

「GCC 銀行部門の 2025 年力強い業績見通し」要約	Summary of “GCC Banking Sector Set for Strong Performance in 2025”
------------------------------	--

目次	Index
はじめに	Introduction
1. GCC 銀行部門の堅調な見通し	1. Strong Outlook for GCC Banks
2. 投資と改革が支える信用拡大	2. Credit Growth Supported by Investment and Reform
3. 非石油部門が主要な経済成長要因	3. Non Oil Activity as Main Economic Driver
4. GCC 諸国の銀行動向	4. Country Level Banking Trends
5. 技術革新と規制の変化	Technology and Regulatory Change
6. 結論	6. Conclusion

はじめに	Introduction
<p>この要約は、Ernst & Young Global Limited が公表した「EY (Ernst & Young Global Limited) GCC Banking Sector Outlook 2024」に基づいています。内容は、湾岸協力会議 (GCC) 諸国の銀行活動に焦点を当て、経済改革、非石油部門の拡大、投資計画が 2025 年の銀行業務をどのように支えるかを説明しています。</p>	<p>This summary is based on EY (Ernst & Young Global Limited) GCC Banking Sector Outlook 2024, published by Ernst & Young Global Limited. Report content focuses on banking activity in Gulf Cooperation Council (GCC) countries and explains how economic reforms, non oil expansion, and investment programs support banking performance in 2025. Purpose of this summary is to present key points in clear and simple English.</p>

1. GCC 銀行部門の堅調な見通し	1. Strong Outlook for GCC Banks
<p>GCC の銀行部門は、2025 年に堅調な業績を示す見通しです。銀行は強固な資本基盤を維持し、資産の健全性も良好です。Brent 原油価格は 2027 年まで 1 バレル当たり 74 米ドルを上回る水準で推移すると予測されており、GCC 諸国の金融安定</p>	<p>GCC banking sector is expected to show solid performance in 2025. Banks hold strong capital positions and maintain healthy asset quality. Brent crude oil prices are projected to stay above US\$74 per barrel through 2027, which supports</p>

<p>を支える要因になっています。こうした条件が、銀行業務にとって良好な環境を生み出しています。</p>	<p>financial stability across GCC economies. These conditions create a favorable environment for banking operations.</p>
--	--

<p>2. 投資と改革が支える信用拡大</p>	<p>2. Credit Growth Supported by Investment and Reform</p>
<p>GCC 諸国では、大規模な基盤整備と変革計画が進んでおり、これが信用拡大の主な要因になっています。特にサウジアラビア王国とアラブ首長国連邦で活動が活発です。貸出額は増加を続け、利ざやはや安定し、費用管理の取り組みが収益性の維持に役立っています。米国連邦準備制度理事会による利下げは、GCC 諸国の借入コストを引き下げ、GCC の金融機関が海外投資をさらに拡大する可能性を高めています。</p>	<p>Credit expansion in GCC countries is driven by large infrastructure and transformation projects. Activity is especially strong in Kingdom of Saudi Arabia (KSA) and United Arab Emirates (UAE). Lending volumes continue to rise, margins remain stable, and cost control measures help maintain profitability. Interest rate cuts by United States Federal Reserve (US Fed) reduce borrowing costs in GCC economies, which may encourage additional global investment by GCC institutions.</p>
<p>GCC 諸国では、大規模な基盤整備と変革計画が進んでおり、これが信用拡大の主な要因になっています。特にサウジアラビア王国 (المملكة العربية السعودية) とアラブ首長国連邦 (الإمارات العربية المتحدة) で活動が活発です。貸出額は増加を続け、利ざやはや安定し、費用管理の取り組みが収益性の維持に役立っています。米国連邦準備制度理事会による利下げは、GCC 諸国の借入コストを引き下げ、GCC の金融機関が海外投資をさらに拡大する可能性を高めています。</p>	<p>Credit expansion in GCC countries is driven by large infrastructure and transformation projects. Activity is especially strong in Kingdom of Saudi Arabia (KSA) (المملكة العربية السعودية) and United Arab Emirates (UAE) (الإمارات العربية المتحدة). Lending volumes continue to rise, margins remain stable, and cost control measures help maintain profitability. Interest rate cuts by United States Federal Reserve (US Fed) reduce borrowing costs in GCC economies, which may encourage additional global investment by GCC institutions.</p>

<p>3. 非石油部門が主要な経済成長要因</p>	<p>3. Non Oil Activity as Main Economic Driver</p>
<p>GCC 諸国の国内総生産 (GDP) は、2025 年に 3.5% 成長すると見込まれています。投資計画、構造改革、金利の正常化がこの見通しを支えています。国際通貨基金 (IMF) は、2025 年の経常収支黒字を GDP 比 8.2%、財政黒字を 3.9% と予測し</p>	<p>Gross domestic product (GDP) in GCC countries is expected to grow by 3.5 percent in 2025. Investment programs, structural reforms, and interest rate normalization support this outlook. International Monetary Fund (IMF) projects a</p>

<p>ています。堅調な原油価格と非石油部門の拡大が、GCC の銀行の財務基盤を引き続き強化しています</p>	<p>current account surplus of 8.2 percent of GDP and a fiscal surplus of 3.9 percent in 2025. Strong oil prices and expanding non oil sectors continue to reinforce financial strength of GCC banks.</p>
--	--

<p>4. GCC 諸国の銀行動向</p>	<p>4. Country Level Banking Trends</p>
<p>GCC 諸国の銀行部門には国ごとの特徴があります。アラブ首長国連邦 (الإمارات العربية المتحدة) の銀行は、良好な金融環境と預金の増加により、力強い貸出成長を維持する見通しです。サウジアラビア王国 (المملكة العربية السعودية) の銀行は、Vision 2030 に関連する大型計画により、幅広い分野で貸出が拡大しています。カタール (قطر) の銀行は、液化天然ガス (LNG) 生産の増加に支えられ、高い自己資本比率を維持しています。オマーン (عُمان) の銀行は、オマーン国家構想 2040 の進展に合わせて貸出が増加しています。バハレーン (البحرين) とクウェート (الكويت) の銀行も、民間部門の活動と強固な資本基盤により安定した業績を示しています。</p>	<p>Banking conditions differ across GCC countries. UAE (الإمارات العربية المتحدة) banks are expected to maintain strong lending growth due to favorable monetary conditions and rising deposits. KSA (المملكة العربية السعودية) banks benefit from broad loan expansion linked to Vision 2030 projects. Qatar (قطر) banks maintain high capital adequacy ratios supported by increased liquefied natural gas (LNG) production. Oman (عُمان) banks show lending growth in line with progress under Oman Vision 2040. Bahrain (البحرين) and Kuwait (الكويت) banks also show stable performance supported by private sector activity and strong capital positions</p>

<p>5. 技術革新と規制の変化</p>	<p>5. Technology and Regulatory Change</p>
<p>GCC の銀行は、急速に進む技術革新と変化する規制環境に対応する必要があります。デジタル化、生成 AI、オープンバンキング、API、デジタル通貨などが今後の銀行モデルを形づくる要因になります。これらの技術を効果的に活用し、業務効率と持続可能性を維持できる銀行が、利ざやが縮小する環境でも競争力を保つことができます。</p>	<p>GCC banks face rapid technological change and evolving regulatory environments. Digitalization, generative artificial intelligence (GenAI), open banking, application programming interfaces (APIs), and digital currencies are expected to shape future banking models. Banks that use these technologies effectively, while maintaining operational efficiency and sustainability, will remain competitive even as margins narrow.</p>

6. 結論	6. Conclusion
GCC の銀行部門は、2025 年に向けて強固な基盤を持っています。経済の底堅さ、非石油部門の拡大、大規模な投資計画が成長を支えています。規制の複雑化や技術革新による課題はありますが、革新、リスク管理、持続可能性のバランスを取る銀行は、変化する金融環境の中でも成長を続けることができると考えられます。	GCC banking sector enters 2025 with strong fundamentals. Resilient economies, expanding non oil sectors, and major investment programs support continued growth. Although regulatory complexity and technological disruption present challenges, banks that balance innovation, risk management, and sustainability are well positioned to succeed in a changing financial landscape.