



التحديات الاقتصادية من ذي إيدج

القطاع المصرفي الكويتي ملخص الأداء للتربيع الأول 2026

edgeconsultancykw.com



القطاع المصرفي الكويتي – ملخص الأداء للربع الأول 2026

الملخص التنفيذي

يقدم هذا التقرير نظرة عامة شاملة على أداء القطاع المصرفي الكويتي خلال الربع الأول من عام 2026، ويغطي ثمانية من البنوك الكويتية المدرجة التسعة. لم يعلن البنك التجاري الكويتي عن نتائج الربع الأول 2026 حتى تاريخ إعداد هذا التقرير، وبالتالي تم استثناءه من التحليل المقارن أدناه. جميع الأرقام المذكورة مصدرها البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة من بنك الكويت المركزي والمنشورة عبر بورصة الكويت.

تميز الربع الأول 2026 ديناميكتين متوازيتين. الأولى، استمرار الزخم التشغيلي عبر معظم البنوك، حيث حقق كل من بيت التمويل الكويتي وبنك الكويت الوطني أرباحاً ربعية قياسية، فيما حافظت معظم البنوك متوسطة الحجم على نمو الربحية. الثانية، أن الأحداث الجيوسياسية الإقليمية التي بدأت في أواخر فبراير 2026 دفعت بنك الكويت المركزي، في 26 مارس 2026، إلى تطبيق حزمة منسقة من الإجراءات التنظيمية التحفيزية الهادفة إلى توسيع الطاقة الإقراضية للبنوك، وتعزيز السيولة، وحماية الاستقرار المالي. وعلى الرغم من حالة عدم اليقين الخارجية، أظهر القطاع المصرفي الكويتي مرونة، مدعوماً بمعدلات كفاية رأس مال قوية، وسيولة وفيرة، وإدارة منضبطة للمخاطر.

بلغ إجمالي صافي الربح العائد للمساهمين للبنوك الثمانية المشمولة 385.4 مليون دك في الربع الأول 2026، بشكل مستقر تقريباً مقابل 377.2 مليون دك في الربع الأول 2025، حيث قابل النمو في ستة من ثمانية بنوك ارتفاع قاعدة التكاليف في بنك برقان واستقرار نتائج بنك بويان. وبلغ إجمالي أصول البنوك المشمولة 135.6 مليار دك، حيث يستحوذ بنك الكويت الوطني وبيت التمويل الكويتي مجتمعين على 66% من أصول القطاع.

أبرز المؤشرات المالية للربع الأول 2026 – جدول مقارن

البنك	صافي الربح (مليون دك)	النمو السنوي %	الإيرادات التشغيلية (مليون دك)	إجمالي الأصول (مليار دك)	القروض (مليار دك)	الودائع (مليار دك)	حقوق الملكية (مليون دك)
بيت التمويل الكويتي	176.52	5.0+%	496.37	43.56	21.83	21.40	5,627
بنك الكويت الوطني	135.45	1.0+%	331.16	46.10	27.28	25.87	4,270
بنك بويان	26.40	0.3-%	70.10	10.36	7.82	8.24	946
البنك الأهلي الكويتي	18.15	15.7+%	56.96	7.29	4.79	4.40	651
بنك الخليج	9.43	0.8+%	45.11	8.04	6.18	6.10	854
بنك الكويت الدولي	8.02	9.9+%	24.48	4.57	3.37	3.33	368
بنك وربة	6.28	13.8+%	24.88	6.13	4.04	3.36	803
بنك برقان	5.11	52.2-%	63.79	9.53	4.94	6.10	845

المصدر: البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة للربع الأول 2026 المعتمدة من بنك الكويت المركزي. لم يتم إصدار نتائج البنك التجاري الكويتي للربع الأول 2026 حتى تاريخ إعداد هذا التقرير وبالتالي تم استثناءه.

القطاع المصرفي الكويتي – ملخص الأداء للربع الأول 2026

تحليل قائمة الدخل – الربع الأول 2026 (مليون دك)

البنك	صافي إيرادات التمويل والفوائد	صافي الرسوم التشغيلية والإيرادات التشغيلية	المصروفات التشغيلية	المخصصات الانخفاضات	صافي الربح للمساهمين
بيت التمويل الكويتي	331.97	58.48	496.37	(155.73)	176.52
بنك الكويت الوطني	248.06	58.42	331.16	(126.81)	135.45
بنك بوبيان	52.50	9.40	70.10	(33.72)	26.40
البنك الأهلي الكويتي	42.11	9.18	56.96	(24.58)	18.15
بنك الخليج	35.31	6.73	45.11	(11.77)	9.43
بنك الكويت الدولي	16.38	4.73	24.48	(15.06)	8.02
بنك وربة	15.29	3.29	24.88	(11.61)	6.28
بنك برقان	39.58	16.20	63.79	(46.27)	5.11

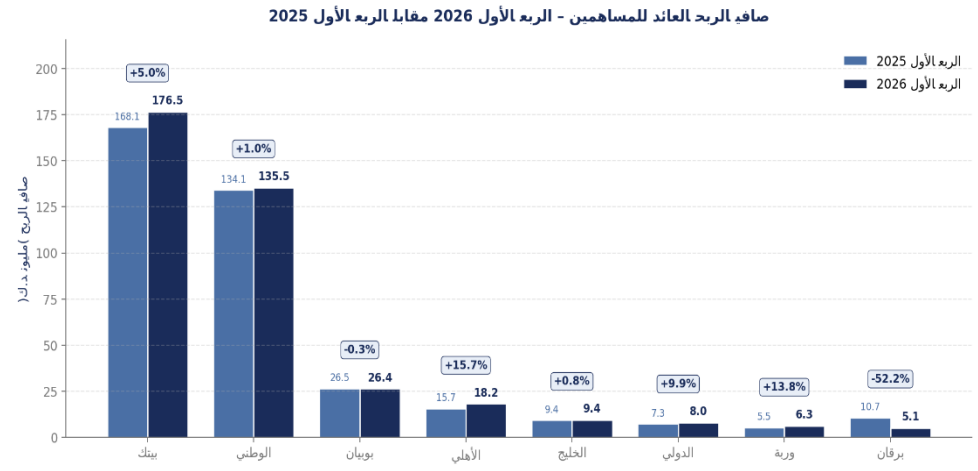
يبرز الجدول المحركات الرئيسية لصافي ربح الربع الأول 2026 عبر البنوك الكويتية المدرجة. وكانت إيرادات التمويل والفوائد المصدر الرئيسي للأرباح، بقيادة بيت التمويل الكويتي بمبلغ 332.0 مليون دك وبنك الكويت الوطني بمبلغ 248.1 مليون دك.

ووقّرت إيرادات الرسوم والعمولات دعماً إضافياً، حيث تساوى تقريباً بيت التمويل الكويتي وبنك الكويت الوطني عند 58.5 مليون دك و58.4 مليون دك على التوالي، فيما احتل بنك برقان المرتبة الثالثة بمبلغ 16.2 مليون دك.

على جانب التكاليف، كان للمصروفات التشغيلية والمخصصات أثر واضح على معدلات تحويل الأرباح. فقد تحمّل بيت التمويل الكويتي وبنك الكويت الوطني أعلى المصروفات والمخصصات نظراً لحجمهما، في حين أُنقلت المصروفات التشغيلية المرتفعة نسبياً لبنك برقان كاهل صافي أرباحه.

وبشكل عام، يُظهر التحليل أن إيرادات التمويل الأساسية كانت المحرك الرئيسي لأرباح القطاع، فيما حدد كل من كفاءة التكاليف ومستويات المخصصات النتائج النهائية لصافي الأرباح.

صافي الربح العائد للمساهمين – الربع الأول 2026 مقابل الربع الأول 2025



تصدّر بيت التمويل الكويتي القطاع المصرفي الكويتي من حيث صافي الربح العائد للمساهمين في الربع الأول 2026 بقيمة 176.5 مليون دك، بارتفاع 5.0% مقارنة بالربع الأول 2025. وحلّ بنك الكويت الوطني في المرتبة الثانية بصافي ربح بلغ 135.5 مليون دك، بنمو متواضع نسبته 1.0% على أساس سنوي.

ومن بين البنوك الأخرى، سجل بنك بوبيان 26.4 مليون دك بانخفاض طفيف نسبته 0.3%، فيما حقق البنك الأهلي الكويتي أعلى معدل نمو في المجموعة بارتفاع 15.7% إلى 18.2 مليون دك. كما أعلن بنك الكويت الدولي وبنك وربة عن نمو قوي بلغ 9.9% و13.8% على التوالي.

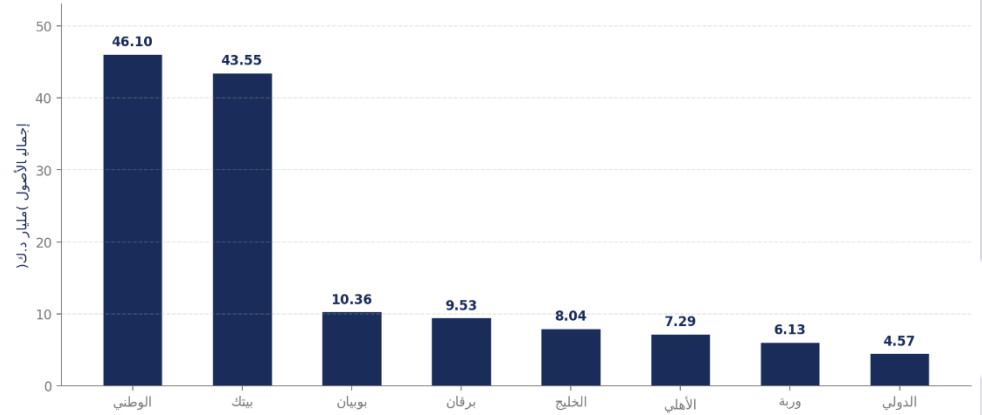
وكان بنك برقان البنك الرئيسي الوحيد الذي شهد تراجعاً، إذ انخفض صافي ربحه بنسبة 52.2% إلى 5.1 مليون دك، مما يعكس أداءً ربعياً أضعف مقارنة بنظرائه. وبشكل عام، تظهر البيانات أن بيت التمويل الكويتي وبنك الكويت الوطني يواصلان الهيمنة على ربحية القطاع، حيث يستحوذان مجتمعين على الحصة الأكبر من الأرباح بين البنوك الكويتية المدرجة.

القطاع المصرفي الكويتي – ملخص الأداء للربع الأول 2026

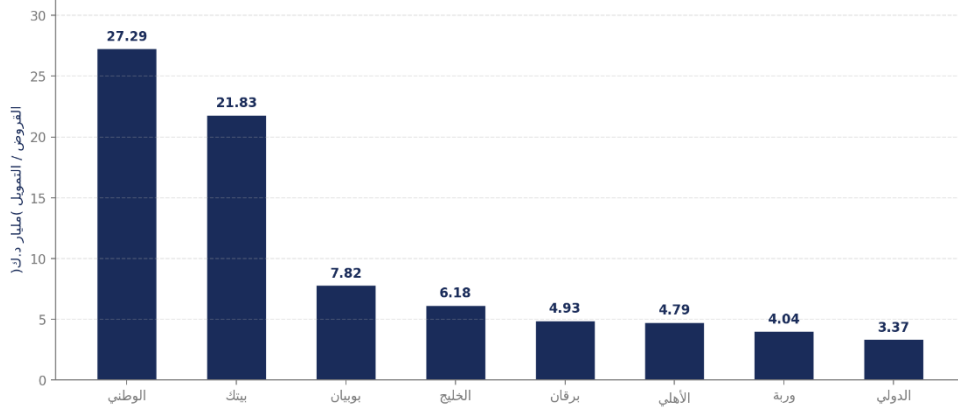
الميزانيات العمومية للبنوك الكويتية – الربع الأول 2026

تكشف الميزانيات العمومية للبنوك الكويتية عن الربع الأول 2026 عن قطاع شديد التركيز، مع هيمنة واضحة لبنك الكويت الوطني وبيت التمويل الكويتي على إجمالي الأصول وأنشطة الإقراض وودائع العملاء. سجل بنك الكويت الوطني أكبر قاعدة أصول بمبلغ 46.1 مليار دك، يليه بيت التمويل الكويتي بمبلغ 43.6 مليار دك، فيما تبقى الفجوة مع بقية القطاع كبيرة.

إجمالي أصول البنوك الكويتية - الربع الأول 2026



صافي القروض ومدى التمويل - الربع الأول 2026



بشكل عام، تُبرز بيانات الميزانية العمومية ريادة بنك الكويت الوطني في الأصول والقروض والودائع، فيما يحافظ بيت التمويل الكويتي على موقعه في المرتبة الثانية بحجم كبير. ويتميز بنك بويان كأقوى بنك متوسط الحجم، بينما يعمل باقي القطاع بقاعدة ميزانية عمومية أصغر بكثير.

ودائع العملاء للبنوك الكويتية - الربع الأول 2026



وفي الإقراض، احتل بنك الكويت الوطني أيضاً المرتبة الأولى بمبلغ 27.3 مليار دك في صافي القروض ومدى التمويل، مقارنة بـ 21.8 مليار دك لبيت التمويل الكويتي. وظل بنك بويان ثالث أكبر مقرض بمبلغ 7.8 مليار دك، متقدماً على بنك الخليج بمبلغ 6.2 مليار دك وبنك برقان بمبلغ 4.9 مليار دك.

وانتفعت وودائع العملاء نفس الهيكل، مؤكدة الميزة التمويلية القوية لأكبر البنوك. تصدر بنك الكويت الوطني القائمة بإجمالي وودائع بلغ 25.9 مليار دك، يليه بيت التمويل الكويتي بمبلغ 21.4 مليار دك وبنك بويان بمبلغ 8.2 مليار دك. وسجل كل من بنك الخليج وبنك برقان 6.1 مليار دك، متقدمين على البنك الأهلي الكويتي وبنك وربة وبنك الكويت الدولي.

القطاع المصرفي الكويتي – ملخص الأداء للربع الأول 2026

بيت التمويل الكويتي

حقق بيت التمويل الكويتي ربحاً قياسيماً جديداً. بلغ صافي الربح العائد للمساهمين 176.52 مليون د.ك. في الربع الأول 2026، بارتفاع 5.0% على أساس سنوي، وربحية للسهم بلغت 9.59 فلس (الربع الأول 2025: 9.13 فلس). وارتفع إجمالي الإيرادات التشغيلية بنسبة 6.0% على أساس سنوي ليصل إلى 496.37 مليون د.ك، مدعوماً بنمو في جميع الأنشطة الأساسية. ارتفع صافي إيرادات التمويل بنسبة 4.1% إلى 331.97 مليون د.ك، ونمت إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة 17.5% إلى 58.48 مليون د.ك، فيما قفز صافي الأرباح من العملات الأجنبية إلى 59.73 مليون د.ك مقارنة بـ 16.68 مليون د.ك في الربع الأول 2025، مما دعم نمو الإيرادات غير التمويلية بقوة. وانخفضت المصروفات التشغيلية بنسبة 2.2% على أساس سنوي إلى 155.73 مليون د.ك، مما حسن نسبة المصروفات إلى الإيرادات.

واصلت ميزانية بيت التمويل الكويتي العمومية تعزيز قوتها. بلغ إجمالي الأصول 43.56 مليار د.ك. بنهاية مارس 2026، وبلغت مديني التمويل 21.83 مليار د.ك، وحسابات المودعين 21.40 مليار د.ك، وحقوق الملكية العائدة للمساهمين 5.63 مليار د.ك. ووصل رصيد صكوك وأوراق الشريحة الأولى الدائمة إلى 644.67 مليون د.ك، مما يدعم قوة رأس المال. وخلال الربع، في 6 يناير 2026، أتم بيت التمويل الكويتي بنجاح إصدار صكوك أولية غير مضمونة لمدة خمس سنوات بقيمة مليار دولار أمريكي (بمعدل 4.563% سنوياً) مدرجة في بورصة لندن، وهو الإصدار الثالث ضمن برنامج الصكوك البالغة قيمته 4 مليارات دولار. ووافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة في 30 مارس 2026 على توزيع أرباح نقدية نهائية بقيمة 14 فلس للسهم (إجمالي 24 فلس لعام 2025)، وتوزيع أسهم منحة بنسبة 7%، مما رفع رأس المال المدفوع إلى 19.77 مليار سهم.

احتفظ بيت التمويل الكويتي بمكانته كأكبر شركة مدرجة في بورصة الكويت من حيث القيمة السوقية بنحو 15 مليار د.ك. وواصلت المجموعة الحصول على اعتراف دولي خلال الربع الأول 2026، شمل جوائز من EMEA Finance وForbes Middle East وGlobal Finance وEuromoney.

بنك الكويت الوطني

أعلن بنك الكويت الوطني عن صافي ربح عائد للمساهمين بلغ 135.45 مليون د.ك للربع الأول 2026، بارتفاع 1.0% على أساس سنوي مقارنة بـ 134.08 مليون د.ك. وارتفع صافي الإيرادات التشغيلية بنسبة 6.6% على أساس سنوي إلى 331.16 مليون د.ك، مدعوماً بنمو 5.0% في صافي إيرادات الفوائد وصافي إيرادات التمويل الإسلامي مجتمعين (248.06 مليون د.ك) وزيادة 12.4% في الإيرادات غير المتعلقة بالفوائد إلى 83.10 مليون د.ك. ضمن الإيرادات غير المتعلقة بالفوائد، ارتفع صافي الرسوم والعمولات بنسبة 5.7% إلى 58.42 مليون د.ك، وارتفع صافي إيرادات الاستثمار بنسبة 26.0% إلى 9.85 مليون د.ك، وارتفع صافي الأرباح من العملات الأجنبية بنسبة 25.2% إلى 14.15 مليون د.ك.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 9.6% على أساس سنوي إلى 126.81 مليون د.ك، مع الإبقاء على نسبة المصروفات إلى الإيرادات تحت السيطرة. وارتفع مخصص خسائر الائتمان وخسائر الانخفاض في القيمة إلى 26.78 مليون د.ك (الربع الأول 2025: 21.53 مليون د.ك)، عاكساً تعديلات تطلعية على المتغيرات الاقتصادية الكلية لخسائر الائتمان المتوقعة استجابةً للتطورات الإقليمية. وبلغ ربح التشغيل قبل الضريبة 177.57 مليون د.ك. واصلت ميزانية المجموعة العمومية مسار نموها القوي. ارتفع إجمالي الأصول بنسبة 10.7% على أساس سنوي إلى 46.10 مليار د.ك، ونمت القروض والسلف والتمويل الإسلامي للعملاء بنسبة 10.9% إلى 27.28 مليار د.ك، وزادت ودائع العملاء بنسبة 10.0% إلى 25.87 مليار د.ك. وبلغت حقوق الملكية العائدة للمساهمين 4.27 مليار د.ك، مع إجمالي أوراق الشريحة الأولى للمجموعة 455.34 مليون د.ك بعد إصدار يوليو 2025 لأوراق دائمة بقيمة 800 مليون دولار أمريكي بمعدل 6.375%. ووافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة في 14 مارس 2026 على توزيع أرباح نقدية نهائية بقيمة 35 فلس للسهم وأسهم منحة بنسبة 5% للسنة المالية 2025، فيما وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال المصرح به إلى 15 مليار سهم.

القطاع المصرفي الكويتي – ملخص الأداء للربع الأول 2026

بنك بوبيان

أعلن بنك بوبيان عن صافي ربح عائد لحاملي حقوق الملكية بلغ 26.40 مليون دك للربع الأول 2026، بشكل مستقر تقريباً مقابل 26.48 مليون دك في الربع الأول 2025 (-0.3%)، بربحية للسهم بلغت 4.95 فلس. ونمت الإيرادات التشغيلية بنسبة 7.2% على أساس سنوي إلى 70.10 مليون دك، مدعومة بنمو 6.1% في صافي إيرادات التمويل إلى 52.50 مليون دك وارتفاع 47.5% في صافي إيرادات الاستثمار إلى 5.80 مليون دك، وعوّضت ذلك جزئياً انخفاض صافي الرسوم والعمولات إلى 9.40 مليون دك.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 10.3% إلى 33.72 مليون دك، عاكسةً استثمارات مستمرة في التكنولوجيا ورأس المال البشري. وارتفعت مخصصات الانخفاض في القيمة بشكل طفيف إلى 3.80 مليون دك. وارتفعت الضرائب إلى 5.36 مليون دك، عاكسةً في المقام الأول الضريبة التكميلية المحلية الدنيا التي تم إقرارها في عام 2025.

نما إجمالي الأصول بنسبة 6.6% على أساس سنوي إلى 10.36 مليار دك، وتوسع التمويل الإسلامي للعملاء بنسبة 7.5% إلى 7.82 مليار دك، وزادت حسابات المودعين بنسبة 4.5% إلى 8.24 مليار دك. وبلغت حقوق الملكية العائدة لحاملي حقوق ملكية البنك 946 مليون دك، مدعومة بصكوك الشريحة الأولى الدائمة بقيمة 150.4 مليون دك.

البنك الأهلي الكويتي

قدّم البنك الأهلي الكويتي أقوى نمو سنوي في الأرباح بين البنوك المُعلنة، حيث ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين للربع الأول 2026 بنسبة 15.7% إلى 18.15 مليون دك (الربع الأول 2025: 15.69 مليون دك). ونما صافي إيرادات الفوائد بنسبة 17.8% على أساس سنوي إلى 42.11 مليون دك، مدفوعاً ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 13.0% إلى 56.96 مليون دك. وشملت مساهمات الإيرادات غير المتعلقة بالفوائد صافي رسوم وعمولات بلغ 9.18 مليون دك، وصافي أرباح من العملات الأجنبية بقيمة 2.95 مليون دك، وإيرادات توزيعات وأرباح استثمار بقيمة 1.61 مليون دك.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 16.3% إلى 24.58 مليون دك، عاكسةً استثمارات استراتيجية مستمرة. وانخفضت خسائر المخصصات والانخفاض في القيمة بنسبة 16.6% إلى 9.25 مليون دك. واستفادت المجموعة من إعفاء الركيزة الثانية / الضريبة التكميلية المحلية الدنيا، حيث أشار تقييم الإدارة إلى أن المجموعة ينبغي أن تكون مؤهلة لإعفاء ضريبي للفترة الحالية بموجب القانون (يخضع لإعادة التقييم السنوي، مع توفر الإعفاء لمدة أقصاها خمس سنوات).

بلغ إجمالي الأصول 7.29 مليار دك، مع قروض وسلف بلغت 4.79 مليار دك. وبلغت حقوق الملكية العائدة للمساهمين 651 مليون دك، مدعومة بأوراق الشريحة الأولى الدائمة بقيمة 91.56 مليون دك (بكيوبن 6.5%)، قابلة للاستدعاء أولاً في سبتمبر 2029).

بنك الخليج

أعلن بنك الخليج عن صافي ربح للربع الأول 2026 بلغ 9.43 مليون دك، بارتفاع 0.8% على أساس سنوي من 9.35 مليون دك. وظل صافي إيرادات الفوائد مستقراً على أساس سنوي عند 35.31 مليون دك، حيث قابل أثر خفض سعر الفائدة المرجعي في ديسمبر 2025 على عوائد الأصول جزئياً انخفاض تكاليف التمويل. ونمت الإيرادات التشغيلية بنسبة 2.6% إلى 45.11 مليون دك، مدعومة بنمو 15.5% في صافي الرسوم والعمولات إلى 6.73 مليون دك.

بلغ إجمالي المخصصات وخسائر الائتمان (محددة وعامة، صافي من الاسترداد) 11.77 مليون دك مقابل 11.04 مليون دك في الربع الأول 2025. وتم التحكم بدقة في المصروفات التشغيلية عند 23.43 مليون دك (+1.3%). وواصل البنك إحراز تقدم في تحوله المخطط له إلى بنك إسلامي بالكامل وفق أحكام الشريعة الإسلامية، بعد حصوله على موافقة مبدئية من بنك الكويت المركزي؛ وتنتظر الموافقات النهائية من بنك الكويت المركزي والمساهمين والسلطات التنظيمية الأخرى. كما يظل الاندماج المحتمل مع بنك وربة قيد التقييم.

القطاع المصرفي الكويتي – ملخص الأداء للربع الأول 2026

بنك وربة

أعلن بنك وربة عن صافي ربح للربع الأول 2026 بلغ 6.28 مليون د.ك، بارتفاع 13.8% على أساس سنوي من 5.51 مليون د.ك في الربع الأول 2025. ونتجت الزيادة في المقام الأول عن ارتفاع صافي إيرادات التمويل وصافي إيرادات الاستثمار وأرباح صرف العملات الأجنبية. ارتفع صافي إيرادات التمويل بنسبة 23.7% إلى 15.29 مليون د.ك، ونما صافي إيرادات الاستثمار بنسبة 25.0% إلى 5.02 مليون د.ك، وتحول صافي أرباح العملات الأجنبية إلى ربح بقيمة 0.95 مليون د.ك (الربع الأول 2025: خسارة بقيمة 0.99 مليون د.ك). وارتفع صافي الإيرادات التشغيلية بنسبة 36.5% إلى 24.88 مليون د.ك.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 11.5% إلى 11.61 مليون د.ك. وارتفع مخصص الانخفاض في القيمة وخسائر الائتمان بشكل ملحوظ إلى 6.92 مليون د.ك (الربع الأول 2025: 2.04 مليون د.ك)، مع كون الرصيد الأعلى يعكس تكوين مخصصات أكثر تحفظاً. وبلغ صافي الربح التشغيلي قبل المخصصات 13.27 مليون د.ك، بارتفاع 69.9% على أساس سنوي، مما يدل على زخم تشغيلي أساسي قوي.

نما إجمالي الأصول بنسبة 10.6% على أساس سنوي إلى 6.13 مليار د.ك، وتوسعت مديني التمويل بنسبة 8.9% إلى 4.04 مليار د.ك، وانخفضت حسابات المودعين بشكل طفيف إلى 3.36 مليار د.ك (مقابل 3.36 مليار د.ك). وأكثر من تضاعفت حقوق الملكية العائدة للمساهمين على أساس سنوي لتصل إلى 803 مليون د.ك، عاكسةً زيادة رأس المال في عام 2025.

بنك برقان

أعلن بنك برقان عن صافي ربح عائد لحاملي حقوق الملكية للبنك بلغ 5.11 مليون د.ك للربع الأول 2026، مقارنة بـ 10.68 مليون د.ك في الربع الأول 2025. وعكس التراجع السنوي في المقام الأول ارتفاع المصروفات التشغيلية. انخفض صافي إيرادات الفوائد بنسبة 10.5% على أساس سنوي إلى 39.58 مليون د.ك، في حين قفز صافي الرسوم والعمولات بنسبة 99.4% إلى 16.20 مليون د.ك، مما رفع صافي الإيرادات التشغيلية بنسبة 10.2% إلى

بلغ إجمالي الأصول 8.04 مليار د.ك، مع قروض وسلف بلغت 6.18 مليار د.ك وودائع عملاء بلغت 6.10 مليار د.ك. ووصلت حقوق الملكية العائدة للمساهمين إلى 854 مليون د.ك.

بنك الكويت الدولي

أعلنت مجموعة بنك الكويت الدولي عن صافي ربح عائد للمساهمين للربع الأول 2026 بلغ 8.02 مليون د.ك، بارتفاع 9.9% على أساس سنوي من 7.30 مليون د.ك، بربحية للسهم بلغت 4.61 فلس (الربع الأول 2025: 4.19 فلس). وارتفع إجمالي الإيرادات التشغيلية بنسبة 13.3% على أساس سنوي إلى 24.48 مليون د.ك، مدفوعاً بصافي إيرادات تمويل مستقر بقيمة 16.38 مليون د.ك، وإيرادات رسوم وعمولات بقيمة 4.73 مليون د.ك، وصافي أرباح من العملات الأجنبية بقيمة 0.81 مليون د.ك، وزيادة كبيرة في إيرادات الاستثمار إلى 2.39 مليون د.ك (الربع الأول 2025: 0.45 مليون د.ك).

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 16.0% إلى 15.06 مليون د.ك، عاكسةً استثمارات في العمليات ورأس المال البشري. وانخفضت المخصصات وخسائر الانخفاض في القيمة بشكل طفيف إلى 0.89 مليون د.ك. وأرجع البنك الزيادة في صافي الربح إلى ارتفاع الإيرادات التشغيلية وانخفاض صافي المخصصات، عوّضت ذلك جزئياً المصروفات التشغيلية المرتفعة.

نما إجمالي الأصول بنسبة 17.6% على أساس سنوي إلى 4.57 مليار د.ك، وتوسعت مديني التمويل بنسبة 16.8% إلى 3.37 مليار د.ك، وارتفعت حسابات المودعين بنسبة 19.5% إلى 3.33 مليار د.ك. وبلغت حقوق الملكية العائدة للمساهمين 368 مليون د.ك، مدعومة بصكوك الشريحة الأولى الدائمة بقيمة 92.40 مليون د.ك. وفي 16 أكتوبر 2025، أصدر بنك الكويت الدولي صكوكاً ثانوية من الشريحة الثانية بقيمة 300 مليون دولار أمريكي (بمعدل 5.535% سنوياً) مدرجة في بورصة لندن.

القطاع المصرفي الكويتي – ملخص الأداء للربع الأول 2026

في الانتقال، مع تعويض جزئي عبر إجراءات التحفيز من بنك الكويت المركزي التي توسع الطاقة الإقراضية وتقلل تكلفة احتياطات السيولة الإلزامية.

على الجانب الإيجابي، رفعت حزمة الإجراءات التحفيزية لبنك الكويت المركزي الصادرة في 26 مارس 2026 بشكل جوهري قدرة القطاع على دعم الاقتصاد. فالتخفيضات في نسبة تغطية السيولة، ونسبة صافي التمويل المستقر، ونسبة السيولة التنظيمية، تُحرر أصولاً سائلة عالية الجودة للإقراض، فيما يسمح رفع الحد الأقصى للإقراض من 90% إلى 100% للبنوك بتقديم ما يصل إلى 11.1% إقراضاً إضافياً نسبة إلى الودائع. ويعزز تخفيف 1.0% من احتياطي حماية رأس المال الطاقة الاستيعابية للمخاطر، مما يدعم الإقراض على الرغم من حالة عدم اليقين الخارجية.

تُظهر نتائج الربع الأول 2026 أن الاحتياطات القوية لرأس المال والسيولة قد وضعت البنوك الكويتية في موضع يمكنها من التعامل مع بيئة المخاطر المرتفعة هذه بمرونة. فقد حقق بيت التمويل الكويتي وبنك الكويت الوطني أرباحاً ربعية قياسية، وحافظت البنوك متوسطة الحجم بشكل عام على نموها، وتوسعت قروض القطاع الإجمالية على أساس سنوي، وزادت ودائع العملاء، مما يدل على استمرار الثقة في النظام المصرفي.

كما تظل المبادرات الهيكلية قيد التنفيذ. واصل بنك الخليج تحوّل المخطط له إلى بنك إسلامي بالكامل وفق أحكام الشريعة الإسلامية، فيما يبقى الاندماج المحتمل مع بنك وربة قيد المراجعة التنظيمية. واصل بيت التمويل الكويتي تحسين هيكله بعد الاندماج وبصمته الدولية، فيما يمضي كل من بنك الكويت الوطني وبنك بوبيان في استراتيجية الامتياز المزدوج عبر الخدمات المصرفية التقليدية والإسلامية.

بشكل عام، التوقعات هي توقعات مرونة منضبطة. وبينما قد تُمارس حالة عدم اليقين الإقليمية ضغوطاً على تكاليف الائتمان والمصروفات التشغيلية، تدخل البنوك الكويتية هذه الفترة من موقف قوة هيكلية، مدعومةً برأس مال قوي، وسيولة وفيرة، وإجراءات تخفيف من بنك الكويت المركزي، واستمرار تنفيذ المشاريع الحكومية، وتصنيفات سيادية مستقرة. وسيتمتع الأداء السنوي الكامل على مدى سرعة عودة الظروف الإقليمية إلى طبيعتها، ومدى كفاءة البنوك في توظيف الطاقة الإقراضية الإضافية التي أتاحتها إجراءات بنك الكويت المركزي.

63.79 مليون د.ك. وشملت مساهمات الإيرادات الأخرى 1.05 مليون د.ك من صافي إيرادات الاستثمار، و 0.60 مليون د.ك من إيرادات توزيعات الأرباح، و 7.86 مليون د.ك من إيرادات أخرى.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 38.6% على أساس سنوي إلى 46.27 مليون د.ك (الربع الأول 2025: 33.44 مليون د.ك). وبلغ الربح التشغيلي 17.52 مليون د.ك مقابل 24.44 مليون د.ك في الربع الأول 2025. وبلغ مخصص خسائر الائتمان (صافياً من الاستردادات) 4.16 مليون د.ك، وأسهم مخصص الأصول المالية الأخرى وصافي الخسارة النقدية مجتمعين بمبلغ 6.27 مليون د.ك. وارتفعت الضرائب إلى 3.88 مليون د.ك. نما إجمالي الأصول بنسبة 10.5% على أساس سنوي إلى 9.53 مليار د.ك، وتوسعت القروض والسلف بنسبة 6.3% إلى 4.94 مليار د.ك، وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 12.6% إلى 6.10 مليار د.ك. وبلغت حقوق الملكية العائدة لحاملي حقوق ملكية البنك 845 مليون د.ك، مدعومة بأوراق الشريحة الأولى الدائمة لرأس المال بقيمة 150 مليون د.ك.

نظرة مستقبلية

ستتشكل توقعات القطاع المصرفي الكويتي لما تبقى من عام 2026 بشكل رئيسي من خلال الوضع الجيوسياسي الإقليمي الذي ظهر في أواخر فبراير 2026. وسيتمتع كل من أرباح البنوك وجودة الأصول ونمو الميزانيات العمومية على مدة وحدة النزاع، وتيرة حلّه، واستمرار فعالية الإجراءات التنظيمية التحفيزية لبنك الكويت المركزي.

على المدى القريب، يُتوقع أن تدفع ثلاثة عوامل أداء القطاع. أولاً، ستظل استمرارية الأعمال والمرونة التشغيلية أولويات، حيث تواصل البنوك تعزيز قدرات العمل عن بُعد "عند الحاجة" والقنوات الرقمية. ثانياً، قد ترتفع تكاليف الائتمان مع إعادة تقييم البنوك للافتراضات الاقتصادية الكلية التطلعية وتطبيق إضافات على القطاعات الأكثر تعرضاً لحالة عدم اليقين، بما في ذلك الطيران والضيافة والصناعات المعتمدة على سلاسل التوريد والمنشآت الصغيرة والمتوسطة. ثالثاً، ستستمر ضغوط الهامش الناتجة عن خفض سعر الفائدة في ديسمبر 2025

حقوق النشر © 2026 لشركة ذي إيدج للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م. جميع الحقوق محفوظة.

لا يجوز تعديل أو عمل هندسة عكسية أو إعادة إنتاج أو توزيع أي محتوى وارد في هذا التقرير (بما في ذلك البيانات أو التحليلات أو النتائج) أو أي جزء منه ("المحتوى") بأي شكل أو وسيلة أو تخزينه في قاعدة بيانات أو نظام استرجاع دون الحصول على إذن خطي مسبق من شركة ذي إيدج للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م. ("ذي إيدج"). لا يجوز استخدام "المحتوى" لأي غرض غير قانوني أو غير مصرح به. لا تقدم شركة ذي إيدج للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م، أو أي من مديريها أو مساهميها أو موظفيها أو كوادرها (ويشار إليهم مجتمعين بـ"أطراف ذي إيدج") أي ضمانات أو تعهدات صريحة أو ضمنية بشأن اكتمال أو دقة أو توقيت أو توافر "المحتوى". ولا تتحمل أطراف ذي إيدج أي مسؤولية عن أي أخطاء أو سهو (سواء كان ذلك بسبب إهمال أو غيره) بغض النظر عن السبب أو عن أي نتائج يتم الحصول عليها من استخدام "المحتوى". لا تتحمل "أطراف ذي إيدج" في أي حال من الأحوال أي مسؤولية تجاه أي طرف عن أي أضرار مباشرة أو غير مباشرة أو عرضية أو نموذجية أو تعويضية أو عقابية أو خاصة أو تبعية، أو أي تكاليف أو مصاريف أو أتعاب قانونية أو خسائر (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: فقدان الدخل، أو الأرباح، أو تكاليف الفرصة البديلة، أو الخسائر الناتجة عن الإهمال) مرتبطة باستخدام "المحتوى". قد يكون جزء من المحتوى قد تم إنشاؤه بمساعدة أداة ذكاء اصطناعي (AI) ويتم تحرير ومراجعة واعتماد أي "محتوى" منشور تم إنشاؤه أو معالجته باستخدام الذكاء الاصطناعي من قبل كوادر "ذي إيدج". على الرغم من أن "ذي إيدج" قد حصلت على معلومات من مصادر تعتقد أنها موثوقة، فإنها لا تُجري تدقيقاً ولا تلتزم بإجراء العناية الواجبة أو التحقق المستقل من أي معلومات تم الحصول عليها.

هذا التقرير مخصص لأغراض إعلامية وتعليمية فقط ويتم توزيعه على أساس مجاني واختياري. ولا يشكل هذا التقرير نصيحة استثمارية أو توصية أو عرضاً أو دعوة لشراء أو بيع أي أدوات مالية أو أوراق مالية أو أي آراء واردة في التقرير قابلة للتغيير دون إشعار مسبق. ولا تتحمل "أطراف ذي إيدج" أي مسؤولية عن أي خسائر أو أضرار تنشأ عن استخدام هذه المعلومات. يُنصح القراء بشدة بإجراء العناية الواجبة الخاصة بهم والتشاور مع مستشار مالي مؤهل قبل اتخاذ أي قرارات استثمارية أو مالية.

ملحوظة عامه بشأن جميع الأنشطة: جميع الخدمات الاستشارية المقدمة - وفقاً لشروط التعاقد مع العملاء - خاضعة لقوانين دولة الكويت والتعليمات والضوابط الصادرة من الجهات الرقابية المختلفة، وفي حالة تطلب تقديم الخدمات بموجب العقود المبرمة مع العملاء الاستعانة بمهنيين أو شركات متخصصة في أي مجال أو الاستعانة بأشخاص مرخص لهم لتنفيذ أي من المهام المذكورة أعلاه - حسب طبيعة نشاط الجهات المستعان بها - فسيتم الاستعانة بهم وفقاً لما سيتم الاتفاق عليه.

شركة ذي إيدج للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م.

edgeconsultancykw.com — +965-22286370

القبلة، قطعة 14، شارع حمد الصقر، برج 15 (برج يعقوب)، مكتب C11

مدينة الكويت، دولة الكويت