



تتركز أصولها في 7 صناديق كبيرة تستحوذ على 70% من قيمتها السوقية

كيف تدير صناديق الاستثمار الكويتية أصولاً بمليار دينار؟

المحل المالي

تعتبر صناديق الاستثمار من الوسائل الحديثة للاستثمار الجماعي والأنواع الاستثمارية الرئيسية في أسواق المال المتقدمة، نظراً لاستقطابها مدخرات عدد كبير من المستثمرين (الأفراد والمؤسسات)، إضافة إلى استقطابها مدخرات صناديق التقاعد.

ومن الأهداف الرئيسية للاستثمار في الصناديق الاستثمارية تحقيق العوائد الأفضل من مؤشرات الأداء لأسواق المال وحماية المستثمرين الصغار من التذبذب في أسواق المال وأخطارها، بينما تساهم في تعزيز حصة الاستثمار المؤسسي في الأسواق المالية، حيث أن معظم المستثمرين الأفراد في الأسواق تنقصهم ثقافة الاستثمار ومعرفة أساسيات وأخطار الأوراق المالية، وبالتالي صعوبة الاختيار الصحيح لأسهم الشركات الجيدة والوقت المناسب للشراء والبيع.

وفي هذا السياق، أجرت «الأنباء» مسحاً لأداء صناديق الاستثمار الكويتية خلال عام 2019، حيث حققت الصناديق التقليدية أداءً إيجابياً خلال العام الماضي، ولكن أداء معظمها كان أقل من أداء المؤشر العام لبورصة الكويت الذي ربح 23,68% خلال السنة، حيث كان صندوق فرصة المال الأفضل أداءً بعائد بلغ 27,2%، تلاه صندوق كامكو الاستثماري بعائد نسبته 22,4%.

تلاه صندوق المركز الإسلامي بعائد نسبته 21,7%، وصندوق الفجر الإسلامي (أكبر صندوق متوافق مع الشريعة الإسلامية يستثمر في بورصة الكويت بصافي

أصول قيمتها 39,8 مليون دينار) بعائد نسبته 17,6%، أما صندوق الكويت الاستثماري (صافي قيمة أصول الصندوق 20,3 مليون دينار) فقد سجل عائداً إيجابياً نسبته 14,6%.

أصول الصناديق

وعلى صعيد أصول الصناديق، فقد بلغ صافي أصول صناديق الاستثمار



دور صناديق الاستثمار برفع كفاءة البورصة

تعود أهمية صناديق الأسهم إلى مساهمتها في تعزيز الاستثمار المؤسسي على حساب الاستثمار الفردي، ما يساهم في رفع كفاءة البورصة وانخفاض تذبذب مؤشرات أدائها ومخاطر الاستثمار، وكذلك توفير السيولة وتوزيعها على الأسهم المدرجة بدلاً من تركيزها في أسهم شركات المضاربة، والذي بدوره ساهم في تهميش المعايير الصحية للاستثمار وإيجاد اختلالات في سوق الأسهم.

ومن المفترض أن يتفوق أداء صناديق الاستثمار على أداء مؤشرات أسواق المال نظراً إلى الخبرات المحترفة والمتخصصة التي تشرف على إدارتها، كما تساعد مديري الصناديق مجموعة مختصة في الأبحاث الاستثمارية والاقتصادية لاحتساب الأسعار العادلة لأسهم الشركات المدرجة، حيث تساهم في تنوع المحافظ الاستثمارية للمستثمرين الأفراد على الأسهم المدرجة والقطاعات المتنوعة.

صناديق الاستثمار في 2019.. أداء إيجابي لكنه لم يتفوق على مؤشرات البورصة

صندوق فرصة المال الأفضل أداءً بعائد 27,2% تلاه «كامكو الاستثماري» بعائد 26,3%

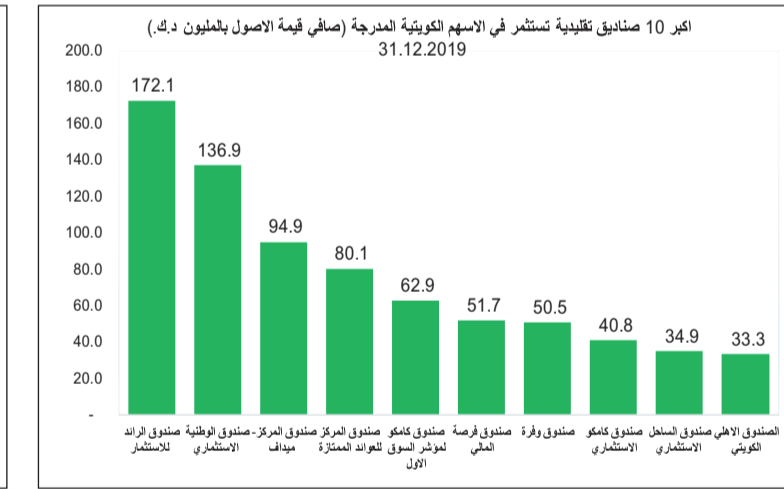
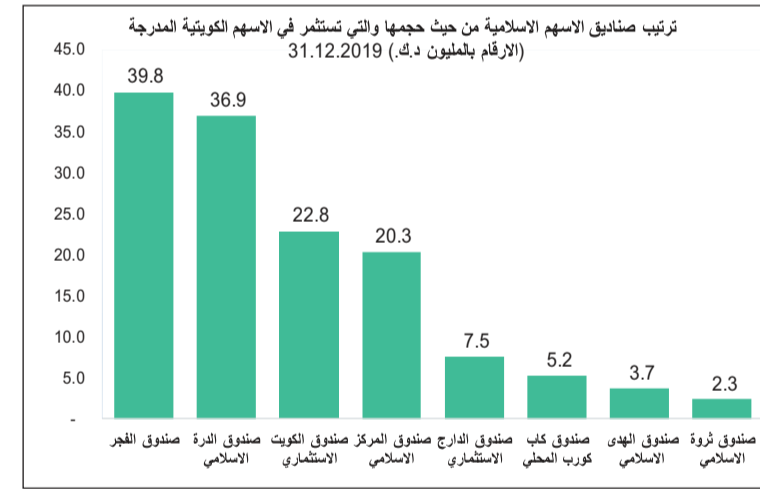
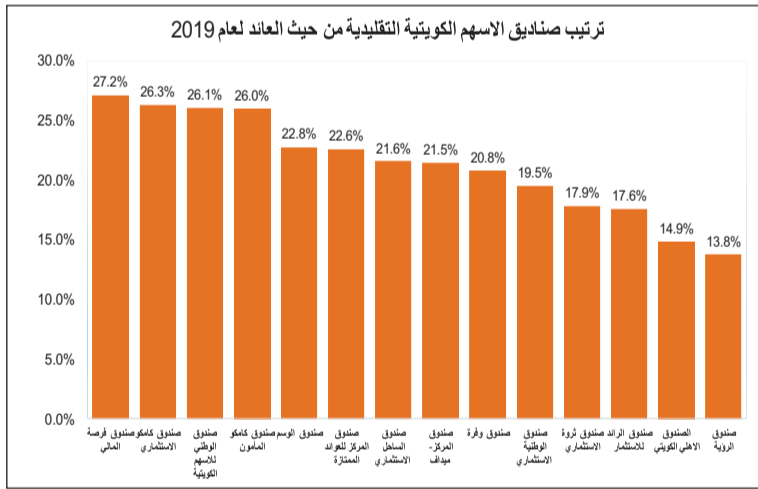
دينار ما يعادل 14,7% من القيمة السوقية الصافية لأصول صناديق الأسهم المحلية، بينما بلغ حجم صندوق المركز للاستثمار والتطوير (ميداف) وصندوق المركز للعوائد الممتازة نحو 94,93 مليون و80 مليون دينار على التوالي، أي ما يعادل 10,2% و8,6% من القيمة السوقية الصافية لأصول صناديق الأسهم المحلية.

الأسهم المحلية في 7 صناديق كبيرة الحجم تشكل نحو 70% من القيمة السوقية الصافية لأصول صناديق الأسهم، حيث تديرها الشركات الكويتية الرائدة في إدارة الأصول، منها الشركة الكويتية للاستثمار والمركز المالي الكويتي وشركة الاستثمارات الوطنية وكامكو للاستثمار.

صناديق الأسهم التقليدية التي تبلغ صافي أصولها حوالي 790,7 مليون دينار (85% من صافي أصول صناديق الأسهم الكويتية) مع الشريعة الإسلامية بصافي أصول قيمتها 138,57 مليون دينار ما يعادل 15% من صناديق الأسهم التي تستثمر في البورصة الكويتية.

الكويتية التي تستثمر في بورصة الأسهم المدرجة في بورصة الكويت (التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية) بنهاية 2019 نحو 929 مليون دينار أي ما يعادل نسبة 2,6% من إجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركات المدرجة في بورصة الكويت التي بلغت 36 مليار دينار.

فقد كان صندوق الدرّة الإسلامي، ثاني أكبر صندوق إسلامي بصافي أصول 36,9 مليون دينار، وهو الأفضل من حيث الأداء خلال 2019 بعائد نسبته 22,4%.



حددت مجموعة من الشروط لمنح البعثة

«البتترول» تفتح نظام البعثات والإجازات الدراسية لموظفي القطاع النفطي



أحمد مغربي

نظام المقررات بالنسبة للمتقدمين لدراسة البكالوريوس شرط للحصول على قبول من جامعة معتمدة من وزارة التعليم العالي وموافق عليها من قبل الشركة. 4 - أن يكون المؤهل الدراسي للمتقدم ملائماً للتخصص الدراسي المطلوب. 5 - أن يكون تقييم أدائه جيداً جداً فما فوق في السنتين الأخيرتين. 6 - أن يكون قد أمضى في خدمة المؤسسة/ الشركة مدة لا تقل عن ثلاث سنوات عند إقرار البعثة/ الإجازة لا يدخل ضمنها سنوات التدريب، وألا تتجاوز 15 سنة مسجلة في التامينات الاجتماعية. 7 - ألا يكون لدى الموظف أي إنذار/ مخالفة سارية المفعول. 8 - ألا يكون المرشح قد انسحب أو فصل من بعثة دراسية سابقاً في القطاع النفطي. 9 - ألا يكون لدى المرشح شهادة من نفس المستوى الأكاديمي. 10 - ألا يكون الموظف في مستوى قيادي (رئيس فريق/ ناظر ومن في مستواهما فما فوق) بالنسبة للبعثات للدراسة.

أعلنت مؤسسة البترول الكويتية وشركاتها التابعة عن فتح نظام البعثات والإجازات الدراسية لموظفي القطاع النفطي للسنتين 2020/2021. وكشفت «البتترول» وشركاتها عن أن فتح باب التسجيل للموظفين سيستمر حتى 13 فبراير المقبل من تخصص الماجستير والدكتوراه لوظائف هندسة الحفر وتحسين إنتاجية النفط وهندسة الإنتاج والمكامن، مع إضافة الهندسة الميكانيكية والبيئة للدكتوراه. وحددت «البتترول» عدداً من الشروط لمنح البعثة في التالي: 1 - أن يكون الموظف كويتي الجنسية. 2 - أن يكون الموظف حاصلاً على شهادة الثانوية العامة على الأقل أو ما يعادلها للحصول على شهادة البكالوريوس ومستوفياً لشروط الالتحاق بالجامعات أو المعاهد التي تختارها المؤسسة/ الشركة وتحدها له للدراسة فيها. 3 - ألا يقل معدل التخرج للموظف عن 60% في الثانوية العامة أو (2 نقطة) في

الرئيسية شهدت نمواً ملحوظاً، حيث ارتفع إجمالي الأصول إلى 5,3 مليارات دينار بنسبة نمو قدرها 22% كما ارتفعت وادّعت العملاء إلى 4,3 مليارات دينار بنمو نسبته 17% إلى جانب ارتفاع محفظة التمويل إلى 3,7 مليارات دينار بنسبة نمو 14% إلى جانب الارتفاع المتواصل لقاعدة عملاء البنك.

وارتفع إجمالي قيمة حقوق الملكية في البنك إلى 575 مليون دينار، كما ارتفعت الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 146 مليون دينار فيما ارتفعت الحصة السوقية من التمويل بصفة عامة إلى حوالي 9,3% حالياً بينما ارتفعت حصة بنك بوبيان من تمويل الأفراد تحديداً إلى ما يقارب 12% إلى جانب تحقيق معدلات نمو متميزة في المحفظة الائتمانية للشركات وصلت إلى 17% عن طريق جذب العديد من الشركات التشغيلية المعروفة بملاءتها المالية والاقتصادية، وذلك مع التمسك الشديد بأعلى معايير الجودة الائتمانية ودراسة وتنوع المخاطر.

حصل بنك بوبيان أيضاً على تعهدات غير قابلة للإلغاء من بعض مساهمي بنك لندن والشرق الأوسط بقبول العرض بنسبة 13,21% تقريباً من الأسهم العادية المصدرة لرأس مال بنك لندن والشرق الأوسط وذلك كما في 4 ديسمبر 2019.

وكان بنك بوبيان قد أعلن قبل أيام عن تحقيقه أرباحاً صافية بنهاية عام 2019 بلغت 62,7 مليون دينار بنسبة نمو 12% عن العام السابق 55 عاماً ومقارنةً بربحية سهم 20,4 فلساً مقابل ربحية سهم 19,2 فلساً في عام 2018. وياتي استحواذ بنك بوبيان على بنك لندن والشرق الأوسط مواكباً لاحتفال البنك بمرور 15 عاماً منذ تأسيسه و10 سنوات منذ البدء في المرحلة الجديدة التي أثمرت العديد من الإنجازات والنجاحات التي تحققت وأهمها ارتفاع الحصة السوقية بمختلف أشكالها في الكويت. ومع نهاية عام 2019 فإن جميع مؤشرات البنك

في العمل كبنك مستقل ضمن مجموعة بنك بوبيان.

مسار الاستحواذ

يذكر أنه بتاريخ 5 ديسمبر 2019 أعلن بنك بوبيان عن توصله إلى اتفاق مع أعضاء مجلس الإدارة المستقلين في بنك لندن والشرق الأوسط بشأن شروط العرض النقدي بالكامل المقدم من بنك بوبيان للاستحواذ على أسهم بنك لندن والشرق الأوسط (باستثناء أسهم بنك لندن والشرق الأوسط المملوكة بالفعل لبنك بوبيان أو شركاتها الزميلة وأسهم الخزينة). ويعد بنك لندن والشرق الأوسط شركة عامة محدودة في المملكة المتحدة، وهو مدرج في بورصة ناسداك دبي. ويقوم بتقديم خدمات متوافقة مع الشريعة الإسلامية الغراء لعملائه. وفي 20 ديسمبر 2019، قام بنك بوبيان بنشر مستند العرض المنضمين جميع الشروط والأحكام المتعلقة بالعرض الذي بموجبه يثق بساهمي بنك لندن والشرق الأوسط الحصول على 1,05 دولار أميركي للسهم، وقد



عبد السلام الصالح

سلطة دبي للخدمات المالية متى استدعى الأمر». وأضاف الصالح: «كواحد من البنوك الرائدة والأسرع نمواً في الكويت، فإن لدينا عدداً متزايداً من عملاء دول مجلس التعاون الخليجي الذين يسعون للوصول إلى فرص استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية في المملكة المتحدة، لذلك فإن تعزيز نسبة ملكيتنا في بنك لندن والشرق الأوسط سيمكننا من تطوير أعماله ودفع النمو في كلا البنكين». وأشار الصالح إلى أنه وبعد الانتهاء من الاستحواذ، يعتزم بنك بوبيان أن يستمر بنك لندن والشرق الأوسط

أعلن بنك بوبيان أنه بتاريخ 27 يناير 2020 (كاول تاريخ إغلاق لقبول العرض) تسلم موافقات تتعلق بإجمالي عدد أسهم يبلغ 73,263,270 سهماً من أسهم بنك لندن والشرق الأوسط، تمثل 39,52% تقريباً من الأسهم العادية المصدرة لبنك لندن والشرق الأوسط، ليصبح الإجمالي بعد إضافة الأسهم المملوكة لمجموعة بنك بوبيان 67,44% تقريباً من الأسهم العادية المصدرة لبنك لندن والشرق الأوسط.

وفي هذا السياق، قال نائب الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان عبدالسلام الصالح: «بناءً على ذلك، فإن جميع شروط العرض قد تم الوفاء بها أو تم التنازل عنها وأصبح العرض غير مشروط لكل من الموافقات ولجميع الجوانب اعتباراً من ذلك التاريخ، مشيراً إلى أن العرض سيظل مفتوحاً لأي موافقات إضافية حتى الواحدة من بعد ظهر يوم 19 فبراير 2020 (بتوقيت لندن)، أو أي موعد أو تاريخ لاحق يتحدده بنك بوبيان، بعد موافقة هيئة الاستحواذ والاندماج بالمملكة المتحدة،

ملكيتة بالبنك وصلت إلى 67.44%.. عقب تسلمه موافقات بشراء 39.52% من الأسهم

«بوبيان» يستحوذ على بنك لندن والشرق الأوسط

- الصالح: الاستحواذ سيمكننا من تقديم خدمات مالية إسلامية للعملاء بالمملكة المتحدة
- العرض سيظل مفتوحاً لأي موافقات حتى الواحدة ظهراً بتوقيت لندن في 19 فبراير المقبل