقية العرض التقديمي.

حمد البدر:

أشرك سيد/ أنيميش. وبالانتقال إلى الشريحة 18، نستعرض باختصار محركات الأداء وأبرز مجالات تركيزنا:

- يحافظ بنك برقان على زخم النمو من خلال نمو مستدام في الأصول، وارتفاع مستمر في الإيرادات، وتركيز استراتيجي على التنويع وإدارة المخاطر.
- تظل مستويات رأسمال بنك برقان قوية، مع احتياطات صحية تتجاوز المتطلبات الرقابية والمستويات التاريخية، مما يوفر قاعدة صلبة تدعم استمرار نمو الأصول.

- يواصل بنك برقان استثماراته في البنية التحتية الرقمية، لا سيما في الكويت وتركيا، مع تركيز قوي على الحفاظ على ريادته في مجال الابتكار.
- يواصل بنك برقان تأكيد التزامه بمعايير الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية (ESG) حيث يفخر بإدراجه في مؤشر FTSE4Good، الذي يُعدّ بمثابة اعتراف خارجي بجهوده في هذا المجال. كما يُعدّ البنك واحداً من 5 مؤسسات كويتية فقط حازت تقدير مؤسسة فوتسي راسل تقديراً لتفانيها في الاستدامة.

وبهذا، أختتم العرض وأعود بكم إلى السيدة/ إيلينا لإدارة الأسئلة والإجابات.

إيلينا سانشيز:

شكراً لهذا العرض التقديمي المميز، دعونا الآن ننتقل إلى الأسئلة والإجابات. إن كان لدى أي من المشاركين والحاضرين سؤال، فهناك طريقتان لتقديمه، إما عبر كتابته في المكان المخصص للأسئلة والإجابات، أو من خلال الضغط على رمز رفع اليد، وسأقوم بإلغاء كتم صوت المايكروفون ليتمكن صاحب السؤال من الحديث. لدينا السؤال الأول من السيد/ شيرو غوش، تفضل لو سمحت.

شيرو غوش:

مرحباً، سؤالي الأول يتعلق بالميزانية العمومية. تتمتع ميزانيتكم العمومية بسيولة عالية، حيث تبلغ نسبة السيولة حوالي 75%، وهي نسبة قوية بشكل ملحوظ مقارنةً بالبنوك الإقليمية الأخرى. هل يمكنكم توضيح استراتيجيتكم للحفاظ على هذه السيولة؟ وتحديداً، ما هو رأيكم في التأثير المحتمل على رأسمال البنك؟ هل هذه استراتيجية مدروسة للحفاظ على رأس المال؟

سؤالي الثاني، يتعلق بمعدل التكلفة إلى الدخل، حيث يبدو مرتفعاً قليلاً، عند حوالي 61%. كيف ينبغي لنا أن نفسر ذلك؟ وأين ترون هذه النسبة في نهاية العام أو مستقبلاً؟ وهل هناك أي توجيهات أخرى يمكنكم تقديمها بخصوص هامش الربح أو تكلفة المخاطر؟

بنك برقان:

في ظل الأوضاع الجيوسياسية الراهنة في المنطقة، ارتأينا الحفاظ على مستوى عالٍ من السيولة، إلى جانب جاهزيتنا لتقديم الدعم لأي من شركاتنا التابعة عند الحاجة. أما على صعيد الودائع، فقد شهدنا نمواً في حجمها ونعمل حالياً على تمديد آجال استحقاقها. وعلى الصعيد الآخر من الميزانية، نركز على تنفيذ أنشطة متنوعة تقودها إدارة الخزانة في البنك نحقق من خلالها هوامش ربح محدودة. فيما يتعلق بسؤالك الثاني حول معدل التكلفة إلى الدخل، فقد تأثرنا كما أشرنا سابقاً بأداء بنك برقان - تركيا نتيجة استمرار معدلات التضخم المرتفعة على مدى السنوات الثلاث الماضية. إضافة إلى ذلك، كان لاستثماراتنا في تطوير الخدمات المصرفية الرقمية على مستوى المجموعة تأثير واضح، إذ يشهد البنك حالياً تحولاً جذرياً يشمل تحديث النظام المصرفي الأساسي وتوسيع نطاق المنتجات والخدمات الرقمية، وذلك ضمن خطة استثمارية مدروسة تم إدراجها ضمن ميزانية العام الحالي. أما بالنسبة للتوقعات، فنحن نتوقع أن يظل معدل التكلفة إلى الدخل عند مستويات مرتفعة، في نطاق أكثر من 55%، على الأقل في عام 2025. أما بالنسبة لهوامش الربح، فقد أشرنا في مكالمتنا السابقة عن الربع الأول إلى أن متوسط الهامش بلغ 2.3% في عام 2024، ونتوقع الحفاظ على هذا المستوى للمجموعة خلال عام 2025 أيضاً. ورغم أننا حققنا بعض المكاسب الاستثنائية الإيجابية في الربع الأول، تأثرنا سلباً في الربع الثاني. ومع ذلك، نحن واثقون من قدرتنا على تحقيق هامش ربح بمتوسط 2.3% للعام بأكمله.

تبلغ تكلفة المخاطر المعدلة لدينا على مستوى المجموعة عادةً حوالي 50 نقطة أساس. أدى التضخم في تركيا إلى ارتفاع قيمة ضماناتنا للقروض المتعثرة العام الماضي. ونتيجة لذلك، تمكنا من تحرير بعض المخصصات التي خصصناها، مما أثر إيجاباً على وضعنا المالي. وفي هذا العام، عادت مخصصاتنا - العامة والخاصة - إلى مستوى طبيعي يتوافق مع نمو أعمالنا. كإجراء احترازي، نخصص احتياطيّات من أي أموال نستردها من القروض المشطوبة سابقاً. ونتيح لنا هذه الممارسة تكوين مخصصات والتحوط من المخاطر المستقبلية.

إيلينا سانشيز:

شكراً لك. ننتقل الآن إلى السؤال التالي من راكيش تريباتي. تفضل.

راكيش تريباتي:

شكراً لكم. لدي عدد من الاستفسارات المتعلقة بالأداء، وأرجو منكم التصحيح إن كنت مخطئاً، لكن من وجهة نظري، لا تعكس نتائج الربع الثاني صورة إيجابية بشكل عام. ألاحظ أن محفظة القروض شهدت بعض الانكماش خلال هذا الربع، كما تراجع كل من صافي القروض وقاعدة الودائع بنحو 1%. وقد أشرتم إلى أن نسبة القروض المتعثرة في الكويت ارتفعت إلى ما يقارب الضعف، نتيجة تعثر عميل كبير. وفي المقابل، يبدو أن محفظة الاستثمارات سجلت أيضاً تراجعاً طفيفاً. وعليه، لا أرى مؤشرات أداء إيجابية بارزة في نتائج الربع الثاني، وأود الوقوف على الأسباب وراء ذلك. أدرك أن هناك ضغوطاً يواجهها أحد العملاء، لكن ما يثير القلق هو أن هذا النمط أصبح يتكرر في بنك برقان خلال السنوات القليلة الماضية، لا سيما في الربعين الثاني أو الثالث من كل عام، حيث نلاحظ عادة ارتفاعاً في معدلات القروض المتعثرة، تعود لاحقاً إلى الاستقرار مع نهاية العام. فهل لا يزال هذا السيناريو متوقعاً لهذا العام أيضاً؟ أم أن هناك مستجدات قد تغير هذا المسار؟ برأيي، بات هذا الاتجاه شبه نمطي، حيث تعود نسب القروض المتعثرة إلى حدود طبيعية تقارب 2% أو أقل قليلاً مع نهاية العام. هذا ما أود التوقف عنده فيما يخص الأداء.

النقطة الثانية، أعتقد أنكم كنتم في السابق تدرجون ضمن العرض التقديمي تفصيلاً لمحفظتي القروض والودائع موزعتين بين الكويت والأسواق الدولية. وقد لاحظت وجود هذا التفصيل في عرض الربع الماضي، فهل يمكن توضيح ما إذا كان لا يزال يُعرض ضمن البيانات الحالية؟

وأخيراً، إذا أمكن أن تقدّموا لنا لمحة عن أداء قطاع الأفراد، الذي يمثل أحد مجالات تركيزكم الرئيسية، كيف تقيّمون وتيرة النمو في هذا الجانب؟ وعند الحديث عن نمو القروض – سواء الصافية أو الإجمالية – خلال النصف الأول من هذا العام، أود أن استوضح وجهة نظركم في سياق ما شهدناه لدى البنوك الكويتية الأخرى. بشكل عام، أعلنت معظم البنوك الكويتية عن نمو قوي خلال النصف الأول، بأرقام مرتفعة ضمن خانة الأحاد، مدفوعة بنشاط قوي في إقراض الشركات. ويبدو أن هذا لا ينطبق على بنك برقان، رغم توفر مساحة رأسمالية جيدة لديكم. فهل يمكنكم تسليط الضوء على هذه النقاط؟

بنك برقان:

فيما يتعلّق بأداء البنك، إذا نظرتم إلى بيان الأرباح والخسائر بنداً بنداً، نلاحظ تحسّناً ملحوظاً في الأداء العام. ومع ذلك، كما ذكرت بشكل صحيح، فإن ارتفاع القروض المتعثّرة يعود بشكل رئيسي إلى عميل كبير واحد. نلاحظ ارتفاعاً طفيفاً في نسبة القروض المتعثّرة، لكننا نتوقع أن تعود إلى مستويات طبيعية بنهاية العام. أما بالنسبة لنمو القروض، فقد قررنا داخلياً تقليل انكشافنا في بعض القطاعات. يعود التغيير في أوراقنا المالية الاستثمارية إلى استحقاق سند واحد خلال الربع الثاني. كان هذا السند استثماراً قوياً احتفظنا به لمدة عامين، وأدى استحقاقه بطبيعة الحال إلى انخفاض حجم محفظتنا الاستثمارية. ولم تشهد محفظتنا الاستثمارية أي تحركات جوهرية أخرى.

أما فيما يتعلّق بنمو القروض، فقد شهدنا في الربع الأول نمواً جيداً في القروض على مستوى المجموعة، خاصة في العمليات بالكويت، وهو ما لم يتكرّر في الربع الثاني، لذلك كان التغيّر محدوداً. لكن إذا نظرنا إلى الأداء منذ بداية العام وحتى الآن، فقد حققنا نمواً بنسبة 4% في النصف الأول، ويتماشى ذلك مع توقعاتنا للنمو في خانة الأحاد المتوسطة، حيث نعتزم تحقيق نمو يتراوح بين 5% و6% على مستوى المجموعة خلال عام 2025.

راكيش تريباتي:

تحدثت عن أن أداء الكويت قد يكون أحد أسباب ضعف النمو في الربع الثاني، أو بالأحرى تباطؤه. ولكنني أود أن أفهم هذا بشكل أفضل، خاصة أن بنوكاً أخرى في القطاع حققت نمواً جيداً في الربعين الأول والثاني، ما أدى إلى نمو أحادي الرقم. كما أن قطاع الشركات يشهد نشاطاً واعداً، مع زيادة في الطلب على القروض وارتفاع في النشاط الإقراضي. لذا، أتساءل عن العوامل التي حالت دون تحقيق بنك برقان لهذا النمو.

ثانياً، تعقيباً على موضوع القروض المتعثّرة، ذكرت أن هذا إجراء استباقي، على غرار ما حدث العام الماضي عندما تخلف أحد العملاء عن الوفاء بالتزاماته. يبدو أن هذه مشكلة متكررة مع القروض الكبيرة، تحدث عاماً بعد عام مع عملاء مختلفين. هل يشير هذا إلى وجود خلل محتمل في عملية الاكتتاب أو في كيفية هيكلية الاتفاقيات وفحص العملاء؟

بنك برقان:

لدينا علاقات وطيدة مع عملائنا، ونلتزم بدعمهم، خاصة في الأوقات التي تستلزم الدعم. مع ذلك، في هذه الحالة تحديداً، لا يعاني العميل المعني من ضائقة مالية، ولديه القدرة على سداد القرض. بعد اجتماعات داخلية متعددة، تبين لنا أن العميل لا يتعاون. لذلك، نتخذ الإجراءات اللازمة لوضع خطة سداد عادلة. أعتقد أنك طلبت بعض البيانات المفصلة سبق وأن ذكرناها، ولإعطائكم صورة أوضح عن أداؤنا، نعمل حالياً على إعداد عرض تقديمي جديد يتضمن المزيد من النسب الرئيسية ومقاييس الأداء. وسنواصل تحسينه مع مرور الوقت. كما سنقوم بالتواصل معك شخصياً لتزويدك بالتفاصيل التي طلبتها.

بالنسبة لقطاع الأفراد، فإننا نعمل على تطويره، وهذا المسار يتطلب استثماراً كبيراً ووقتاً، كونه يمثل استراتيجية طويلة المدى. لقد أجرينا بالفعل تغييرات على مستوى الإدارة العليا في مجموعة الخدمات المصرفية للأفراد، حيث انضم إلينا مديرون تنفيذيون جدد يتمتعون بسجل حافل في هذا المجال. وبدأت جهودنا توتي ثمارها، فقد شهدنا تحسناً ملحوظاً في إيرادات الرسوم والعمولات من البطاقات، كما أن عمليات الإقراض تسجل نمواً تدريجياً. صحيح أن هذه المرحلة تتضمن بعض التكاليف التي ندركها جيداً كجزء من عملية النمو، إلا أننا متفائلون بالتحسن والنمو المستمر الذي نراه. بالنسبة لسؤالك حول القروض المتعثرة، شهدنا بعض التقلبات ربع السنوية على مدار الأعوام القليلة الماضية، وهذا صحيح. لكن من المهم أن ننظر إلى الموضوع من منظور شامل. على مدى السنوات الثلاث الماضية، تراوح متوسط تكلفة الائتمان لدينا بين 30 و40 نقطة أساس، سواء على مستوى المجموعة أو في الكويت. وهذا يعدّ مؤشراً قوياً على أداء البنك. بالرغم من وجود قروض متعثرة، إلا أنه لدينا إجراءات قانونية قوية وعمليات استرداد فعالة، إذ نجحنا في استرداد مبالغ كبيرة من هؤلاء العملاء، مما ساهم في تعويض الرسوم المتعلقة بالعملاء الجدد. لذا، فإن تكلفة الائتمان البالغة 30 نقطة أساس فقط تشكل مؤشراً قوياً على الأداء القوي لبنكنا في الكويت.

إيلينا سانشيز:

ما هي توقعاتكم للنظرة المستقبلية لنسبة حقوق ملكية المساهمين (CET1)؟

بنك برقان:

على صعيد رأس المال، كما أشرنا في العرض التقديمي، نحفظ حالياً باحتياطات مالية مريحة تتجاوز الحد الأدنى للمتطلبات الرقابية. رغم أننا حافظنا تاريخياً على احتياطات عند حوالي 50 نقطة أساس، فإن مستوياتنا الحالية أكثر من كافية لدعم خطط نمونا. وسنقوم بتقييم أي احتياجات مستقبلية لرأس المال بشكل استباقي بناءً على نظرتنا الاستراتيجية. كما أننا على ثقة تامة بأن مساهمينا سيقدمون الدعم اللازم للحفاظ على رأسمال البنك قوياً.

إيلينا سانثيز:

شكراً لك. هناك أيضاً سؤال حول معدل التكلفة إلى الدخل، وقد أجبت جزئياً عنه، ولكن السؤال هو: ما هي خططكم لاحتواء هذه النسبة أو خفضها مستقبلاً؟

بنك برقان:

أعتقد أننا تطرقنا إلى معدل التكلفة إلى الدخل وقدمنا بالفعل توقعاتنا بشأن هذا الأمر. ومع ذلك، نتوقع انخفاض هذا المعدل على المدى الطويل. ونتوقع تحقيق ذلك من خلال تحسين الكفاءة التشغيلية، وتوسيع نطاق أعمالنا في قطاع الأفراد، وزيادة إيراداتنا من خدماتنا الرقمية في تركيا.

إيلينا سانثيز:

تعبيراً على معدل حقوق ملكية المساهمين (CET1)، ما هو هدفكم الحالي لنسبة حقوق ملكية المساهمين؟ ذكرتم سابقاً أنه حوالي 100 نقطة أساس. هل تغير هذا الهدف أم بقي كما هو؟

بنك برقان:

في الوقت الحالي، يبلغ معدل حقوق ملكية المساهمين لدينا 11.7%، وهو ما يمثل 120 نقطة أساس من الحد الأدنى الرقابي.

إيلينا سانشيز:

إذا هدفكم عند حوالي 120 نقطة أساس؟

بنك برقان:

نعم، حالياً 120 نقطة أساس. هناك قاعدة مهمة في الكويت: لا يمكننا إضافة أرباح مرحلية بين الأرباح. يُسجل الربح الكامل في الربع الرابع فقط. هذا يعني أننا نتوقع أن تكون النتائج النهائية لنهاية العام مماثلة لما شاهدتموه، مع احتمال تذبذبها بحوالي 10 نقاط أساس.

إيلينا سانشيز:

هل يمكنك أن تخبرنا عن مدى مساهمة بنك الخليج المتحد في الدخل من الرسوم والأرباح في الربع الثاني؟

بنك برقان:

ساهم بنك الخليج المتحد بما يقارب 9 ملايين دينار كويتي في إجمالي إيراداتنا هذا الربع، وكانت مساهمته في صافي الأرباح حوالي 300 ألف دينار كويتي. من المهم الإشارة إلى أن بنك الخليج المتحد لا يمارس حالياً نشاط الإقراض المباشر للعملاء، ولكن يجري العمل على هذا الأمر. إذاً، فإن إيرادات بنك الخليج المتحد تعكس بشكل أساسي أداء شركة كامكو. وبما أن بنك الخليج المتحد يمتلك 60% من كامكو، فإن إجمالي الإيرادات يشمل 100% من إيراداتها، في حين أن مساهمة صافي الأرباح تقتصر على 60% فقط، وهي حصة بنك برقان من الأرباح.

إيلينا سانشيز:

سؤالي عن صافي هامش الفائدة الذي بلغ في الكويت 1.1% في النصف الأول. هل انخفض عن العام الماضي؟ أم أنه معرض لضغوط بسبب تسعير الودائع أو عوامل أخرى؟

بنك برقان:

كما ذكرنا سابقاً، تأثر صافي هامش الفائدة لدينا سلباً بحدثٍ غير متكرر في الربع الثاني، مما أدى إلى انخفاض صافي دخل الفائدة مقارنةً بالربع الأول. ونتوقع أن يعود صافي هامش الفائدة لعملياتنا في الكويت إلى مستواه الطبيعي عند حوالي 1.3%. ونتوقع الحفاظ على هذا المستوى لبقية عام 2025، ما لم تُخفّض أسعار الفائدة.

إيلينا سانشيز:

سؤال آخر حول الضريبة. ما هي توقعاتكم لمعدل الضريبة الفعلي عن سنة 2025 كلها؟

بنك برقان:

ابتداءً من الربع الثاني، بدأنا بتطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية. يمكنكم الاطلاع على التفاصيل في إفصاحاتنا المالية. لا نتوقع أن يكون لهذه الضريبة الجديدة تأثير كبير، ومن المتوقع أن يظل إجمالي الضريبة المدفوعة لنا لهذا العام متسقاً مع ما أفصحنا عنه للأشهر الستة الأولى المنتهية في 30 يونيو.

إيلينا سانشيز:

سؤال آخر، هل ستقومون باستدعاء سنداتكم من الشريحة الثانية لرأس المال في العام المقبل؟

بنك برقان:

من المقرر استدعاء سنداتنا من الشريحة الثانية لرأس المال في الربع الثالث من عام 2026. سنقيم خياراتنا ونقرر المسار الأمثل مع اقتراب ذلك التاريخ. للأسف، ونظراً للقيود الرقابية، لا يمكننا حالياً تقديم أي توقعات مستقبلية محددة.

إيلينا سانشيز:

هناك سؤال آخر من تشيرو غوش. أرجوك تفضل.

تشير و غوش:

بخصوص عملياتكم في تركيا، هل يمكنكم تقديم بعض المعلومات حول أداء أعمالكم في ظل ارتفاع التضخم؟ وهل يمكن تمرير التكلفة؟ وهل ينعكس ذلك على إيراداتكم؟

بنك برقان:

الإقراض غير مرتبط بالتضخم، على الرغم من ارتفاع أسعار الفائدة على القروض في تركيا (حالياً حوالي 43% بالإضافة إلى هامش ربح)، إلا أن نمو إيراداتنا لم يواكب التضخم. ويعود ذلك إلى أن إيراداتنا تعتمد بشكل أساسي على صافي هامش الفائدة، وهو الفرق بين تكاليف الإقراض والاقتراض. ورغم ارتفاع كليهما، إلا أنهما لا يرتبطان ارتباطاً مباشراً بمعدل التضخم في البلاد. في الوقت نفسه، ترتبط نفقاتنا التشغيلية ارتباطاً مباشراً بالتضخم. علاوة على ذلك، تحد القيود الرقابية المفروضة على القطاع من قدرتنا على النمو وتوسيع هامش ربحنا. ونتيجة لذلك، ظل نمو إيراداتنا أقل من معدل التضخم باستمرار على مدى السنوات الثلاث الماضية.

تشير و غوش:

هل من الممكن أن يكون ارتفاع التضخم سبباً في زيادة الطلب على الاقتراض؟ على سبيل المثال، هل سيحتاج الشخص الذي اقترض 100 وحدة العام الماضي إلى اقتراض 150 وحدة هذا العام لمواكبة ذلك؟

بنك برقان:

عند إقراض 150 وحدة، نحتاج أيضاً إلى إيداع 150 وحدة. هذا يعني أن تكلفة التمويل لدينا ترتفع طردياً مع إقراضنا. في حين أننا نحقق حالياً هامش صافي فائدة جيدة - أفضل من العام الماضي - إلا أن معدل التضخم أعلى بكثير من هامش صافي الفائدة التي نجنيها من أنشطة الإقراض والاقتراض.

تشير و غوش:

إذا لم ينخفض التضخم، فسيكون الوضع صعباً.

بنك برقان:

يتمثل التأثير الرئيسي للتضخم في تكلفة المعيار المحاسبي الدولي رقم 29، والتي نتج عنه خسارة مالية صافية قدرها 10 ملايين دينار كويتي للأشهر الستة الأولى. وقد أدت هذه الرسوم مباشرة إلى انخفاض أرباحنا المعلنة، والتي كانت ستكون أعلى بكثير لولا ذلك. ومع ذلك، فقد شهدنا انخفاضاً في معدلات التضخم من 70% إلى 45% العام الماضي، مع توقعات بانخفاضها إلى 30% هذا العام. ووفقاً للخطة التي أعلنتها الحكومة، من المتوقع أن يستمر انخفاض التضخم خلال العامين المقبلين. ومع انخفاض معدل التضخم، ستخفض أيضاً تكلفة المعيار المحاسبي الدولي رقم 29، مما سيؤثر إيجاباً على ربحيتنا.

إيلينا سانشيز:

شكراً جزيلاً لكم. ليس لدينا أي أسئلة أخرى، وبهذا نختم مؤتمر المحللين. أود أن أشكر فريق إدارة بنك برقان على العرض التقديمي وردودهم على الأسئلة، والشكر موصول إلى جميع الذين انضموا إلينا في هذا المؤتمر. وأتوجه إلى فريق إدارة بنك برقان في حال كانت لديهم أي ملاحظات ختامية.

بنك برقان:

شكراً لك إيلينا على المساعدة والدعم الذي قدمته خلال مؤتمر المحللين. نشكر جميع المشاركين، وفي حال كانت لديكم أية استفسارات، يرجى التواصل معنا على البريد الإلكتروني المخصص أو الاتصال بنا مباشرة. شكراً لكم جميعاً.