



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 2021)

أكتوبر 2021

مقدمة

كجزء من التزامه بتعزيز الاستقرار النقدي والمالي والنمو في دولة الإمارات العربية المتحدة، يعمل البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بنشاط على تعزيز نظام مالي مستقر وفعال من خلال الإشراف وتقديم 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 سنة 2021، مقارنة بنهاية الربع السابق، بالإضافة إلى التغيير السنوي خلال الفترة من سبتمبر 2020 إلى سبتمبر 2021.

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 1.4% في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بنهاية الربع السابق. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن1) بنسبة 17.7% وبلغ 668.5 مليار درهم.

انخفض 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 الثالث من سنة 2021 مقارنة بنهاية الربع السابق، وعلى أساس سنوي فقد ارتفع عرض النقد (ن2) بنسبة 1.2% وبلغ 1,485.9 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 0.8% في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بنهاية الربع السابق. وعلى أساس سنوي، في حين انخفض عرض النقد (ن3) بنسبة 1.0% وبلغ 1,786.9 مليار درهم.

جدول 1: التطورات النقدية في الدولة

(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2021						2020									
الربع الثالث*		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	التغير الربعي (%)	
السنوي	الربعي														
17.7%	1.4%	668.5	2.7%	659.5	7.1%	642.3	5.6%	600.0	1.9%	568.0	2.7%	557.4	5.4%	542.7	عرض النقد (ن1)
1.2%	-0.2%	1485.9	0.1%	1488.5	0.6%	1487.5	0.7%	1478.5	0.7%	1468.7	0.2%	1458.0	3.0%	1454.9	عرض النقد (ن2)
-1.0%	0.8%	1786.9	0.4%	1772.6	-0.2%	1766.4	-2.0%	1769.3	3.0%	1805.7	2.2%	1752.3	-0.2%	1714.1	عرض النقد (ن3)

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 النقديةن₂ = ن₁ + الودائع شبه النقديةن₃ = ن₂ + الودائع الحكومية

تطورات القطاع المصرفي**1- البنوك العاملة في الدولة**

ظل عدد البنوك الوطنية في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 كما هو وبعدد 21 بنكاً، في حين انخفض عدد فروع البنوك الوطنية إلى 521 فرعاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2021. من جهة أخرى ارتفع عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك إلى 42 وحدة، فيما انخفض عدد مكاتب الصرف عند 20 مكتباً.

في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 ظل عدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة كما هو في الربع السابق بعدد 6 بنوك وظل عدد فروعها 6، وبقي عدد البنوك الأجنبية في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 عند نفس مستوى نهاية الربع السابق بعدد 21 بنكاً بعدد 68 فرعاً. وظل عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية لهذه البنوك عند 20 وحدة، وبقي عدد مكاتب الصرف (مكتب واحد).

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.

في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 كان عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي عدد 10 بنك أعمال و76 مكتب تمثيل و19 شركة تمويل و89 صرافة و10 مكاتب للوساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 4,345 جهازاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2021.

جدول 2: البنوك والمنشآت المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي

2021			2020			2019			
سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	
									البنوك الوطنية
21	21	21	21	21	21	21	21	21	مركز رئيسي
521	522	534	541	559	611	640	656	664	فرع إضافي
42	40	35	34	32	33	34	33	33	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
20	22	22	23	26	31	31	31	31	مكتب صرف
									بنوك دول مجلس التعاون (باستثناء بنوك الأعمال)
6	6	6	6	6	6	6	6	6	فرع رئيسي
6	6	5	5	5	4	4	4	4	فرع إضافي
									بنوك أجنبية أخرى
21	21	21	21	21	21	21	21	21	فرع رئيسي
68	68	68	68	73	74	74	75	75	فرع إضافي
21	22	23	23	23	22	22	22	21	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	1	1	1	1	مكتب صرف
10	10	10	10	11	11	11	11	11	بنوك الأعمال
1	1	1	1	1	1	1	1	1	منها: بنوك دول مجلس التعاون
76	83	83	86	86	86	87	87	87	مكاتب التمثيل
19	21	21	22	22	22	23	23	23	شركات التمويل
89	93	94	97	97	100	102	104	123	شركات / مؤسسات الصرافة
10	10	11	11	11	11	11	11	9	مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
4,345	4,311	4,343	4,422	4,542	4,685	4,937	5,076	5,187	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 2021 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 1.2% مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 3,247.1 مليار درهم. خلال الفترة من سبتمبر 2020 إلى سبتمبر 2021 انخفضت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 0.2%.

ارتفع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 0.4% في نهاية يونيو 2021 ليصل إلى 1,776.5 مليار درهم، وعلى أساس سنوي انخفض إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 1.6%.

3- ودائع العملاء

ارتفعت ودائع العملاء (مقيمين وغير مقيمين) لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 1.8% في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 1,942.3 مليار درهم. وفيما يخص ودائع المقيمين فقط فقد ارتفعت بنسبة 1.0% لتصل إلى 1,699.1 مليار درهم، في حين ارتفعت ودائع غير المقيمين بنسبة 7.8% لتصل إلى 243.2 مليار درهم في نهاية سبتمبر 2021، وعلى أساس سنوي انخفضت ودائع المقيمين بنسبة 1.0% في حين ارتفعت ودائع غير المقيمين 27.1%.

4- رأس المال والاحتياطيات

ارتفع إجمالي رأس المال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة بنسبة 2.4% في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 393.7 مليار درهم. خلال الربع الثالث من سنة 2021 وقفت نسبة إجمالي كفاية رأس المال عند مستوى 17.7% مما يعني انها لا تزال أعلى بكثير من نسبة كفاية رأس المال 13.0%، متضمنة مصد حماية رأس المال بنسبة 2.5% ومقارنة بالحد الأدنى لنسبة الشق الثاني من رأس المال وقدرها 8.5%، وذلك كما هو منصوص عليه في لوائح المصرف المركزي وفقاً لمبادئ بازل 3.

وعلى الرغم من أن هامش المحافظة على رأس المال ظل عند 2.5%، فقد تم السماح للبنوك، اعتباراً من 15 مارس 2020، باستخدام حد أقصى يصل إلى 60% من هامش المحافظة على رأس المال، بدون عواقب رقابية. وظل الهامش المقرر للبنوك المحلية ذات الأهمية النظامية كما هو، ولكن تم السماح لهم باستخدام 100% من هامش البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية اعتباراً من 15 مارس 2020.

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 (%)	2021						2020				
	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر*	نسبة التغير الربعي (%)	يوليو	نسبة التغير الربعي (%)	مارس	نسبة التغير الربعي (%)	ديسمبر	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر	
-0.2%	1.2%	3247.1	1.0%	3208.8	-0.4%	3175.9	-2.0%	3188.0	2.0%	3252.5	إجمالي الأصول
8.3%	8.8%	163.9	2.2%	150.6	14.0%	147.4	-14.5%	129.3	-15.2%	151.3	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
3.8%	-6.5%	55.1	17.1%	58.9	11.0%	50.3	-14.7%	45.3	14.4%	53.1	- شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
-1.6%	0.4%	1776.5	0.9%	1769.4	-1.4%	1754.4	-1.4%	1779.0	0.8%	1804.6	إجمالي الائتمان المصرفي ⁽¹⁾
5.2%	2.2%	343.8	1.7%	336.5	0.4%	330.9	0.9%	329.5	0.6%	326.7	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين وللمقيمين
1.8%	1.8%	1942.3	1.5%	1908.6	-0.2%	1881.3	-1.2%	1884.5	2.2%	1907.2	إجمالي الودائع ⁽²⁾
1.00%	2.4%	393.7	1.7%	384.5	-3.7%	378.1	0.8%	392.8	1.9%	389.8	رأس المال والاحتياطيات ⁽³⁾
-1.7%	1.1%	17.7%	-2.2%	17.5%	-1.6%	17.9%	1.1%	18.2%	2.3%	18.0%	نسبة كفاية رأس المال - (الشق 1 + الشق 2) ⁽⁴⁾
-2.4%	1.2%	16.5%	-2.4%	16.3%	-2.3%	16.7%	1.2%	17.1%	3.0%	16.9%	منها: نسبة ملاء الشق الثاني (Tier 1)
-2.6%	1.4%	14.7%	-1.4%	14.5%	-1.3%	14.7%	-1.3%	14.9%	2.7%	15.1%	نسبة (CET1) الشق 1 المشترك

(1) يتضمن الإقراض للمقيمين وغير المقيمين من المؤسسات المالية غير المصرفية وكمبيالات تجارية مضمومة 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 2021 ارتفع إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 3.5% مقارنة بنهاية الربع السابق لتصل إلى 417.2 مليار درهم يُعزى هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة في أرصدة الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك في الخارج بنسبة 7.2% (ارتفاع ربع سنوي قدره 16.6 مليار درهم) وزيادة في الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 9.2%. (ارتفاع ربع سنوي قدره 3.8 مليار درهم)، مقابل انخفاض الأوراق المالية الأجنبية بنسبة 4.9% (انخفاض ربع سنوي قدره 6.3 مليار درهم). وعلى أساس سنوي ارتفعت الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 17.0%.

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 16.8%، خلال الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بالربع السابق، وارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 366.8 مليار درهم ليصل إلى 1,368.8 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بالربع السابق. في مقابل ذلك انخفضت قيمة التداول الربعية بنسبة 1.9% في الربع الثالث من سنة 2021 لتصل إلى 86.0 مليار درهم. وعلى أساس سنوي ارتفع مؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 34.5%.

ارتفع المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق دبي المالي بنسبة 2.0%، خلال الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بالربع السابق، وارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 8.1 مليار درهم ليصل إلى 387.1 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من سنة 2021 مقارنة بالربع السابق. من جانب آخر، انخفضت قيمة التداول الربعية بنسبة 24.6% في الربع الثالث من سنة 2021 لتصل إلى 9.8 مليار درهم. وعلى أساس سنوي ارتفع مؤشر سوق دبي المالي بنسبة 13.0%.

جدول 4: مؤشر سوق ابوظبي للأوراق المالية

2021			2020				2019				
سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
81	76	74	73	69	69	69	70	70	70	70	عدد الشركات المُدرجة
7567.2	6480.3	5723.2	4890.1	4447.4	4,219.3	4,597.4	5,071.4	5,180.3	5,080.5	5,085.8	المؤشر العام لأسعار الأسهم **
16.8%	13.2%	17.0%	10.0%	5.4%	-8.2%	-9.3%	-2.1%	2.0%	-0.1%	4.6%	نسبة التغير الربعية (%)
34.5%	13.0%	-3.3%	-11.1%	-9.3%	-4.4%	2.3%	7.5%	9.5%	10.9%	9.2%	نسبة التغير السنوي *** (%)
1368.8	1002.0	826.7	725.7	672.7	483.9	497.5	528.6	538.6	527.9	520.0	القيمة السوقية (مليار درهم) **
86.0	87.7	50.3	28.8	17.0	9.5	10.1	9.9	11.2	12.7	10.9	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق ابوظبي للأوراق المالية (ADX)

جدول 5: مؤشر سوق دبي المالي

2021			2020				2019				
سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
64	64	64	65	65	67	66	66	67	67	67	عدد الشركات المدرجة*
2792.3	2737.8	2585.3	2366.5	2189.9	1975.6	2383.9	2730.2	2819.4	2682.0	2612.7	المؤشر العام لأسعار الأسهم**
2.0%	5.9%	9.2%	8.1%	10.8%	-17.1%	-12.7%	-3.2%	5.1%	2.7%	-1.8%	نسبة التغير الربعية (%)
13.0%	-0.3%	-14.1%	-17.8%	-13.9%	-8.5%	-4.4%	-7.6%	-14.2%	-18.5%	-19.1%	نسبة التغير السنوي (%)**
387.1	379.0	353.9	328.7	307.6	289.2	338.9	371.3	368.2	355.2	347.4	القيمة السوقية (مليار درهم)**
9.8	13.0	15.4	14.7	19.3	16.9	14.2	13.5	13.9	12.8	11.3	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.