مصرف الراجحي، فرع الكويت

تقرير الإفصاح عن معيار تغطية السيولة
سبتمبر 2026

مقدمة

تم إعداد هذا التقرير وتقديمه بناء على تعميم بنك الكويت المركزي الصادر بتاريخ 23 ديسمبر 2014 إلي جميع البنوك المحلية الإسلامية بشأن تطبيق معيار تغطية السيولة.

إدارة السيولة:

تقع مسئولية الاحتفاظ بسياسة مخاطر السيولة على مدير المخاطر بالكويت، وقد تم اعتماد السياسة من قبل مجلس الإدارة بالمملكة العربية السعودية، حيث يتم مراجعتها بشكل سنوي وتحديثها متى تطلب الأمر، ولا تتم أي تغيرات كبيرة في هذه السياسة إلا بموجب اعتماد مجلس الإدارة، وفي حالة حدوث أي تغيرات خلال العام فإنه يتم مراجعتها من قبل مجموعة المخاطر ولجنة إدارة الأصول والخصوم بالمملكة العربية السعودية ومن ثم يتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

إن لجنة إدارة الأصول والخصوم بمصرف الراجحي الكويت والتي يترأسها الرئيس التنفيذي وتتضمن عضوية كل من رئيس إدارة الأعمال ورئيس الخدمات المصرفية للشركات والمدير المالي ومدير الخدمات المصرفية للأفراد ومدير المخاطر ومدير الخزانة حيث تعنى هذه اللجنة بوضع عدد من الأهداف للأصول والخصوم التابعة لوحدة الأعمال ويتم مراقبتها من جانب التمويل والمخاطر، وتتحمل إدارة المخاطر مسؤولية الإشراف اليومي والرقابة على السيولة المتوفرة للبنك وأوضاع التمويل وإدارة وقياس للسيولة وتعرض نسب الأرباح وفقا للحدود التي تضعها لجنة إدارة الأصول والخصوم.

استراتيجية التمويل

تعتمد استراتيجية التمويل لمصرف الراجحي على وضع هيكل تمويلي قوي وقاعدة عملاء كبيرة تعطي البنك مصادر مستقرة للتمويل بتكلفة مناسبة وفقا للمعايير التي تفرضها ضوابط إدارة السيولة بشكل متحفظ، وذلك من خلال تنوع مصادر التمويل والمرونة التي تتمتع بها هذه المصادر. حيث يعتبر الحفاظ على هذا التنوع في مصادر التمويل هو العامل الأساسي في استراتيجية التمويل للمصرف والتي تحددها عدد من العوامل، نذكر منها:

- العملة التي يتم التمويل من خلالها

- العملاء من الأفراد والشركات

- فترات الاستحقاق

إطار عمل ادارة السيولة وتخفيف مخاطر السيولة

يتميز مصرف الراجحي بأن له إطار عمل فعال لإدارة السيولة بحدد ضوابط وهيكل للتمويل يتوافق مع مدى استعداد المصرف لقبول مخاطر السيولة مع الالتزام التام بكافة المتطلبات الرقابية.

وتعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر المترتبة عن فقدان قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته أو لتمويل زيادات في الأصول عند استحقاقها دون تكبد تكاليف أو خسائر غير مقبولة.

ويتضمن إطار العمل لادارة السيولة على مجموعة من الأدوات والاليات التي تقوم بشكل دائم بمراقبة وتقليص والقيام باختبارات الضغط على بعض مكونات الميزانية والالتزامات الطارئة من خلال ما يلي:

- وضع الحدود التي يحظ تجاوزها بهدف الحفاظ على مستوى محدد مخاطر السيولة بالإضافة الى توفير مصادر تمويل متنوعة مما يضمن تقليل احتمالية أن تتسبب حالات ضغط السيولة من عدم قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها.
- وضع السيناريوهات التي تساعد على التنبؤ وتحديد هامش الامان اللازم من السيولة ليتم توفيره لتسديد الالتزامات المتوقعة عند حدوث حالات الطوارئ التي تشكل ضغط على السيولة.

ويمتلك مصرف الراجحي استراتيجية لمواجهة مخاطر السيولة يتم من خلالها تطبيق مجموعة من الأدوات والأساليب التي تخفف من هذه المخاطر، ونذكر منها على سبيل المثال:

- الاحتفاظ برصيد من الأصول السائلة: يحتفظ مصرف الراجحي على مجموعة من أصول سائلة عالية الجودة، والتي تعتبر مصدر رئيسي للتوفير الاموال بشكل فوري لمواجهة أي ضغوطات ناتجة عن الحاجة للنقد لتسديد الالتزامات، وتتمثل هذه الأصول السائلة على أرصدة نقدية وأرصدة لدى البنك المركزي، بالإضافة إلى الصكوك الصادرة عن بنك الكويت المركزي.
- تنوع مصادر التمويل: يتم تطبيق استراتيجيات تهدف لتنويع مصادر التمويل على عدد من القطاعات والمؤسسات وبفترات استحقاق متباينة.
- التواصل الدائم مع اسواق المال: يمتلك البنك خطوط ائتمان مع جهات مختلفة يمكن من خلالها الحصول إلى احتياجات السيولة اللازمة.
- الدعم من الشركة الأم: الحصول على الدعم من إدارة مصرف الراجحي في المملكة العربية السعودية.

اختبار ضغط السيولة

بموجب إطار العمل الخاص بالسيولة، فقد تم وضع خطط لسيناريوهات الضغط في أزمات السيولة مع وضع حدود مناسبة لإدارة مخاطر السيولة، حيث يقوم المصرف باختيار مستوى مخاطر السيولة وفقا لأهداف الأعمال وبشكل يتم فيه الوفاء بالتزامات المصرف، وقد تم وضع فرضيات سيناريوهات الضغوط هذه في سياسة مخاطر السيولة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

خطة طوارئ التمويل

بالإضافة إلى ما سبق، قام مصرف الراجحي بإعداد خطة طوارئ لتوفير مصادر للتمويل. تتناول خطة طوارئ التمويل استراتيجية التعامل مع أزمات السيولة بحيث تتضمن إجراءات لتعويض النقص في التدفقات النقدية في أوضاع الطوارئ مع الالتزام بالمتطلبات الرقابية المحلية. تضع الخطة إطار للإجراءات التي من شأنها أن تضمن تدفق المعلومات بصورة مستمرة في الظروف غير العادية وان تحصل الإدارة العليا علي البيانات وردود الأفعال الدقيقة التي تحتاج إليها في سبيل اتخاذ القرارات السريعة عند الحاجة. وتعتبر الخطة جزءاً من سياسة المخاطر المعتمدة في المصرف، وتقوم لجنة إدارة الأصول والخصوم بإعطاء مؤشرات تحذيرية لأي مخاطر سيولة محتملة بحيث يتم تفعيل خطة طوارئ التمويل متى كان هذا مناسباً.

الإفصاح العام عن معيار تغطية السيولة

يتم حساب متوسط نسبة تغطية السيولة من خلال حساب المتوسط البسيط للأرصدة الشهرية عن الفترة **من يوليو 2026 إلى سبتمبر 2026** .

نموذج الافصاح عن معيار تغطية السيولة خلال الربع الثالث للفترة المنتهية 30/09/2026

اسم البنك: الراجحي			
			"القيمة بالألف دينار"
م	البيان	القيمة قبل تطبيق معدلات التدفق (متوسط)	القيمة بعد تطبيق معدلات التدفق (متوسط)*
الأصول السائلة علية الجودة			
1	اجمالي الاصول السائلة عالية الجودة (قبل التعديلات)		55,934
التدفقات النقدية الخارجة			
2	**ودائع التجزئة (Retail Deposits) والمشروعات الصغيرة:**	**102,576**	**22,162**
3	الودائع المستقرة	-	-
4	الودائع الأقل استقرارا	102,576	22,162
5	**الودائع وحسابات الاستثمار والأموال الأخرى غير المضمونة من غير عملاء التجزئة (Unsecured Funding Wholesale) المشروعات الصغيرة:**	**82,965**	**51,700**
6	الودائع التشغيلية	-	-
7	الودائع الغير تشغيلية (الالتزامات الاخرى غير المضمونة)	82,965	51,700
8	**الالتزامات المضمونة (Secured Funding)**		**-**
9	**التدفقات النقدية الخارجة الأخرى، منها:**	**80,464**	**5,380**
10	الناشئة عن عقود التحوط المتوافقة مع احكام الشريعة الإسلامية	-	-
11	الناشئة عن الصكوك المدعومة بأصول وادوات التمويل الهيكلة الأخرى	-	-
12	خطوط الائتمان والسيولة الملزمة	27,144	2,714
13	التزامات التمويل المستقبلية المحتملة الأخرى	53,321	2,666
14	تدفقات نقدية تعاقدية اخرى خارجة	-	-
15	**إجمالي التدفقات النقدية الخارجة**		79,242
التدفقات النقدية الدخلة			
16	معاملات التمويل المضمونة	-	-
17	التدفقات النقدية الداخلة الناتجة عن عمليات التمويل المنتظمة (وفقا الأطراف المقابلة)	21,666	15,438
18	التدفقات النقدية الداخلة الأخرى	18,082	18,082
19	**اجمالي التدفقات النقدية الداخلة**	39,749	33,521
	معيار تغطية السيولة		**القيمة بعد التعديلات****
21	إجمالي الاصول السائلة عالية الجودة (بعد التعديلات)		55,934
21	صافي التدفقات النقدية الخارجة		45,721
22	معيار تغطية السيولة		**131%**

* بيان ربع سنوي

** هي القيمة بعد تطبيق نسب الاستقطاع على الاصول السائلة عالية الجودة ونسب التدفق على التدفقات النقدية الداخلة والخارجة واحتساب الحدود القصوى لأصول المستوى الثاني والمستوى الثاني/ الفئة (ب)

وخلال الفترة **من يوليو 2026 حتى سبتمبر 2026**، يمتلك المصرف ما يبلغ متوسط **57 %** من أصول السيولة عالية الجودة (HQLA) من خلال عمليات تورق منعدمة المخاطر صادرة عن بنك الكويت المركزي، والنسبة الباقية من متوسط أصول السيولة عالية الجودة هي **43 %** أرصدة نقدية.

إن معظم التدفقات النقدية الخارجية للمصرف والتي سبق ذكرها ترجع إلى الإيداعات البنكية والحكومية، وليس للمصرف أي مشتقات مالية، وأن معظم أنشطة مصرف الراجحي فرع الكويت تتم بالدينار الكويتي.

بالإضافة إلى ذلك، يتم مراقبة إتباع الإرشادات الرقابية لنسبة تغطية السيولة بشكل منفصل لكافة العملات الأساسية لضمان أنه يتم الوفاء بكافة نسب السيولة دائما أمام أي عملة، واعتبارا من 31 ديسمبر 2015، فإن هذه العملات تتضمن الدينار الكويتي والريال السعودي والدولار الأمريكي.

وخلال الثلاث أشهر المنتهية بتاريخ **30 سبتمبر 2026**، بلغ متوسط نسبة تغطية السيولة **131 %** ، حيث أن الحفاظ على نسبة تغطية سيولة مرتفعة هو ناتج عن زيادة الإيداعات طويلة الأجل من القطاع الحكومي.

ويبين الجدول التالي مقارنة بين معيار تغطية السيولة للربع الأخير :

الوصف	30 يونيو 2026	30 سبتمبر 2026
معيار تغطية السيولة (متوسط 3 أشهر)	**%218**	**%131**

****