



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 الثالث 2019)

نوفمبر 2019

مقدمة

كجزء من التزامه بتعزيز الاستقرار والنمو الاقتصادي والمالي في دولة الإمارات العربية المتحدة، يقوم المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بتعزيز نظام مالي مستقر وفعال من خلال تقديم خدمات مصرفية مركزية فعالة. يعد تقرير تطورات الأسواق النقدية والمصرفية والمالية في دولة الإمارات العربية المتحدة أحد السبل العديدة التي يسعى المصرف المركزي من خلالها إلى إبقاء أصحاب المصلحة على اطلاع.

يناقش هذا التقرير الأنشطة النقدية والمصرفية بالإضافة إلى التطورات في الأسواق المالية لدولة الإمارات العربية المتحدة خلال الربع الثالث من عام 2019، مقارنة بالربع الثالث من العام السابق. يستعرض التقرير أيضاً نسب التغير السنوي خلال الفترة من سبتمبر 2018 إلى سبتمبر 2019.

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 0.8% خلال الربع الثالث من سنة 2019، مقارنة بانخفاض بنسبة 2.3% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن1) بنسبة 5.7% وبلغ 511.9 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 0.8% خلال الربع الثالث من سنة 2019، مقارنة بانخفاض بنسبة 0.7% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وعلى أساس سنوي فقد ارتفع عرض النقد (ن2) بنسبة 5.4% وبلغ 1,361.3 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 2.1% خلال الربع الثالث من سنة 2019، مقارنة بارتفاع بنسبة 1.7% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن3) بنسبة 6.3% وبلغ 1,679.9 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 الثالث من سنة 2019 كان هناك ارتفاع في عرض النقد (ن2) مقارنة بانخفاض على نهاية الربع الثالث من 2018، يرجع الارتفاع خلال الربع الثالث من سنة 2019 بشكل رئيسي إلى ارتفاع ودائع المقيمين في الدولة (باستثناء ودائع الحكومة) بنسبة 0.9% لتصل إلى 1,284.7 مليار مقارنة بانخفاض بنسبة 0.6% لتصل 1,222.2 مليار درهم خلال نفس الفترة من العام السابق.

جدول 1: التطورات النقدية في الدولة

(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2019				2018									
الربع الثالث*		الربع الثاني		الربع الرابع		الربع الثالث		الربع الثاني		الربع الأول			
التغير (%)		المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)		المبلغ
السنوي	الربعي												
5.7%	0.8%	511.9	-0.8%	507.9	0.3%	485.7	-2.3%	484.2	-3.0%	495.5	3.7%	510.6	عرض النقد (ن1)
5.4%	0.8%	1361.3	1.7%	1351.0	1.3%	1308.5	-0.7%	1291.1	0.5%	1300.1	1.4%	1293.8	عرض النقد (ن2)
6.3%	2.1%	1679.9	0.8%	1645.4	1.4%	1602.4	1.7%	1579.8	1.8%	1553.6	2.7%	1526.7	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 في نهاية الربع الثالث من سنة 2019 إلى 21 بنكاً مقارنة بعدد 22 بنكاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2018، يرجع ذلك لدمج بنك ابوظبي التجاري وبنك الاتحاد الوطني ليصبحا بنك ابوظبي التجاري. كما انخفض عدد فروع البنوك الوطنية من 751 فرعاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 إلى 664 فرعاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2019، وارتفع عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك من 32 إلى 33 وحدة، في حين انخفض عدد مكاتب الصرف من 36 إلى 31 مكتباً على نهاية شهر سبتمبر 2019.

وفيما يتعلق بعدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة في نهاية الربع الثالث من سنة 2019 فقد بقي عند نفس المستوى، أي 6 بنوك لها أربعة فروع، وبقي عدد البنوك الأجنبية في نهاية الربع الثالث من سنة 2019 عند نفس مستوى نهاية الربع الثالث من سنة 2019 بعدد 21 بنكاً، بينما انخفضت فروعها من 77 إلى 75 فرعاً، وبقي عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية في نهاية الربع الثاني من سنة 2019 بعدد 21 وحدة كما هو في الربع الثالث من سنة 2018. كما ظل عدد مكاتب الصرف (مكتب واحد) عند مستواه في الربع الثالث 2018 و2019.

عكس الانخفاض في فروع البنوك ووحدات الخدمات المصرفية الإلكترونية والمكاتب النقدية الاتجاه المتزايد للخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول والخدمات المصرفية عبر الإنترنت وسهولة استخدام ماكينات الصرف الآلي (ATM).

في نهاية الربع الثالث من سنة 2019 كان عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي عدد 11 بنك أعمال و 87 مكتب تمثيل و 23 شركة تمويل و 123 صرافة و 9 مكاتب للوساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 5,187 جهازاً في نهاية سبتمبر 2019، مقارنة بعدد 5,293 جهازاً في نهاية سبتمبر 2018.

جدول 2: البنوك والمنشآت المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي
2019 – 2018

2019			2018				
سبتمبر *	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
							البنوك الوطنية
21	22	22	22	22	22	22	مركز رئيسي
664	713	733	743	751	755	761	فرع إضافي
33	34	33	33	32	32	32	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
31	33	34	34	36	48	48	مكتب صرف
							بنوك دول مجلس التعاون
6	6	6	6	6	6	6	فرع رئيسي
4	4	4	4	4	4	4	فرع إضافي
							بنوك أجنبية
21	21	21	21	21	21	21	فرع رئيسي
75	75	75	76	77	77	77	فرع إضافي
21	21	21	21	21	21	21	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	1	1	مكتب صرف
11	11	11	11	12	12	12	بنوك الأعمال
87	98	97	99	99	99	102	مكاتب التمثيل
23	23	24	26	26	26	27	شركات التمويل
123	123	123	123	128	128	130	شركات / مؤسسات الصرافة
9	9	9	11	11	11	11	مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
5,187	5,229	5,279	5,303	5,293	5,261	5,274	أجهزة الصرف الآلي في الدولة

المصدر: سجلات دائرة الرقابة على البنوك ومقسم الإمارات الإلكتروني
* أرقام أولية قابلة للتعديل

2- الأصول والقروض المصرفية

في نهاية الربع الثالث من سنة 2019 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 2.2% لتصل إلى 3022.7 مقارنة بارتفاع بنسبة 3.2% في نهاية الربع الثالث من سنة 2018. خلال الفترة من سبتمبر 2018 إلى سبتمبر 2019 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 6.5%.

وقد ارتبطت هذه التغيرات بارتفاع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 1.7% في نهاية سبتمبر 2019 ليصل إلى 1,720.8 مليار درهم، وعلى أساس سنوي ارتفع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 5%.

3- ودائع العملاء

ارتفعت ودائع العملاء (مقيمين وغير مقيمين) لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 1.6% في نهاية الربع الثالث من سنة 2019، حيث بلغت 1,802 مليار درهم، مقارنة بارتفاع بنسبة 2.6% (1,728.2 مليار درهم) في نهاية الربع الثالث من 2018. وفيما يخص ودائع المقيمين فقط فقد ارتفعت في نهاية الربع الثاني من سنة 2019 بنسبة 2.2% لتصل إلى 1,612.2 مليار درهم مقارنة بارتفاع بنسبة 1.9% في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 لتصل إلى 1,522.8 مليار درهم، في حين انخفضت ودائع غير المقيمين بنسبة 3.5% لتصل إلى 189.8 مليار درهم في نهاية سبتمبر 2019 مقارنة بارتفاع بنسبة 8% في نهاية سبتمبر 2018 وعلى أساس سنوي ارتفعت ودائع المقيمين وودائع غير المقيمين بنسبة 5.9% و7.6% على التوالي.

4- رأس المال والاحتياطيات

ارتفع إجمالي رأس المال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة بنسبة 3.4% لتصل إلى 377.3 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من سنة 2019 مقابل ارتفاع بنسبة 3.8% في نهاية الربع الثالث من سنة 2018. خلال الربع الثالث من سنة 2019 ظلت نسبة إجمالي كفاية رأس المال عند نفس مستوى الربع السابق لتقف عند مستوى 17.7% مما يعني انها لا تزال أعلى بكثير من نسبة كفاية رأس المال 13%، متضمنة مصد حماية رأس المال بنسبة 2.5% ومقارنة بالحد الأدنى لنسبة الشق الأول من رأس المال وقدرها 8.5%، وذلك كما هو منصوص عليه في لوائح المصرف المركزي وفقاً لمبادئ بازل 3. في حين ارتفعت نسبة إجمالي كفاية رأس المال خلال الربع الثالث من سنة 2018، حيث استقرت عند 18.2%.

جدير بالذكر ان نسبة كفاية رأس المال تقيس مبلغ رأس مال البنك المعبر عنه كنسبة مئوية من نسبة التعرض المرجح للمخاطر. وتوفر نسبة عالية من كفاية رأس المال الحماية للمودعين وتعزز استقرار وكفاءة النظام المالي للاقتصاد.

اعتباراً من ديسمبر 2017، تتبع المصارف في دولة الإمارات مبادئ بازل 3 لحساب نسب كفاية رأس المال تمثياً مع المبادئ التوجيهية الصادرة عن البنك المركزي.

جدول 3: المؤشرات المصرفية

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

نسبة التغير السنوي (%)	2019				2018						
	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر*	نسبة التغير الربعي (%)	يونيو	نسبة التغير الربعي (%)	ديسمبر	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر	نسبة التغير الربعي (%)		يونيو
6.5%	2.2%	3022.7	2.2%	2958.6	1.1%	2868.5	3.2%	2838.2	1.1%	2748.9	إجمالي الأصول
26.7%	-1.3%	153.8	11.9%	155.8	13.8%	138.2	-3.0%	121.4	-6.8%	125.2	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
11.4%	10.7%	36.1	-6.6%	32.6	12.0%	36.3	-5.8%	32.4	-20.0%	34.4	- شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
5.0%	1.7%	1720.8	1.1%	1692.7	1.1%	1656.2	1.0%	1638.3	0.9%	1622.3	إجمالي الائتمان المصرفي ⁽¹⁾
-1.4%	0.4%	333.6	-0.4%	332.2	-0.3%	337.4	0.3%	338.4	0.2%	337.3	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين وللمقيمين
4.3%	1.6%	1802.0	1.5%	1774.3	1.6%	1755.6	2.6%	1728.2	1.3%	1684.3	إجمالي الودائع ⁽²⁾
10.0%	3.4%	377.3	4.2%	364.8	3.6%	355.2	3.8%	342.9	4.4%	330.2	رأس المال والاحتياطيات ⁽³⁾
-2.7%	-1.1%	17.7%	0.0%	17.9%	-3.8%	17.5%	0.6%	18.2%	3.4%	18.1%	نسبة كفاية رأس المال - (الشق 1 + الشق 2) ⁽⁴⁾
-1.8%	-1.2%	16.5%	0.6%	16.7%	-3.6%	16.2%	1.2%	16.8%	3.8%	16.6%	منها: نسبة ملاءة الشق الأول (Tier 1)
-1.3%	-1.3%	14.7%	2.1%	14.9%	-4.0%	14.3%	2.1%	14.9%	5.0%	14.6%	نسبة (CET1) الشق 1 المشترك

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

(2) صافي الودائع بين البنوك والشيكات 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 الثالث من سنة 2019 انخفض إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 0.8% لتصل إلى 374.3 مليار درهم مقارنة بانخفاض بنسبة 1.1% في نهاية الربع الثالث من سنة 2018، ويعزى هذا بشكل رئيسي إلى انخفاض في الأوراق المالية الأجنبية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق من الأصول الأجنبية الأخرى بنسبة 84.8% (بمقدار 33.3 مليار درهم) على الرغم من ارتفاع في الأرصدة في الحساب الجاري والودائع لدى البنوك في الخارج بنسبة 8.5% (بمقدار 27.5 مليار درهم) وارتفاع الأصول الأجنبية الأخرى بنسبة 20.4% (بمقدار 3 مليار درهم). خلال الفترة من سبتمبر 2018 إلى سبتمبر 2019 ارتفعت الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 14.4%.

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 2%، خلال الربع الثالث من سنة 2019 مقارنة بارتفاع بنسبة 6.8% خلال نفس الفترة من 2018، ارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 10.7 مليار درهم ليصل إلى 538.6 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من سنة 2019 مقارنة بارتفاع بمقدار 22.6 مليار درهم خلال نفس الفترة من 2018 ليصل إلى 515 مليار درهم. في حين انخفضت قيمة التداول الربعية بنسبة 12.6% خلال الربع الثالث من سنة 2019 لتصل إلى 11.1 مليار درهم مقارنة بقيمة 8.2 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 4.7%) وعلى أساس سنوي ارتفع مؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 9.5%

ارتفع المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق دبي المالي بنسبة 5.1%، خلال الربع الثالث من سنة 2019 مقارنة بانخفاض بنسبة 2.5% خلال نفس الفترة من 2018، كما ارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 13 مليار درهم ليصل إلى 368.2 مليار درهم خلال الربع الثالث من 2019 مقارنة بانخفاض بمقدار 4.4 مليار درهم خلال نفس الفترة من 2018. ارتفعت قيمة التداول الربعية من 8.6 مليار درهم لتصل إلى 13.9 مليار درهم خلال الربع الثالث من 2019 مقارنة بقيمة 11 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 30.4%) وعلى أساس سنوي انخفض مؤشر لسوق دبي المالي بنسبة 14.2%.

جدول 4: مؤشر سوق ابوظبي للأوراق المالية

2019			2018				2017				
سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
70	70	70	70	70	68	69	69	67	67	67	عدد الشركات المُدرجة
5180.3	5080.5	5085.8	4862.3	4927.2	4611.5	4595.1	4318.4	4477.3	4458.4	4514.8	المؤشر العام لأسعار الأسهم**
2.0%	-0.1%	4.6%	-1.3%	6.8%	0.4%	6.4%	-3.5%	0.4%	-1.2%	3.0%	نسبة التغير الربعية (%)
9.5%	10.9%	9.2%	6.9%	3.5%	0.8%	0.1%	1.0%	2.0%	1.5%	0.2%	نسبة التغير السنوي*** (%)
538.6	527.9	520.0	512.3	515.0	492.4	503.1	460.9	459.2	460.7	467.4	القيمة السوقية (مليار درهم)**
11.1	12.7	10.9	13.7	8.2	8.6	9.0	9.9	9.9	10.9	17.4	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق ابوظبي للأوراق المالية (ADX)

جدول 5: مؤشر سوق دبي المالي

2019			2018				2017				
سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
67	67	67	67	67	67	67	65	62	62	62	عدد الشركات المُدرجة*
2819.4	2682.0	2612.7	2661.0	2877.0	2950.4	3249.0	3475.4	3611.6	3382.1	3584.5	المؤشر العام لأسعار الأسهم**
5.1%	2.7%	-1.8%	-7.5%	-2.5%	-9.2%	-6.5%	-3.8%	6.8%	-5.6%	5.2%	نسبة التغير الربعية (%)
-14.2%	-18.5%	-19.1%	-16.5%	-10.3%	-4.2%	-1.0%	4.4%	4.8%	1.5%	-3.6%	نسبة التغير السنوي*** (%)
368.2	355.2	347.4	354.6	375.0	379.4	393.7	386.2	377.3	356.9	387.0	القيمة السوقية (مليار درهم)**
13.9	12.8	11.3	11.8	11.0	15.8	20.4	28.2	16.7	21.6	48.2	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق دبي المالي (DFM)

* يشمل الشركات الأجنبية

** يتم قياس مؤشر سعر السهم الفصلي والقيمة السوقية الفصلية كمتوسط ربع سنوي للملاحظات الشهرية

*** يتم قياس التغير السنوي لمؤشرات أسعار الأسهم كمتوسط سنوي للملاحظات الشهرية.