

الكويت: الائتمان ينمو ٣,٥% في عام ٢٠٢٠ بعد أداء ضعيف في الربع الرابع

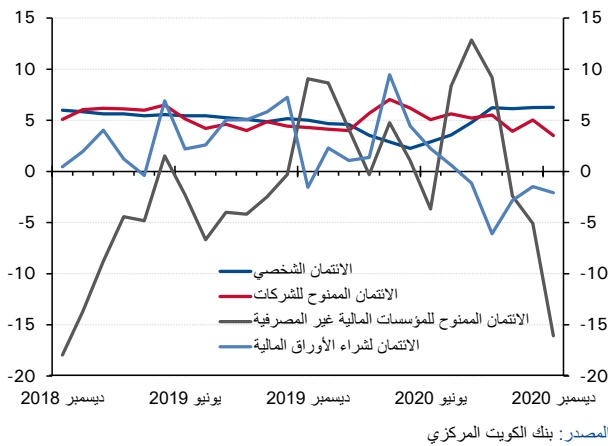
أبرز النقاط

- الائتمان المحلي ينهي العام بأداء ضعيف متراجعاً بنسبة ٠,٦% في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ وينمو ٣,٥% على أساس سنوي في ٢٠٢٠.
- تباطؤ نمو الائتمان الممنوح لقطاع الأعمال في الربع الرابع ليبلغ النمو ٣,٥% في عام ٢٠٢٠ (+٤,٣% في عام ٢٠١٩).
- عودة مستويات نمو ائتمان الأفراد إلى مستوياته الاعتيادية في الربع الرابع وصولاً إلى ٦,٣% في ٢٠٢٠ (+٥% في عام ٢٠١٩).
- ضعف نمو الودائع المحلية في الربع الرابع لتسجل ارتفاعاً قدره ٣,٨% في عام ٢٠٢٠ في ظل نمو ودائع القطاع الخاص بنسبة ٣,٣%.
- توقعات بنمو الائتمان بنسبة تتراوح ما بين ٤% إلى ٥% في عام ٢٠٢١، بدعم من انتعاش النمو الاقتصادي واستمرار قوة ائتمان

لائتمان قطاع الأعمال ضعيف نسبياً، إذ ارتفع معدل نمو القروض المقدمة للقطاعين التجاري والصناعي بنحو ٢% في عام ٢٠٢٠، بينما انخفضت القروض المقدمة لقطاع البناء بنسبة ٤,٦%.

ومن جهة أخرى، عاد نمو ائتمان الأفراد إلى مستوياته الاعتيادية في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، مسجلاً نمواً بنسبة ٦,٣% في عام ٢٠٢٠ (+٥% في عام ٢٠١٩). إذ زادت القروض السكنية بنسبة ٦,٣% في عام ٢٠٢٠، متجاوزة نسبة النمو في عام ٢٠١٩ (٢+%). في المقابل، تراجع نمو القروض الاستهلاكية إلى ١,٢% في عام ٢٠٢٠ بعد أن شهدت نمواً بنسبة ٣,٦% في عام ٢٠١٩ بعد أن قام البنك المركزي بتخفيف بعض حدود الإقراض في نوفمبر ٢٠١٨. وتباينت اتجاهات نمو القروض السكنية والاستهلاكية بشكل ملحوظ في عامي ٢٠١٩ و٢٠٢٠، وكان من أبرز الملاحظات إن النمو المجمع (أي إجمالي ائتمان الأفراد) كان متشابهاً في كلا العامين.

الرسم البياني ٢: نمو الائتمان حسب المكون (% على أساس سنوي)

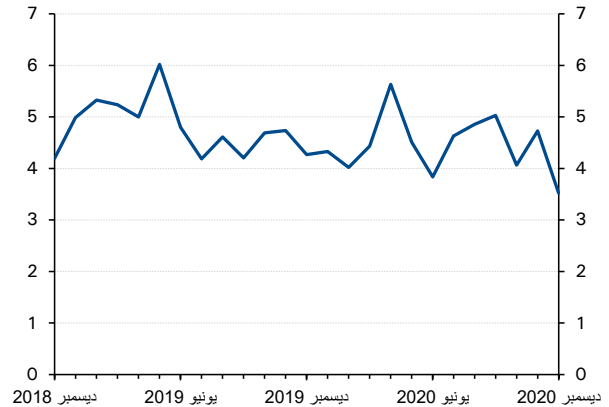


المصدر: بنك الكويت المركزي

أنهى الائتمان المحلي العام ٢٠٢٠ بأداء ضعيف، إذ تراجع بنسبة ٠,٦% في الربع الرابع فيما سجل نمواً بنسبة ٣,٥% في عام ٢٠٢٠. فبعد الأداء القوي الذي شهدته اقراض الافراد في الربع الثالث عاد مجدداً إلى مستوياته الاعتيادية في الربع الرابع فيما تراجع نمو الائتمان الممنوح إلى قطاع الأعمال.

الرسم البياني ١: نمو الائتمان المحلي

(% على أساس سنوي)



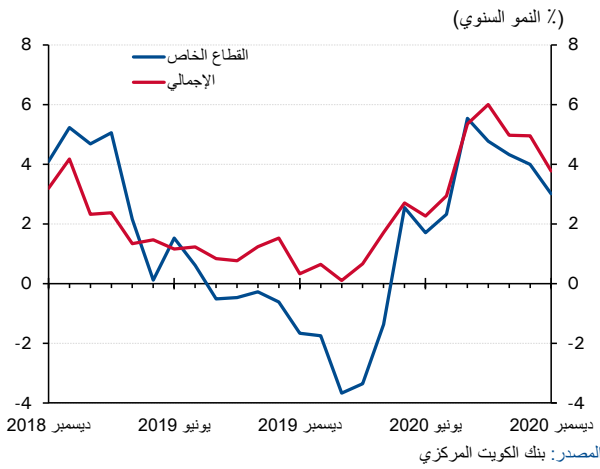
المصدر: بنك الكويت المركزي

وكان الائتمان المقدم لقطاع الأعمال ضعيفاً في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، ليبلغ نموه ٣,٥% في عام ٢٠٢٠ (+٤,٣% في عام ٢٠١٩). وزاد الائتمان المقدم "لفئات أخرى" (من المفترض أن يشمل الائتمان المقدم للقطاعات التي لا تندرج تحت أي من الفئات المذكورة والائتمان المقدم إلى الشركات متعددة الأنشطة) بنسبة ٩,١% في عام ٢٠٢٠، أي ما يعادل ٣٥% من نمو اقراض قطاع الأعمال خلال العام، في حين سجل الائتمان المقدم إلى قطاع النفط والغاز نمواً بنسبة ٨,٤% في عام ٢٠٢٠. كما ارتفع الائتمان الممنوح للقطاع العقاري، ذي النقل الوزني الكبير ضمن القطاع، بنسبة ٣,٥% ليستحوذ بذلك على نسبة ٤٣% من إجمالي القروض المقدمة لقطاع الأعمال بنهاية عام ٢٠٢٠. وكان أداء الفئات الرئيسية الأخرى

من إجمالي قيمة الودائع بنهاية عام ٢٠٢٠. وبعد أن قفزت ودائع غير المقيمين بنسبة ٥٥% في عام ٢٠١٩، انخفضت بنسبة ٣% في عام ٢٠٢٠ مما أظهر اتجاهًا معاكسًا مقارنة بودائع القطاع الخاص. وقد تكون اوضاع السيولة المحلية المريحة، وانخفاض أسعار الفائدة محلياً، وتخلص البنوك من بعض الودائع المؤسسية المرتفعة التكاليف نسبياً لدعم صافي هامش الفائدة من أسباب انخفاض ودائع غير المقيمين في عام ٢٠٢٠.

وبلغت نسبة القروض إلى الودائع لدى البنوك ٨٨% بنهاية عام ٢٠٢٠ بما يتماشى مع نفس مستويات نهاية عام ٢٠١٩، مما يشير إلى وجود مجال واسع لزيادة الإقراض في المستقبل. وأخيراً، إذا استمر تعافي أسعار النفط، فقد ينعكس ذلك على الأرجح في زيادة الودائع في القطاع المصرفي، في حين أن الانخفاض القياسي لأسعار الفائدة قد يكون أكثر ملاءمة لزيادة الودائع تحت الطلب وودائع الادخار مقارنة بالودائع لأجل التي تكون أكثر تكلفة.

الرسم البياني ٤: نمو الودائع

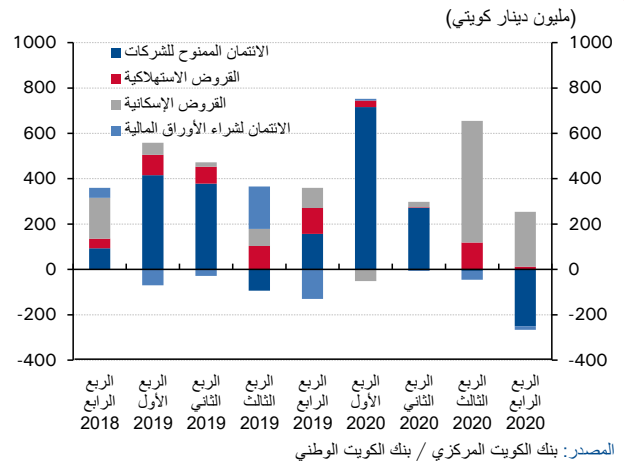


المصدر: بنك الكويت المركزي

وأثر الائتمان لشراء الأوراق المالية والقروض الممنوحة للمؤسسات المالية غير المصرفية سلباً على نمو الائتمان في عام ٢٠٢٠، إذ تراجع بنسبة ٢% و ١٦% على التوالي. وسجل نمو الائتمان لشراء الأوراق المالية مستويات أدنى من تلك التي سجلها النمو الإجمالي على مدار خمس سنوات متتالية مما أدى إلى انخفاض حصته من إجمالي الائتمان من ٩,٣% في عام ٢٠١٥ إلى ٦,٥% في عام ٢٠٢٠. وبعد ارتفاع معدل نمو الائتمان المقدم لغير المقيمين بنسبة ٢١% في عام ٢٠١٩ ارتفع هاشمياً بنسبة ١,٣% فقط في عام ٢٠٢٠، خاصة بعد التراجع الحاد الذي شهدته في ديسمبر.

وبالنسبة للتوقعات المستقبلية، تشير توقعاتنا إلى نمو الائتمان بنسبة تتراوح بين ٤% و ٥% في عام ٢٠٢١. إذ من المرجح أن يستفيد ائتمان قطاع الأعمال من انتعاش النمو الاقتصادي وزيادة الإنفاق الحكومي في عام ٢٠٢١ (بما في ذلك الإنفاق الرأسمالي، خاصة إذا استمر انتعاش أسعار النفط)، وذلك على الرغم من أن التراجع المتوقع لتمويل رأس المال العامل في حالة الطوارئ (وهي ظاهرة شهدناها بقوة في عام ٢٠٢٠ نظراً للجائحة) قد يمثل عبئاً على النمو. أما بالنسبة لائتمان الأفراد، فإنه على الرغم من توقع مواصلة إقراض المواطنين أدائه القوي على الأرجح بالنظر إلى الوظائف الأمانة نسبياً وزيادة عدد السكان، إلا أنه من المتوقع أن تكون وتيرة إقراض الوافدين ضعيفة نسبياً نظراً لتقلص أعدادهم.

الرسم البياني ٣: نمو الائتمان حسب المكون على أساس فصلي



الجدول ١: المؤشرات النقدية

% النمو السنوي				% النمو الشهري				مليار دينار				
ديسمبر ٢٠٢٠	نوفمبر ٢٠٢٠	أكتوبر ٢٠٢٠	سبتمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠٢٠	نوفمبر ٢٠٢٠	أكتوبر ٢٠٢٠	سبتمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠٢٠	نوفمبر ٢٠٢٠	أكتوبر ٢٠٢٠	سبتمبر ٢٠٢٠	
٣,٨	٤,٨	٥,٢	٥,٧	١,٣-	١,٠-	٠,١-	٠,٤	٣٩٥٦٧	٤٠٠٦٨	٤٠٤٨٨	٤٠٥٠٩	إجمالي السيولة (عرض النقد بمفهومه الواسع ن ٢)
١٨,٢	٢١,٤	٢٣,٠	٢٤,٨	٠,٢	٤,٠-	١,١	١,٩-	٢٢٣٥	٢٢٣١	٢٢٢٣	٢٢٩٦	العملة المتداولة
٣,٠	٤,٠	٤,٣	٤,٨	١,٣-	٠,٩-	٠,١-	٠,٦	٣٧٣٣٢	٣٧٨٣٧	٣٨١٦٥	٣٨٢١٢	ودائع القطاع الخاص
٤,٦	٥,٨	٦,٣	٦,٧	١,٠-	٠,٨-	٠,٣-	٠,٥	٣٥٢٧٣	٣٥٦٤٢	٣٥٩١٢	٣٦٠٢٨	الودائع بالدينار الكويتي
٢٢,٦	١٩,٢	٢٠,٩	٢١,٠	١,١	٠,٤	٢,٤-	١,٦	١٠٥٤٠	١٠٤٣٠	١٠٣٨٧	١٠٦٤٠	الودائع تحت الطلب
٢٥,٨	٢٦,١	٢٤,٤	٢٣,٢	٠,٩	٠,٥	٠,٥	١,٠	٦٤٣٠	٦٣٧٤	٦٣٤٠	٦٣٠٦	ودائع الأتخار
٨,٥-	٥,٣-	٤,٥-	٣,٩-	٢,٨-	١,٨-	٠,٥	٠,٢-	١٨٣٠٣	١٨٨٣٨	١٩١٨٥	١٩٠٨٢	ودائع لأجل ومبادلات مخاطر عدم السداد
١٨,٧-	١٨,٢-	١٩,٧-	١٩,٢-	٦,٢-	٢,٦-	٣,٢	١,٤	٢٠٥٩	٢١٩٥	٢٢٥٣	٢١٨٤	ودائع العملة الأجنبية

الجدول ٢: الميزانيات الموحدة للبنوك

% النمو السنوي				% النمو الشهري				مليار دينار				
ديسمبر ٢٠٢٠	نوفمبر ٢٠٢٠	أكتوبر ٢٠٢٠	سبتمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠٢٠	نوفمبر ٢٠٢٠	أكتوبر ٢٠٢٠	سبتمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠٢٠	نوفمبر ٢٠٢٠	أكتوبر ٢٠٢٠	سبتمبر ٢٠٢٠	
٣,٣	٤,٠	٤,٠	٣,٨	٠,٢-	١,٢	٠,١	٠,٢-	٧٣٣٣١	٧٣٤٩٨	٧٢٦٠٢	٧٢٥٣٧	إجمالي الأصول المصرفية
٣٠,٣	٢٤,٩	٢٩,٤	٣١,٧	٢,١	١,٠	٠,٨	٣,٠	٨٨٩٠	٨٧١٠	٨٦٢٣	٨٥٥٤	الأصول السائلة الأساسية
٧٤,٢	٧٢,١	٥٢,٣	٤٢,٩	٣,٤	١٧,٤	١١,٣	٤,٨-	٣٢٢٥	٣١٢٠	٢٦٥٨	٢٣٨٩	النقد والودائع لدى بنك الكويت المركزي
٠,٢-	٠,٢-	٠,٢-	٠,٢-	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٢٩٦٤	٢٩٦٤	٢٩٦٤	٢٩٦٤	سندات بنك الكويت المركزي
٣٥,٠	١٩,٩	٥٤,٢	٧٣,٠	٢,٩	١٢,٥-	٦,٢-	١٣,١	٢٧٠٠	٢٦٢٥	٣٠٠٠	٣٢٠٠	ودائع لأجل لدى بنك الكويت المركزي
٤٣,١-	٤٥,٤-	٤٩,٤-	٤٨,٢-	٠,٢-	٠,١-	١,٧-	١٣,٥-	١٣٤٨	١٣٥٠	١٣٥٢	١٣٧٥	أدوات الدين العام
١,٩	١,٩	٨,٨-	٢١,٧-	٠,٧-	٢٧,٧	١,٣-	٩,٦-	٢٥١٥	٢٥٣٣	١٩٨٣	٢٠٠٨	ودائع الإنترنت
٣,٥	٤,٧	٤,١	٥,٠	٠,٧-	٠,٤	٠,٣-	٠,٨	٣٩٧٨٢	٤٠٠٥٥	٣٩٩٠٣	٤٠٠٠٩	التسهيلات الائتمانية
١,٤-	١,٤	٣,٢	١,٨	٠,٥	١,١	٠,٥	١,٩-	١٦٤٤٣	١٦٣٦٩	١٦١٩٥	١٦١١٢	الأصول الأجنبية
٢,٣	٣,٧	٦,٦	٥,٥	٢,٩-	١,٤-	١,٥	٠,٨	٤٣٥٣	٤٤٨٢	٤٥٤٧	٤٤٨٠	الأصول الأخرى
٣,٧	٤,٥	٤,٤	٤,٢	٠,٢-	١,٤	٠,١	٠,٣-	٦٣٨٤٤	٦٣٩٧٨	٦٣١١٧	٦٣٠٧٩	إجمالي المطالب على البنوك
٣,٨	٥,٠	٤,٦	٤,٧	١,١-	١,٠	٠,٥-	٠,٨	٤٧٧٢٢	٤٨٢٤٤	٤٧٧٧٢	٤٨٠٣٢	إجمالي الودائع
٣,٠	٤,٠	٤,٣	٤,٨	١,٣-	٠,٩-	٠,١-	٠,٦	٣٧٣٣٢	٣٧٨٣٧	٣٨١٦٥	٣٨٢١٢	ودائع القطاع الخاص
٧,٥	٩,٨	٨,٣	١٢,٥	٠,٨	٣,٤	٢,٤-	٤,٤	٧٩٤٣	٧٨٨٤	٧٦٢١	٧٨٠٩	الودائع الحكومية
٣,٩	٦,٥	٣,٩-	١٨,١-	٣,١-	٢٧,١	١,٢-	٧,٤-	٢٤٤٦	٢٥٢٣	١٩٨٦	٢٠١٠	ودائع الإنترنت
٦,٤	٥,٣	٥,٧	٥,٢	٦,٠	٣,٩	١,٢	٧,٥-	٩٢٦٤	٨٧٣٨	٨٤١٠	٨٣٠٨	المطالب الخارجية
٠,٧-	٠,٢-	٢,١	٠,١-	٢,٠-	٠,٩	٢,٩	١,٩	٦٨٥٨	٦٩٩٦	٦٩٣٥	٦٧٤٠	المطالب الأخرى
٠,٦	١,٣	١,١	٠,٩	٠,٣-	٠,٤	٠,٣	٠,٢	٩٤٨٧	٩٥٢٠	٩٤٨٥	٩٤٥٨	أسهم المالكين

المصدر: بنك الكويت المركزي



Head Office

Kuwait

National Bank of Kuwait SAKP
Shuhada Street,
Sharq Area, NBK Tower
P.O. Box 95, Safat 13001
Kuwait City, Kuwait
Tel: +965 2242 2011
Fax: +965 2259 5804
Telex: 22043-22451 NATBANK
www.nbk.com

International Network

Bahrain

National Bank of Kuwait SAKP
Zain Branch
Zain Tower, Building 401, Road 2806
Seef Area 428, P. O. Box 5290, Manama
Kingdom of Bahrain
Tel: +973 17 155 555
Fax: +973 17 104 860

National Bank of Kuwait SAKP
Bahrain Head Office
GB Corp Tower
Block 346, Road 4626
Building 1411
P.O. Box 5290, Manama
Kingdom of Bahrain
Tel: +973 17 155 555
Fax: +973 17 104 860

United Arab Emirates

National Bank of Kuwait SAKP
Dubai Branch
Latifa Tower, Sheikh Zayed Road
Next to Crown Plaza
P.O.Box 9293, Dubai, U.A.E
Tel: +971 4 3161600
Fax: +971 4 3888588

National Bank of Kuwait SAKP
Abu Dhabi Branch
Sheikh Rashed Bin Saeed
Al Maktoom, (Old Airport Road)
P.O.Box 113567, Abu Dhabi, U.A.E
Tel: +971 2 4199 555
Fax: +971 2 2222 477

Saudi Arabia

National Bank of Kuwait SAKP
Jeddah Branch
Al Khalidiah District,
Al Mukmal Tower, Jeddah
P.O Box: 15385 Jeddah 21444
Kingdom of Saudi Arabia
Tel: +966 2 603 6300
Fax: +966 2 603 6318

Jordan

National Bank of Kuwait SAKP
Amman Branch
Shareef Abdul Hamid Sharaf St
P.O. Box 941297, Shmeisani,
Amman 11194, Jordan
Tel: +962 6 580 0400
Fax: +962 6 580 0441

Lebanon

National Bank of Kuwait
(Lebanon) SAL
BAC Building, Justinien Street, Sanayeh
P.O. Box 11-5727, Riad El-Solh
Beirut 1107 2200, Lebanon
Tel: +961 1 759700
Fax: +961 1 747866

Iraq

Credit Bank of Iraq
Street 9, Building 187
Sadoon Street, District 102
P.O. Box 3420, Baghdad, Iraq
Tel: +964 1 7182198/7191944
+964 1 7188406/7171673
Fax: +964 1 7170156

Egypt

National Bank of Kuwait - Egypt
Plot 155, City Center, First Sector
5th Settlement, New Cairo
Egypt
Tel: +20 2 26149300
Fax: +20 2 26133978

United States of America

National Bank of Kuwait SAKP
New York Branch
299 Park Avenue
New York, NY 10171
USA
Tel: +1 212 303 9800
Fax: +1 212 319 8269

United Kingdom

National Bank of Kuwait
(International) Plc
Head Office
13 George Street
London W1U 3QJ
UK
Tel: +44 20 7224 2277
Fax: +44 20 7224 2101

National Bank of Kuwait
(International) Plc
Portman Square Branch
7 Portman Square
London W1H 6NA, UK
Tel: +44 20 7224 2277
Fax: +44 20 7486 3877

France

National Bank of Kuwait France SA
90 Avenue des Champs-Elysees
75008 Paris
France
Tel: +33 1 5659 8600
Fax: +33 1 5659 8623

Singapore

National Bank of Kuwait SAKP
Singapore Branch
9 Raffles Place # 44-01
Republic Plaza
Singapore 048619
Tel: +65 6222 5348
Fax: +65 6224 5438

China

National Bank of Kuwait SAKP
Shanghai Office
Suite 1003, 10th Floor, Azia Center
1233 Lujiazui Ring Road
Shanghai 200120, China
Tel: +86 21 6888 1092
Fax: +86 21 5047 1011

NBK Capital

Kuwait

NBK Capital
34h Floor, NBK Tower
Shuhada'a street, Sharq Area
PO Box 4950, Safat, 13050
Kuwait
Tel: +965 2224 6900
Fax: +965 2224 6904 / 5

United Arab Emirates

NBK Capital Limited - UAE
Precinct Building 3, Office 404
Dubai International Financial Center
Sheikh Zayed Road
P.O. Box 506506, Dubai
UAE
Tel: +971 4 365 2800
Fax: +971 4 365 2805

Associates

Turkey

Turkish Bank
Valikonagl CAD. 7
Nisantasi, P.O. Box. 34371
Istanbul, Turkey
Tel: +90 212 373 6373
Fax: +90 212 225 0353

© Copyright Notice. The Economic Update is a publication of the National Bank of Kuwait. No part of this publication may be reproduced or duplicated without the prior consent of NBK.

While every care has been taken in preparing this publication, National Bank of Kuwait accepts no liability whatsoever for any direct or consequential losses arising from its use. GCC Research Note is distributed on a complimentary and discretionary basis to NBK clients and associates. This report and other NBK research can be found in the "Reports" section of the National Bank of Kuwait's web site. Please visit our web site, www.nbk.com, for other bank publications. For further information please contact: NBK Economic Research, Tel: (965) 2259 5500, Email: econ@nbk.com