

**مصرف الراجحي، فرع الكويت**

**تقرير الإفصاح عن معيار تغطية السيولة**  
**ديسمبر 2025**

## مقدمة

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

### إدارة السيولة:

تقع مسؤولية 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 والخصوص بالمملكة العربية السعودية ومن ثم يتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

إن لجنة إدارة الأصول والخصوص 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 والخصوص التابعة لوحدة الأعمال ويتم مراقبتها من جانب التمويل والمخاطر، وتحمل إدارة المخاطر مسؤولية الإشراف اليومي والرقابة على السيولة المتوفرة للبنك وأوضاع التمويل وإدارة وقياس للسيولة وتعرض نسب الأرباح وفقاً للحدود التي تضعها لجنة إدارة الأصول والخصوص.

## استراتيجية التمويل

تعتمد استراتيجية التمويل لمصرف الراجحي على وضع هيكل تمويلي قوي وقاعدة عملاء كبيرة تعطي البنك مصادر مستقرة للتمويل بتكافأة مناسبة وفقاً 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 لمصرف والتي تحددها عدد من العوامل، نذكر منها:

- العملة التي يتم التمويل من خلالها

- العملاء من الأفراد والشركات

- فترات الاستحقاق

### إطار عمل إدارة السيولة وتحقيق 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 المرتبطة عن فقدان قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته أو لتمويل زيادات في الأصول عند استحقاقها دون تكبد تكاليف أو خسائر غير مقبولة.

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

- وضع الحدود التي يحظى تجاوزها بهدف الحفاظ على مستوى محدد مخاطر السيولة بالإضافة إلى توفير مصادر تمويل متعددة مما يضمن تقليل احتمالية أن تتسبب حالات ضغط السيولة من عدم قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها.

- وضع السينarioهات التي تساعده 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، وتمثل 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 لتتوسيع مصادر التمويل على عدد من القطاعات والمؤسسات وبفترات استحقاق متباعدة.
- التواصل الدائم مع أسواق المال: يمتلك البنك خطوط ائتمان مع جهات مختلفة يمكن من خلالها الحصول إلى احتياجات السيولة الازمة.
- 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 إطاراً للإجراءات التي من شأنها أن تضمن تدفق المعلومات بصورة مستمرة في الظروف غير العادية وإن تحصل الإداراة العليا على 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 أكتوبر 2025 إلى ديسمبر 2025 .

**نموذج الافصاح عن معيار تغطية السيولة خلال الربع الرابع للفترة المنتهية 31/12/2025**

اسم البنك: الراجحي			
"القيمة بـألف دينار"	القيمة بعد تطبيق معدلات التدفق *	القيمة قبل تطبيق معدلات التدفق (متوسط)	البيان
<b>الأصول السائلة عالية الجودة</b>			
68,159			اجمالي الاصول السائلة عالية الجودة (قبل التعديلات) 1
<b>التدفقات النقدية الخارجية</b>			
23,079	107,063		<b>ودائع التجزئة (Retail Deposits) والمشروعات الصغيرة:</b> 2
-	-		الودائع المستقرة 3
23,079	107,063		الودائع الأقل استقراراً 4
81,917	139,539		<b>الودائع وحسابات الاستثمار والأموال الأخرى غير المضمونة من غير عملاء التجزئة (Unsecured Funding Wholesale):</b> 5
-	-		<b>المشروعات الصغيرة:</b>
81,917	139,539		الودائع الغير تشغيلية (الالتزامات الأخرى غير المضمونة) 7
-			<b>الالتزامات المضمونة (Secured Funding):</b> 8
5,100	76,713		<b>التدفقات النقدية الخارجية الأخرى، منها:</b> 9
-	-		الناشرة عن عقود التحوط المتواقة مع احكام الشريعة الإسلامية 10
-	-		الناشرة عن الصكوك المدعومة بأصول وادوات التمويل الهيكلة الأخرى 11
2,528	25,279		خطوط الائتمان والسيولة الملزمة 12
2,572	51,434		الالتزامات التمويلية المستقبلية المحتملة الأخرى 13
-	-		تدفقات نقدية تعاقدية أخرى خارجة 14
110,096			<b>اجمالي التدفقات النقدية الخارجية:</b> 15
<b>التدفقات النقدية الدخلة</b>			
-	-		معاملات التمويل المضمونة 16
70,857	79,638		التدفقات النقدية الدخلة الناتجة عن عمليات التمويل المنتظمة (وفقاً للأطراف المقابلة) 17
20,944	20,944		التدفقات النقدية الدخلة الأخرى 18
91,801	100,583		<b>اجمالي التدفقات النقدية الدخلة:</b> 19
<b>القيمة بعد التعديلات**</b>		<b>معيار تغطية السيولة</b>	
68,159			اجمالي الاصول السائلة عالية الجودة (بعد التعديلات) 21
30,341			صافي التدفقات النقدية الخارجية 21
<b>255%</b>			معيار تغطية السيولة 22
			* بيان ربع سنوي
** هي القيمة بعد تطبيق نسب الاستقطاع على الاصول السائلة عالية الجودة ونسب التدفق على التدفقات النقدية الدخلة والخارجية واحتساب الحدود القصوى لأصول المستوى الثاني والمستوى الثاني/ الفئة (ب)			

وخلال الفترة من أكتوبر 2025 حتى ديسمبر 2025، يمتلك المصرف ما يبلغ متوسط 60 % 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 40 % 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 دائمًا أمام أي عملة، واعتبارا من 31 ديسمبر 2015، فإن هذه العملات تتضمن الدينار الكويتي والريال السعودي والدولار الأمريكي.

وخلال الثلاث أشهر المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2025، بلغ متوسط نسبة تغطية السيولة 255 % ، حيث أن الحفاظ على نسبة تغطية سيولة مرتفعة هو ناتج عن زيادة الإيداعات طويلة الأجل من القطاع الحكومي.

ويبيّن الجدول التالي مقارنة بين معيار تغطية السيولة للربع الأخير :

الوصف	30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2025
معيار تغطية السيولة (متوسط 3 أشهر)	%187	%255

\*\*\*\*\*