

«الكويتية الأوروبية» تسدد قيمة شيك بدون رصيد لـ «يونيكاب»

وقالت الشركة إن «الكويتية الأوروبية» قامت بإيداع قيمة الشيك لدى إدارة التنفيذ الجنائي، موضحة بأنه جاري مباشرة إجراءات تسلم قيمة الشيك؛ ومن ثم تحديد الأثر المالي بعد الانتهاء من إجراءات التنفيذ.

وأوضحت «يونيكاب» في بيان للبورصة الكويتية، أمس الأحد، أن الدعوى المشارة إليها قامت الشركة برفعها ضد «الكويتية الأوروبية» ومقيدة برقم (6310 – 2018).

أعلنت شركة يونيكاب للاستثمار والتمويل عن قيام المعتل القانوني للشركة الكويتية الأوروبية القابضة بإيداع قيمة شيك قدرها 600 ألف دينار والخاص بدعوى شيك بدون رصيد.

القروض الممنوحة للمقيمين ترتفع 5 بالمئة خلال يناير

«الركزي»: 28 مليار دينار قيمة الشيكات المقدمة في 2018

الممنوحة لغير المقيمين بلغت في يناير الماضي 2.41 مليار دينار، بنمو 5.2% عن قيمتها في الشهر نفسه من 2018 والبالغة 2.29 مليار دينار. وارتفع صافي الموجودات الأجنبية في القطاع المصرفي الكويتي خلال يناير الماضي بنسبة %12.5 إلى 18.06 مليار دينار، مقابل 16.05 مليار دينار في الشهر المناظر من 2018.

كما ارتفعت قيمة الشيكات المقدمة للبنوك المحلية في الكويت خلال عام 2018 بنسبة% على أساس سنوي؛ وفق الإحصائية النقدية الصادرة عن بنك الكويت المركزي. وبلغت قيمة الشيكات المقدمة في العام الماضي 28.09 مليار دينار (92.56 مليار دولار)، مقابل 26.23 مليار دينار (86.43 مليار دولار) في عام 2017.

وأشارت الإحصائية إلى أن عدد الشيكات المقدمة في 2018 بلغ 5.82 مليون شيك، موزعاً على 252.24 ألف عميل. وبلغت قيمة الشيكات المرتجعة في العام الماضي نحو 86.1 مليون دينار، مقابل 67.6 مليون دينار في 2017. وارتفع 27.4%.

وأظهرت البيانات أن عدد الشركات المرتجعة في 2018 بلغ 6.47 ألف شيك، قدم من خلال 4.68 ألف عميل.



والبالغة 1.06 مليار دينار، فيما سجلت القروض الممنوحة للخدمات العامة 115.5 مليون دينار، وتبعتهما للزراعة والأسماك بـ18.8 مليون دينار.

وكشفت البيانات أن قيمة التسهيلات

ارتفعت قيمة التسهيلات الائتمانية «القروض» الممنوحة من البنوك التجارية في الكويت للمقيمين خلال يناير الماضي بنسبة 4.9% على أساس سنوي.

وحسب الإحصائية النقدية الشهرية الصادرة عن بنك الكويت المركزي، بلغت قيمة القروض خلال يناير الماضي 36.97 مليار دينار (121.82 مليار دولار)، مقابل 35.22 مليار دينار (116.05 مليار دولار) في الشهر المناظر من 2018.

وعلى أساس شهري، ارتفعت قيمة التسهيلات الممنوحة للمقيمين في يناير 2019 بنسبة 0.2%، علماً بأنها كانت تبلغ في ديسمبر السابق له 36.90 مليار دينار. وأشارت الإحصائية إلى أن التسهيلات الشخصية واصلت حصد النصيب الأكبر من القروض الممنوحة في يناير السابق بواقع 15.77 مليار دينار، وتبعها قطاع العقار مستحوذاً على تسهيلات بـ8.29 مليار دينار، ثم التجارة بـ3.36 مليار دينار، والصناعة بـ2.01 مليار دينار.

وبلغت قيمة القروض الممنوحة لقطاع الإنشاء 1.97 مليار دينار، وتبعه للنفط والغاز بـ1.69 مليار دينار، ثم القروض الممنوحة للمؤسسات المالية غير البنوك

البنك نظم حفلاً لتكريم المميزين من موظفيه

الماجد: موارد «بوبيان» البشرية دافعنا نحو المزيد من التفوق والنجاح



الإدارة التنفيذية لبنك بوبيان

كبيرة مقارنة بأعمارهم إلى جانب نجاح البنك خلال الأعوام الأخيرة في خلق الكثير من فرص العمل للشباب الكويتي الطموح من خلال توسعه في تقديم خدماته للعملاء وافتتاحه المزيد من الفروع.

واكد الماجد « لقد أدى ذلك إلى تبوء

أكد نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لبنك بوبيان عادل عبدالوهاب الماجد على أن موارد البنك البشرية كانت كلمة السر الاولى في جميع ما حققه البنك من إنجازات ونجاحات على مدار الاعوام الأخيرة.

جاء ذلك خلال الحفل الذي نظمه بنك بوبيان لتكريم موظفيه المميزين لعام 2018 بحضور مسؤولي وموظفي البنك ، حيث اشار الماجد الى أن مثل هذه الاحتفالات تؤكد مدى حرص إدارة البنك على خلق المزيد من الاجواء الإيجابية في بيئة العمل.

واضاف ان بنك بوبيان يولي اهتماماً خاصاً بموارد البشرية ضمن استراتيجية عمله كبنك عصري يواكب التطورات العالمية والإقليمية من خلال فريق إداري شاب مع تميز البنك بإعطاء الشباب دوراً قيادياً مميزاً . وأشار الى انه تم تسخير كافة الإمكانيات التدرجية والإكاديمية التي تمنح الموظفين فرصاً مميزة لاكتساب خبرات مهنية وعملية تجعل خبراتهم

«أوت.سي»: ارتفاع حجم التداولات بنسبة 363.9 بالمئة

البورصة تستهل تعاملاتها الأسبوعية على ارتفاع المؤشر العام

مليون دولار).

وارتفع مؤشر السوق الأول 727 نقطة ليصل إلى مستوى 5674ر3 نقطة وبنسبة ارتفاع 0ر13 في المئة من خلال كمية أسهم بلغت 77,34 مليون سهم تمت عبر 2283 صفقة بقيمة 27ر2 مليون دينار (نحو 89ر7 مليون دولار). كما شهدت منصة (تداولات نظام خارج المنصة) المعروف اختصاراً ب(أو.تسي) خلال جلسات الأسبوع المنتهي الخميس الماضي ارتفاعاً على حجم التداولات بنسبة 363ر9 في المئة مقارنة مع الأسبوع قبل الماضي. وقالت شركة (الموازي دوت كوم) في تقرير لها إنه تم تداول 5ر3

استهلت بورصة الكويت تعاملاتها الأسبوعية أمس الأحد على ارتفاع المؤشر العام 3ر9 نقطة ليلجح مستوى 5350ر7 نقطة بنسبة ارتفاع بلغت 0ر0 في المئة. وبلغت كميات تداولات المؤشر 161ر7 مليون سهم تمت من خلال 4996 صفقة نقدية بقيمة 32ر10 مليون دينار كويتي (نحو 93ر105 مليون دولار أمريكي). وانخفض مؤشر السوق الرئيسي 2ر9 نقطة ليصل إلى مستوى 4741ر6 نقطة وبنسبة 0,06 في المئة من خلال كمية أسهم بلغت 84ر14 مليون سهم تمت عبر 2713 صفقة نقدية بقيمة 4ر8 مليون دينار (نحو 15ر84

41 مليار دولار حيازة الكويت

من سندات الخزانة الأميركية

تراجعت حيازة دولة الكويت من سندات الخزانة الأمريكية خلال يناير الماضي للشهر الثاني على التوالي بنسبة 1.45% على أساس شهري. وحسب بيانات وزارة الخزانة الأمريكية، بلغت حيازة الكويت في يناير الماضي 40.7 مليار دولار، مقابل 41.3 مليار دولار في ديسمبر السابق له.

وعلى أساس سنوي، ارتفعت حيازة الكويتية من سندات الخزانة الأمريكية في يناير الماضي بنسبة 10.29%، علماً بأنها كانت تبلغ في الشهر المناظر من 2018 نحو 36.9 مليار دولار.

وتوزعت حيازة دولة الكويت بين 33.55 مليار دولار كسندات طويلة الأجل، و7.14 مليار دولار سندات قصيرة الأجل.

وعلى المستوى العربي، جاءت الكويت بالمرکز الثالث، بعد السعودية التي حلت في المرتبة الأولى مستحوذة على سندات بقيمة 166.6 مليار دولار، وتليها الإمارات بـ64 مليار دولار.

وكشفت التقرير الشهري، أن الصين احتلت المركز الأول عالمياً في حيازة سندات الخزانة الأمريكية بقيمة 1.13 تريليون دولار، وتبعتها اليابان بـ1.07 تريليون دولار، ثم البرازيل بـ305.1 مليار دولار.

1. مصير الأرباح غير الإسلامية

تمثل الأرباح الإسلامية حوالي الثلث فقط من إجمالي أرباح الأهلي المتحد حسب آخر البيانات المالية، فيبدر التساؤل عن مصير الأرباح الغير إسلامية خلال فترة التحول التي تبلغ حالياً أكثر من 400 مليون دولار وتمثل حوالي الثلثين من إجمالي أرباح المتحد حسب آخر الإفصاحات؟ وما هي الية تطهير الأرباح؟ وما مصير الأرباح المحرمة في حال تعثر خطة التحول؟ وكيف سيؤثر ذلك على إجمالي أرباح الكيان الجديد وربحية السهم؟

2. استحالة الجزم بأن ربحية سهم بيتك ستزيد بعد الصفقة

من أجدبات الاستثمار ان التاريخ لا يعيد نفسه، ومن اول ما يدرسه الطالب في مبادئ التمويل أنه لا يمكن بناء قرارات مستقبلية بناء على توقع تكرار الأرقام الموجودة في البيانات المالية فقط، مما يعني حسب ما تشير اليه اغلب الدراسات الأكاديمية انه لا يمكن بأي حال من الأحوال الجزم بأن يستمر الكيان الجديد بتحقيق نفس الأرباح فقط من خلال تجميع البيانات البنكية للبنكين ، خصوصاً في ظل توقع تغير السياسات الإدارية وحتى التمويلية في المستقبل، فإن اصول المتحد يجب تحويلها وأسلمتها بعد الاستحواذ، ناهيك عن الفرق في جودة الأرباح والأصول والمخاطر بين البنكين، واختلاف القواعد الرقابية، لذلك يجب الإفصاح عن الالية التي سيسطيع المتحد من خلالها الحفاظ على هذه الأرباح بعد التحول إلى إسلامي، ان كل ما سبق ذكره يجعل من توقع ربحية الاندماج ليس بالمسألة المذكورة في التصريحات الاعلامية للجهات الاستشارية وسوقى الصفقة.

3. المخاطر النظامية على القطاع المصرفي

اقتصاديا، يجب هنا الوضع في الاعتبار اهمية مبدأ “ الخطر النظامي “، وهو ان المخاطر الخاصة بالبنك سترتب عليها مخاطر عامة تؤثر على الاقتصاد والنظام المصرفي ككل، بينما يتنادي البعض بضرورة خلق كيان مصرفي إسلامي كبير، يغفل هؤلاء المخاطر النظامية التي ترتب على خلق كيانات مالية كبيرة، هي المشكلة التي يطلق عليها علماء الاقتصاد “too big to fail“، وتكمن المشكلة هنا في وجود مصرف كبير، حيث سيستحوذ الكيان الجديد على 23% من الحصة السوقية من اجم البنوك حسب إفصاحات البنكين وبيانات البنك المركزي، مما يجعل النظام المصرفي امام مخاطر أكبر من تعثر الكيان الجديد، مع تأكيد الدراسات الأكاديمية على أن عمليات الاندماج والاستحواذ تزيد من احتمالية وقوع المخاطر النظامية والأمنية والتقنية على النظام المالي.

ياتي ذلك في ظل سعي بيتك لزيادة جودة الأصول، فإلبنك يملك حالياً حصة كبيرة من محفظة القروض المتعثرة إذا ما قارناها بباقي البنوك المحلية، حتى في ظل نجاحه في خفض نسبة الديون المتعثرة (NPL ratios) مزال إجمالي رصيد المخصصات للبنك يبلغ 619.6 مليون دينار، ومازال البنك منكشف بشكل لا يخفي على المتابعين على القطاع العقاري، كل ذلك يجعل النظام المالي المحلي عرضة لمخاطر أكبر امام الائمان ب Too Big to Fail.

4. إشكاليات عمليات التحول المصرفية من تقليدية إلى إسلامية

في ظل وجود الكثير من تجارب التحول، يجب التأكيد على زيادة صعوبة عملية التحويل مع زيادة حجم البنك وزيادة انتشار عملياته على مجهات رقابية مختلفة، فالعملية ليست سهلة خصوصاً على بنك في حجم الاهلي المتحد، ولا يمكن مقارنتها بتحول فرع الكويتي، وفي البنك الاهلي السعودي والبنك التجاري خير مثال على صعوبة عملية التحول هذه على الرغم من اعلانها نوايا التحول منذ سنوات.

ان فشل او على الاقل زيادة المدة المطلوبة لتحول الاهلي المتحد إلى بنك اسلامي من الممكن أن تؤثر على مساهمي بيتك خصوصاً في ظل عدم وجود خطة واضحة ولا جدول زمني او موافقات رسمية، وما هي خطة بيتك في حال امتدت عملية التحول لسنوات طويلة؟

ناهيك عن الصعوبات التي قد يواجهها بيتك في تحويل فرع الاهلي المتحد في مصر إلى إسلامي في ظل اختلاف آراء الهيئات الشرعية في مصر عن منطقة الخليج، واختلاف قواعد المركزي المصري في هذا الجانب، فهل يسمح القانون المصري للبنك بالتحول إلى إسلامي بحسب تعريف الهيئات الشرعية المعتمدة من الجهات الرقابية في الكويت؟

مما سبق نطرح تساؤلاً لمشروعاً هـ: هل الاهلي المتحد هو أفضل الخيارات المتاحة لبنيتك في ظل دراسته لأكثر من عشرين فرصة استثمارية؟

5. سوق التمويل الإسلامي المحلي

عند الحديث عن الفوائد يجب التفريق بين الملاك والعملاء والمنافسين، فممكن أن يكون الاستحواذ من مصلحة الملاك، لكن يضر العملاء ويضعف المنافسة في القطاع،حيث أن البنك الجديد سيستحوذ على 66% من الحصة السوقية لقطاع البنوك الإسلامية حسب الارقام المعلنة من بنك الكويت المركزي، فبعد عملية الدمج، من المتوقع أن تنقلص الخيارات امام العملاء، وهذا سيلقي فرص التنافس العادل والشريف الذي يستفيد منه العميل في المقام الاول والأخير، ان خلق كيان بهذا الحجم سيعمل على اضعاف روح المنافسة والإبداع للبنوك الأصغر حجماً، ربما نشهد انخفاضاً في جودة الخدمات للبنوك الأخرى وارتفاعاً في قيمة التكاليف، مما سيصعب عملية المنافسة على البنوك الإسلامية الأخرى، وبالأخص بنك وربة وهو الأصغر، والذي يمتلك فيه اليومية والربع سنوية.

9 مخاوف من استحواذ «بيتك»

على «الأهلي المتحد»



غالبية الشعب الكويتي، و يعود القطاع لسيطرة واحتكار بنك وحيد، ليس من الأجدد بنا دعم الكيانات الصغيرة وضمان منافستها في السوق من خلال ايجاد بيئة تنافسية عادلة، بل ليس من الأجدد تشجيع اندماجات البنوك الأصغر عوضاً عن تسويق اندماج كيان كبير مثل بيتك مع الاهلي المتحد؟

6. الانعكاسات السلبية على الاقتصاد المحلي

لا يخفى على الجميع الدور الكبير الذي يلعبه قطاع المصارف في خلق فرص عمل حقيقية واعد له شباب هذا الوطن، فهو المشغل الأكبر في القطاع الخاص من خلال توفير أكثر من 14 ألف وظيفة للكويتيين حسب آخر الإحصاءات، لكن زيادة الكفاءة في الغالب تعني تقليص في المصاريف، وبالتالي خسارة للوظائف، وفي تصريحات الإدارة التنفيذية لبنيتك ان الصفقة ستكون متمثلة بعملية استحواذ مع دمج للعمليات في الكويت والبحرين، مما يعني اغلاق فروع ودمج اقسام وخسارة الكثير من الموظفين لعملهم، وتقلص البدائل المتاحة امامهم في القطاع المصرفي، مع التأكيد على ان الكثير من الدراسات الأكاديمية تشير إلى فشل البنوك في تقليص التكاليف وتحسين الخدمات بعد عمليات الاندماج والاستحواذ، ويل قد تؤدي في الغالب إلى زيادة إجمالي رواتب الإدارات التنفيذية، حكم وطبيعة متوقع فقدها خصوصاً للكويتيين في القطاع المصرفي؟

7. الشفافية والمهنية وأساسيات الحوكمة

من أولويات الحوكمة الرئيسية هي حماية حقوق جميع المستثمرين، والدعوة لترسيخ الشفافية من خلال إتاحة فرص متساوية للجميع، لكن هذه الصفقة منذ إعلانها كانت شحيحة في المعلومات، بل ان هذه المعلومات القليلة كانت متضاربة في بعض الأحيان، فالآثار المترتبة على الاندماج تختلف عن الاستحواذ، طبقاً لقواعد هيئة أسواق المال، إن سرية وقلة معلومات الصفقة بالإضافة لعدم الالتزام بالمواعيد المحددة للإفصاحات تفتح مجالاً واسعاً للتسريبات والتداولات بناء على معلومات داخلية، وتحرم أغلب المستثمرين من اتخاذ القرارات الاستثمارية الصحيحة في ظل غياب المعلومات الحقيقية خصوصاً مع وجود بعض الشبهات المتعلقة في تعارض المصالح، المتوقعة بوجود ملاك مشتركين للبنكين، جذير بالذكر أيضاً أن كثير من الدراسات الأكاديمية تؤكد أن الأسواق لا تستوعب أثر الروابط الاجتماعية على عمليات الاستحواذ، لذلك إن مبدأ الشفافية وتكافؤ الفرص يستوجب الإفصاح عن الآثار المالية للصفقة وانعكاساتها المستقبلية، وهذا ما نراه غالباً منذ الإعلان عن الصفقة.

8. المخاطر الجيوسياسية

هل يأخذ القائلون على صفقة الاندماج في الحسبان ما تمر به استثمارات الاهلي المتحد في دول غير مستقرة اقتصادياً وسياسياً، لا يمكن تجاهز تقارير جهات التصنيف الائتماني لدول مثل البحرين والعراق وليبيا، إن صفقة بهذا الحجم تستحق وضوحاً وشفافية أكثر عن مدى المخاطر التي قد تواجه الكيان الجديد، وحجم انكشاف الأصول والأرباح على الاستثمارات في هذه الدول، خصوصاً في ظل غياب المعلومات الحقيقية وعدم الشفافية في البيانات المالية المفصح عنها، حيث أن البيانات المالية للأهلي المتحد لا تعين الباحث على معرفة حجم هذه الأصول والتوزيع الجغرافي للأرباح، وبالتالي فإن المستثمر العادي في حيرة من أمره، ولا يمكنه معرفة آثار هذه الانكشافات في ظل عدم وجود بيانات كافية لاتخاذ قراراته الاستثمارية، وتجربة بيتك في السودان خير مثال على المخاطر التي قد يواجهها البنك في الاستثمار في هذه الدول، حيث أن بيتك لا يزال يبحث عن طرق للتخارج وإعادة اموال المستثمرين هناك، ونحن هنا على ثقة بدور البنك المركزي المستمر والمهني في الحفاظ على استقرار النظام المصرفي المحلي، والتأكد من جودة أصول كل الطرفين، مع الحرص على التأكد من خصم أي من الأصول المسومة في مرحلة الفحص النائي للجهة.

9. حرمة وصيانة المال العام

أخيراً، الدولة هي أكبر مالك في البنكين ممثلة في الهيئة العامة للاستثمار والتأمينات الاجتماعية والهيئة العامة لشؤون القصر، وفي ظل الصمت التكار بعض الإيجابيات المتوقعة، لكن الأمانة التساؤل عن موقف الدولة ممثلة بكل سلطاتها التنفيذية والرقابية السياسي، فالهدف الرئيسي ليس إفساد الصفقة، والالتكسب المادي، انما المحافظة على النظام المالي من خلال تكريس الشفافية والمهنية والابتعاد عن الشبهات، وسلامة الإجراءات، مما يحفظ حقوق الجميع، ويصون مستقبل الكويت.

وفي الختام، نود ان نؤكد اننا لسنا ضد فكرة الدمج من حيث المبدأ، ولا يمكننا انكار بعض الإيجابيات المتوقعة، لكن الأمانة العلمية تحتم علينا بيان المخاطر المتعلقة بمستقبل الاقتصاد الكويتي، لإيماننا بالمسؤولية المجتمعية لكافة جهات المجتمع المدني، انما المحافظة على النظام المالي من خلال تكريس الشفافية والمهنية والابتعاد عن الشبهات، وسلامة الإجراءات، مما يحفظ حقوق الجميع، ويصون مستقبل الكويت.

د. سعود أسعد الثاقب
عضو هيئة التدريس في قسم التمويل
كلية العلوم الإدارية - جامعة الكويت
@Salthajeb @cba.edu.kw - Althaqeb