



مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
CENTRAL BANK OF THE U.A.E.

تقرير عن التطورات النقدية والمصرفية وأسواق المال في دولة الإمارات
العربية المتحدة
(الربع الأول 2018)

مايو 2018

مقدمة

يعرض هذا التقرير أهم التطورات النقدية والنشاط المصرفي وتطورات أسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة، خلال الربع الأول من سنة 2018 مقارنة بالتغير في الربع الأول من سنة 2017، بالإضافة إلى نسبة التغير السنوي خلال الفترة من شهر مارس 2017 إلى شهر مارس 2018.

التطورات النقدية

ارتفع عرض النقد (ن1)، الذي يتكون من النقد المتداول خارج البنوك (النقد المُصدر - النقد في البنوك) مضافاً إليه الودائع النقدية (أرصدة الحسابات الجارية وحسابات تحت الطلب) بنسبة 3.7% خلال الربع الأول من سنة 2018، مقارنة بارتفاع بنسبة 6.4% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن1) بنسبة 1.2% وبلغ 510.6 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن2)، الذي يحتوي على (ن1) مضافاً إليه الودائع شبه النقدية (الودائع الادخارية ولأجل للمقيمين بالدرهم + ودائع المقيمين بالعملات الأجنبية) بنسبة 1.4% خلال الربع الأول من سنة 2018، مقارنة بارتفاع بنسبة 3.8% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وعلى أساس سنوي فقد ارتفع عرض النقد (ن2) بنسبة 1.7% وبلغ 1,293.8 مليار درهم.

كما ارتفع عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 2.7% خلال الربع الأول من سنة 2018، مقارنة بارتفاع بنسبة 3.9% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن3) بنسبة 4.2% وبلغ 1,526.7 مليار درهم.

يمثل عرض النقد (ن2) المؤشر الأفضل لمدى توفر السيولة في الاقتصاد الوطني، باعتباره يحتوي على النقد المتداول خارج البنوك، بالإضافة إلى مختلف ودائع المقيمين بالدولة (باستثناء ودائع الحكومة)، حيث تشير الإحصاءات إلى أنه خلال الربع الأول من سنة 2018 ارتفع عرض النقد (ن2) بنسبة أقل مقارنة بنهاية الربع الأول من 2017 ويعزى ذلك إلى ارتفاع بنسبة أقل لودائع المقيمين في الدولة (باستثناء ودائع الحكومة) بنسبة 1.3% لتصل إلى 1,223.9 مليار درهم، مقارنة بارتفاع بنسبة 3.7% (1,206.8 مليار درهم) خلال نفس الفترة من السنة السابقة.

جدول 1: التطورات النقدية في الدولة

(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2018			2017						2016				
الربع الأول			الربع الرابع		الربع الثالث		الربع الثاني		الربع الأول		الربع الرابع		
التغير السنوي (%)	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	
1.2%	3.7%	510.6	0.7%	492.4	-3.6%	488.9	0.5%	507.1	6.4%	504.4	0.3%	474.1	عرض النقد (ن1)
1.7%	1.4%	1,293.8	1.5%	1,276.2	-0.8%	1,257.2	-0.4%	1,267.1	3.8%	1,272.2	2.1%	1,225.5	عرض النقد (ن2)
4.2%	2.7%	1,526.7	2.0%	1,487.1	-0.3%	1,458.0	-0.2%	1,463.1	3.9%	1,465.8	3.1%	1,411.4	عرض النقد (ن3)

المصدر: البيانات الواردة من البنوك العاملة في الدولة

* أرقام أولية قابلة للتعديل

ن₁ = النقد المتداول خارج البنوك (النقد المصدر - النقود في البنوك) + الودائع النقديةن₂ = ن₁ + الودائع شبه النقديةن₃ = ن₂ + الودائع الحكومية

تطورات القطاع المصرفي

1- البنوك العاملة في الدولة

انخفض عدد البنوك الوطنية من 23 في الربع الأول من سنة 2017 إلى 22 بنكاً في نهاية الربع الأول من سنة 2018، كما انخفض عدد فروعها من 834 فرعاً في نهاية الربع الأول من سنة 2017 إلى 761 فرعاً في نهاية الربع الأول من سنة 2018، وكذلك انخفض عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك من 35 إلى 32 وحدة، وانخفض عدد مكاتب الصرف من 72 إلى 48 مكتباً على نهاية شهر مارس 2018.

بقي عدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة في نهاية الربع الأول من سنة 2018 عند نفس المستوى، أي 6 بنوك لها أربعة فروع، فيما ارتفع عدد البنوك الأجنبية من 20 بنكا في إلى 21 بنكاً بينما انخفضت فروعها من 81 إلى 77 فرعاً، وانخفض عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية من 29 وحدة في نهاية شهر مارس 2017 إلى 21 وحدة في نهاية مارس 2018.

في نهاية الربع الأول من سنة 2018 كان عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي عدد 12 بنك أعمال و102 مكتب تمثيل و27 شركة تمويل و20 شركة استثمار مالية و130 صرافة و11 مكتباً للوساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 5274 جهازاً في نهاية مارس 2018، مقارنة بعدد 5,211 جهازاً في نهاية مارس 2017 (التفاصيل في جدول 2).

جدول 2: البنوك والمنشآت المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي

2018 – 2013

2018	2017				2016	2015	2014	2013	
مارس**	ديسمبر*	سبتمبر*	يونيو	مارس	ديسمبر	ديسمبر	ديسمبر	ديسمبر	
									البنوك الوطنية
22	22	23	23	23	23	23	23	23	مركز رئيسي
761	771	810	816	834	846	874	869	841	فرع إضافي
32	36	36	36	35	33	37	34	29	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
48	51	58	61	72	76	90	90	89	مكتب صرف
									بنوك دول مجلس التعاون
6	6	6	6	6	6	6	6	6	فرع رئيسي
4	4	4	4	4	4	4	4	4	فرع إضافي
									بنوك أجنبية
21	21	20	20	20	20	20	20	22	فرع رئيسي
77	78	81	81	81	81	82	82	83	فرع إضافي
21	25	29	29	29	31	40	48	52	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	1	1	1	1	مكتب صرف
12	12	12	11	11	11	8	7	4	بنوك الأعمال
102	103	107	108	107	114	115	121	120	مكاتب التمثيل
27	27	28	28	28	27	27	26	25	شركات التمويل
20	20	25	21	22	25	25	25	25	شركات الاستثمار المالية
130	132	141	141	141	140	140	140	134	شركات / مؤسسات الصرافة
11	11	11	11	11	11	12	12	12	مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
5,274	5,302	5,243	5,219	5,211	5,243	5,119	4,847	4,664	أجهزة الصرف الآلي في الدولة

المصدر: سجلات دائرة الرقابة على البنوك ومقسم الإمارات الإلكتروني

* أرقام معدلة

** أرقام أولية قابلة للتعديل

-2 الأصول والقروض المصرفية

في نهاية الربع الأول من سنة 2018 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 0.9% لتصل إلى 2,718.3 مقارنة بارتفاع بنسبة 1.3% في نهاية الربع الأول من 2017. خلال الفترة من مارس 2017 إلى مارس 2018 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 3.5%.

وقد ارتبطت هذه التغيرات بارتفاع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 1.8% في نهاية الربع الأول من سنة 2018 ليصل إلى 1,608.1 مليار درهم، وعلى أساس سنوي ارتفع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 2.1%.

-3 ودائع العملاء

ارتفعت ودائع العملاء (مقيمين وغير مقيمين) لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 2.2% في نهاية الربع الأول من سنة 2018، حيث بلغت 1,662.4 مليار درهم، مقارنة بارتفاع بنسبة 2.5% (1602 مليار درهم) في نهاية الربع الأول من 2017. وفيما يخص ودائع المقيمين فقط فقد ارتفعت في نهاية الربع الأول من سنة 2018 بنسبة 2.6% لتصل إلى 1,472.9 مليار درهم مقارنة بارتفاع بنسبة 3.6% في نهاية الربع الأول من 2017 لتصل إلى 1,413 مليار درهم، في حين انخفضت ودائع غير المقيمين بنسبة 1.1% لتصل إلى 189.5 مليار درهم في نهاية مارس 2018 مقارنة بانخفاض بنسبة 5% في نهاية مارس 2017 وعلى أساس سنوي ارتفعت ودائع المقيمين وودائع غير المقيمين بنسبة 4.2% و0.3% على التوالي.

4- رأس المال والاحتياطيات

انخفض إجمالي رأس المال واحتياطيات البنوك العاملة في بالدولة بنسبة 6.2% لتصل إلى 316.3 مليار درهم في نهاية الربع الأول من عام 2018 مقابل انخفاض بنسبة 3.1% على أساس ربع سنوي في نهاية الفترة نفسها من عام 2017. وعلى الرغم من أن إجمالي معدلات كفاية رأس المال قد أظهر انخفاضاً خلال الربع الأول من عام 2018 مقارنة بانخفاض خلال الربع الأول من عام 2017 إلا أنها لا تزال أعلى بكثير من نسبة كفاية رأس المال 12.375%، متضمنة مصد حماية رأس المال بنسبة 1.875% ومقارنة بالحد الأدنى لنسبة الشق الأول من رأس المال وقدرها 8.5%، وذلك كما هو منصوص عليه في لوائح البنك المركزي وفقاً لمبادئ بازل 3. اعتباراً من ديسمبر 2017 تتبع المصارف مبادئ بازل 3 لحساب نسب كفاية رأس المال تمثياً مع المبادئ التوجيهية الصادرة عن المصرف المركزي.

تحسب ملاءة رأس مال البنك كنسبة من الانكشاف على المخاطر مرجحة بأوزان المخاطر لكل الأصول. ارتفاع نسبة الملاءة توفر حماية للمودعين وترسخ الاستقرار المالي وكفاءة الجهاز المالي في الاقتصاد.

جدول 3: المؤشرات المصرفية

(في نهاية الفترة، المبلغ بالمليار درهم، إلا حيث ذكر خلافه)

بالمليار درهم

نسبة التغير السنوي (%)	2018			2017				2016		نسبة التغير الربعي (%)	ديسمبر		
	نسبة التغير الربعي (%)	مارس**	نسبة التغير الربعي (%)	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر	نسبة التغير الربعي (%)	يونيو	نسبة التغير الربعي (%)	مارس				
3.5%	0.9%	2,718.3	1.9%	2,693.8	0.4%	2,643.2	0.2%	2,632.0	1.3%	2,626.5	2.5%	2,592.5	إجمالي الأصول ⁽¹⁾
16.5%	-0.6%	134.3	6.7%	135.1	23.2%	126.6	-10.8%	102.8	6.6%	115.3	4.2%	108.2	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
63.5%	12.3%	43.0	26.0%	38.3	49.0%	30.4	-22.4%	20.4	30.8%	26.3	20.4%	20.1	- شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
2.1%	1.8%	1,608.1	0.0%	1,580.3	0.7%	1,580.0	-0.4%	1,569.0	1.4%	1,575.4	0.5%	1,553.7	إجمالي الائتمان المصرفي ⁽¹⁾
2.7%	-0.3%	336.5	0.7%	337.5	1.7%	335.1	0.6%	329.6	0.4%	327.5	0.3%	326.1	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين والمقيمين
3.8%	2.2%	1,662.4	2.0%	1,627.3	0.4%	1,595.8	-0.8%	1,589.1	2.5%	1,602.0	3.6%	1,562.9	إجمالي الودائع ⁽²⁾
6.0%	-6.2%	316.3	3.1%	337.3	8.1%	327.1	1.5%	302.7	-3.1%	298.3	2.9%	307.8	رأس المال والاحتياطيات ⁽³⁾
-5.9%	-3.3%	17.5%	-3.2%	18.1%	1.1%	18.7%	-0.5%	18.5%	-1.6%	18.6%	1.6%	18.9%	نسبة كفاية رأس المال - (الشق 1 + الشق 2) ⁽⁴⁾
-5.3%	-3.6%	16.0%	-2.9%	16.6%	1.2%	17.1%	0.0%	16.9%	-2.3%	16.9%	2.4%	17.3%	منها: نسبة ملاءة الشق الأول (Tier 1)
	-4.8%	13.9%		14.6%									نسبة (CET1) الشق 1 المشترك

(1) يتضمن الإقراض للمقيمين وغير المقيمين من المؤسسات المالية غير المصرفية وكمبيالات تجارية مخصصة والقروض والسلفيات للحكومة والقطاع العام والخاص والأفراد بالعملتين المحلية والأجنبية

(2) صافي الودائع بين البنوك والشبكات المصرفية لكن تتضمن الدفعات التجارية المسبقة

(3) لا تشمل القروض/الودائع الثانوية لكنها تتضمن ارباح السنة الحالية (تم تنقيح سلسلة البيانات لسنوات سابقة لاستبعاد أدوات مثل السندات الدائمة تماشياً مع المبادئ التوجيهية لصندوق النقد الدولي الواردة في دليل الإحصاءات النقدية والمالية).

(4) بدءاً من ديسمبر 2017، يتم اتباع إرشادات بازل 3. قبل ديسمبر 2017، تم اتباع المبادئ التوجيهية لبازل 2.

* أرقام أولية قابلة للتعديل

5- الأصول الأجنبية للمصرف المركزي

في نهاية الربع الأول من 2018 انخفض إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 3.3% لتصل إلى 336.3 مليار درهم مقارنة بارتفاع بنسبة 4.5% في نهاية الربع الأول من 2017، ويعزى هذا بشكل رئيسي إلى انخفاض في الأوراق المالية الأجنبية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بنسبة 34.7% (بمقدار 29.3 مليار درهم) على الرغم من ارتفاع في الأرصدة في الحساب الجاري والودائع لدى البنوك في الخارج بنسبة 5.7% (بمقدار 14.6 مليار درهم) وارتفاع في الأصول الأجنبية الأخرى بنسبة 51.3% (بمقدار 3.4 مليار درهم).

6- القيم في أسواق المال في الدولة (سوق أبو ظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي)

ارتفع المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 6.4%، خلال الربع الأول من 2018 مقارنة بارتفاع بنسبة 3% خلال الربع الأول من 2017، فيما ارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق من 42.2 مليار درهم ليصل إلى 503.1 مليار درهم في نهاية الربع الأول من 2018 مقارنة بارتفاع بمقدار 6.3 مليار درهم في نهاية الربع الأول من 2017. في حين انخفضت قيمة التداول الربعية من 17.4 مليار درهم (ارتفاع ربعي بنسبة 54%) في نهاية الربع الأول من 2017 إلى 9 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 9.1%) في نهاية الربع الأول من 2018.

انخفض المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق دبي المالي بنسبة 6.5%، خلال الربع الأول من 2018 مقارنة بارتفاع بنسبة 5.2% خلال الربع الأول من 2017، فيما ارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 7.5 مليار درهم ليصل إلى 393.7 مليار درهم في نهاية الربع الأول من 2018 مقارنة بارتفاع بمقدار 61.2 مليار درهم في نهاية الربع الأول من 2017. انخفضت قيمة التداول الربعية من 48.2 مليار درهم (ارتفاع ربعي بنسبة 14.8%) في نهاية الربع الأول من 2017 إلى 20.4 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 27.7%) في نهاية الربع الأول من 2018.

جدول 4: مؤشر سوق ابوظبي للأوراق المالية

2018	2017				2016				2015					
	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو		مارس
69	69	67	67	67	69	69	69	69	70	69	69	69	69	عدد الشركات المدرجة
4,595.1	4,318.4	4,477.3	4,458.4	4,514.8	4,385.1	4,507.6	4,430.5	4,265.4	4,288.6	4,610.3	4,632.7	4,537.0	4,537.0	المؤشر العام لأسعار الأسهم *
6.4%	-3.5%	0.4%	-1.2%	3.0%	-2.7%	1.7%	3.9%	-0.5%	-7.0%	-0.5%	2.1%	-3.2%	-3.2%	نسبة التغير الربعية %
503.1	460.9	459.2	460.7	467.4	461.1	475.5	449.4	441.1	436.9	443.0	433.2	423.7	423.7	القيمة السوقية (مليار درهم) *
9.0	9.9	9.9	10.9	17.4	11.3	8.5	10.7	14.8	13.7	13.3	16.3	13.4	13.4	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق ابوظبي للأوراق المالية (ADX)

جدول 5: مؤشر سوق دبي المالي

2018	2017				2016				2015					
	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو		مارس
67	65	62	62	62	61	60	60	60	60	59	59	59	59	عدد الشركات المدرجة
3,249.0	3,475.4	3,611.6	3,382.1	3,584.5	3,408.1	3,487.7	3,372.2	3,197.7	3,286.3	3,799.7	4,079.7	3,684.5	3,684.5	المؤشر العام لأسعار الأسهم *
-6.5%	-3.8%	6.8%	-5.6%	5.2%	-2.3%	3.4%	5.5%	-2.7%	-13.5%	-6.9%	10.7%	-12.3%	-12.3%	نسبة التغير الربعية %
393.7	386.2	377.3	356.9	387.0	325.8	337.0	332.4	312.4	323.3	360.4	366.2	331.7	331.7	القيمة السوقية (مليار درهم) *
20.4	28.2	16.7	21.6	48.2	42.0	21.7	28.9	40.6	19.1	28.9	65.2	38.2	38.2	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق دبي المالي (DFM)

*: تم احتساب المؤشر العام لأسعار الأسهم والقيمة السوقية على أساس المتوسط الربعي للمؤشرات الشهرية