

## تكلفة الفرصة البديلة!

5 مليارات دك كانت ممكن أن تساعد في تطوير مصادر ثانوية لمصدر الدخل الأحدث (النفط) وتصنيع منتجات مشتقة منه لكي نوسع قنوات الدخل حتى ولو كانت من مصدر واحد!

5 مليارات دك كانت ولا تزال كفيلة بتعليم وتطوير والاستفادة من أجيال وأجيال من أهم الأصول على الإطلاق ألا وهو «الموارد البشرية»!

ولكن أن تتخيلوا ان كان بالإمكان تسخير جزء (ليكون 20٪ مثلا من الـ 5 مليارات دك) لينفق على الزيادات والكوادر والباقي يتم صرفه على تطوير قطاعات الدولة التي بدأت تتهاكك بسبب مشاريع «حبيسة أدراج المكاتب»!

معنى تكلفة الفرصة البديلة يعتمد على وجود البدائل! «كل خوفنا» أن تنضب هذه البدائل كما هو متوقع أن ينضب مصدر دخلنا الوحيد!

علينا دراسة البدائل قبل أن نقوم بالاختيار، وحتى عندما نختار ليس بالضرورة أن يكون الاختيار «يا أبيض يا أسود» ممكن في بعض الأحيان أن يكون «رمادي».

## وفي النهاية:

دعوة من آيديلتي لعدم تجاهل الفرص البديلة!

**ideality**

البريد الإلكتروني: info@ideality.com

الموقع: www.ideality.com

Twitter: @ideality

زاوية أسبوعية هادفة تقدمها كل اثنين شركة آيديلتي للاستشارات في إطار تشجيعها على إنشاء وتطوير واحتضان ورعاية المشاريع التجارية الجديدة واقتناص الفرص أو معالجة القصور في الأسواق.

ها نحن أعرنا القراء نعود لكتابة زاويتنا الأسبوعية بعد «راحة إجبارية» لفترة شهر رمضان الكريم نسال الله أن يتقبل صيامكم وقيامكم وصالح أعمالكم، وأن يجعلكم من «العايدين والفايزين» إن شاء الله.

كانت «الراحة» فرصة للوقوف عند محطات معينة فيما يخص اقتصادنا المحلي، لنركب أمواج «الغموض الفكري» الذي يحيط بنا، فيزيدنا طرحنا لأسئلة محيرة للعقل بحثا

عن إجابات شافية، لعل وعسى نستطيع ان نستشرف بعض مكامن التطوير التي سقطت سهوا مما يسمى «خطة التنمية»!

في مقالنا الأخير بعنوان «السقوط الحر!» الصادر في جريدة «الأنباء» بتاريخ 2011/7/25 ناقشنا سياسة «الزيادات

والكوادر» ونكرنا أنه إذا كان هذا هو غايتنا من اقتصادنا إذا حققنا المراد! وتكلمنا عن ضرورة الاستعانة بالشخصيات الاقتصادية المرموقة لإبداء الرأي، و«الأخذ بالمشورة»

للوصول إلى «بر الأمان» وتفادي ما أطلقنا عليه مسمى «السقوط الحر» (free fall).

إيماناً بمبادئنا التي تلزمنا إعطاء «حلول» للمشاكل التي نتناولها قررنا رسم سيناريو محدد يمكننا من شرح أحد أهم مبادئ الاقتصاد العالمي وهو «تكلفة الفرصة

البديلة» (opportunity cost). تعريف تكلفة الفرصة البديلة «ببساطة» هو تكلفة النظرية للفرصة التي تم تجاهلها لاختيار فرصة معينة، مثال، يتعين عليك الاختيار بين ترميم منزلك بقيمة 10 آلاف دينار كويتي وشراء سيارة بنفس القيمة. اختيارك ترميم المنزل يجعل تتنازل عن شراء السيارة بمثابة «تكلفة الفرصة البديلة»!

«الحين تضرب مثال عيّن شوي» نفرض جدلا لغرض المثال ان الزيادة في الموازنة العامة للدولة كانت 5 مليارات دك والتي تم تسخيرها للزيادات والكوادر.

«الفرصة البديلة» لتلك الزيادات والكوادر تكون 5 مليارات دك قيمة مشاريع تنموية تطويرية لقطاعات عدة (وليس لقطاع واحد)!

5 مليارات دك كفيلة بعمل دراسة وتطويرها وتنفيذها للوصول لمصادر متنوعة للدخل في حال «نضب الماس الأسود»!

## 28 جائزة أسبوعية تساعد في تلبية طموحات عملاء «المتحد»

ولعل أهم ما يميز برنامج الحصاد الإسلامي ويجعله أكثر جذباً هو فرصة الفوز بجوائز أكبر وأكثر بفضل 3 جوائز أسبوعية كبرى قيمة كل منها 25,000 دينار، بالإضافة إلى 25 جائزة إضافية بقيمة 1,000 دينار.

أما بالنسبة للجوائز الأسبوعية الكبرى فإنها تمنح أصحاب حساب التوفير الاستثماري (حساب حصادي الإسلامي) الحاليين والجديد فرص الفوز على حد سواء.

وجاء إدراج جائزة «راتب مدى الحياة» بقيمة 250,000 دينار بشكل شهري ليزيد من فرص الفوز بالجائزة الكبرى، بحيث لن يضطر العملاء إلى الانتظار مدة 3 أشهر أو أكثر

للتأهل للجائزة الكبرى، حيث أضافت جائزة راتب مدى الحياة إلى برنامج جوائز حصادي قيمة

كبيرة إلى عملاء حساب التوفير الاستثماري (الحصاد الإسلامي) حيث تم توزيع أكثر من 10 ملايين دينار حتى الآن.

على تلبية طموحات عملائه وتحقيق أحلامهم وذلك من خلال تقديمه 28 جائزة أسبوعية تبلغ قيمتها 100,000 دينار كل أسبوع فضلا عن الجوائز الشهرية التي تقدم لعملاء «المتحد» الفائزين راتبا مدى الحياة، وهو ما يزيد من الإقبال على حساب التوفير الاستثماري (الحصاد الإسلامي) الذي يجمع بين توافقه مع الشريعة الإسلامية وجاذبيته للعملاء.

وقد نجح «حصادي» في أن يصبح برنامج الجوائز الأول في الكويت المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية والوحيد الذي يقدم جوائز أسبوعية وشهرية ذات قيمة تفوق مبالغ جوائز البرامج الأخرى، كما تم تطوير برنامج جوائز «حصادي» ليلبي متطلبات الأقسراد من أصحاب الرواتب ليزيد من فرصهم في الحصول على الجوائز

كبيرة والجذابة، بالإضافة إلى تمتعهم بأحدث المزايا المصرفية التي يوفرها لهم البنك الأهلي

المتحد.



الفائز ماجد العنزي يتسلم الجائزة من المدير الإقليمي بالبنك عامر نجم

غانم مبارك زيد العوضي، حسن حمد حسن، يوفك باهسي، أحمد هوبيل أحمد، مامون أحمد كامل سويس، محمد خليفة أحمد الرحمة، عبد الله علي حسن أبو رحمة، خالد جاسم، علي محمد رضا عباس مندكار.

ويساعد برنامج الحصاد الإسلامي من البنك الأهلي المتحد

## يوفر الخدمات الرئيسية مختصراً الجهد والوقت ويناسب الأفراد والشركات

## «بيتك»: تعميم جهاز «الشامل» لإيداع الأموال والشيكات بالفروع



جهاز الشامل



عماد الصرعاوي

قيمة الشيك المودع بالجهاز في أول يوم عمل مباشرة.. وأكد الصرعاوي ان جهاز «الشامل» الذي يتميز بسهولة استخدامه والأمان التام في عمليات الإيداع للأموال والشيكات، يستفيد منه العملاء من الأفراد، والشركات.

أي عوائق أو ملاحظات. وأضاف قائلاً: «بالنسبة لإيداع الشيكات عبر جهاز «الشامل» فإنه يتم إيداع قيمة الشيك في حساب عميل بيتك في نفس يوم إيداعه عبر الجهاز إذا كان ذلك أثناء الدوام أو ساعات العمل الرسمية، وفي خارج ساعات العمل، يتم إيداع

عن تلك التي يتم إنجازها عبر موظف الفرع، علماً ان «بيتك» قد وضع بجوار كل جهاز تعليمات الاستخدام على شكل خطوات محددة التي تضمن نجاح العملية بشكل مبسط وواضح بما يضمن تحفيز العملاء على استخدام الأجهزة بفاعلية ودون

عن بيتك التمويل الكويتي «بيتك» أنه يجري حالياً تعميم أجهزة «الشامل» على جميع فروع المصرفية البالغ عددها 54 فرعاً، وان عدد الفروع التي يعمل بها الجهاز حالياً هي 48 فرعاً في مناطق مختلفة، وبذلك يكون «بيتك» الأول بين البنوك في حجم تشغيل جهاز «الشامل» الذي يبرز مزاياه: إتاحة فرصة الإيداع النقدي والشيكات بالإضافة إلى السحب الآلي، إلى جانب المرونة والسرعة وعدم انتظار الدور أو التقيد بمواعيد العمل، ما يجعله بديلاً عن الفرع المصرفي في أكثر الخدمات المطلوبة حسب آراء الكثير من العملاء. وقال مدير إدارة الفروع عماد الصرعاوي ان الجهاز يساهم بدور ملموس وكبير في تقديم خدمات جيدة وسريعة وأمنة للعملاء خاصة خلال العطلات وفي غير أوقات الدوام الرسمية، ومن مزاياه ان عملية الإيداع النقدي عبر جهاز الشامل، تدرج في حساب عميل «بيتك» مباشرة ويتم تقديم إيصال للعميل بالبلغ المتسلم عبر الجهاز والفئات المالية المودعة، وبذلك فإن العملية لا تختلف

## «الأهلي» يعلن استئناف ساعات العمل الاعتيادية

و فرع البحر سنتر فيستقبلان العملاء الكرام من الساعة 10:00 صباحاً حتى 1:00 ظهراً والفترة المسائية من 5:00 حتى الساعة 7:00 ليلاً، عدا يوم الخميس يكون السدوم فقط في الفترة الصباحية في جميع الفروع.

قدم البنك الأهلي الكويتي التهنيئة لعملائه بمناسبة عيد الفطر السعيد، معلناً عن استئنافه لساعات العمل الاعتيادية بعد العيد، على ان تفتح أبواب البنك لاستقبال العملاء من الساعة 8:30 صباحاً حتى الساعة 3:00 عصرًا في الفروع التالية: الرئيسية، جامعة الكويت، مستشفى الصباح، المنصورية، الجابرية، هدية، الأحمدية، خيطان، الجهراء، صباحان، القريين، الأندلس، سلوى، جنوب السرة، ويستقبل فرعاً برج التحرير ومجمع الوزارات العملاء من الساعة 8:30 صباحاً حتى الساعة 2:00 ظهراً. أما فروع البنك الأهلي الكويتي الموجودة في المناطق التجارية مثل فرع الشويخ، شرق، السالمية، مجمع جاليريا 2000، حولي، الفحيحيل، الفروانية، الجليب، الجهراء 2، فإنها ستكون في خدمة العملاء على فترتين من الساعة 9:00 صباحاً حتى 1:00 ظهراً والفترة المسائية من 5:00 مساءً حتى الساعة 7:00 ليلاً. وبالنسبة لفرع مجمع أوليمبيا



مبنى البنك الأهلي الكويتي

## «الخليج» يعلن أسماء الفائزين بالسحب

## الثالث والثلاثين للدانة لعام 2011

ويشجع بنك الخليج الجميع على فتح حساب الدانة أو زيادة الإيداعات من لديهم حساب الدانة، لتزاد فرصهم ويحالفهم الحظ في ربح السحب الأسبوعي الذي يمنح 10 فائزين جائزة قدرها 1000 دينار لكل منهم، إلى جانب السحب السنوي على جائزة مليون دينار.

ويتضمن حساب الدانة من بنك الخليج بأنه بالإضافة إلى كونه حساباً يمنح جوائز نقدية، فهو يشجع العملاء أيضاً على توفير المال، فكلما زاد المبلغ المودع وطالت مدة بقائه في الحساب زادت الفرص المتاحة للفوز.

أعلن بنك الخليج عن إجراء السحب الأسبوعي الثالث والثلاثين لحساب الدانة 2011 يوم 28 أغسطس الماضي، معلناً بذلك عن أسماء 10 فائزين يحصل كل منهم على جائزة قدرها 1000 دينار. والفائزون الـ 10 هم: ليلى حسن سعيد علي سعيد حمزة، ابراهيم صالح ابراهيم الخرجي، منشاري ابراهيم محمد الموسى، نعيم مسعود موسى، عادل عبدالرزاق هاشم الشهابي، أحمد محمد عمر الحسن، لولوه ناصر غالب علي، صلاح ضيف سالم الشمري، مها علي سعيد ناصر، وعقيل عباس عبداللطيف القطان.

## «المصارف»: البنوك الكويتية تحقق نمواً

## مطرداً في النصف الأول من 2011

للتنوع الذي تتميز به المنطقة من حيث الدوافع والبيئات الاقتصادية والمالية المتنوعة فيها. وتضمن العدد الجديد نصرياً لحافظ بنك الكويت المركزي الشيخ سالم العبدالعزير حول ما تناوله الصحف المحلية حول تراكم أموال بأحجام كبيرة في بعض الحسابات المصرفية وأن لا معلومات لدى بنك الكويت المركزي بهذا الشأن.

كما اشتمل العدد على تحقيق حول النتائج المالية للبنوك الكويتية وما حققته من نمو مطرد في النصف الأول من العام 2011 حيث أثبتت قدرتها الائتمانية عاماً بعد عام على توفير الصعاب والتحديات التي تضرب الاقتصادات العالمية بسبب الأزمات المالية المتلاحقة وتمكنها من تحقيق نمو مطرد في أداء النصف الأول من العام 2011.

صدر العدد الجديد من مجلة المصارف (سبتمبر 2011) التي يصدرها اتحاد مصارف الكويت، وتضمن العدد حواراً خاصاً مع الرئيس التنفيذي لبنك «اتش اس بي سي الكويت» سامون فون جوسون الذي اعتبر فيه: «أن هناك دروساً أساسية تعلمناها من الأزمة المالية العالمية، أولها أن تكون أكثر انفتاحاً وشفافية، وهذا الأمر ضروري لبناء الثقة ولحمية سمعتنا التجارية، وثانيتها أن نتحرك بسرعة وبثقة، فقد أصبح بنك HSBC أول بنك يكشف عن تفاصيل الخطط التي تهدف إلى تعزيز قاعدة رأسماله، ومن خلال القيام بذلك فإنه يميز نفسه عن العديد من المؤسسات المالية المنافسة الأخرى»، منسباً إلى أنه من الصعب الإدلاء بأي تصريحات أو بيانات حول الأوضاع الاقتصادية والمالية للمنطقة ككل وذلك نظراً

## «التجاري» يعلن الفائزين في السحب اليومي «لحساب النجمة»

في الحساب، وتقدم «التجاري» بالتهنيئة لجميع الفائزين في سحب النجمة، مشيراً إلى أنه سيتم قيد وسحوبات المناسبات بعد فترة شهرين من تاريخ فتح الحساب، علماً بان حساب النجمة يمنح عملاء أكبر عدد من الفرص للربح حيث يحصل العميل على فرصة للربح مقابل كل 25 ديناراً تبقى

سحوبات كبرى تجرى خلال العام تبلغ قيمة كل جائزة منها 100,000 دينار وتجري هذه السحوبات في العيد الوطني والتحرير وعيد الفطر، وعيد الأضحى المبارك بالإضافة إلى ذكرى تأسيس البنك في 19 يونيو.

وعلي حيدر حاجي زمان حيدر بجائزة مقدارها 7000 دينار لكل منهم. ويتضمن حساب النجمة المقدم من البنك التجاري الكويتي بأنه يتيح لعملائه فرصة للفوز بجائزة يومية مقدارها 7000 دينار، لينفرد البنك التجاري بتقديم أكبر جائزة سحب يومي، بالإضافة إلى أربعة

أعلن البنك التجاري الكويتي عن إجراء السحب اليومي على «حساب النجمة»، أمس في المركز الرئيسي للبنك، بحضور ممثل وزارة التجارة والصناعة عبدالعزير شحاتاني.

وقد فاز كل من: مريم عبدالله قاسم رضا بجائزة الـ 100,000 دينار، ونوره نادر جمعان العازمي

## اقتصاديون توقعوا تأثر البيانات المالية للشركات في الربع الثالث بالوضع المتردي للسوق

## التحديات التي تواجه البورصة قبل رمضان «على حالها» رغم الارتفاع

معالجة الأوضاع الاقتصادية الحالية عبر دخول الدولة كمستثمر في الشركات ذات الأداء التشغيلي بخصص تتراوح بين 20 و25٪ من رؤوس أموال هذه الشركات وإعادة ضخ 10 مليارات دينار لأراض الشركات والأفراد لتحفيز الدورة الاقتصادية.

بدوره قال الاقتصادي عدنان الدليمي ان جلسة أمس كان فيها نوع من التوازن طوال ساعات التداولات وعلى تيرة واحدة حيث لم يحدث تباين في المؤشرات الرئيسية للسوق كما ان تركيز التداولات كان منصبا على الأسهم الصغيرة بنسبة تقريبية بلغت 65٪ ما يشير إلى بداية تحركات

الصغيرة بنسبة تقريبية بلغت 65٪ ما يشير إلى بداية تحركات وأوضاع البورصة. وأضاف على الأسهم الصغيرة ان الحركة على الأسهم الصغيرة خلقت حالة شرائية لأن أسعارها متدنية وتشكل عامل جذب لصغار المستثمرين كنوع من قيادة السوق، إضافة إلى ان الأسهم القيادية أدت ما عليها في الجلسة.

وأوضح الدليمي ان السوق ما زال يحتاج إلى عوامل تحفيزية عديدة تكمن في الإنتاج التي ستخرج عن اجتماع اللجنة الاستثمارية الاقتصادية ما يصب في صالح الاقتصاد الكويتي ويحرك القطاع الخاص وكلها مؤشرات نتمن ان تحقق



عدنان الدليمي



ناصر المري



صالح السلمي

وألقت بظلالها على الشركات لاسيما الاستثمارية. وأشار إلى أنه مع بداية الأزمة العالمية تم سحب السيولة من السوق الكويتي عن طريق تسهيل الكثير من قيم المحافظ الاستثمارية وتسديد التزامات البنوك وهذه السيولة لم ترد مرة ثانية إلى السوق الذي أصبح يفقد تلك السيولة.

وأوضح أن السوق الكويتي أصبح بعدما فقد السيولة يعمل بثقل طاقته، والبنوك منخمة بالسيولة كما أن هناك الكثير من المخصصات المالية لم تأخذها البنوك حتى لا تظهر خسائر في بياناتها المالية. ورأى المري ضرورة

نتيجة لعوامل خارجية بمحاذاة تهميش دور القطاع الخاص. ناصر المري ان الجلسة الأولى من تداولات البورصة بعد عطلة العيد لم تشهد جدداً حيث المشاكل التي يواجهها السوق ما زالت على حالها لغياب الديناميكية التي تسيطر عليها أسواق المال في المنطقة من تحرير للتألمات وليس امتلاك الحكومة

ما نسبته 90٪ من مكوناته. وأضاف المري انه من المظلم أن تلام هيئة أسواق المال أو إدارة البورصة لما يجري في هذا المرفق الحيوي إذ ما يتم اللوم عليه هو التعامل على استخدام مع التداعيات التي خلفتها الأزمة المالية العالمية

كونا: قال اقتصاديون كويتيون امس ان تداولات سوق الكويت لسلاوق المالية مازالت تواجه التحديات التي كانت تعترضها خلال شهر رمضان حيث مازالت «على حالها» بعد العيد وتعترض عودتها مجدداً كثاني أنشط أسواق المال في المنطقة تستقطب الاستثمار المحلي والأجنبي على حد سواء. وأعربوا في لقاءات منفردة مع وكالة الأنباء الكويتية (كونا) عن أملهم أن «تنفض البورصة غبار هذه التحديات»، خصوصاً أن كثيرا من الشركات المدرجة ومنها الاستثمارية مازالت تعاني من محاولات تحسين وضعيتها المالية في ظل شح واضح للسيولة الأمر الذي أثر بصورة كبيرة على قيم أسهمها السوقية منذ بداية العام.

وقال نائب رئيس وناخب العضو المنتدب في شركة الاستشارات المالية الدولية (إيغا) صالح السلمي انه لا جديد في تداولات البورصة امس حيث ان الأمور التي كانت عاقلة قبل الإجازة طويلة لم تحل بل أصبحت متفاقمة بصورة حيرت المتداولين لاسيما الصغار منهم. وأضاف السلمي ان الأمر أصبح مكلفا للغاية نتيجة عدم وجود الائتمان وغياب أي بوادر للمعالجة وبالتالي السحب الرئيسي في الخلل ان القطاع العام ينمو ويزداد نمواً