



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 الثاني 2020)

أغسطس 2020

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 في نهاية الربع الثاني من عام 2020، مقارنة بنهاية الربع السابق، بالإضافة إلى التغيير السنوي خلال الفترة من الربع الثاني 2019 إلى الربع الثاني 2020.

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 2.7% في نهاية الربع الثاني من عام 2020 مقارنة بنهاية الربع السابق. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن1) بنسبة 9.7% وبلغ 557.4 مليار درهم.

وارتفع عرض النقد (ن2)، الذي يحتوي على (ن1) مضافاً إليه الودائع شبه النقدية (الودائع الادخارية ولأجل للمقيمين بالدرهم + ودائع المقيمين بالعملات الأجنبية) بنسبة 0.2% في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 مقارنة بنهاية الربع السابق، وعلى أساس سنوي فقد ارتفع عرض النقد (ن2) بنسبة 7.9% وبلغ 1,458 مليار درهم.

كما ارتفع عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 2.2% في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 مقارنة بنهاية الربع السابق. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن3) بنسبة 6.5% وبلغ 1,752.3 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 الارتفاع في عرض النقد (ن2) في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع ودائع المقيمين في الدولة (باستثناء ودائع الحكومة) بنسبة 1.8% لتصل إلى 1,365.4 مليار درهم بنهاية يونيو 2020.

جدول 1: التطورات النقدية في الدولة

(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2020				2019									
الربع الثاني *		الربع الأول		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												
9.7%	2.7%	557.4	5.4%	542.7	0.6%	515.0	0.8%	511.9	-0.8%	507.9	5.4%	512.0	عرض النقد (ن1)
7.9%	0.2%	1458.0	3.0%	1454.9	3.8%	1413.1	0.8%	1361.3	1.7%	1351.0	1.5%	1,328.6	عرض النقد (ن2)
6.5%	2.2%	1752.3	-0.2%	1714.1	2.2%	1717.4	2.1%	1679.9	0.8%	1645.4	1.8%	1,631.7	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**

ظل عدد البنوك الوطنية في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 كما هو في نهاية الربع الأول من سنة 2020 وبعده 21 بنكاً، في حين انخفض عدد فروع البنوك الوطنية إلى 611 فرعاً في نهاية الربع الثاني من سنة 2020. من جهة أخرى انخفض عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك إلى 33 وحدة في نهاية الربع الثاني من سنة 2020، وفيما يتعلق بمكاتب الصرف فقد ظل عددها كما هو دون تغيير (31 مكتباً).

وفيما يخص عدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 فقد بقي عند نفس المستوى (6 بنوك لها أربعة فروع)، وبقي عدد البنوك الأجنبية في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 عند نفس مستوى نهاية الربع السابق بعدد 21 بنكاً بعدد 74 فرعاً. من جانب آخر ظل عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية لهذه البنوك عند مستوى 22 وحدة وذلك في الربع الثاني من سنة 2020. كما ظل عدد مكاتب الصرف (مكتب واحد).

أدت التطورات التكنولوجية والهيكلية في القطاع المالي الإماراتي إلى زيادة إمكانية الوصول إلى تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول، والخدمات المصرفية عبر الإنترنت وسهولة استخدام أجهزة الصراف الآلي (ATM) على مدى السنوات العديدة الماضية.

في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 كان عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي عدد 11 بنك أعمال و86 مكتب تمثيل و21 شركة تمويل و100 صرافة و11 مكاتب للوساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 4,685 جهازاً في نهاية يونيو 2020.

2020		2019				2018				
يوليو *	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يوليو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يوليو	مارس	
										البنوك الوطنية
21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	مركز رئيسي
611	640	656	664	713	733	743	751	755	761	فرع إضافي
33	34	33	33	34	33	33	32	32	32	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
31	31	31	31	33	34	34	36	48	48	مكتب صرف
										بنوك دول مجلس التعاون
6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	فرع رئيسي
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	فرع إضافي
										بنوك أجنبية
21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	فرع رئيسي
74	74	75	75	75	75	76	77	77	77	فرع إضافي
22	22	22	21	21	21	21	21	21	21	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	مكتب صرف
11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	بنوك الأعمال
86	87	87	87	98	97	99	99	99	102	مكاتب التمثيل
21	23	23	23	23	24	26	26	26	27	شركات التمويل
100	102	104	123	123	123	123	128	128	130	شركات / مؤسسات الصرافة
11	11	11	9	9	9	11	11	11	11	مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
4,685	4,937	5,076	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 الثاني من سنة 2020 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 2% مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 3,190.2 مليار درهم. خلال الفترة من يونيو 2019 إلى يونيو 2020 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 7.8%.

وقد ارتبطت هذه التغيرات بارتفاع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 1.3% في نهاية يونيو 2020 ليصل إلى 1,791 مليار درهم، وعلى أساس سنوي ارتفع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 5.8%.

3- ودائع العملاء

ارتفعت ودائع العملاء (مقيمين وغير مقيمين) لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 0.8% في نهاية الربع الثاني من عام 2020 مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 1,866.2 مليار درهم. وفيما يخص ودائع المقيمين فقط فقد ارتفعت بنسبة 1.9% لتصل إلى 1,665.8 مليار درهم، بينما انخفضت ودائع غير المقيمين بنسبة 7.6% لتصل إلى 200.4 مليار درهم في نهاية يونيو 2020، وعلى أساس سنوي ارتفعت ودائع المقيمين وودائع غير المقيمين بنسبة 5.6% و1.9% على التوالي.

4- رأس المال والاحتياطيات

ارتفع إجمالي رأس المال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة بنسبة 3.4% في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 382.5 مليار درهم. خلال الربع الثاني من سنة 2020 وقفت نسبة إجمالي كفاية رأس المال عند مستوى 17.6% 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.

تقيس نسب كفاية رأس المال مقدار رأس مال البنك المعبر عنه كنسبة مئوية من الأصول الموزونة للمخاطر. توفر نسبة كفاية رأس المال العالية الحماية للمودعين وتعزز استقرار وكفاءة النظام المالي للاقتصاد. اعتباراً من ديسمبر 2017، تتبع البنوك في دولة الإمارات مبادئ بازل 3 لحساب نسب كفاية رأس المال بما يتماشى مع الإرشادات الصادرة عن المصرف المركزي.

جدول 3: المؤشرات المصرفية (في نهاية الفترة، المبلغ بالمليار درهم، إلا حيث ذكر خلافه)

نسبة التغير السنوي (%)	2020				2019								
	نسبة التغير الربعي (%)	يونيو *	نسبة التغير الربعي (%)	مارس	نسبة التغير الربعي (%)	ديسمبر	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر	نسبة التغير الربعي (%)	يونيو	نسبة التغير الربعي (%)	مارس	
7.8%	2.0%	3190.2	1.5%	3,128.0	2.0%	3,082.9	2.2%	3,022.7	2.2%	2,958.6	0.9%	2,894.9	إجمالي الأصول
14.6%	23.4%	178.5	-9.7%	144.6	4.2%	160.2	-1.3%	153.8	11.9%	155.8	0.7%	139.2	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
42.3%	40.2%	46.4	-11.7%	33.1	3.9%	37.5	10.7%	36.1	-6.6%	32.6	-3.9%	34.9	- شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
5.8%	1.3%	1791.0	0.5%	1,768.2	2.2%	1,758.6	1.7%	1,720.8	1.1%	1,692.7	1.1%	1,675.1	إجمالي الائتمان المصرفي ⁽¹⁾
-2.3%	-1.7%	324.7	-0.7%	330.2	-0.4%	332.4	0.4%	333.6	-0.4%	332.2	-1.2%	333.5	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين والمقيمين
5.2%	0.8%	1866.2	-1.0%	1,851.9	3.8%	1,870.2	1.6%	1,802.0	1.5%	1,774.3	-0.4%	1,748.1	إجمالي الودائع ⁽²⁾
4.9%	3.4%	382.5	-5.9%	369.9	4.1%	392.9	3.4%	377.3	4.2%	364.8	-1.4%	350.2	رأس المال والاحتياطيات ⁽³⁾
-1.7%	4.1%	17.6%	-4.5%	16.9%	0.0%	17.7%	-1.1%	17.7%	0.0%	17.9%	2.3%	17.9%	نسبة كفاية رأس المال - (الشق 1 + الشق 2) ⁽⁴⁾
-1.8%	3.8%	16.4%	-4.2%	15.8%	0.0%	16.5%	-1.2%	16.5%	0.6%	16.7%	2.5%	16.6%	منها: نسبة ملاءة الشق الأول (Tier 1)
-1.3%	5.8%	14.7%	-5.4%	13.9%	0.0%	14.7%	-1.3%	14.7%	2.1%	14.9%	2.1%	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 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 الثاني من سنة 2020 انخفض إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 10.2% مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 350.7 مليار درهم يُعزى هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى الانخفاض في أرصدة الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك في الخارج بنسبة 12.4% (انخفاض ربع سنوي قدره 44.8 مليار درهم) على الرغم من ارتفاع في الأوراق المالية الأجنبية بنسبة 12.1% (ارتفاع ربع سنوي قدره 1.6 مليار درهم) وارتفاع الأصول الأجنبية الأخرى بنسبة 18.5% (انخفاض ربع سنوي قدره 3.2 مليار درهم). على أساس سنوي انخفضت الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 7%.

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

انخفض المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 8.2%، خلال الربع الثاني من سنة 2020 مقارنة بالربع السابق، وانخفض المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 13.6 مليار درهم ليصل إلى 483.9 مليار درهم في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 مقارنة بالربع السابق. كما انخفضت قيمة التداول الربعية بنسبة 6.4% في الربع الثاني من سنة 2020 لتصل إلى 9.5 مليار درهم. وعلى أساس سنوي انخفض مؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 4.4%

انخفض المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق دبي المالي بنسبة 17.1%، خلال الربع الثاني من سنة 2020 مقارنة بالربع السابق، كما انخفض المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 49.7 مليار درهم ليصل إلى 289.2 مليار درهم في نهاية الربع الثاني من سنة 2020 مقارنة بالربع السابق. من جانب آخر، ارتفعت قيمة التداول الربعية بنسبة 19% في الربع الثاني من سنة 2020 لتصل إلى 16.9 مليار درهم. وعلى أساس سنوي انخفض مؤشر سوق دبي المالي بنسبة 8.5%.

جدول 4: مؤشر سوق ابوظبي للأوراق المالية

2020		2019				2018				
يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
69	69	70	70	70	70	70	70	68	69	عدد الشركات المدرجة
4219.3	4597.4	5071.4	5180.3	5080.5	5085.8	4862.3	4927.2	4611.5	4595.1	المؤشر العام لأسعار الأسهم **
-8.2%	-9.3%	-2.1%	2.0%	-0.1%	4.6%	-1.3%	6.8%	0.4%	6.4%	نسبة التغير الربعية (%)
-4.4%	2.3%	7.5%	9.5%	10.9%	9.2%	6.9%	3.5%	0.8%	0.1%	نسبة التغير السنوي *** (%)
483.9	497.5	528.6	538.6	527.9	520.0	512.3	515.0	492.4	503.1	القيمة السوقية (مليار درهم) **
9.5	10.1	9.9	11.2	12.7	10.9	13.7	8.2	8.6	9.0	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق ابوظبي للأوراق المالية (ADX)

جدول 5: مؤشر سوق دبي المالي

2020		2019				2018				
يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
67	66	66	67	67	67	67	67	67	67	عدد الشركات المدرجة*
1975.6	2383.9	2730.2	2819.4	2682.0	2612.7	2661.0	2877.0	2950.4	3249.0	المؤشر العام لأسعار الأسهم **
-17.1%	-12.7%	-3.2%	5.1%	2.7%	-1.8%	-7.5%	-2.5%	-9.2%	-6.5%	نسبة التغير الربعية (%)
-8.5%	-4.4%	-7.6%	-14.2%	-18.5%	-19.1%	-16.5%	-10.3%	-4.2%	-1.0%	نسبة التغير السنوي *** (%)
289.2	338.9	371.3	368.2	355.2	347.4	354.6	375.0	379.4	393.7	القيمة السوقية (مليار درهم) **
16.9	14.2	13.5	13.9	12.8	11.3	11.8	11.0	15.8	20.4	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.