

الكويت في: 25 أكتوبر 2026

السيد/ الرئيس التنفيذي – شركة بورصة الكويت المحترم
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: محضر مؤتمر المحللين / المستثمرين والعرض التقديمي
للمربع الثالث من العام 2026

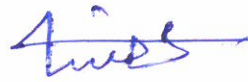
عملاً بالأحكام الواردة في المادة رقم (7-8) "التزامات الشركة المدرجة" من قواعد البورصة وحيث أن بنك الكويت الوطني تم تصنيفه ضمن مجموعة "السوق الأول".

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين للمربع الثالث من العام 2026 قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثانية والنصف (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 2026/10/22، علماً بأنه أثناء المؤتمر لم يتم الإفصاح عن أية معلومات جوهرية غير متوفرة لجمهور المتعاملين.

مرفق لكم طيه محضر المؤتمر سالف الذكر، والعرض التقديمي للمربع الثالث من العام 2026.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

عن / بنك الكويت الوطني (ش.م.ك.ع.)



عصام جاسم الصقر

نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة



بنك الكويت الوطني
الربع الثالث من العام 2026
مؤتمر المستثمرين/ المحليين
22 أكتوبر 2026



بنك الكويت الوطني
المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث من العام 2026

الأحد، الموافق 25 أكتوبر 2026

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك الكويت الوطني والذي عقد يوم الخميس الموافق 22 أكتوبر 2026 في الساعة الثانية والنصف ظهراً حسب التوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد/ عصام الصقر – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة

السيد/ سوجيت رونغي – المدير المالي للمجموعة

السيد/ أمير حنا – رئيس التواصل للمجموعة

إدارة المؤتمر:

السيدة/ إلينا سانشيز - المجموعة المالية هيرميس (EFG Hermes)

مساء الخير جميعاً.

إلينا سانشيز:

معكم إلينا سانشيز من المجموعة المالية هيرميس. أهلاً ومرحباً بكم في الاجتماع الهاتفي المنعقد لمناقشة النتائج المالية لبنك الكويت الوطني عن الربع الثالث من العام 2026. يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة بنك الكويت الوطني السيد/ عصام الصقر، والمدير المالي للمجموعة، السيد/ سوجيت رونغي، ورئيس التواصل للمجموعة، السيد/ أمير حنا.

سأترك الكلام الآن للسيد / أمير.

شكراً إلينا.

أمير حنا:

مساء الخير جميعاً. شكراً لانضمامكم لنا خلال هذا المؤتمر الهاتفي الذي نجريه اليوم.

دعوني أبدأ العرض التقديمي بالتنبؤ المعتمد. فقد تتضمن بعض التعليقات الواردة في هذا العرض بيانات وتوقعات مستقبلية. وتعكس هذه التعليقات توقعات البنك، وهي خاضعة لمخاطر وعوامل عدم يقين قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري، وقد تؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط الموضحة هنا. ولا يتحمل البنك أي التزام بتحديث رؤيته بشأن هذه المخاطر وعوامل عدم اليقين أو الإعلان علناً عن نتائج أي مراجعات للبيانات والتوقعات المستقبلية الواردة في هذا العرض. كما نرجو الرجوع إلى إخلاء المسؤولية الكامل الوارد في عرض اليوم.

والآن نعود إلى العرض التقديمي. سيبدأ نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة، السيد/ عصام الصقر، الكلمة بكلمة افتتاحية يستعرض خلالها بيئة الأعمال وأبرز المحطات خلال الفترة محل التقرير. بعد ذلك، سيقدم السيد سوجيت رونغي، المدير المالي للمجموعة، عرضاً أكثر تفصيلاً للنتائج المالية للفترة.

وبعد انتهاء العرض التقديمي، سنفتح باب الأسئلة والأجوبة. ولتسهيل اطلاعكم، تتوفر شرائح العرض التقديمي الخاصة بهذا اليوم على موقعنا الإلكتروني..

والآن، أولي زمام المحادثة للسيد/ عصام الصقر، ليوافيكم ببعض الملاحظات الافتتاحية.

شكراً لك أمير.

عصام الصقر:

مساء الخير جميعاً.

نشكركم على انضمامكم إلينا اليوم في مؤتمر إعلان النتائج المالية للربع الثالث من العام 2026.

باستعراض تطورات الربع الثالث من العام، نجد أن الصراع الإقليمي ما يزال قائماً دون حل، فيما واصلت الاضطرابات التي شهدتها حركة التجارة وتدفقات الطاقة تأثيرها السلبي على ثقة قطاع الأعمال، مما أبقى حالة عدم اليقين بشأن آفاق النمو الاقتصادي العالمي عند مستويات مرتفعة.

وعلى مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، واصلت متانة المراكز المالية السيادية وقوة الاحتياطيات المالية تعزيز مرونة اقتصادات المنطقة وقدرتها على مواجهة التحديات، فيما بدأت وتيرة النشاط الاقتصادي بالتعافي تدريجياً خلال الربع الثالث من العام.

أما في الكويت، فقد استعاد النشاط الاقتصادي زخمه بعد التباطؤ الذي شهده خلال الربع الثاني من العام. وتعافى إنتاج النفط بصورة ملحوظة مقارنة بالمستويات المتدنية التي سجلها في وقت سابق، وإن ظل دون مستوياته السابقة لاندلاع الصراع، فيما تعتمد وتيرة تعافيه خلال الفترة المقبلة على ظروف التصدير. وفي المقابل، أظهر النشاط غير النفطي قدر أكبر من المرونة، بدعم من التقدم المحرز في تنفيذ الأجندة التنموية، والانتعاش الملحوظ في وتيرة طرح المناقصات الخاصة بقطاعات المرافق العامة والبنية التحتية والطاقة.

كما شهدت هذه الفترة أيضاً تقدماً ملموساً على صعيد الإصلاحات التشريعية والاقتصادية، إذ يتيح القانون الجديد للصكوك الحكومية تنويع خيارات التمويل السيادي، ويدعم تطوير سوق الدين المحلية، فيما توفر التعديلات الأخيرة على قانون صندوق احتياطي الأجيال القادمة مرونة إضافية للتمويل. ولاقت هذه التطورات، إلى جانب متانة المركز المالي للكويت، بتقييم إيجابي من وكالات التصنيف الائتماني، ما ساهم في تثبيت التصنيفات الائتمانية السيادية للبلاد خلال هذه الفترة. كما تم إقرار قانون التمويل العقاري ونشره، ونحن بانتظار صدور اللوائح التنفيذية الخاصة به قريباً.

وبوجه عام، واصل نشاط ترسية المشاريع زخمه خلال هذه الفترة، إذ بلغت القيمة الإجمالية للمشاريع التي تمت ترسيتهما نحو 3 مليارات دينار كويتي خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026. كما شهد الربع الثالث من العام استقطاب استثمارات دولية كبيرة إلى قطاع البنية التحتية في الكويت، وهو ما نعتبره مؤشراً قوياً على ثقة المستثمرين في البلاد. وفي ظل استمرار طرح المزيد من المناقصات، وتوقع ترسية مشاريع إضافية خلال الفترة المقبلة، تبدو آفاق النشاط الاستثماري واعدة.

وبالانتقال إلى أدائنا المالي خلال هذه الفترة، حقق بنك الكويت الوطني صافي ربح قدره 481.7 مليون دينار كويتي في التسعة أشهر الأولى من العام 2026، مقابل 467.4 مليون دينار كويتي خلال الفترة المماثلة من العام 2025. كما ارتفع صافي الإيرادات التشغيلية بنسبة 3.8% على أساس سنوي ليصل إلى 1 مليار دينار كويتي، بما يعكس قوة نموذج أعمالنا المتنوع وانتشارنا الجغرافي الواسع، ويساهم في دعم الأداء القوي للبنك على الرغم من التحديات التي تشهدها بيئة التشغيل.

كما ظلت مؤشرات العائد قوية، إذ بلغ العائد على متوسط الموجودات 1.39%، فيما بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين 13.9%.

وعلى الصعيد الاستراتيجي، نواصل إحراز التقدم في تنفيذ خطط التحول الرقمي وتعزيز قدراتنا على الابتكار. وخلال الربع الثالث، وسعنا نطاق الخدمات الرقمية المتكاملة لتشمل المزيد من المنتجات الرئيسية لقطاع الخدمات المصرفية الشخصية، حيث أطلقنا أول تجربة رقمية متكاملة للحصول على القروض في الكويت، إلى جانب إتاحة فتح الحسابات المصرفية للأطفال، وتقديم طلبات الحصول على البطاقات الائتمانية وإصدارها.

ويظل تنويع أنشطة أعمال المجموعة ومصادر إيراداتها من أبرز الركائز الأساسية ضمن استراتيجيتنا، مستعدين في ذلك إلى انتشارنا الإقليمي والدولي، وقطاع إدارة الثروات، وبنك بوبيان، ذراعنا المصرفية الإسلامية. وخلال الربع الثالث وسعنا نطاق حضورنا في منطقة الخليج بافتتاح فرع في مركز قطر للمال، بما يعزز علاقتنا مع العملاء في سوق تتمتع فيها بحضور ممتد منذ سنوات عديدة.

واصلنا أيضاً دمج الاستدامة في أعمالنا وعملياتنا؛ فبحلول سبتمبر 2026، حققنا أكثر من 60% من هدفنا للتمويل المستدام البالغ 10 مليارات دولار أمريكي عام 2030، مما يعكس كفاءة تنفيذ استراتيجيتنا المتعلقة بالمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG)، والتزامنا بتحقيق نمو مستدام طويل الأمد.

وبالنظر إلى المرحلة المقبلة فإن مكانتنا القوية وما حققناه من أداء متميز يشكّلان قاعدة صلبة لمواصلة النمو وتعزيز ريادتنا في السوق المحلية. كما توفر لنا متانة قاعدتنا الرأسمالية ومستويات السيولة القوية القدرة على التوسع في أنشطة الإقراض بالتزامن مع تعافي النشاط الاقتصادي، فيما تواصل علاقتنا الراسخة والقائمة على الثقة مع القطاعين العام والخاص ترسيخ مكانتنا في طليعة المؤسسات المصرفية الداعمة لخطط الكويت الاستثمارية ومشاريع البنية التحتية والتحول الاقتصادي.

وبهذا، أختتم كلمتي وأترك المجال للمدير المالي للمجموعة سوجيت رونغي، ليستعرض نتائجنا بمزيد من التفصيل

تفضل سوجيت

شكراً لك السيد/ عصام.

سوجيت رونغي:

أهلاً ومرحباً بكم جميعاً .

يسعدني أن ألتقي بكم اليوم لاستعراض النتائج المالية لمجموعة بنك الكويت الوطني لفترة التسعة أشهر الأولى من العام 2026. وكما تعلمون، أعلنت المجموعة عن تحقيق صافي ربح قدره 481.7 مليون دينار كويتي، بنمو بلغت نسبته 3.1% على أساس سنوي.

وقبل التطرق إلى تفاصيل نتائجنا المالية، أود أولاً أن أتحدث بإيجاز عن البيئة التشغيلية بوجه عام.

تراجعت حالة التفاؤل الكبيرة والتوقعات بنمو قوي للأعمال في الكويت وعبر الشبكة الإقليمية، وذلك نتيجةً لتصاعد مفاجئ في التوترات الجيوسياسية منذ نهاية فبراير 2026. ورغم بيئة العمل غير المستقرة وتزايد حالة عدم اليقين على مستوى الاقتصاد الكلي، أظهرت مجموعة بنك الكويت الوطني متانةً تشغيلية ومالية، مستفيدةً في ذلك من نموذج أعمالها المتنوع بشكل جيد، وقدرتها على الصمود والتكيف.

والآن ننقل إلى أبرز مؤشرات النتائج المالية للتسعة أشهر الأولى من العام 2026.

كما هو موضح في أعلى يسار هذه الشريحة، يعكس تحقيق صافي ربح قدره 481.7 مليون دينار كويتي زيادة قدرها 14.3 مليون دينار كويتي على أساس سنوي، بنمو بلغت نسبته 3.1%. كما بلغ صافي ربح الربع الثالث من العام 2026 نحو 156.9 مليون دينار كويتي، بزيادة مماثلة نسبته 3.1% مقارنة بالربع الثالث من العام 2025، بدعم من استقرار الأداء التشغيلي والانخفاض النسبي لصافي مخصصات خسائر الائتمان وخسائر انخفاض القيمة.

وظل الفائض التشغيلي للتسعة أشهر الأولى من العام 2026 قوياً عند 625.5 مليون دينار كويتي، محققاً نمواً بنسبة 3.5% على أساس سنوي، مستفيداً من نمو حجم الأعمال.

وبلغ صافي الإيرادات التشغيلية مليار دينار كويتي، مرتفعاً بمقدار 36.7 مليون دينار كويتي مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق، وبنمو نسبته 3.8%، بدعم من المساهمة القوية لمصادر إيرادات غير الفوائد، وبدرجة أقل من صافي إيرادات الفوائد وصافي الإيرادات من التمويل الإسلامي. كما يعكس هيكل الإيرادات استمرار التوازن الجيد بين مكوناته، إذ ساهمت مصادر إيرادات غير الفوائد بنسبة 25% من إجمالي الإيرادات التشغيلية.

وبالمثل، يوضح الرسم البياني الدائري في أسفل الجانب الأيمن من شريحة العرض التنوع الجيد في مساهمات صافي الربح عبر خطوط الأعمال الرئيسية. ويلاحظ أن العمليات الدولية والخدمات المصرفية الإسلامية، وهما الركيزتان الأساسيتان لتنوع أعمال المجموعة، أسهمتتا مجتمعين بنسبة 39% من إجمالي أرباح المجموعة.

وسأتناول بعد قليل العوامل الرئيسية المحركة لتغيرات الدخل وهوامش الربحية والتكاليف.

وننتقل الآن إلى الشريحة التالية .

ننتقل الآن إلى صافي إيرادات الفوائد والعوامل الرئيسية المحركة لأدائه.

كما هو موضح في الرسم البياني أعلى الجانب الأيسر من شريحة العرض، بلغ صافي إيرادات الفوائد وصافي الإيرادات من التمويل الإسلامي 754.3 مليون دينار كويتي، مرتفعاً بمقدار 5.4 ملايين دينار كويتي مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من العام 2025. واستفاد صافي إيرادات الفوائد خلال العام الحالي من نمو متوسط الأصول المدرة للفائدة على مستوى المجموعة بنسبة 8.6% على أساس سنوي، لاسيما في محفظة القروض. إلا أن انخفاض أسعار الفائدة المرجعية نسبياً، إلى جانب مزيج نمو الأصول وارتفاع هوامش التمويل خلال الأشهر الأخيرة، أثرت سلباً على صافي إيرادات الفوائد وصافي هامش الفائدة خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026.

وسأهم استمرار إصدار سندات الخزانة الحكومية الكويتية المقومة بالدينار الكويتي في الارتفاع التدريجي لنسبة الاحتياطيات المدرة للفوائد لدى بنك الكويت المركزي، وهو ما انعكس إيجاباً إلى حد ما على صافي إيرادات الفوائد

وصافي هامش الفائدة. ونتطلع إلى استمرار إصدارات أدوات الدين، بما يتيح للبنك توظيف السيولة في أصول ذات عوائد أفضل لدى بنك الكويت المركزي.

ويظهر الرسم البياني في أعلى الجانب الأيمن من شريحة العرض تراجع متوسط صافي هامش الفائدة خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026 إلى 2.28%، نتيجة انخفاض العائد بوتيرة أكبر من تراجع تكلفة التمويل. وبلغ معدل العائد وتكلفة التمويل على مستوى المجموعة خلال فترة التسعة أشهر الأولى من العام الحالي 5.31% و3.41%، على التوالي. كما بلغ صافي هامش الفائدة في الربع الثالث من العام 2026 نحو 2.26%، متأثراً سلباً بارتفاع تكلفة التمويل خلال هذا الربع.

وفي أسفل الجانب الأيسر من هذه الشريحة، يمكننا ملاحظة العوامل المحركة لتراجع صافي هامش الفائدة بواقع 17 نقطة أساس على أساس سنوي إلى 2.28% خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026، إذ ساهمت القروض والأصول الأخرى المدرة للفائدة، والتي تأثرت بانخفاض أسعار الفائدة والمزيج غير المواتي للأصول، في تراجع صافي هامش الفائدة بمقدار 30 نقطة أساس و9 نقاط أساس، على التوالي. وفي المقابل، أثر انخفاض تكلفة التمويل إيجاباً على صافي هامش الفائدة بمقدار 22 نقطة أساس.

ويوضح الرسم البياني في أسفل الجانب الأيمن أن إيرادات غير الفوائد بلغت 251.4 مليون دينار كويتي، بزيادة قدرها 31.3 مليون دينار كويتي، أو ما نسبته 14.2% مقارنة بالفترة المماثلة من العام 2025. وبلغ صافي إيرادات الأتعاب 181.6 مليون دينار كويتي، بنمو قدره 11.9% على أساس سنوي، ما يعكس المساهمات القوية من مختلف قطاعات الأعمال والمناطق الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. كما ساهمت أرباح التعامل بالعملة الأجنبية بمبلغ 40.7 مليون دينار كويتي، مستفيدة من التحركات الإيجابية لأسعار الصرف وارتفاع حجم المعاملات. أما مصادر الدخل الأخرى من غير الفوائد (والتي تشمل بشكل رئيسي إيرادات الاستثمار)، فقد ساهمت بمبلغ 29.1 مليون دينار كويتي، مستفيدة إلى حد كبير من تحسن التقييمات. وننتقل الآن إلى الشريحة التالية.

ننتقل الآن إلى الرسم البياني أعلى الجانب الأيسر من هذه الشريحة. بلغ إجمالي المصروفات التشغيلية 380.3 مليون دينار كويتي في التسعة أشهر الأولى من العام 2026، بارتفاع بلغت نسبته 4.3% مقارنة بالعام السابق. وظل نمو التكاليف تحت السيطرة في ظل البيئة التشغيلية الحالية. وفي الوقت ذاته، تواصلت المجموعة الاستثمار في مبادرات الأعمال الرئيسية والتقنيات الرقمية، بهدف تحسين كفاءة استخدام الموارد وتعزيز الكفاءة التشغيلية، مع تقديم خدمات للعملاء وفقاً لأفضل المعايير.

وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 37.8% في التسعة أشهر الأولى من العام 2026، وهي نسبة مماثلة لمستوى 37.6% المسجل قبل عام.

وننتقل الآن إلى مخصصات خسائر الائتمان وخسائر انخفاض القيمة الموضحة في أعلى الجانب الأيمن من الشريحة. إذ بلغ إجمالي مخصصات خسائر الائتمان وخسائر انخفاض القيمة للتسعة أشهر الأولى من العام 2026 ما قيمته 24 مليون دينار كويتي، بزيادة قدرها 12.1 مليون دينار كويتي مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من العام 2025.

ومن إجمالي المخصصات المسجلة خلال الفترة الحالية، بلغ نصيب مخصصات التسهيلات الائتمانية 32.3 مليون دينار كويتي، منها 22.9 مليون دينار كويتي مخصصات عامة. وواصلت المجموعة احتجاز مخصصات ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال لعملاء التجزئة والشركات في الكويت والأسواق الخارجية. وفي التسعة أشهر الأولى من العام 2025، تم تحرير مخصصات محددة بقيمة صافية بلغت 19.1 مليون دينار كويتي، نتيجة استردادات كبيرة لمبالغ سبق تكوين مخصصات لها مقابل خسائر ائتمانية خلال سنوات سابقة. كما تضمنت المخصصات المحددة للتسعة أشهر الأولى من العام 2026، والبالغة 9.4 ملايين دينار كويتي، أثراً إيجابياً مماثلاً، ولكن بدرجة أقل بكثير مقارنة بالعام السابق.

وبلغت تكلفة المخاطر خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026 ما يعادل 15 نقطة أساس، وذلك نتيجة استرداد ديون سبق تكوين مخصصات كاملة لها، كما ذكر سابقاً.

أما خسائر الائتمان المتوقعة على البنود غير المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية، فقد شهدت تحرير مخصصات بقيمة صافية بلغت 10.5 ملايين دينار كويتي خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026، ويعزى ذلك بصفة رئيسية إلى تحسن مدخلات الاقتصاد الكلي، والتي لم يتم احتساب أثرها الإيجابي في الربع الأول من العام 2026، انعكاساً للنهج المتحفظ الذي اتبعه البنك في ظل حالة عدم اليقين المرتفعة الناجمة عن الاندلاع المفاجئ للنزاع الإقليمي، والتي تراجعت حدتها منذ ذلك الحين.

وتواصل المجموعة التزامها بنهجها المتحفظ في إدارة الانكشافات الائتمانية.

وأود الآن أن أتطرق إلى خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. ومن الملاحظ هنا أن توزيع خسائر الائتمان المتوقعة بحسب المراحل ظل مستقراً خلال العام. وكما تعلمون، يتم تحديد مبلغ مخصصات التسهيلات الائتمانية المدرجة في الميزانية العمومية على أساس المبلغ الأعلى بين خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمخصصات المحتسبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. وتجدر الإشارة إلى أن إرشادات بنك الكويت المركزي الخاصة باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 تتبع نهجاً أكثر تحفظاً مقارنة بالمعيار الأصلي ذاته.

ويوضح الرسم البياني الرئيسي في أسفل الجانب الأيمن من هذه الشريحة أن البنك يحتفظ بمخصصات ائتمانية بقيمة 940 مليون دينار كويتي وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، مقابل متطلبات خسائر ائتمان متوقعة بقيمة 713 مليون دينار كويتي. وبذلك، تتجاوز المخصصات المدرجة في الميزانية العمومية وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة بمقدار 227 مليون دينار كويتي، ما يوفر هامش أمان مريحاً يمكن المجموعة من استيعاب أي آثار سلبية محتملة ناجمة عن الأوضاع الراهنة.

وننتقل الآن إلى الشريحة التالية.

وهنا سوف نلقي نظرة على بعض التحركات في البنود الرئيسية بقائمة المركز المالي.

كما هو موضح في الرسم البياني أعلى يسار الشريحة، بلغ إجمالي موجودات المجموعة 46.9 مليار دينار كويتي كما في سبتمبر 2026، بزيادة بلغت نسبتها 4.5% مقارنة بسبتمبر 2025. وسجلت القروض والتسليفات الإجمالية للمجموعة، البالغة 28.2 مليار دينار كويتي، نمواً بقيمة 2.1 مليار دينار كويتي، وبنسبة 8.2% على أساس سنوي، فيما بلغت نسبة نموها 5.1% خلال التسعة أشهر الأولى من العام الحالي، متأثرة سلباً بالتطورات الجيوسياسية المعاكسة التي شهدتها المنطقة منذ نهاية فبراير.

وظل المزيج العام للميزانية العمومية مستقراً إلى حد كبير خلال العام، كما أن مزيج إجمالي موجودات بنك الكويت الوطني يتميز بتنوع جيد بين الكويت والأسواق الدولية، وبين الأنشطة المصرفية التقليدية والإسلامية.

وبالمثل، يعكس الرسم البياني الخاص بتوزيع محفظة القروض حسب القطاعات تنوعاً جيداً في المحفظة، إذ تمثل القروض الشخصية النسبة الأكبر بواقع 28% من إجمالي المحفظة. وتجدر الإشارة إلى أن جزءاً كبيراً من القروض الشخصية يمنح لشريحة واسعة من المواطنين الكويتيين، الذين يعمل معظمهم في القطاع الحكومي، وهي قروض مدعومة بالرواتب وتتميز بانخفاض معدلات التعثر في السداد.

وبلغت ودائع العملاء، أي الودائع من غير البنوك والمؤسسات المالية، 27.9 مليار دينار كويتي، بما يمثل نسبة جيدة قدرها 67% من إجمالي المطلوبات. وسجلت ودائع العملاء نمواً بنسبة 13.5% على أساس سنوي، وظلت مستقرة إلى حد كبير خلال العام الحالي. وبلغت ودائع مؤسسات مالية غير مصرفية أخرى 4.8 مليار دينار كويتي، بما يمثل 12% من إجمالي المطلوبات. وتواصل المجموعة الاستفادة من قاعدتها الراسخة من الودائع الأساسية المستقرة وودائع قطاع التجزئة. كما ظلت مستويات ودائع الادخار والودائع تحت الطلب مستقرة خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026، مع تجاوز حجمها المستويات المسجلة في سبتمبر 2025 وديسمبر 2025.

ويعكس استقرار قاعدة التمويل خلال الفترة الأخيرة التي شهدت اضطرابات، مستوى الثقة الذي يحظى به البنك من عملائه، والمدعوم بعلاقات راسخة وطويلة الأمد، إلى جانب قوة علامته التجارية وتصنيفاته الائتمانية المرتفعة.

وفي إطار الاستجابة للأزمة الراهنة، اتخذ بنك الكويت المركزي مجموعة من الإجراءات لتعزيز قوة القطاع المصرفي الكويتي، ترد تفاصيلها في الإيضاح رقم (15) من البيانات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026. وتواصل مجموعة بنك الكويت الوطني الحفاظ على مستويات جيدة من السيولة وفقاً لمتطلبات بازل 3 (إذ بلغت نسبة تغطية السيولة نحو 163%، ونسبة صافي التمويل المستقر 107%) بما يتجاوز الحد الأدنى الأصلي للمتطلبات الرقابية.

وننتقل الآن إلى الشريحة التالية.

ونستعرض الآن تأثير النتائج المالية للتسعة أشهر الأولى من العام 2026 على بعض مؤشرات الأداء.

بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين خلال فترة التسعة أشهر الأولى من العام الحالي 13.9%، فيما بلغ العائد على متوسط الأصول 1.39%.

وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل لفترة التسعة أشهر الأولى من العام 2026 نحو 37.8%، وهي نسبة مقارنة لمستوى 37.6% المسجلة قبل عام .

وظل معدل كفاية رأس المال الإجمالي قوياً ومستقراً عند 15.9%، إذ بلغ معدل كفاية رأس المال الأساسي – الشريحة الأولى من حقوق المساهمين (CET1) ومعدل كفاية رأس المال – الشريحة الأولى (Tier 1)، 12.8% و 13.8% على التوالي. وتجدر الإشارة إلى أن الأرباح المرحلية لا يتم احتسابها ضمن رأس المال الرقابي. كما قام البنك باستدعاء واسترداد أوراق مالية من الشريحة الأولى الإضافية من رأس المال بقيمة 700 مليون دولار أمريكي في أغسطس 2026.

وخلال الربع الأول من العام 2026، خفض بنك الكويت المركزي المصدرة الرأسمالية التحوطية ضمن مكونات الشريحة 1 من حقوق المساهمين بنحو 1%، مما أدى إلى خفض الحد الأدنى لإجمالي نسبة كفاية رأس المال (CAR) للمجموعة إلى 14%. ولا تزال نسب كفاية رأس المال لدى بنك الكويت الوطني في مستويات جيدة وتتجاوز الحد الأدنى للمتطلبات الرقابية.

كما تظل الميزانية العمومية للمجموعة قوية، مع جودة ائتمانية مستقرة.

كما ظلت جودة أصول بنك الكويت الوطني مستقرة، مع بقاء نسبة القروض المتعثرة عند مستوى منخفض بلغ 1.29%. وبلغت نسبة تغطية القروض المتعثرة 236%، بما يعكس السياسة المتحفظة التي تتبعها المجموعة في تكوين المخصصات.

توفر القاعدة الرأسمالية لبنك الكويت الوطني، إلى جانب قدرته على تحقيق أرباح تشغيلية جيدة، ملاءة قوية لاستيعاب الخسائر الائتمانية.

وننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة في هذا القسم.

خلال فترة التسعة أشهر الأولى من العام 2026 أكد بنك الكويت الوطني مرونته التشغيلية خلال هذه الفترة المليئة بالتحديات، بدعم من قوة صافي الأرباح، ومتانة الميزانية العمومية، واستقرار مستويات السيولة، وقاعدة رأس المال القوية. وعلى الرغم من أن حدة المواجهات المرتبطة بالنزاع الإقليمي بدت في طريقها إلى التراجع نوعاً ما منذ الربع الثاني من عام 2026، إلا أن التطورات الأخيرة زادت حالة عدم اليقين، مما أثر على الجدول الزمني المتوقع لعودة الأوضاع إلى طبيعتها وفرص نمو الأعمال.

وبالنظر إلى المرحلة المقبلة، ما زلنا نحتفظ بنظرة تتسم بالتفاؤل الحذر حيال استقرار البيئة التشغيلية بوجه عام خلال الأرباع المقبلة، على الرغم من استمرار التحديات.

وننتقل الآن إلى التوقعات المستقبلية للعام 2026.

فيما يتعلق بنمو القروض، وفي ظل استمرار متابعتنا للأوضاع المتقلبة الحالية وما يصاحبها من حالة عدم اليقين، ما تزال توقعاتنا لنمو القروض خلال العام 2026 ضمن نطاق متوسط إلى مرتفع من خانة الأحاد.

وبالانتقال إلى صافي هامش الفائدة، وكما لاحظتم، فقد شهد تراجعاً منذ الربع الثالث من العام 2025. ونتوقع أن يظل صافي هامش الفائدة للعام 2026 بأكمله تحت الضغط مقارنة بالعام 2025.

بالنسبة للمصاريف التشغيلية، بلغ معدل نمو التكاليف خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026 مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق 4.3%. وفي حين يُتوقع عادةً أن يتراوح نمو التكاليف بين نسب مئوية متوسطة إلى مرتفعة في خانة الأحاد، فإننا نتوقع أن يقترب هذا المعدل لعام 2026 من النطاق المتوسط، مع بقاء نسبة التكاليف إلى الدخل دون مستوى 40%.

أما بالنسبة لتكلفة المخاطر وفي ظل استمرار تطورات المشهد الجيوسياسي فإنه يصعب تقديم توقعات محددة بشأن تكلفة المخاطر. ومع ذلك، لا تزال الجودة الإجمالية لمحففنا الائتمانية قوية، ونتوقع أن تساهم الاستردادات المسجلة خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026 في خفض صافي المخصصات المحملة على نتائج العام بأكمله. وبناءً على ذلك، وفي حين تظل تكلفة المخاطر الطبيعية قريبة من مستوى 40 نقطة أساس، فمن المتوقع أن تكون تكلفة المخاطر المسجلة للعام 2026 أقل بشكل ملموس من هذا المستوى.

وفي ظل البيئة الحالية، لن يكون من الحكمة تقديم توقعات محددة بشأن الأرباح أو كفاية رأس المال. ونأمل في الحفاظ على نسب كفاية رأس المال بما يتماشى مع أهدافنا الداخلية التي تتجاوز الحد الأدنى للمتطلبات الرقابية.

وبهذا نصل إلى نهاية استعراض النتائج المالية. شكراً لحسن استماعكم.

ونعود الآن إلى أمير.

أمير حنا:

سننوقف لفترة وجيزة لإتاحة الوقت لتلقي أسئلتكم، ثم نبدأ بالإجابة عنها.

شكراً لكم جميعاً على الانتظار. سنبدأ الآن بالإجابة عن الأسئلة وفقاً لترتيب ورودها.

ما الأسباب وراء النمو القوي للغاية لإيرادات الأتعاب والعمولات؟

سوجيت رونغي:

سجلت إيرادات الأتعاب والعمولات نمواً قوياً للغاية بنسبة 11.9% على أساس سنوي، وما تزال تمثل أحد العوامل الرئيسية المساهمة في إجمالي الإيرادات. وجاء هذا النمو مدفوعاً بصفة رئيسية بالأصول المدارة، وأنشطة الإقراض والبطاقات. وقد شهدنا اتجاهاً مماثلاً خلال الربع الثالث من العام 2026، إذ جاء النمو مدفوعاً بالأصول المدارة وأعمال البطاقات، التي تأثرت خلال الجزء الأول من العام نتيجة القيود المفروضة على السفر.

كيف تمكنت من الحفاظ على تكاليف الموظفين عند المستوى نفسه خلال الأرباع الستة الماضية؟

أمير حنا:

ترتبط المصروفات التشغيلية، بما في ذلك تكاليف الموظفين والمصروفات الأخرى، إلى حد ما بمستوى نشاط البنك والمجموعة ككل. ونظراً إلى تقليص بعض الأنشطة خلال التسعة أشهر الماضية، فقد أتاح ذلك خفض بعض بنود المصروفات، مما ساهم في تعزيز كفاءة التكاليف على مستوى المجموعة.

سوجيت رونغي:

ما الأسواق التي ساهمت في نمو الودائع والقروض خلال الربع الثالث من العام؟

أمير حنا:

سوجيت رونغي:

جاء نمو القروض خلال التسعة أشهر الأولى من العام بصورة رئيسية من الكويت، مع مساهمة أقل من أعمالنا الخارجية، نظراً إلى أن الأوضاع الإقليمية لم تكن مواتية لتحقيق نمو قوي في القروض. إلا أننا شهدنا تنفيذ بعض معاملات الإقراض في أسواقنا الإقليمية والدولية، إلى جانب الكويت.

أمير حنا:

ما العوامل التي ساهمت في الحفاظ على استقرار صافي هامش الفائدة إلى حد كبير خلال الربع الثالث من العام مقارنة بالربع السابق، على الرغم من الضغوط الناجمة عن ارتفاع تكلفة التمويل؟

سوجيت رونغي:

على الرغم من استقرار العوائد إلى حد كبير، إلا أن الضغوط الناجمة عن ارتفاع تكلفة التمويل، والتي أثرت على صافي إيرادات الفوائد وصافي هامش الفائدة، كانت أكثر وضوحاً خلال الربع الثالث. وانعكس ذلك في تسجيل صافي هامش فائدة بلغ 2.26% خلال الربع الثالث من العام 2026، مقارنة بنسبة 2.28% في الربع الثاني. وبالنظر إلى الفترة القادمة، نتوقع استمرار الضغوط الناجمة عن تكلفة التمويل على صافي هامش الفائدة.

أمير حنا:

هل حددت الحكومة عدد الوحدات السكنية أو القسائم التي سيتم تخصيصها للمواطنين المستحقين للرعاية السكنية، والجدول الزمني لذلك؟ ومن وجهة نظركم، ما التقديرات المعقولة لحجم المعروض السنوي من الوحدات السكنية الحكومية؟

عصام الصقر:

في الواقع، هذا سؤال يتطلب إجابة أكثر تفصيلاً. وكما تعلمون على الأرجح، تجاوز عدد الطلبات الإسكانية القائمة لدى المؤسسة العامة للرعاية السكنية 108 آلاف طلب حتى يونيو 2026. بالإضافة إلى ذلك، تتلقى الجهات المعنية طلبات إسكانية جديدة قد يصل عددها أحياناً إلى نحو 10 آلاف طلب سنوياً. وفي الوقت الراهن، هناك نقص عام في الوحدات السكنية الجاهزة للتوزيع، سواء لتلبية الطلب الجديد أو لتقليص الطلبات المتراكمة. ولذلك، لا توجد إفادة رسمية بشأن عدد الوحدات السكنية أو القسائم التي سيتم تخصيصها سنوياً. ومع ذلك، تمضي الحكومة قدماً في خطط تطوير ثلاث مدن سكنية جديدة يجري العمل عليها بالفعل، بطاقة استيعابية تقديرية تبلغ نحو 170 ألف وحدة سكنية. وستعتمد التخصيصات المستقبلية على استئناف عمليات التوزيع، واستكمال أعمال البنية التحتية، والجدول الزمني المعتمدة لدى الحكومة لتنفيذ هذه المشاريع. ونتوقع أن يبدأ نشاط الإقراض في إطار قانون التمويل العقاري الذي تم إقراره حديثاً بالنمو تدريجياً، فيما نرى أن الإمكانيات الحقيقية للنمو ستظهر على المدى الأطول، مع توافر المزيد من الوحدات السكنية الجاهزة للتوزيع. وفي غضون ذلك، وبمعدل عن نطاق قانون التمويل العقاري، نتوقع أن يشهد نشاط الإقراض بعض التحسن مع توجيه المزيد من الأعمال نحو تنفيذ مشاريع البنية التحتية وتطوير هذه المدن الجديدة.

أمير حنا:

بالعودة إلى النتائج المالية، هل يمكنكم تذكيرنا بحصة الموجودات والمطلوبات المقومة بالدولار الأمريكي من إجمالي الميزانية العمومية؟ وكيف تتوقعون أن يتطور هامش الفائدة للمجموعة خلال الربع الرابع من العام في ظل رفع أسعار الفائدة؟

سوجيت رونغي:

تراوح حصة العملات الأجنبية من إجمالي موجودات المجموعة ومصادر تمويلها عادةً بين 55% و60%.

أمير حنا:

هل يمكنكم تقديم المزيد من الإيضاحات بشأن مدى استدامة النمو القوي لإيرادات الأتعاب المسجل خلال الربع الثالث؟ وما المحركات الرئيسية لهذا النمو، وأي الأسواق كانت الأكثر مساهمة فيه؟ اعتقد أننا أجبنا عن الجزء الثاني من السؤال.

سوجيت رونغي:

فيما يتعلق تحديداً بإيرادات الأتعاب خلال الربع الثالث، فقد تمثل المحركان الرئيسيان للنمو، مقارنة بالربع السابق والربع الثالث من العام 2025، في الأصول المدارة والإيرادات المرتبطة بالبطاقات. وتجدر الإشارة إلى أن إيرادات البطاقات استفادت من زيادة حركة الرحلات الجوية والعمليات التشغيلية في المطارات خلال موسم السفر الصيفي في الربع الثالث من العام 2026.

أمير حنا:

ما المحركات الرئيسية لهذا النمو، وأي الأسواق كانت الأكثر مساهمة فيه؟

سوجيت رونغي:

كما ذكرنا، تمثلت المحركات الرئيسية لنمو إيرادات الأتعاب خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2026 في الأصول المدارة وأنشطة الإقراض والإيرادات المرتبطة بالبطاقات. وقد توزعت هذه الإيرادات بصورة جيدة بين الكويت ومختلف الأسواق الدولية التي تعمل بها المجموعة.

أمير حنا:

حسناً، كيف ينبغي أن نأخذ الزكاة ومعدل ضريبة الدخل في الاعتبار عند إعداد التوقعات المالية؟

سوجيت رونغي:

لا يلزم البنك بسداد الزكاة أو ضريبة دعم العمالة الوطنية في الكويت، نظراً إلى خضوعه لضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية (DMTT)، البالغة نسبتها 15% وفقاً لقواعد الركيزة الثانية للضرائب، وذلك اعتباراً من العام 2025. بالإضافة إلى ذلك، يسدد البنك مساهمة بنسبة 1% لصالح مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ما يرفع معدل الضريبة الأساسي إلى نحو 16%. أما معدل الضريبة الفعلي خلال العام الحالي، فقد جاء أقل من ذلك، عند نحو 14.4%، نتيجة استفادة البنك من تحرير مخصصات مرتبطة ببعض التقديرات الضريبية التي تمت تسويتها لصالحه.

أمير حنا:

كيف يتطور نشاط الاقتراض المحلي؟ وما القطاعات التي تقود الطلب على الاقتراض؟

سوجيت رونغي:

يتباين نشاط الاقتراض المحلي بين فئتين مختلفتين من العملاء. فما يزال الطلب على القروض المقدمة للأفراد ضعيفاً للغاية، في حين لاحظنا تحسن الطلب من قطاع الشركات. كما شهدنا طلباً جيداً من القطاع النفطي وغيره من القطاعات الرئيسية. وبوجه عام، كانت مساهمة قطاع الشركات في نمو القروض في الكويت أكبر من مساهمة قطاع الخدمات المصرفية الشخصية.

أمير حنا:

ارتفعت الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر بنسبة 0.6% فقط منذ بداية العام الحالي حتى تاريخه، مقارنة بنمو القروض بنسبة 5%. فهل جاء نمو محفظة القروض مدفوعاً بصورة رئيسية بالجهات المرتبطة بالحكومة؟

سوجيت رونغي:

على الرغم من ارتفاع القروض بنسبة 5.1% خلال العام، إلا أن جزءاً من هذا النمو جاء من قروض ممنوحة لجهات مقترضة ذات أوزان مخاطر أقل. كما يعكس صافي نمو الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر خلال العام انخفاض الأرصدة المودعة لدى البنوك الأخرى بمقدار 1.4 مليار دينار كويتي.

أمير حنا:

ما هي نسبة الودائع تحت الطلب وودائع الادخار إلى إجمالي الودائع في ديسمبر 2025 وسبتمبر 2026؟

سوجيت رونغي:

ظلت نسبة الودائع تحت الطلب وودائع الادخار إلى إجمالي الودائع من غير البنوك مستقرة إلى حد كبير خلال العام، عند مستويات في أوائل الثلاثينيات بالمئة. ومع ذلك، فإن القيمة الإجمالية للودائع تحت الطلب وودائع الادخار في نهاية سبتمبر 2026 تجاوزت المستويات المسجلة في سبتمبر وديسمبر 2025.

أمير حنا:

هل جاء نمو الودائع بنسبة 3% بصورة رئيسية من الكويت أم من الأسواق الخارجية؟

سوجيت رونغي:

جاء نمو الودائع من مزيج من السوق الكويتي والأسواق الخارجية، إلا أن الكويت استحوذت على الحصة الأكبر من هذا النمو.

أمير حنا:

جرت الممارسة السائدة في السوق حتى الآن على قيام البنوك الكويتية باستدعاء سندات الدائمة في أول تاريخ متاح للاستدعاء، وذلك في اليوم الأول من فترة الإخطار بالاستدعاء. فهل ينطبق هذا التوجه بوجه عام على سندات الشريحة الثانية من رأس المال أيضاً، أم أن هناك اختلافاً في كيفية تعامل البنوك الكويتية والمستثمرين المحليين معها؟

سوجيت رونغي:

من منظور بنك الكويت الوطني، دأب البنك تاريخياً على استدعاء سندات الشريحة الأولى والشريحة الثانية من رأس المال في أول تاريخ متاح للاستدعاء، مع الحرص على مراعاة مصالح المستثمرين في قراراته. ويعتزم

البنك بوجه عام الاستمرار في اتباع هذا النهج. وبطبيعة الحال، سيتم اتخاذ القرار النهائي مع اقتراب الموعد المحدد للاستدعاء.

أمير حنا: بعد سداد إحدى أدوات رأس المال الإضافي من الشريحة الأولى (AT1) ، هل لديكم جدول زمني لإصدار أداة جديدة من هذه الشريحة؟

سوجيت رونغي: يحدد البنك قراراته بشأن إصدارات أدوات رأس المال في ضوء تطورات الأوضاع الجيوسياسية، واستقرار الأسواق، وفرص النمو التي قد تنشأ عن ذلك.

أمير حنا: هذه جميع الأسئلة التي وردتنا. نشكركم جميعاً على انضمامكم إلينا في وقت متأخر من بعد ظهر يوم الخميس. وبهذا نكون قد اختتمنا مكالمتنا اليوم.

إلينا، الكلمة لك الآن.

إلينا سانشيز: شكراً جزيلاً لكم جميعاً، وأشكر فريق إدارة بنك الكويت الوطني على العرض التقديمي والاجابة على الأسئلة. كما أشكر السادة الحضور على انضمامهم ومشاركتهم.



National Bank of Kuwait

3Q/9M 2026

Earnings Conference Call

22 October 2026



3Q 2026 National Bank of Kuwait Earnings Call

Sunday, 25 Oct 2026

Edited transcript of National Bank of Kuwait earnings conference call that took place on Thursday, 22 Oct 2026, at 2:30 pm Kuwait time.

Corporate participants:

Mr. Isam Al-Sager	Vice Chairman and GCEO, NBK
Mr. Sujit Ronghe	Group CFO, NBK
Mr. Amir Hanna	Group Chief Communications Officer, NBK

Chairperson:

Elena Sanchez	EFG Hermes
---------------	------------

Elena Sanchez: Good afternoon everyone. This is Elena Sanchez from EFG Hermes, and I would like to welcome you all to National Bank of Kuwait's third quarter 2026 results call. It is a pleasure to have with us in the call Mr. Isam Al-Sager, NBK Vice Chairman and Group CEO, Mr. Sujit Ronghe, NBK Group CFO and Mr. Amir Hanna, Group Chief Communications Officer at NBK.

I would like to handover the call now to Mr. Amir Hanna.

Please go ahead.

Amir Hanna: Thank you Elena.

Good afternoon everyone. Thank you for joining us for today's earnings call

Let me start the presentation with our usual disclaimer. Certain comments in this presentation may constitute forward-looking statements. These comments 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. 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. Please also refer to the full disclaimer in our presentation for today's call.

Now back to the presentation, Our Vice Chairman and Group CEO, Mr. Isam Al-Sager, will start the call by giving some opening remarks. Then Mr. Sujit Ronghe, our Group CFO will discuss the period's financials in more details. Following our presentation, there will be a Q&A session. Today's slides are available on our website for your convenience.

Now let me hand over the call to Mr. Isam Al-Sager for his opening remarks.

Isam Al-Sager: Thank you Amir.

Good afternoon everyone.

Thank you for joining us today for our earnings call for the third quarter of 2026.

Looking back on quarter three, the regional conflict remains unresolved, with disruptions to trade and energy flows weighing on business sentiment and keeping uncertainty around global economic growth elevated.

Across the GCC, strong sovereign balance sheets and financial buffers continued to support the region's resilience, while activity began to gradually recover during the quarter.

In Kuwait, economic activity regained momentum following a slower second quarter. Oil production has recovered substantially from its low point, although it remains

below pre-conflict levels and the pace from here depends on export conditions. Non-oil activity proved more resilient, supported by progress on the development agenda and a marked pick-up in tendering projects across utilities, infrastructure and energy sectors.

The period also saw meaningful progress on the reform agenda. The new government sukuk law broadens sovereign financing options and supports the development of the local debt market, while amendments to the Future Generations Fund law provide additional financing flexibility. These developments, together with Kuwait's strong financial position, were viewed positively by the rating agencies, leading to sovereign ratings affirmation during the period. The mortgage financing law has been approved and published, and we await the release of the bylaws soon.

Overall, project award activity continued over the period, with total awards reaching approximately KD 3 billion during the first nine months of 2026. The quarter also attracted significant international investment into Kuwait's infrastructure sector, which we regard as a strong signal of confidence in Kuwait. With further projects at tender stage and awards expected over the coming period, the direction of the investment cycle is encouraging.

Moving on to our performance, NBK reported net profits of KD 481.7 million during the first nine months of 2026; compared to KD 467.4 million in the corresponding period of 2025. Net operating income grew by 3.8% year-on-year to KD 1 billion, demonstrating the strength of our diversified business model and broad geographic footprint and supporting solid performance despite challenging operating conditions.

Our returns remained strong with return on average assets at 1.39% while return on average equity stood at 13.9%.

Strategically, we continue to advance our digital transformation agenda and innovation capabilities. During the quarter, we expanded fully digital journeys across our core retail products, introducing Kuwait's first fully digital loan journey, fully digital account opening for children, and a fully digital credit card application and issuance process through the NBK Mobile Banking App.

Diversification remains central to the Group, supported by our regional and international presence, our wealth management division and our Islamic banking subsidiary, Boubyan Bank. During the quarter, we expanded our GCC presence in Qatar through a new branch in the Qatar Financial Centre, deepening relationships in a market we have served for many years.

We also continued to integrate sustainability across our business and operations, achieving more than 60% of our USD 10 billion sustainable finance target for 2030 as of September 2026, demonstrating strong execution against our ESG strategy and commitment to long-term, sustainable growth.

Looking ahead, we remain well positioned to build on this performance and to reinforce our leadership at home. Our capital and liquidity positions give us the capacity to lend as activity recovers. While our trusted relationships across the public and private sectors continue to place us at the forefront of Kuwait's investment, infrastructure, and economic transformation plans.

With that, I will conclude my comments and leave you with my colleague Sujit Ronghe, our Group CFO, to cover our quarterly and nine-month results in more detail.

Please go ahead Sujit.

Sujit Ronghe:

Thank you Mr. Isam.

Hello everyone, and welcome.

I am very pleased for the opportunity to discuss with you NBK's financial results for nine months of 2026. NBK has announced a Group net profit of KD481.7m, a year-on-year increase of 3.1%

Before going on to details of our financial results, a few words regarding the overall operating environment.

Significant optimism and expectations of strong business growth in Kuwait and the regional network diminished due to sudden increase in geo-political tensions since end-Feb 2026. In spite of an unstable operating environment and increased macro-economic uncertainty, NBK Group has demonstrated operational and financial strength benefiting from its well-diversified business model, resilience and adaptability.

Now turning to key takeaways of financial results for 9M26.

As shown at the top left of this slide, net profit at KD481.7m reflects a year-on-year increase of KD14.3m, +3.1%. 3Q26 net profit of KD156.9m was a similar 3.1% ahead of 3Q25, driven by a stable operating performance and relatively lower net provisions and impairment losses.

At KD625.5m, 9M26 operating surplus remained solid and increased year on year by 3.5%, benefiting from growth in business volumes.

Net operating income, at KD1bn, exceeded the previous year by KD36.7m i.e. 3.8%, with strong contribution from non-interest income sources and to a lesser extent net interest income and net income from Islamic financing. The operating income mix shows a continued healthy mix with 25% contributed by non-interest income sources.

Similarly, the pie chart at bottom right reflects well-diversified net profit contributions by key business lines. You will note that International and Islamic Banking, our two key pillars of diversification together contribute 39% of the Group profit.

I will go into the main drivers behind movements in income, margins and costs shortly.

Moving on to the next slide.

We will now look at net interest income and drivers behind its performance.

Net interest income and net income from Islamic financing of KD754.3m, as shown in the chart at top left, increased by KD5.4m compared to 9M25. Current year's NII benefited from 8.6% year on year growth in average interest earning assets, mainly loans, across the Group. However, relatively lower benchmark interest rates, mix of asset growth and higher funding spreads in recent months, have affected NII and 9M26 NIM unfavorably.

Continued issuance of KD denominated Kuwait Government treasury bonds has progressively increased the proportion of interest earning reserves with the CBK, positively affecting NII and NIM to some extent. We hope debt issuances will continue, allowing the Bank to deploy liquidity into better yielding CBK assets.

We see in the top right chart that average NIM for 9M26 dropped to 2.28%, driven by a higher decrease in yield, compared to the funding cost. Group yield and funding cost for the current nine months were 5.31% and 3.41% respectively. 3Q26 NIM at 2.26% adversely effected by higher funding cost during the quarter.

At the bottom left of this slide, we can see drivers behind the 17bps year on year decrease in NIM to 2.28% in 9M26. Loans and other interest earning assets affected by lower interest rates and less favorable asset mix contributed a net decrease of 30bps and 9bps to the NIM respectively. Lower funding cost positively affected the NIM by 22bps.

Chart at the bottom right reflects that non-interest income at KD251.4m, was KD31.3m i.e. 14.2% higher than the comparable period in 2025. Fee income was strong at KD181.6m, +11.9% year on year, reflecting robust contributions across different lines of business and geographies. Fx contributed KD40.7m aided by favorable currency movements and higher transaction volumes. Other non-interest income sources (mainly investment income) contributed KD29.1m, largely benefiting from improved valuations. Moving to the next slide.

Turning now to the top left of this slide. Total operating expenses for 9M26 at KD380.3m were 4.3% higher than last year. Cost growth is well-controlled given current operating environment, while the Group continues to invest in key businesses initiatives, digital technologies, to optimize resources and improve operational efficiency while offering best-in-class customer service.

9M26 cost to income ratio was 37.8%, similar to 37.6% one year ago.

Moving on to provisions and impairments profiled at the top right of the slide. Total credit provisions and impairment losses for 9M26 amounted to KD24m, an increase of KD12.1m over 9M25.

KD32.3m of the current period charge was for provisions for credit facilities, of which KD22.9m was towards general provisions. The Group has continued to take provisions in ordinary course of business for retail and corporate customers in Kuwait and overseas locations. In 9M25, specific provisions were a net release of KD19.1m due to significant recoveries of amounts provided towards credit losses during prior years. Specific provisions for 9M26 at KD9.4m also included a similar benefit but to a much lesser extent compared to previous year.

9M26 cost of risk was 15bps due to recovery of fully provided debts as mentioned earlier.

ECL on non-credit facilities for 9M26 was a net release of KD10.5m mainly due to improvements in macro-economic inputs, benefit of which was held back in 1Q26, reflecting the conservative position taken by the Bank given heightened uncertainty caused by sudden onset of the regional conflict, which has moderated since then.

The Group remains committed to its conservative approach in managing credit exposures.

I would now like to discuss Expected Credit Losses (ECL) on credit facilities as per IFRS 9. You would note that stage-wise ECL composition has remained stable during the year. As we know, amount of provision for credit facilities (in the balance sheet) is based on the higher of IFRS9 ECL and that as per CBK rules. It is important to note that CBK guidelines for calculating ECL on credit facilities as per IFRS 9 are on a more conservative basis compared to the original accounting standard.

The key chart on this slide at the bottom right reflects that the Bank holds credit provisions of KD940m as per CBK rules, against an ECL requirement of KD713m. Balance sheet provision as per CBK rules thus exceeds ECL requirement by KD227m, providing an ample cushion for the Group to withstand any possible adverse effect of prevailing situation.

Moving now to the next slide.

Here we will look at some of the movements in key balance sheet items.

As shown on the chart at top left, the Group total assets reached KD46.9bn as of Sep 26, a 4.5% increase over Sep 25. Group loans and advances at KD28.2bn registered a year-on-year growth of KD2.1bn i.e. 8.2% and 5.1% during current 9 months, negatively affected by adverse geo-political developments in the region since end-February.

The overall balance sheet composition has remained largely stable during the year. Also, NBK's total asset composition is well diversified between Kuwait | International and Conventional | Islamic Banking.

Similarly, the chart for loan exposure by sector reflects a well-diversified portfolio, with personal loans at 28% as the largest segment. A significantly high portion of

personal loans are extended to a large number of Kuwaiti individuals, pre-dominantly employed with the Government, backed by salary and with low default rates.

Customer deposits i.e. non-bank and non-FI deposits at KD27.9bn comprise a healthy 67% of total liabilities. Customer deposits reflect a year-on-year growth of 13.5% and were largely stable during the current year. At KD4.8bn, deposits from other non-bank FI comprise 12% of total liabilities. The Group continues to benefit from its strong base of core, franchise retail deposits. CASA deposit levels remained stable during 9M26, with volumes exceeding that of Sep 25 and Dec 25.

The stability of NBK's funding base during the recent turbulent period reflects confidence of customers resulting from deep, longstanding relationships, a solid brand and strong credit ratings.

In response to the ongoing crisis, CBK implemented various measures in support of the Kuwaiti banking sector, detailed in Note 15 of Sep 26 financial statements. NBK Group continues to maintain healthy liquidity levels with Basel III ratios (LCR at 163% and NSFR at 107%) exceeding original minimum requirements.

Moving now to the next slide.

We will now look at the impact 9M26 financial results had on certain performance metrics.

The Return on Average Equity for the current nine months period was 13.9% and the Return on Average Assets stood at 1.39%.

9M26 cost to income ratio was 37.8%, similar to 37.6% one year ago.

At 15.9%, the total capital adequacy ratio remained strong and stable, with CET1 and Tier1 ratios at 12.8% and 13.8% respectively. Kindly note that interim profit is not included in regulatory capital. Also, the bank called back and redeemed US\$700m AT1 securities in August 2026.

During 1Q26, CBK reduced Capital Conservation Buffer included in CET1 by 1%, thereby lowering the Group's minimum total CAR to 14%. NBK's cap-ad ratios continue to be healthy and in excess of original minimum requirement.

The Group's Balance Sheet remains strong with stable credit quality. NBK's asset quality was stable with a low NPL ratio at 1.29%. Loan loss coverage ratio is 236%, reflecting conservative provisioning policy of the Group.

NBK's capital base, along with the ability to generate healthy operating profits, provides a strong credit loss-absorption capacity.

Now to the final slide in this section.

In 9M26, NBK demonstrated operational resilience with a sound bottom-line profit, a healthy balance sheet, stable liquidity and a strong capital base during this challenging

period. Although hostilities from the regional conflict appeared to be somewhat moderating since 2Q26, recent developments have increased uncertainty, affecting the time required for normalcy and business growth potential.

Going forward, we remain cautiously optimistic that overall operating environment, although challenging, will stabilize during coming quarters.

Now turning to the guidance for the year ahead.

As regards loan growth – while we continue to monitor the currently volatile situation and resulting uncertainty, our guidance for 2026 loan growth continues to be in the mid to high single digit range.

Turning to the NIM. You would have noted that NIM has declined since 3Q25. We expect full year 2026 NIM to similarly remain under pressure compared to 2025.

Coming to operating expenses, the 9M26 year on year cost growth was 4.3%. While cost growth is typically expected to be in the mid-to-high single-digit range, we expect the same for 2026 to be more towards the mid-single digit and cost-to-income ratio to be below 40%.

Coming to the cost of risk – The currently evolving geo-political scenario makes it difficult to provide specific guidance regarding the cost of risk. The overall health of our credit portfolio remains strong, and we expect that 9M26 recoveries will benefit the full-year provision charge. Hence, while normalized cost of risk remains closer to 40bps, reported cost of risk for 2026 will be materially lower.

It would not be prudent to give specific guidance on earnings / capital adequacy in the current environment. We are hopeful of maintaining capital adequacy ratios in line with our internal targets above the regulatory minimum.

That ends my presentation. Thank you very much for your time.

Back to Amir.

Amir Hanna:

Thank you all for listening to the presentation by the management team.

We will pause for a while to get in your questions then we'll start answering them.

Thank you everyone for holding. We'll start answering the questions in the order they have been received.

What is the reason behind the very strong growth in fee and commission income?

Sujit Ronghe:

Fees and commission income growth by 11.9% yoy, has been very strong and remains a key contributor to the top line. Fee income growth was largely contributed by AUM, lending, and cards income. We have seen a similar trend

during the 3Q26 as well, with growth coming from AUM and cards business, which was impacted in the earlier part of the year, due to travel limitations.

- Amir Hanna:** How are you able to control the staff expenses at the same level for the past six quarters?
- Sujit Ronghe:** Operating expenses i.e. staff and other expenses are somewhat dependent on the level of activity at the bank and the wider Group. Since certain activities have had to be curtailed during the last nine months, some type of expenses could be saved, resulting in cost efficiencies for the Group.
- Amir Hanna:** Which geographies contribute to deposit growth and loan growth in Q3?
- Sujit Ronghe:** The loan growth during the nine months has mainly come from Kuwait with a lower contribution from the overseas business as the regional situation was not conducive for strong loan growth. We did see some loan transactions take place in regional and international locations, in addition to Kuwait.
- Amir Hanna:** What is driving sequentially broadly stable margin in Q3, despite cost of funding pressure?
- Sujit Ronghe:** While yields have been largely stable, funding cost pressures which have impacted the net interest income and NIM were more evident during the third quarter. This is reflected in the 3Q26 NIM of 2.26% compared to the 2.28% of the second quarter. Looking ahead, we see funding cost being a pressure point for the NIM.
- Amir Hanna:** Has the government indicated how many housing units or land plots will be allocated to nationals eligible for government housing and over what timeline? In your view, what is a reasonable estimate of annual government housing supply?
- Isam Al-Sager:** Well, this is a long question that needs to be answered in more details. You probably know that the number of outstanding applications for the housing authority reached more than 108,000 as of June 2026. Additionally, the authorities get new housing applications that can sometimes reach close to 10,000 annually. Currently, there is generally a shortage in housing units that are ready for distribution to meet the new demand and to clear the backlog. So there is no formal indication of the units or the land plots to be allocated annually. But the government is progressing plans for the three new residential cities that are already working on with an indicative capacity of around 170,000 housing units. Future allocations will depend on the resumption of distributions, infrastructure completion and the government implementation schedules. We expect lending activity under the newly approved mortgage law to gradually take off while we expect the real potential down the road when

more units are available for distribution. In the meantime, and outside the scope of the mortgage law, there will be some pickup in lending activity as more work will be directed towards the infrastructure and development of these new cities.

Amir Hanna: Back to the financials, could you remind us about the share of USD denominated assets liabilities in your balance sheet? And how will the rate hike margin trend into Q4 of the group?

Sujit Ronghe: Foreign currency component of our total assets and total funding is typically in the range of 55% to 60%.

Amir Hanna: Could you provide greater clarity on sustainability of the strong fee income recorded in third quarter? What were the key drivers, and which geographies contributed most? I think we answered the second part.

Sujit Ronghe: Specifically talking about the fee income for the third quarter, two growth drivers compared to the previous quarter and the 3Q25, were AUM and card related income. You would note that cards' income benefited from increased flights and airport operations during the summer travel season in 3Q26.

Amir Hanna: What are the key drivers, and which geographies contributed the most?

Sujit Ronghe: As mentioned the key drivers for fee income growth during 9M26 were AUM, lending and cards income. The income was well distributed across Kuwait and different international locations.

Amir Hanna: Okay, How do we model Zakat and income tax rate?

Sujit Ronghe: There is no requirement to pay Zakat and NLST in Kuwait since the bank is subject to DMTT, which is the 15% tax based on Pillar 2 tax rules since 2025. In addition, the bank also pays a 1% contribution to Kuwait Fund for Advancement of Sciences which makes the baseline tax rate to be approximately 16%. Effective tax rate in the current year was lower at c.14.4%, since bank benefited from release of provisions towards certain tax assessments which were completed in favor of the bank.

Amir Hanna: How is domestic borrowing evolving? Which sectors are driving demand?

Sujit Ronghe: Domestic borrowing is a tale of two different customer categories. Demand for retail loans remains very subdued. However, we noted a pickup in demand from corporates. We have seen good demand from oil sector and other primary sectors as well. Overall, corporate demand is contributing more to the loan growth compared to the retail demand in Kuwait.

- Amir Hanna:** Risk weighted assets have grown only 0.6% year to date compared to a loan growth of 5%. Has your loan growth been driven mainly by government related entities?
- Sujit Ronghe:** Although loans have increased by 5.1% during the year, part of the growth was to obligors that carry a lower risk weight. Net RWA growth during the year also reflects a drop of KD 1.4 billion in inter-bank placements.
- Amir Hanna:** What is the percent of CASA to total deposits in December 25 and September 26?
- Sujit Ronghe:** CASA deposit to total non-bank deposits ratio at low thirties, has remained very stable during the year. However, absolute amounts of CASA deposits as at the end of September 26 are in excess of those in Sep and Dec 25.
- Amir Hanna:** Is the 3% deposit growth mainly coming from Kuwait or overseas?
- Sujit Ronghe:** The deposit growth is a mix of Kuwait and overseas, but Kuwait is a larger component of the growth.
- Amir Hanna:** The market practice to date has been that banks in Kuwait have been calling their perpetual bonds on the first call date, on the first day of the call notice periods. Should this thinking apply to tier two bonds too by large, or are the tier 2s different in terms of how Kuwaiti banks and local investors view them?
- Sujit Ronghe:** From NBK's point of view, the bank has historically called both tier one and tier two bonds at the first call date, while trying to be investor friendly in its actions. The bank typically intends to continue with that position. Of course, the final decision will be made closer to the date of the event.
- Amir Hanna:** Following the repayment of one of your AT1 instruments. Do you have a timeline for issuing a new AT1 capital?
- Sujit Ronghe:** The bank will decide on capital issuances depending on the evolving geopolitical situation, stability of markets, and resulting growth opportunities.
- Amir Hanna:** These are all the questions we have. Thank you all for joining us on a late Thursday afternoon. Elena, back to you.
- Elena Sanchez:** Thank you Amir. I would like to thank the management team of NBK for the presentation and the Q&A session.
- Thank you to all the participants that joined the call today.



National Bank of Kuwait

Investor Presentation

3Q/9M 2026 Earnings 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) National Bank of Kuwait S.A.K.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. National Bank of Kuwait 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.

Contents

Section 1

Vice Chairman and Group CEO Opening Remarks

Section 2

Financial Performance

Section 3

Appendix

Section 4

Questions

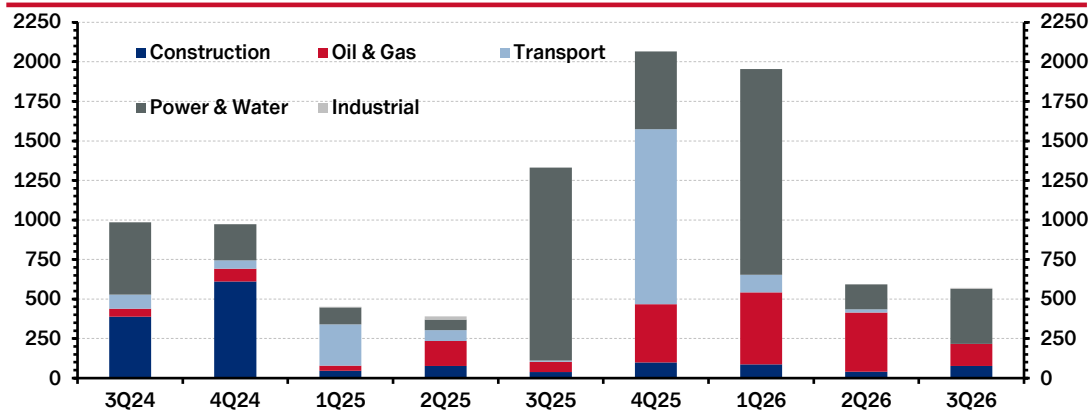
Key Economic Highlights

GCC Headline Growth (%)

	2025e	2026f	2027f
Bahrain	2.8	-5.5	6.5
Kuwait	2.9	-16.2	18.5
Oman	2.6	2.3	3.9
Qatar	2.9	-10.0	7.2
KSA	4.5	0.7	6.1
UAE	5.6	1.3	5.8
GCC	4.6	-1.1	7.1

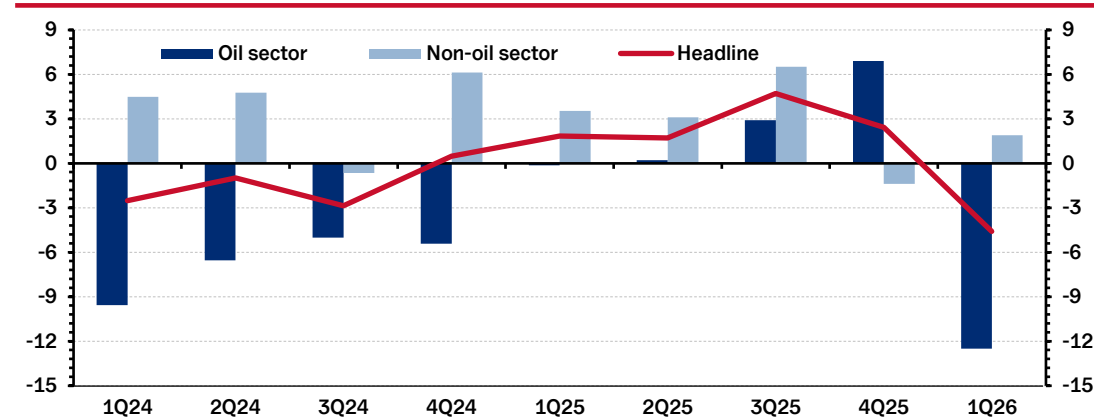
Headline economic growth across the GCC is expected to slow in 2026, weighed down by the ongoing regional conflict. The closure of the Strait of Hormuz is exerting pressure on the hydrocarbon sector, with oil output seen declining amid limited availability of alternative export routes. Non-hydrocarbon activity is also set to weaken, reflecting lower tourism flows, elevated uncertainty, and a deterioration in the business climate. That said, the outlook for next year is more constructive, underpinned by a recovery in oil production and an easing of geopolitical pressures.

Project Awards² (KD million)



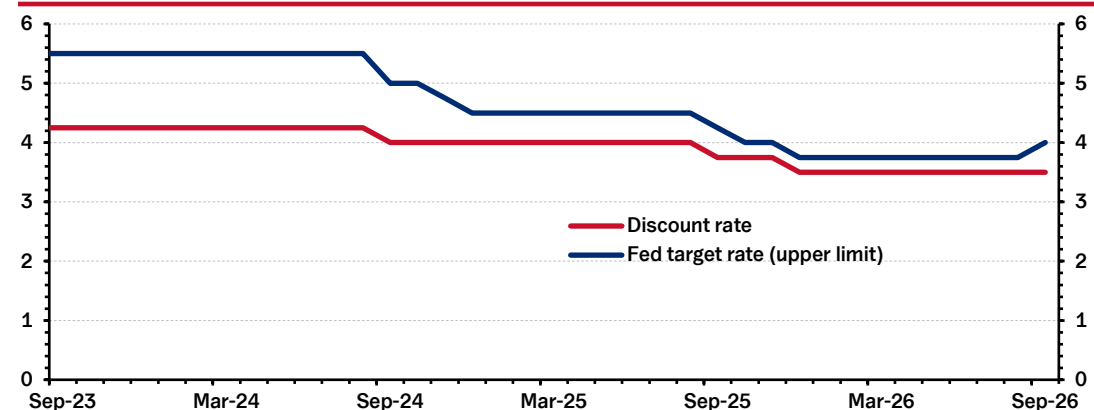
Project awards (value) fell to KD569 million in Q3 2026 as the slower momentum following regional geopolitical tensions in Q1 2026 persisted.

Real GDP Growth¹ (% y/y)



Preliminary official estimates show that headline GDP fell 4.6% y/y in Q1 2026, weighed by a 12.5% y/y drop in the oil sector following crude oil production and exports disruptions from the US-Iran war. Meanwhile, non-oil GDP expanded 1.9% y/y, helped by faster growth in the public admin. & defence and financial intermediation sectors.

Kuwait Discount Rate³ (%)

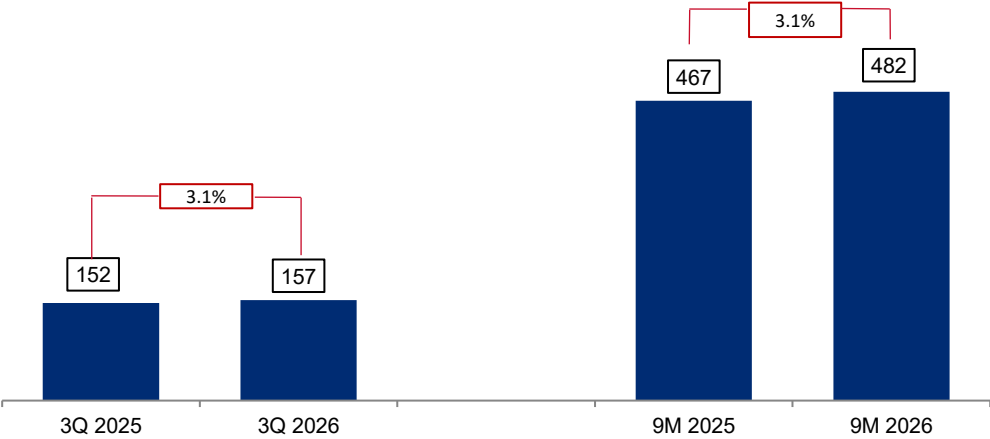


The Federal Reserve increased its target rate by 25 bps in September 2026 while the CBK opted to keep its key discount rate at 3.5%.

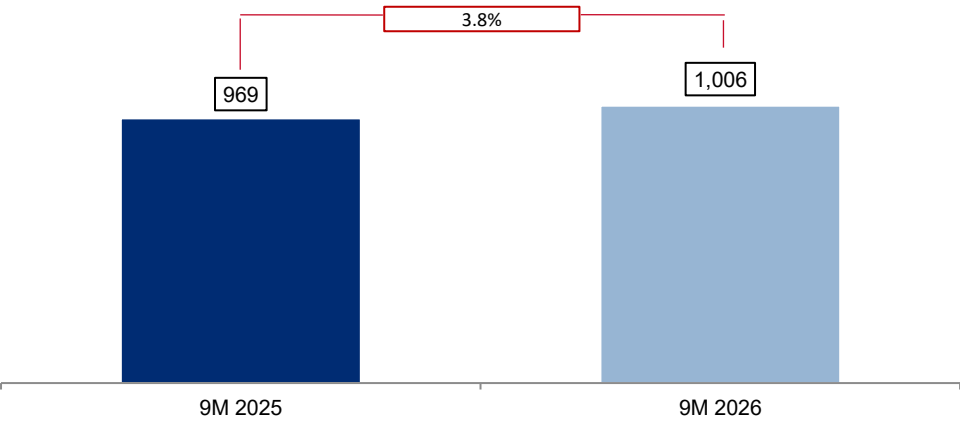


Operating Performance & Profitability

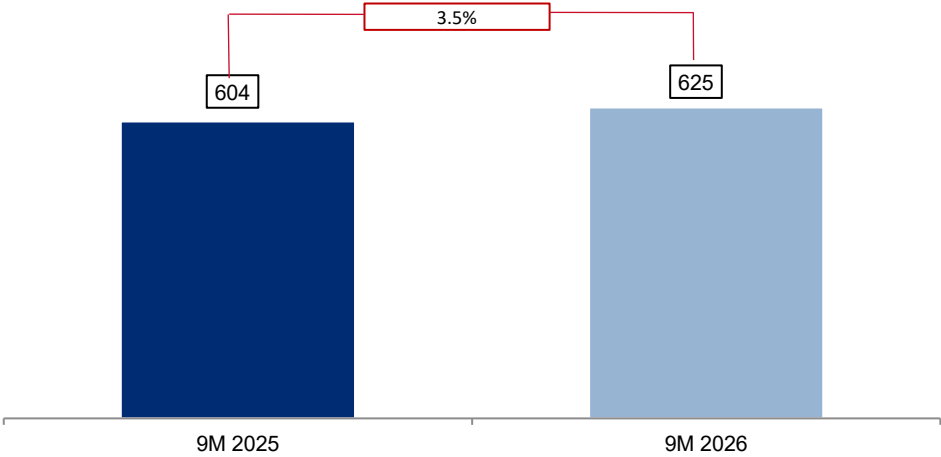
Net Profit (KDm)



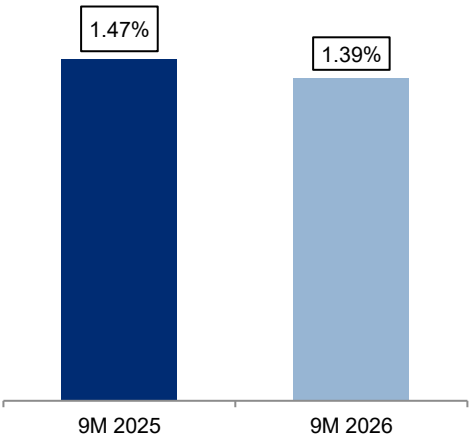
Net Operating Income (KDm)



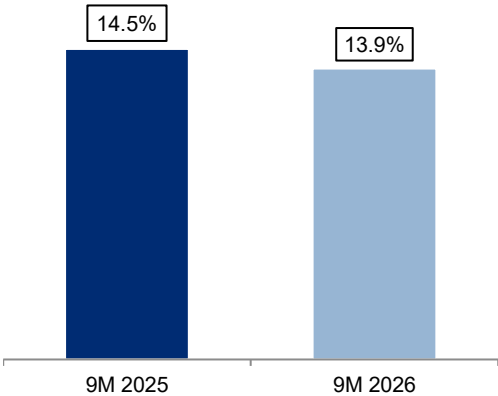
Operating Surplus (KDm)



Return on Average Assets



Return on Average Equity



NBK's Strategy



NBK ESG Achievements

We measure our progress against well-defined metrics and targets to achieve the greatest positive impact.



Strategy Pillars



Responsible Banking



Governance For Resilience



Capitalizing on Our Capabilities



Investing in Our Communities



Key Highlights*

- Enhanced Sustainable Financing Framework recognized with an Excellent Sustainable Fitch SPO rating.
 - Reached 59% of the USD 10 billion sustainable financing target set for 2030.
 - Led Kuwait's first USD 81 million Green Loan aligned with LMA Green Loan Principles.
 - Progressing PCAF implementation through portfolio-wide financed emissions baseline assessment.
 - Continued to expand sustainable retail banking solutions through Eco-Friendly Auto and Housing Loans, offering preferential financing terms to support consumers' responsible choices.
 - Successfully operationalized solar PV systems across 18 local branches, with further deployment opportunities currently under evaluation.
 - Exceeded the 2025 operational emissions reduction target of 25% (vs. 2021 baseline), achieving a 37.35% reduction by year-end 2025.
 - All international shipments (100%) are conducted through DHL GoGreen Plus using Sustainable Aviation Fuel.
 - Continued expanding green financing across the Bank's international network, including through NBK Egypt's Corporate Green Facility, supporting environmentally sustainable projects.
-
- Established a dedicated Board Sustainability Committee to strengthen ESG governance, oversight, and accountability, supported by independent and female Board representation.
 - Achieved 100% Board participation in ESG and climate-related risk training, further embedding sustainability considerations into strategic decision-making.
 - Aligned the Group ESG Strategy with the United Nations Sustainable Development Goals (SDGs) and relevant global sustainability priorities, reinforcing our commitment to long-term value creation.
 - Maintained an active leadership role within the Kuwait Banking Association (KBA) ESG Committee, contributing to the advancement of sustainable finance and responsible banking practices across Kuwait's financial sector.
 - Strengthened partnerships to support the green transition through active membership in the Kuwait Green Building Council (KGBC), promoting sustainable building practices.
 - Zero reported whistleblowing cases and incidents of breaching the code of conduct.
 - Zero incidents related to corruption, fraud, money laundering, or bribery.
-
- Established a Group-wide Diversity, Equity & Inclusion (DE&I) Council, strengthening governance, accountability, and enterprise-wide implementation of DE&I priorities.
 - As of 30 September 2026, women represented 42.6% of NBK Kuwait's workforce and 26.5% of management positions.
 - Delivered over 83,200 training hours to NBK Kuwait employees in 2025, averaging 33.9 learning hours per employee and reinforcing our commitment to continuous professional development.
 - Invested USD 5.61 million in employee learning and development during 2025 to strengthen workforce capabilities and support long-term organizational growth.
 - Continued embedding innovation and entrepreneurial thinking across the Bank through NBK Ebtakir, Kuwait's first bank-led intrapreneurship programme, delivered in partnership with Plug & Play.
 - Achieved a 91.5% new-hire success rate, demonstrating the effectiveness of our talent acquisition, selection, and onboarding processes.
 - Maintained a strong commitment to developing national talent, achieving a workforce nationalization rate of 77.1% as of 30 September 2026.
 - Enhanced the customer experience through the launch of a fully digital end-to-end onboarding journey via the NBK Mobile App.
 - Weyay Bank advanced its digital-first proposition by introducing virtual card issuance, reducing reliance on physical cards while improving customer convenience and sustainability.
-
- Continued to serve as the leading advocate of the Central Bank of Kuwait's "Let's Be Aware" campaign, advancing financial literacy, consumer awareness, and financial inclusion across Kuwait.
 - Invested USD 30.79 million in community programs and initiatives during 2025, aligning social investments with the United Nations Sustainable Development Goals (SDGs).
 - Created meaningful social impact by reaching 77,970 beneficiaries through targeted community investment and outreach programs.
 - Expanded support for entrepreneurship and economic diversification, with SME lending reaching USD 86.44 million in 2025 and delivering a compound annual growth rate of 13.2% since 2022.
 - Maintained a strong Customer Satisfaction Index (CSI) of 93% in 2025, reflecting continued excellence in customer experience and service delivery.
 - Enhanced customer accessibility and convenience through the continued expansion of digital banking capabilities and self-service channels.
 - Renewed partnership with Kuwait's Diving Team for the fourth consecutive year, reinforcing its commitment to preserving natural marine resources.

*Note: The ESG key highlights reflect NBK's achievements during the reporting period 1 January 2025 to 31 December 2025 as well as key achievements accomplished up to reporting date.

Sources: National Bank of Kuwait, [NBK 2025 Sustainability Report](#), [NBK 2025 Annual Report](#), [NBK TCFD Report](#), [NBK Green Bond Allocation & Impact Report 2025](#)

Contents

Section 1

Vice Chairman and Group CEO Opening Remarks

Section 2

Financial Performance

Section 3

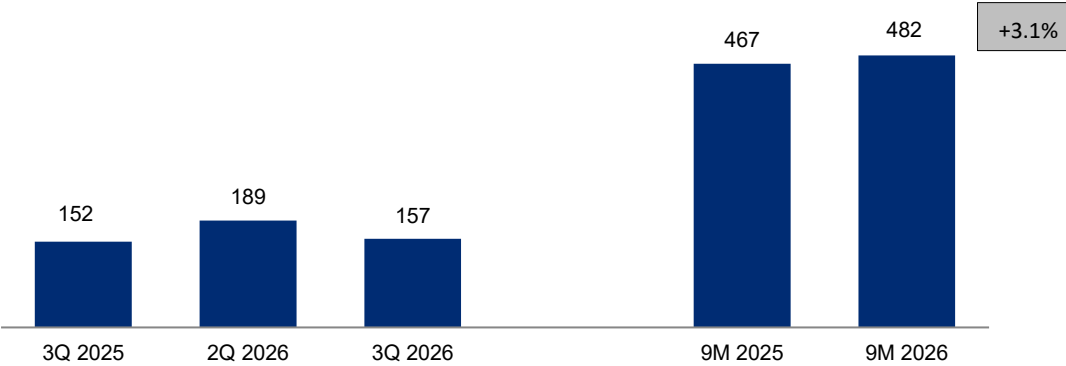
Appendix

Section 4

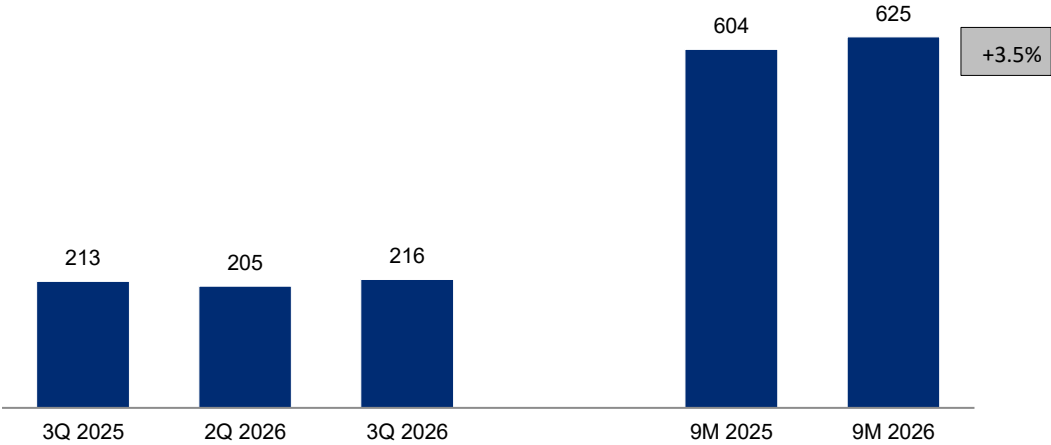
Questions

Operating Performance 9M 2026

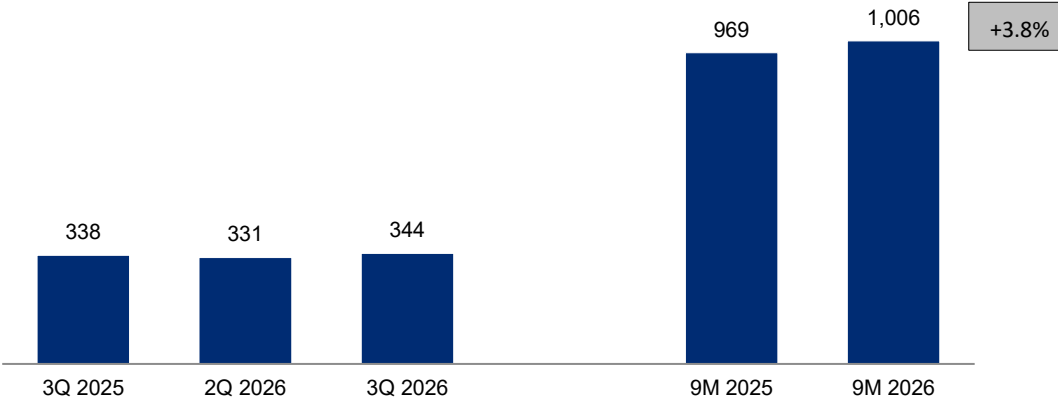
Net Profit (KDm)



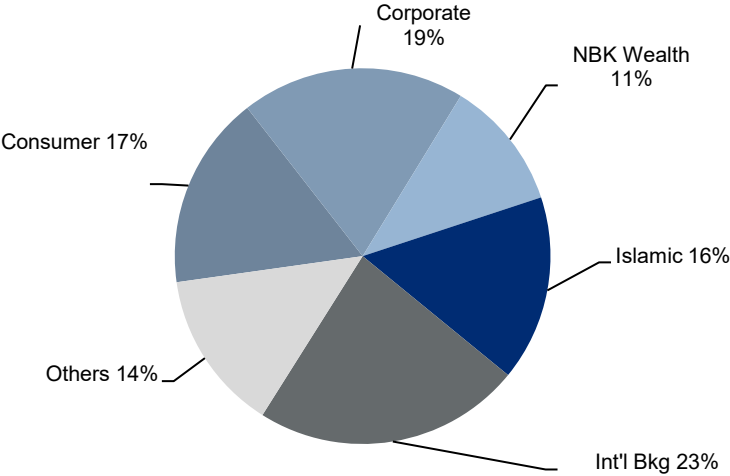
Operating Surplus (KDm)



Net Operating Income (KDm)

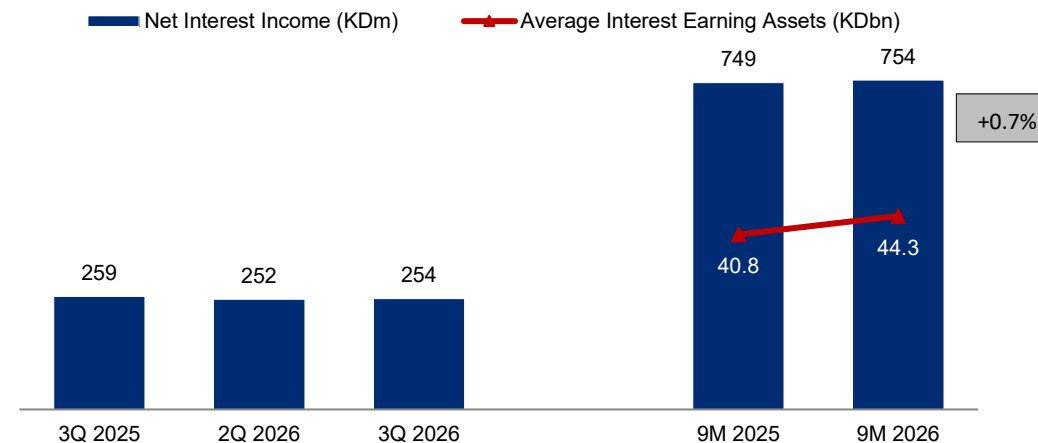


9M26 Net Profit by Business Line (%)

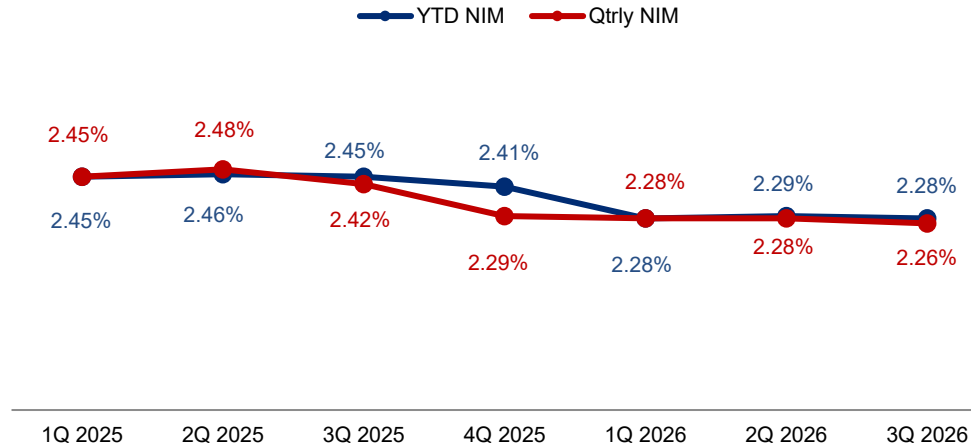


Operating Performance 9M 2026

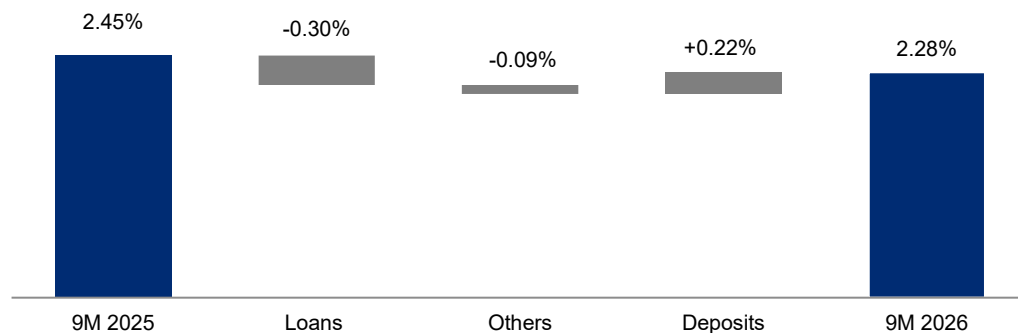
Net Interest Income* (KDm)



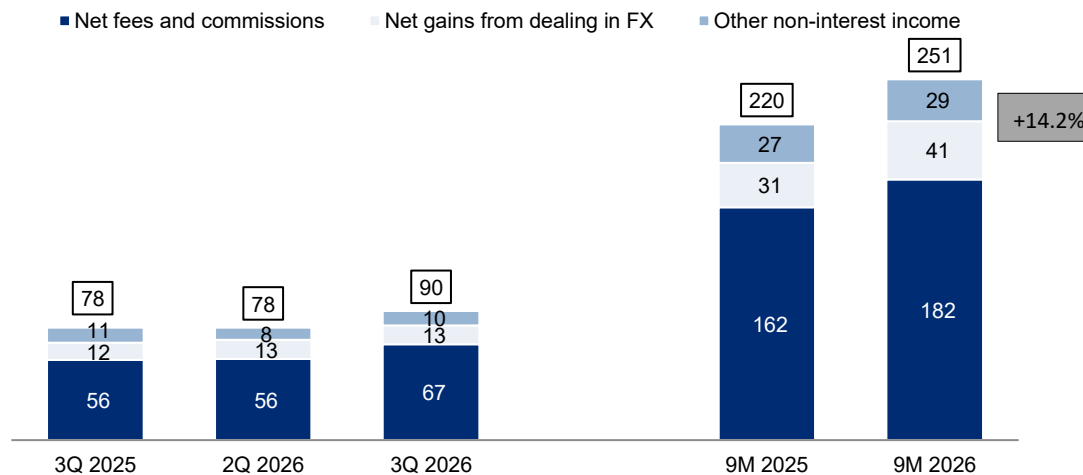
Net Interest Margin*



Net Interest Margin drivers



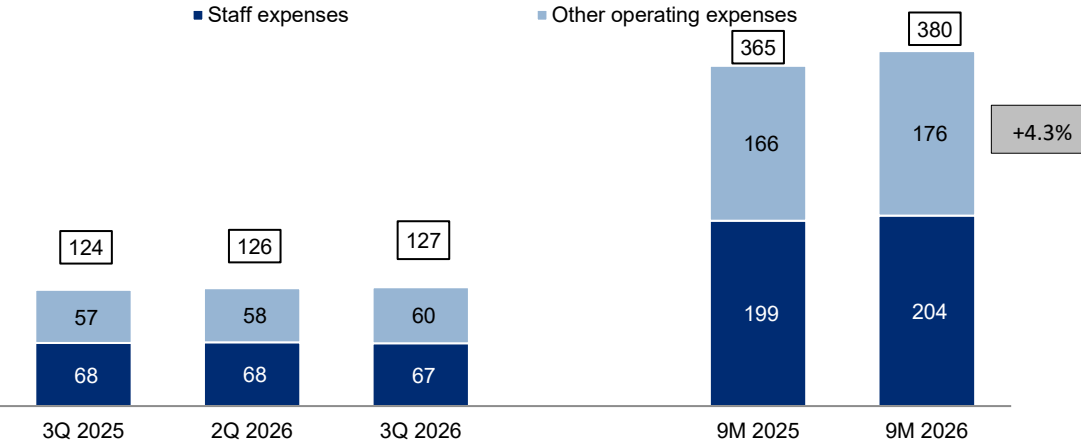
Non-interest income (KDm)



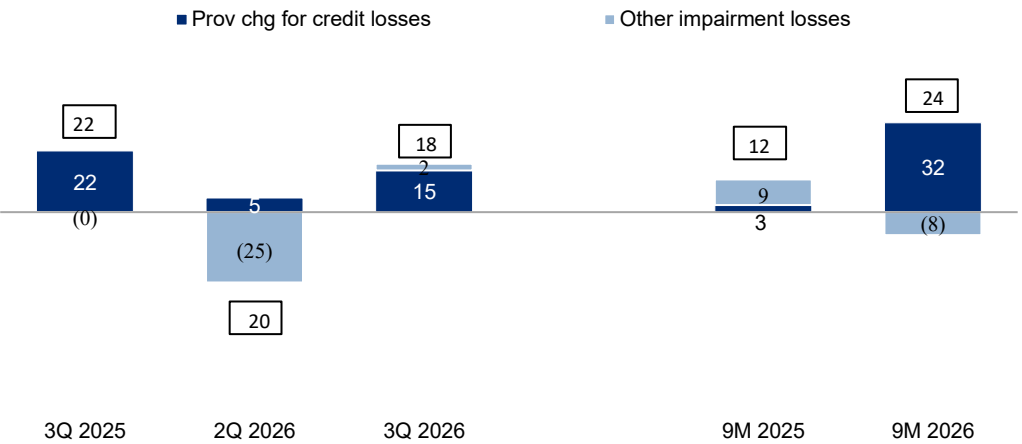
*Includes net interest income and net income from Islamic Financing

Operating Performance 9M 2026

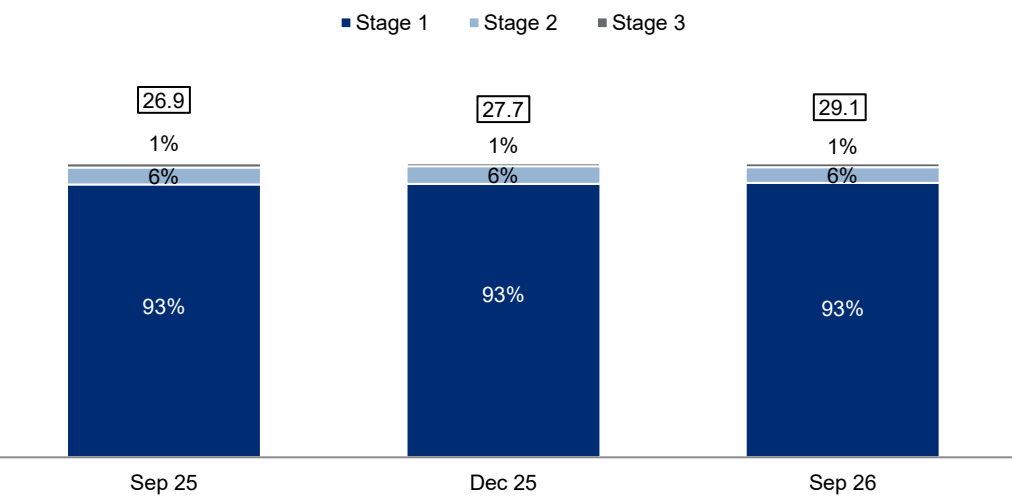
Operating Expenses (KDm)



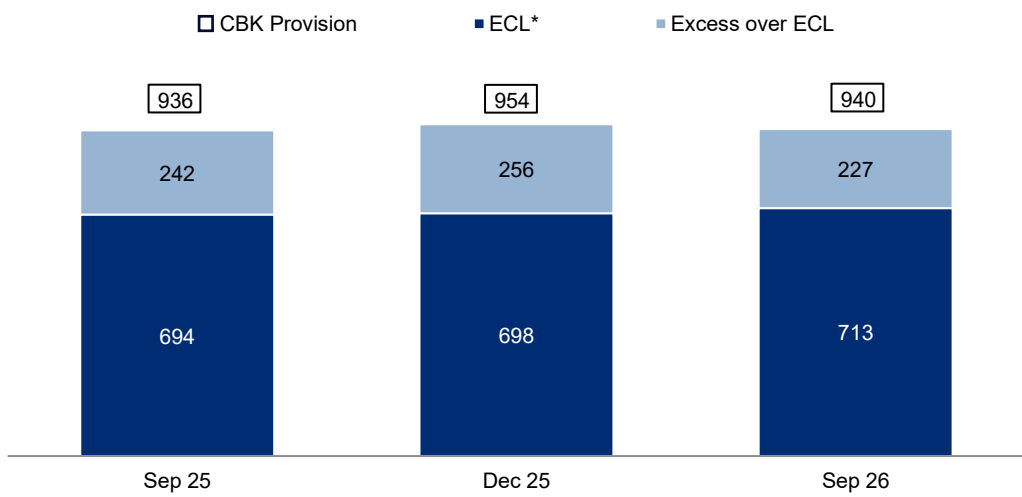
Provisions and Impairments (KDm)



IFRS 9 Total Gross Loans composition (KDbn)



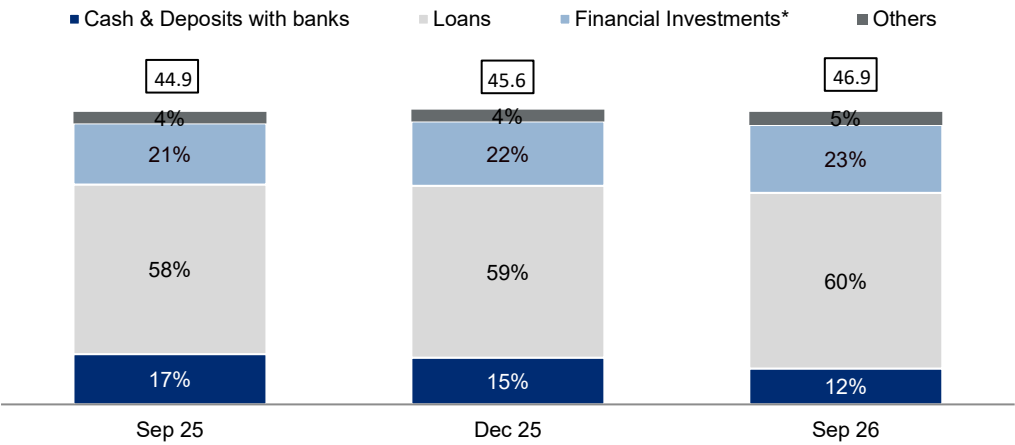
CBK Credit Provisions vs IFRS 9 ECL (KDm)



*ECLs as per CBK guidelines

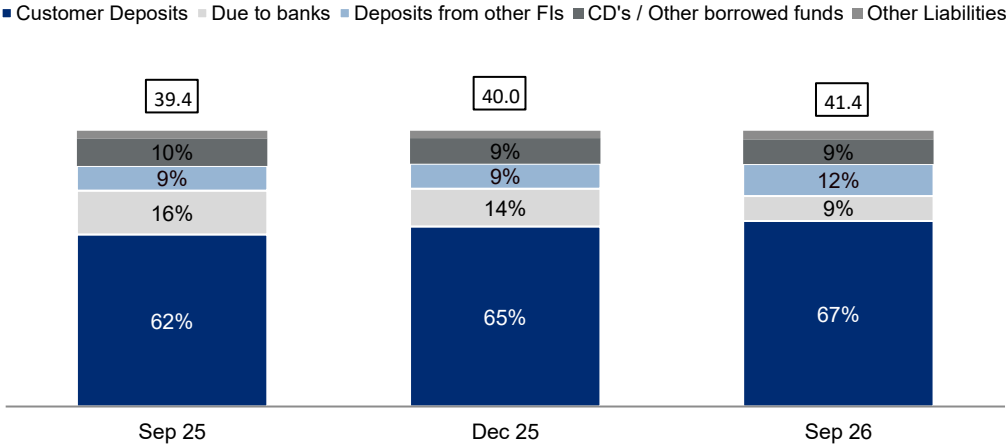
Operating Performance 9M 2026

Total Assets (KDbn)

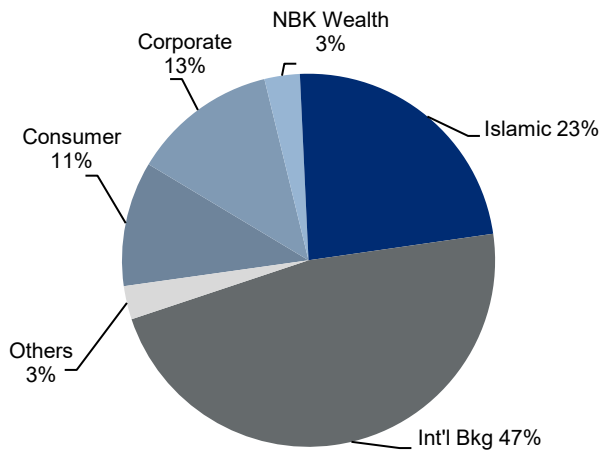


*includes Investment securities, CBK bonds and Kuwait Govt. treasury bonds

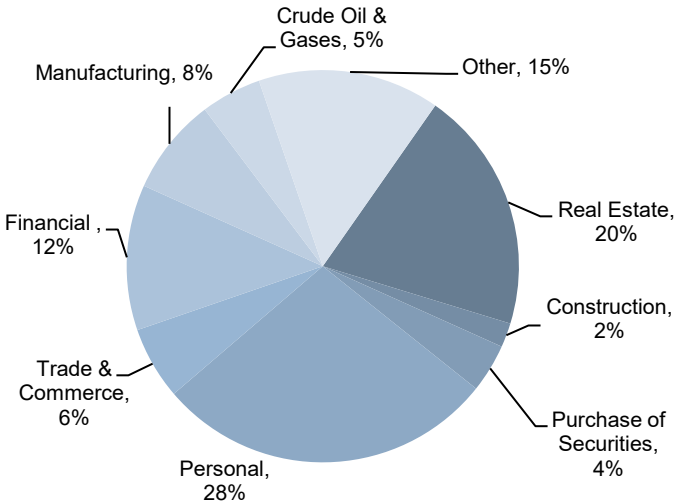
Total Liabilities (KDbn)



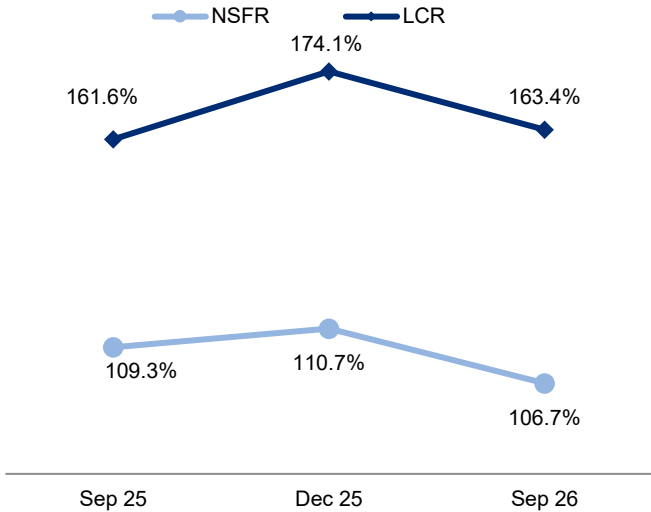
9M26 Total Assets by Business Line (%)



Loan Exposure by Sector (%) (as at 30 Sep 2026)



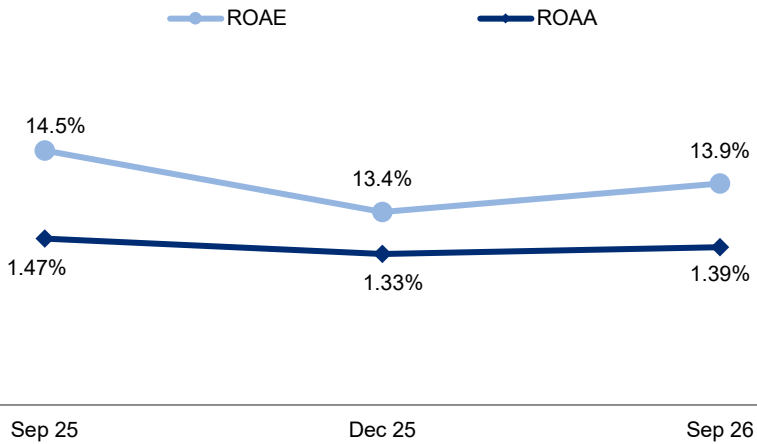
LCR & NSFR Ratios



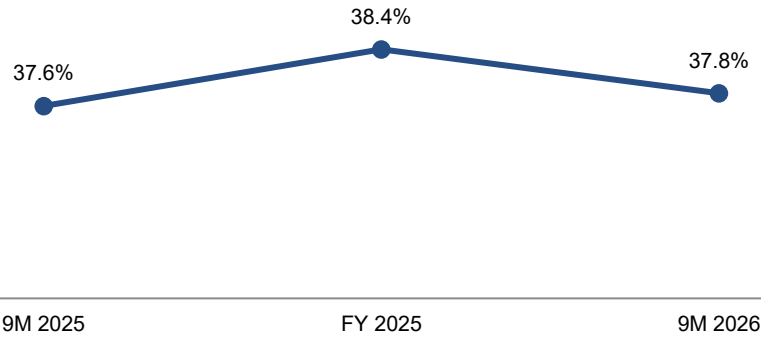


Performance and Asset Quality Ratios 9M 2026

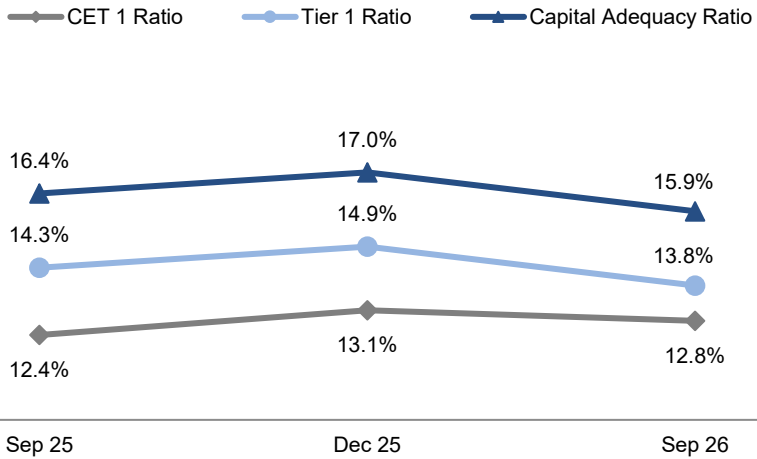
Return on Average Equity & Return on Average Assets



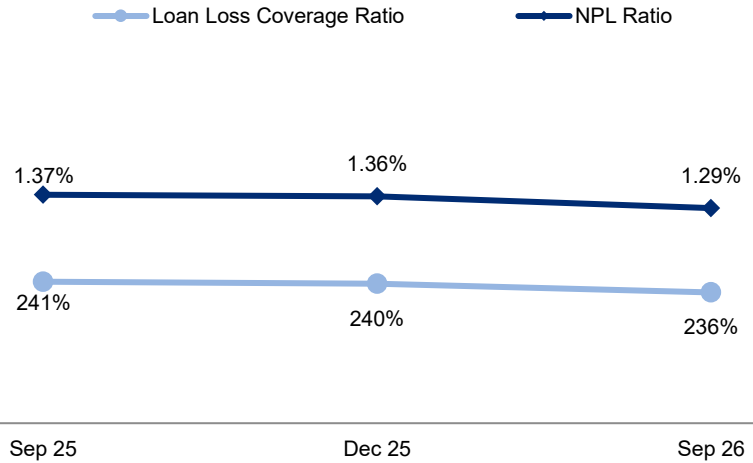
Cost to Income Ratio



Capital Adequacy Ratios



Asset Quality Ratios





2026 Guidance

	FY 2025	9M 2026	2026 Guidance v/s 2025
Loan Growth (ytd)	+13.1%	+5.1%	Mid to High Single Digit
NIM	2.41%	2.28%	Contracting
Cost to Income ratio	38.4%	37.8%	Below 40%
Cost of Risk	15bps	15bps	Normalised c.40bps↓
Earnings (yoy)	-4.1%	+3.1%	
Capital Adequacy	17.0%	15.9%	

Contents

Section 1

Vice Chairman and Group CEO Opening Remarks

Section 2

Financial Performance

Section 3

Appendix

Section 4

Questions



Consolidated Statement Of Income *(KDm)*

<i>KDm</i>	9M 2025	9M 2026	YoY Growth (%)
Interest Income	1,372	1,379	1%
Interest Expense	785	792	1%
Net Interest Income	587	587	0%
Murabaha and other Islamic financing income	370	381	3%
Finance cost and distribution to depositors	208	214	3%
Net Income from Islamic financing	162	167	3%
Net Interest Income and Net Interest Income from Islamic financing	749	754	1%
Net fees and commissions	162	182	12%
Net investment income	25	28	12%
Net gains from dealing in foreign currencies	31	41	31%
Other operating income	2	2	(26%)
Non-interest Income	220	251	14%
Net Operating Income	969	1,006	4%
Staff expenses	199	204	3%
Other administrative expenses	127	134	6%
Depreciation of premises and equipment	38	41	8%
Amortisation of intangible assets	1	1	0%
Operating Expenses	365	380	4%
Pre-provision Profits (and impairments)	604	625	3%
Provision (release) charge for credit losses and impairment losses	12	24	#
Operating Profit before Taxation	593	601	2%
Taxation	94	86	(8%)
Non-controlling interests	31	33	8%
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	467	482	3%



Consolidated Statement Of Financial Position *(KDm)*

<i>KDm</i>	Sep-2025	Sep-2026	YoY Growth %
Cash and short term funds	6,029	5,031	(17%)
Central Bank of Kuwait bonds	33	-	#
Kuwait Government treasury bonds	385	1,868	#
Deposits with banks	1,670	721	(57%)
Loans, advances and Islamic financing to customers	26,052	28,193	8%
Investment securities	8,969	9,034	1%
Land, premises and equipment	538	560	4%
Goodwill and other intangible assets	509	506	(1%)
Other assets	726	1,004	38%
Total Assets	44,910	46,918	4%
Due to banks	6,249	3,734	(40%)
Deposits from other financial institutions	3,519	4,822	37%
Customer deposits	24,584	27,897	13%
Commercial papers and certificates of deposit issued	2,250	2,109	(6%)
Other borrowed funds	1,678	1,557	(7%)
Other liabilities	1,136	1,330	17%
Total Liabilities	39,415	41,449	5%
Share capital	874	918	5%
Proposed bonus shares	-	-	-
Share premium account	803	803	0%
Statutory reserve	416	437	5%
Retained Earnings	2,421	2,618	8%
Other reserves	(92)	(128)	39%
Equity attributable to shareholders of the bank	4,422	4,648	5%
Perpetual Tier 1 Capital Securities	455	244	(46%)
Non-controlling interests	618	577	(7%)
Total equity	5,495	5,469	0%
Total liabilities and equity	44,910	46,918	4%



Performance Measures 9M 2026

	September-2025	September-2026
Return on Average Assets	1.47%	1.39%
Return on Average Equity	14.5%	13.9%
Net Interest Margin	2.45%	2.28%
Cost to Income	37.6%	37.8%
NPLs to Gross Loans	1.37%	1.29%
Loan Loss Reserves to NPLs	241%	236%
CET 1 Ratio	12.4%	12.8%
Tier 1 Ratio	14.3%	13.8%
Total Capital Adequacy Ratio	16.4%	15.9%

Contents

Section 1

Vice Chairman and Group CEO Opening Remarks

Section 2

Financial Performance

Section 3

Appendix

Section 4

Questions



Questions?



Thank You



Contact

Contact Investor Relations

E: Investor-Relations@nbk.com

National Bank of Kuwait (NBK)
PO Box 95, 13001 Safat Kuwait
Al Shuhada Street, Block 7, Sharq
State of Kuwait

Useful information

Download copies of NBK's:

- [Financial statements](#)
- [Earnings release](#)
- [Annual report](#)



National Bank of Kuwait

Investor Presentation

3Q/9M 2026 Earnings Call