

**تقرير عن التطورات النقديّة والمصرفيّة وأسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة**

**(الربع الثاني 2022)**

**2022 أغسطس**

**مقدمــــــة**

كجزء من التزامه بتعزيز الاستقرار الاقتصادي والمالي والنمـو في دولة الإمارات العربية المتحدة، يحرص مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على العمل بهمة للاحتفاظ بنظام مالي مستقر وفعّال من خلال توفير خدمات مصارف مركزية كفؤة وفعّالة. ويعدّ "تقرير التطورات النقدية والمصرفية وأسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة" واحداً من وسائل عديدة يسعى المصرف المركزي من خلالها إلى إبقاء أصحاب المصلحة على علم واطلاع.

ويُناقش هذا التقريــر الأنشطة النقدية والمصرفية، بالإضافة إلى التطورات في الأسواق المالية لدولة الإمارات العربية المتحدة في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022. كما يستعرض التقرير نسب التغير السنوي خلال الفترة الممتدة من يونيو 2021 إلى يونيو 2022.

**التطورات النقدية**

انخفض عرض النقد (ن1)، الذي يتكون من النقد المتداول خارج البنوك (النقد المُصدّر - النقد لدى البنوك) مضافاً إليه الودائع النقدية بنسبة 0.3% (على أساس ربعي) خلال الربع الثاني من سـنة 2022.

وعلى أساس سنوي، سجّل عرض النقد (ن1) ارتفاعاً بنسبة 10.1% ليصل إلى 726.2 مليار درهم في نهاية شهر يونيو 2022.

ارتفع عرض النقد (ن2)، الذي يحتوي على (ن1) مضافا إليه الودائع شبه النقدية (الودائع الادخارية ولأجل للمقيمين بالدرهم + ودائع المقيمين بالعملات الأجنبية) بنسبة 1.8% (على أساس ربعي) خلال الربع الثاني من سـنة 2022.

وعلى أساس سنوي، سجل عرض النقد (ن2) ارتفاعاً بنسبة 9.0% ليبلغ 1,622.2 مليار درهم في نهاية شهر يونيو 2022.

كما ارتفع عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 2.9% (على أساس ربعي) في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022.

وارتفع عرض النقد (ن3) على أساس سنوي بنسبة 9.4% ليبلغ 1,939.9 مليار درهم في نهاية شهر يونيو 2022.

**جدول 1: التطورات النقدية في الدولة**

**(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2021** | **2022** |
| **الربع الرابع** | **الربع الثاني** | **الربع الثالث** | **الربع الرابع** | **الربع الأول** | **الربع الثاني\*** |
| **المبلغ** | **التغير الربعي****(%)** | **المبلغ** | **التغير الربعي****(%)** | **المبلغ** | **التغير الربعي****(%)** | **المبلغ** | **التغير الربعي****(%)** | **المبلغ** | **التغير (%)** |
| **الربعي** | **السنوي** |
| **عرض النقد (ن1)** | 659.5 | 2.7% | 668.5 | 1.4% | 701.9 | 5.0% | 728.2 | 3.7% | 726.2 | -0.3% | 10.1% |
| **عرض النقد (ن2)** | 1,488.5 | 0.1% | 1,485.9 | -0.2% | 1,563.1 | 5.2% | 1,593.4 | 1.9% | 1,622.2 | 1.8% | 9.0% |
| **عرض النقد (ن3)** | 1,772.6 | 0.4% | 1,786.9 | 0.8% | 1,856.7 | 3.9% | 1,885.3 | 1.5% | 1,939.9 | 2.9% | 9.4% |

المصدر: البيانات الواردة من البنوك العاملة في الدولة

\* بيانات معدلة

\*\* أرقام أولية قابلة للتعديل

ن1 = النقد المتداول خارج البنوك (النقد المصدر - النقود في البنوك) + الودائع النقدية

ن2 = ن1 + الودائع شبه النقدية

 ن3 = ن2 + الودائع الحكومية

**تطورات القطاع المصرفي**

1. **البنوك العاملة في الدولة**

في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022 ارتفع عدد البنوك الوطنية إلى 23 بنكاً، بإضافة بنك رقمي آخر. وفي المقابل، انخفض عدد فروع هذه البنوك إلى 508 في نهاية شهر يونيو 2022 ومن جهة أخرى ارتفع عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك إلى 43 وحدة في نهاية الربع الثاني من سنة 2022، كما ارتفع عدد مكاتب الصرف إلى 21 مكتبا في نهاية شهر يونيو 2022.

ظل عدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة ثابتاً في نهاية الربع الثاني لسنة 2022 عنــد 6 بنوك، وبنك أعمال واحد وظل عدد فروعها 6 في نهاية شهر يونيو 2022. ومن جهة أخرى بقي عدد البنوك الأجنبية عند نفس مستوى نهاية الربع السابق بعدد 21 بنكاً و68 فرعا. وظل عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية لهذه البنوك على ما هو عليه عند 21 وحدة، وبقي عدد مكاتب الصرف عند مكتب واحد في نهاية شهر يونيو 2022.

أدت التطورات التكنولوجية والهيكلية في القطاع المالي 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، كما تستمر هذه التحسينات في تحقيق النتائج المنتظرة من خلال تعزيز سلاسة عمليات النظام المصرفي.

في نهايــة الربع الأول من سـنة 2022 كان عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابـــة المصرف المركــزي، أي بنوك الأعمال، ومكاتب التمثيل، وشركات التمويل، ومحلات الصرافة ومكاتب الوساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدي، قد بلغ 10 و76 و19و86 و4 على التوالي.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 4,389 جهازاً في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022.

**جدول 2: البنوك والمنشآت المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي 2020-2022**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2020** | **2021** | **2022** |
|  | **مارس**  | **يونيو**  | **سبتمبر** | **ديسمبر** | **مارس** | **يونيو** | **سبتمبر** | **ديسمبر** | **مارس** | **يونيو\*** |
| **البنوك الوطنية** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| مركز رئيسي | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 22 | 22 | 23 |
| فـرع إضافي | 640 | 611 | 559 | 541 | 534 | 522 | 521 | 513 | 511 | 508 |
| وحدة خدمة مصرفية إلكترونية | 34 | 33 | 32 | 34 | 35 | 40 | 42 | 41 | 42 | 43 |
| مكتب صرف | 31 | 31 | 26 | 23 | 22 | 22 | 20 | 20 | 20 | 21 |
| **بنوك دول مجلس التعاون** (باستثناء بنوك الأعمال) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| فرع رئيسي | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
|  فرع إضافي | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| **بنوك أجنبيـــة أخرى** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| فرع رئيسي | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 |
| فرع إضافي | 74 | 74 | 73 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 | 68 |
| وحدة خدمة مصرفية إلكترونية | 22 | 22 | 23 | 23 | 23 | 22 | 21 | 21 | 21 | 21 |
|  مكتب صرف | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| **بنوك الأعمــــال** | 11 | 11 | 11 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | **10** | **10** |
|  منها: بنوك دول مجلس التعاون | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| مكاتب التمثيل | 87 | 86 | 86 | 86 | 83 | 83 | 81 | 78 | **77** | **76** |
| شركات التمويل | 23 | 22 | 22 | 22 | 21 | 21 | 19 | 19 | **19** | **19** |
| شركات / مؤسسات الصرافة | 102 | 100 | 97 | 97 | 94 | 93 | 89 | 89 | **87** | **86** |
| مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 10 | 10 | 10 | **6** | **4** |
| **أجهزة الصرف الآلي في الدولة** | 4,937 | 4,685 | 4,542 | 4,422 | 4,343 | 4,311 | 4,345 | 4,396 | **4,400** | **4,389** |

المصدر: سجلات دائرة الرقابة على البنوك ومقسم الإمارات الإلكتروني

\* أرقام أولية قابلة للتعديل

1. **الأصول والقروض المصرفية**

في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022 ارتفع إجمالي أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 3.4% (على أساس ربعي) ليصل إلى 3,449.2 مليار درهم. وخلال الفترة بين شهر يونيو 2021 وشهر يونيو 2022، ارتفع إجمالي أصول البنوك بنسبة 7.5% (على أساس سنوي). ارتفع اجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 1.9% (على أساس ربعي)، ليصل إلى 1,866.1 مليار درهم في نهاية شهر يونيو 2022. وعلى أساس سنوي، ارتفع إجمالي الائتمان بنسبة 5.5%.

  **3- ودائع العملاء**

في نهاية شهر يونيو 2022، ارتفعت ودائع العملاء المقيمين وغير المقيمين لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 4.3% (على أساس ربعي) وبنسبة 9.6% على أساس سنوي لتصل إلى 2,091.9 مليار درهم. وارتفعت ودائع المقيمين بنسبة 2.9% (على أساس ربعي) لتصل إلى 1,843.5 مليار درهم في نهاية الربع الثاني من سنة 2022. كما ارتفعت ودائع غير المقيمين بنسبة 15.6% (على أساس ربعي) لتصل إلى 248.4 مليار درهم في نهاية شهر يونيو 2022. وعلى أساس سنوي ارتفعت ودائع المقيمين بنسبة 9.5% بينما ارتفعت ودائع غير المقيمين بنسبة 10.1%.

1. **رأس المال والاحتياطيات**

تقيس نسب كفاية رأس المال مقدار رأس مال البنك المعبر عنه كنسبة مئوية من الأصول المرجّحة بالمخاطر. وتوفر نسبة كفاية رأس المال العالية الحماية للمودعين وتعزز استقرار وكفاءة النظام المالي للاقتصاد.

اعتبارًا من ديسمبر 2017، اتبعت البنوك في دولة الإمارات مبادئ بازل 3 لاحتساب نسب كفاية رأس المال بما يتماشى مع ارشادات الأنظمة والمعايير الصادرة عن المصرف المركزي.

ارتفع إجمالي رأس مال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة بنسبة 1.0٪ (على أساس ربع سنوي) ليصل إلى 399.3 مليار درهم في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022. وفي نهاية الربع الثاني من سنة 2022، بينما بلغت نسبة إجمالي كفاية رأس المال 16.9% مما يعني انها تزال أعلى بكثير من الحد الأدنى لكفاية رأس المال (13.0%)، والتي تشمل مصد الحفاظ على رأس المال (بنسبة 2.5٪) ونسبة 8.5% الحد الأدنى للشق الأول من رأس المال، وذلك كما هو منصوص عليه في أنظمة المصرف المركزي بناء على الامتثال لإرشادات بازل 3.

كجزء من استجابة المصرف المركزي لجائحة كوفيد-19، تمّ السماح للبنوك اعتباراً من 15 مارس 2020 باستخدام مصد الحفاظ على رأس المال بصفة مؤقتة إلى حد أقصى يصل إلى 60% وبدون عواقب رقابية. وظل المصد المقرر للبنوك المحلية ذات الأهمية النظامية كما هو عليه، إلا أنه تمّ السماح لها باستخدام 100% من مصد رأس المال خلال نفس الفترة وبنفس الشروط. وظل التخفيض في مصد حماية رأس المال المطلوب متاحاً للبنوك حتى 30 يونيو 2022.

**جدول 3: المؤشرات المصرفية**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2021** | **2022** | **نسبة التغير السنوي (%)** |
|  | **يونيو** | **نسبة التغير الربعي (%)** | **سبتمبر\*** | **نسبة التغير الربعي (%)** | **ديسمبر** | **نسبة التغير الربعي (%)** | **مارس** | **نسبة التغير الربعي (%)** | **يونيو\*** | **نسبة التغير الربعي (%)** |
| إجمالــي الأصول | 3,208.8 | 1.0% | 3,247.1 | 1.2% | 3,321.5 | 2.3% | 3,336.4 | 0.4% | 3,449.2 | 3.4% | 7.5% |
| استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي | 150.6 | 2.2% | 163.9 | 8.8% | 164.7 | 0.5% | 163.4 | -0.8% | 150.9 | -7.6% | 0.2% |
| - شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية | 58.9 | 17.1% | 55.1 | -6.5% | 49.1 | -10.9% | 44.8 | -8.8% | 39.0 | -12.9% | -33.8% |
| إجمالي الائتمان المصرفي(1) | 1,769.4 | 0.9% | 1,776.5 | 0.4% | 1,794.0 | 1.0% | 1,831.9 | 2.1% | 1,866.1 | 1.9% | 5.5% |
| القروض الشخصية الممنوحة للمقيمين | 336.5 | 1.7% | 343.8 | 2.2% | 347.6 | 1.1% | 356.8 | 2.6% | 361.2 | 1.2% | 7.3% |
| إجمالـــي الودائع(2) | 1,908.6 | 1.5% | 1,942.3 | 1.8% | 1,996.5 | 2.8% | 2,006.2 | 0.5% | 2,091.9 | 4.3% | 9.6% |
| رأس المال والاحتياطيــات(3) | 384.5 | 1.7% | 393.7 | 2.4% | 402.5 | 2.2% | 395.5 | -1.7% | 399.3 | 1.0% | 3.8% |
| نسبة كفاية رأس المال (4) | 17.5% | -2.2% | 17.7% | 1.1% | 17.2% | -2.8% | 17.1% | -0.6% | 16.9% | -1.2% | -3.4% |
| نسبة ملاءة الشق الثاني (Tier 1) | 16.3% | -2.4% | 16.5% | 1.2% | 16.1% | -2.4% | 16.0% | -0.6% | 15.8% | -1.3% | -3.1% |
| نسبة (CET1) الشق 1 المشترك  | 14.5% | -1.4% | 14.7% | 1.4% | 14.2% | -3.4% | 14.2% | 0.0% | 14.0% | -1.4% | -3.4% |

1. يتضمن الإقراض للمقيمين وغير المقيمين من المؤسسات المالية غير المصرفية وكمبيالات تجارية مخصومة والقروض والسلفيات

 للحكومة والقطاع العام والخاص والأفراد بالعملتين المحلية والأجنبية

1. 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 تماشيا مع المبادئ التوجيهية لصندوق النقد الدولي الواردة في دليل الإحصاءات النقدية والمالية).

(4) تم احتساب إجمالي كفاية رأس المال، نسبة الشق الأول وحقوق الملكية الشق-1 للفترة من ديسمبر 2017 بناءً على الموجهات الإرشادية لبازل 3 والصادرة عن المصرف المركزي بموجب التعميم *52/2017،* بينما تم احتساب نسبة كفاية رأس المال للفترة السابقة لديسمبر 2017 بناءً على الموجهات الإرشادية لبازل 2.

 \* أرقام أولية قابلة للتعديل

**5- الأصول الأجنبية للمصرف المركزي**

في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022 انخفض إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 5.8% (على أساس ربع سنوي) ليصل إلى 433.4 مليار درهم، ويُعزى هذا الانخفاض إلى تراجع ربع سنوي في أرصدة الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك في الخارج بنسبة 11.7% (انخفاض ربع سنوي قدره 32.1 مليار درهم) وفي الأوراق المالية الأجنبية بنسبة 5.5% (انخفاض ربع سنوي قدره 7.5 مليار درهم) ليحجب ارتفاعاً في الأصول الأجنبية الأخرى للمصرف المركزي بنسبة 26.0% (ارتفاع ربع سنوي قدره 13.1 مليار درهم).

وخلال الفترة من شهر يونيو 2021 إلى شهر يونيو 2022، ارتفعت الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 7.5% (على أساس سنوي).

  **-6القيم 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 6.9%، (على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من سـنة 2022. وارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 209.8 مليار درهم ليصل إلى 1963.4 مليار درهم في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022. وانخفضت قيمة التداول الربعية بنسبة 2.1% (على أساس ربع سنوي) في الربع الثاني من سـنة 2022 لتصل إلى 98.8 مليار درهم.

وعلى أساس سنوي ارتفع مؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 63.2%.

سجّل المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في **سوق دبي المالي** ارتفاعاً بنسبة 2.0% (على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من سـنة 2022، كما ارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 132.6 مليار درهم ليصل إلى 554.2 مليار درهم في نهاية الربع الثاني من سـنة 2022. كما ارتفعت قيمة التداول الربعية بنسبة 16.8% (على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من سـنة 2022 لتصل إلى 26.6 مليار درهم.

وعلى أساس سنوي ارتفع مؤشر سوق دبي المالي بنسبة 27.8%.

|  |
| --- |
| **الجدول 4: مؤشــر سـوق أبو ظبي للأوراق المالية** |
|  | **2020** | **2021** | **2022** |
| **مارس** | **يونيو** | **سبتمبر** | **ديسمبر** | **مارس** | **يونيو** | **سبتمبر** | **ديسمبر** | **مارس** | **يونيو** |
| **عدد الشركات المدرجة** | 69 | 69 | 69 | 73 | 74 | 76 | 80 | 82 | 83 | 86 |
| **المؤشر العام لأسعار الأسهم \*\*** | 4,597.4 | 4,219.3 | 4,447.4 | 4,890.1 | 5,723.2 | 6,480.3 | 7,567.2 | 8,300.0 | 9,324.1 | 9,968.4 |
| *التغيير الربع سنوي ( %)* | *-9.3%* | *-8.2%* | *5.4%* | *10.0%* | *17.0%* | *13.2%* | *16.8%* | *9.7%* | *12.3%* | *6.9%* |
| *التغيير السنوي (%)* | *2.3%* | *-4.4%* | *-9.3%* | *-11.1%* | *-3.3%* | *13.0%* | *34.5%* | *54.6%* | *64.3%* | *63.2%* |
| **القيمة السوقية (مليار درهم) \*\*** | 497.5 | 483.9 | 672.7 | 725.7 | 826.7 | 1002.0 | 1368.8 | 1572.0 | 1753.6 | 1963.4 |
| **قيمـة التداول (مليار درهم)**  | 10.1 | 9.5 | 17.0 | 28.8 | 50.3 | 87.7 | 86.0 | 118.2 | 100.9 | 98.8 |
| ***المصدر: سوق أبو ظبي للأوراق المالية***  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**الجدول 5: مؤشر سوق دبــي المــالي**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2020** | **2021** | **2022** |
| **مارس** | **يونيو** | **سبتمبر** | **ديسمبر** | **مارس** | **يونيو** | **سبتمبر** | **ديسمبر** | **مارس** | **يونيو** |
| **عدد الشركات المدرجة\*** | 66 | 67 | 65 | 65 | 64 | 64 | 64 | 62 | 62 | 63 |
| **المؤشر العام لأسعار الأسهم \*\*** | 2,383.9 | 1,975.6 | 2,189.9 | 2,366.5 | 2,585.3 | 2,737.8 | 2,792.3 | 3,044.3 | 3,361.4 | 3,430.1 |
| *التغيير الربع سنوي ( %)* | *-12.7%* | *-17.1%* | *10.8%* | *8.1%* | *9.2%* | *5.9%* | *2.0%* | *9.0%* | *10.4%* | *2.0%* |
| *التغيير السنوي (%)* | *-4.4%* | *-8.5%* | *-13.9%* | *-17.8%* | *-14.1%* | *-0.3%* | *13.0%* | *25.2%* | *30.9%* | *27.8%* |
| **القيمة السوقية (مليار درهم) \*\*** | 338.9 | 289.2 | 307.6 | 328.7 | 353.9 | 379.0 | 387.1 | 399.2 | 421.6 | 554.2 |
| **قيمـة التداول (مليار درهم)** | 14.2 | 16.9 | 19.3 | 14.7 | 15.4 | 13.0 | 9.8 | 32.2 | 22.8 | 26.6 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *\* تشمل الشركات الأجنبية*  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***المصدر: سوق دبي المالي (DFM)***\*\* 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.   |