



توقعات باستمرار الاقتصاد غير النفطي في النمو بمعدل يتراوح بين 3% و3,5% ما يعزز بيئة الأعمال ويزيد الطلب على التمويل المصرفي

القطاع المصرفي في 2025.. نمو مستدام وقدرة «فائقة» على امتصاص الصدمات

- البنوك تستفيد من سياسات إقراض حذرة واحتياطات ضخمة تغطي القروض المتعثرة بنسبة عالية
- زيادة الإنفاق الحكومي على المشاريع التنموية الكبرى توفر فرصاً تمويلية واسعة للبنوك المحلية
- دعم حكومي قوي للبنوك وضمان رسمي للودائع يعزز ثقة العملاء في النظام المصرفي الكويتي
- القروض إلى الودائع «مستقرة» عند 90% ما يضمن توازناً جيداً بين النمو الائتماني وتوافر الودائع

الإقراض الخارجي ويعزز الاستقرار المالي.
ج- استقرار نسبة القروض إلى الودائع: رغم الزيادة في حجم القروض، فإن نسبة القروض إلى الودائع (LTD) تبقى مستقرة عند نحو 90%، ما يضمن توازناً جيداً بين النمو الائتماني وتوافر الودائع.

4- التحديات التي تواجه البنوك في 2025

رغم التوقعات الإيجابية، تواجه البنوك بعض التحديات، أبرزها:

● **التحديات الضريبية الجديدة:** فرض حد أدنى للمضريبة بنسبة 15% على البنوك التي لديها عمليات دولية، ما قد يؤدي إلى انخفاض طفيف في الأرباح، حيث يتوقع أن يتراجع صافي الدخل إلى 1,2% - 1,3% من الأصول الملموسة مقارنة بـ 1,5% في 2024.

● **المخاطر المرتبطة بالأسواق الخارجية:** تتأثر بعض البنوك بالظروف الاقتصادية في دول مثل تركيا ومصر، لكن هذه المخاطر تظل محدودة نظراً للسياسات الحكيمة التي تعتمدها البنوك في إدارة الأصول الخارجية.

● **التغيرات في أسعار الفائدة:** قد يؤدي خفض أسعار الفائدة إلى تراجع العوائد على الأصول المصرفية، لكنه في المقابل قد يقلل من تكلفة التمويل، ما يوازن التأثير على ربحية البنوك.

بلغت نسبتها نحو 60,9% من إجمالي التسهيلات الائتمانية للمقيمين، ارتفاعاً قيمته 1,18 مليار دينار وبنسبة 4,1% لتبلغ قيمته 30,1 مليار دينار كما في نهاية ديسمبر 2024 مقابل نحو 28,92 مليار دينار كما في نهاية ديسمبر 2023.

2- قوة رأس المال وجودة القروض

واصلت البنوك المحافظة على قوة مؤشرات السلامة المالية لديها على صعيد معايير كفاية رأس المال والسيولة عبر التالي:

أ- مستويات رأسمالية قوية: تلتزم البنوك بالمعايير العالمية (بازل III)، حيث يتوقع أن تبقى معدلات رأس المال الأساسية TCE عند مستوى 13,5% - 14% من إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر، ما يمنح البنوك قدرة قوية على امتصاص أي صدمات اقتصادية غير متوقعة.

ب- استقرار جودة القروض وانخفاض التعثر: رغم التحديات الاقتصادية الإقليمية، لا تزال نسبة القروض المتعثرة منخفضة عند 1,5% - 2%، وهو معدل يعد من الأفضل في المنطقة، كما أن البنوك تمتلك احتياطات ضخمة لتغطية القروض المتعثرة، حيث تصل إلى 243% من إجمالي القروض المتعثرة، ما يعزز استقرارها المالي.

3- السيولة والتمويل المستدام

لا يزال يتمتع القطاع المصرفي ووفرة بالسيولة وعلى النحو الذي تظهره العديد من المؤشرات ومنها معيار تغطية السيولة، ومعيار صافي التمويل المستقر من خلال التالي:

أ- توافر سيولة قوية: يتميز القطاع المصرفي بسيولة مرتفعة، حيث تمثل الأصول السائلة نحو 30% من إجمالي الأصول الملموسة، ما يعكس قدرته على تلبية التزامات التمويل بسهولة. ب- الاعتماد على ودايع العملاء كمصدر رئيسي للتمويل: تعتمد البنوك بشكل كبير على ودايع العملاء، والتي تشكل 73% من مصادر التمويل غير المرتبطة بالأسهم، ما يقلل من الحاجة إلى



خلال العام، مدفوعاً بالإنفاق الحكومي على المشاريع التنموية الكبرى، مثل تنفيذ مراحل ميناء مبارك الكبير، والمدن الإسكانية الجديدة مثل المطلاع ومدينة صباح الأحمد السكنية، والمبنى الجديد لمطار الكويت الدولي (T2)، حيث إن هذه المشاريع توفر فرصاً واسعة للبنوك من خلال تمويل المقاولات، والاستثمارات العقارية، والتسهيلات الائتمانية للمؤسسات والأفراد.

ويبرز ذلك من تمويلات البنوك لقطاع الأعمال خلال 2024، والتي

المستقبل لهذا القطاع الحيوي في ظل تقلبات أسواق الطاقة وتشديد القواعد الضريبية؟ نستعرضها كالتالي:

1- استقرار القطاع المصرفي ونمو الائتمان

يتمتع القطاع المصرفي بنظرة مستقبلية مستقرة لعام 2025، حيث يتوقع أن يستمر الاقتصاد غير النفطي المصرفية، إلا أن هذا الأثر قد يكون متوازناً بين تراجع العوائد وانخفاض تكلفة التمويل. لكن كيف تتمكن البنوك من الحفاظ على هذه المرونة؟ وما الذي يخبئ

إضافة إلى ذلك، فإن بعض البنوك تمتلك انكشافاً على أسواق خارجية مثل تركيا ومصر بحسب تقرير صدر مؤخراً من وكالة «موديز»، ما يجعلها عرضة لمخاطر تقلبات هذه الأسواق، كما أن أي تغيرات في أسعار الفائدة قد تؤثر على هوامش الربح المصرفية، إلا أن هذا الأثر قد يكون متوازناً بين تراجع العوائد وانخفاض تكلفة التمويل. لكن كيف تتمكن البنوك من الحفاظ على هذه المرونة؟ وما الذي يخبئ

أحمد مغربي

يوصل القطاع المصرفي ترسيخ مكانته كركيزة أساسية للاستقرار الاقتصادي في البلاد، مستفيداً من بيئة تشغيلية قوية، وسياسات تنظيمية صارمة، ودعم حكومي متواصل. ومع دخول عام 2025، تحافظ البنوك على نظرة مستقبلية مستقرة، مدعومة بنمو الاقتصاد غير النفطي وزيادة الطلب على الائتمان، لا سيما في ظل الإنفاق الحكومي المتواصل على المشاريع التنموية الكبرى.

وفي الوقت الذي تشهد فيه البنوك معدلات رأسمالية قوية وجودة أصول مرتفعة، فإنها أيضاً تتمتع بسيولة وفيرة واستراتيجية تمويل مستدامة قائمة على ودايع العملاء، ما يحد من المخاطر المرتبطة بالإقراض الخارجي، ورغم بعض التحديات، مثل التعديلات الضريبية والمخاطر الإقليمية، تظل البنوك في موقع قوي لمواصلة النمو وتعزيز ربحيتها، مستندة إلى إدارة حذرة للمخاطر وثقة راسخة في النظام المصرفي.

وفي السنوات الأخيرة، عززت البنوك من ملاءتها المالية عبر التوافق مع متطلبات اتفاقية «بازل III»، ما أدى إلى الحفاظ على مستويات رأسمالية قوية توفر القدرة على امتصاص الصدمات الاقتصادية المحتملة، كما أن جودة القروض المصرفية في الكويت تظل من بين الأفضل في المنطقة، حيث تستفيد البنوك من سياسات إقراض حذرة واحتياطات ضخمة تغطي القروض المتعثرة بنسبة عالية، ما يعزز من استقرارها المالي وقدرتها على مواجهة أي تحديات مستقبلية.

ورغم النظرة الإيجابية للقطاع، إلا أن البنوك تواجه بعض التحديات التي قد تؤثر على ربحيتها، من بينها التعديلات الضريبية التي تفرض حداً أدنى للضرائب على البنوك ذات العمليات الدولية، ما قد يؤدي إلى انخفاض طفيف في صافي الدخل،



شركة العقارات المتحدة
شركة مساهمة كويتية (عامّة)

إعلان

فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة

تعلن شركة العقارات المتحدة (ش.م.ك.عامّة) عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة عن دورته القادمة وذلك إعتباراً من 2025/03/16 ولمدة شهر.

فعلى السادة الراغبين في الترشح لمن تتوفر فيهم الشروط والضوابط المنصوص عليها بأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما مراجعة مقر الشركة الكائن في منطقة الشرق - شارع خالد بن الوليد - برج الشهيد - الدور السابع - هاتف: 22953530 من الساعة 11:00 صباحاً وحتى الساعة 03:00 مساءً من الأحد إلى الخميس، وذلك لتعبئة النماذج اللازمة وتقديم المستندات المطلوبة وفقاً للقانون .

للإستفسار يرجى الإتصال على هاتف: 22953530

مُشَارِكَةُ الْعَمَلِ

الانباء

تتقدم بصادق العزاء والمواساة إلى

عائلي

حماده والبالول الكرام

لوفاة فقيدتهما المغفور لها بإذن الله تعالى

وسمية فهد يوسف البالول

زوجة/ مساعد علي حماده

تعمد الله الفقيدة بواسع رحمته وأسكنها فسيح جناته

وأهم آله وذويها الصبر والسلوان

انا وانا والجميع