



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 الرابع 2014)

مارس 2015

مقدمة

يعرض هذا التقرير أهم التطورات النقدية والنشاط المصرفي وتطورات أسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة، خلال الربع الرابع من سنة 2014 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2013، بالإضافة إلى نسبة التغير السنوي خلال الفترة من شهر ديسمبر 2013 إلى شهر ديسمبر 2014.

التطورات النقدية

ارتفع عرض النقد (ن^١)، الذي يحتوي على النقد المتداول بالإضافة إلى مجموع النقد المحتفظ به لدى البنوك (أي مجموع النقد المُصدر من قبل المصرف المركزي) بنسبة 5.2% خلال الربع الرابع من سنة 2014، مقابل ارتفاع بنسبة 5.6% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وبذلك يكون عرض النقد (ن^١) قد ارتفع على أساس سنوي بنسبة 16.6% وبلغ 74.5 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن^١)، الذي يتكون من النقد المُصدر الموجود في التداول، مضافاً إليه أرصدة الحسابات الجارية وحسابات تحت الطلب بنسبة 1.2% خلال الربع الرابع من سنة 2014، مقابل ارتفاع بنسبة 7.1% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن^١) بنسبة 14.9% وبلغ 436.1 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن²)، الذي يحتوي على (ن^١) مضافاً إليه الودائع شبه النقدية (حسابات التوفير ولأجل، بالإضافة إلى كافة الودائع بالعملة الأجنبية) بنسبة 0.4% خلال الربع الرابع من سنة 2014، مقابل ارتفاع بنسبة 10.7% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن²) بنسبة 8% وبلغ 1,141.1 مليار درهم.

انخفض عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 0.9% خلال الربع الرابع من سنة 2014، مقابل ارتفاع بنسبة 1.7% خلال نفس الفترة من سنة 2013. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن3) بنسبة 9.2% وبلغ 1,332 مليار درهم.

تجدر الإشارة إلى أن عرض النقد الواسطي (ن2) يمثل المؤشر الأفضل لمدى توفر السيولة في الاقتصاد الوطني، باعتباره يحتوي على العملة المتداولة خارج خزائن البنوك، بالإضافة إلى مختلف ودائع القطاع الخاص المقيم في الدولة، حيث تشير الاحصاءات إلى زيادة هذا المؤشر بنسبة 8% خلال سنة 2014 نتيجة لارتفاع ودائع المقيمين لدى القطاع المصرفي بمقدار 103.4 مليار درهم، وودائع غير المقيمين بمقدار 39 مليار درهم.

جدول 1: التطورات النقدية في الدولة

(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2014								2013						
الربع الرابع		الربع الثالث		الربع الثاني		الربع الأول		الربع الرابع		الربع الثالث				
نسبة التغير (%)		المبلغ	نسب التغير (%)	المبلغ	نسب التغير (%)	المبلغ	نسب التغير (%)	نسبة التغير (%)		المبلغ	نسب التغير (%)	المبلغ		
السنوي	الربعي							السنوي	الربعي					
16.6%	5.2%	74.5	4.4%	70.8	3.8%	67.8	2.2%	65.3	10.6%	5.6%	63.9	1.9%	60.5	عرض النقد (ن0)
14.9%*	1.2%*	436.1*	-0.7%	431.1	5.4%	434.3	8.5%	412	26.9%	7.1%	379.6	2.2%	354.4	عرض النقد (ن1)
8.0%	0.4%	1,141.1*	-0.6%	1,136.1	1.6%	1,142.6	6.4%	1,124.3	22.5%	10.7%	1,056.8	2.7%	955	عرض النقد (ن2)
9.2%	-0.9%	1,332.0	1.2%	1,344.2	3.8%	1,328.4	4.9%	1,280.2	12.6%	1.7%	1,219.9	1.4%	1,199.6	عرض النقد (ن3)

المصدر: البيانات الواردة من البنوك العاملة في الدولة
* تم مراجعة الأرقام

تطورات القطاع المصرفي

1- البنوك العاملة في الدولة

بقي عدد البنوك الوطنية عند نفس المستوى، أي 23 بنكاً في نهاية الربع الرابع من سنة 2014، بينما ارتفع عدد فروعها من 841 فرعاً في نهاية الربع الرابع من سنة 2013 إلى 869 فرعاً في نهاية الربع الرابع من سنة 2014، وارتفع عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك إلى 34 وحدة وعدد مكاتب الصرف إلى 90 مكتباً.

بقي عدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة خلال الربع الرابع من سنة 2014 عند نفس المستوى، أي 6 بنوك لها أربعة فروع، انخفض عدد البنوك الأجنبية إلى 20 بنكاً، وعدد فروعها إلى 82 فرعاً، كما انخفض عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية من 52 وحدة في نهاية شهر ديسمبر 2013 إلى 49 وحدة في نهاية شهر ديسمبر من 2014.

بلغ عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2014، 7 بنوك أعمال، 121 تمثيل للبنوك والمنشآت المالية الأجنبية، 26 شركة تمويل، 25 شركة استثمار مالية، 140 محل صرافة و12 مكتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 4847 جهازاً في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2014 (التفاصيل في جدول 2).

جدول 2: البنوك والمنشآت المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي 2014 – 2013

2014				2013				
ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
								البنوك الوطنية
23	23	23	23	23	23	23	23	مركز رئيسي
869	866	858	843	841	832	824	810	فرع إضافي
34	33	33	29	29	29	28	28	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
90	89	89	89	89	89	89	89	مكتب صرف
								بنوك دول مجلس التعاون
6	6	6	6	6	6	6	6	فرع رئيسي
4	4	4	4	4	3	3	3	فرع إضافي
								بنوك أجنبية
20	22	22	22	22	22	22	22	فرع رئيسي
82	83	83	83	83	83	83	83	فرع إضافي
48*	54	53	53	52	54	54	54	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	1	1	1	مكتب صرف
7	5	5	4	4	4	4	4	بنوك الأعمال
121	121	122	120	120	117	120	120	مكاتب التمثيل
26	26	26	25	25	25	25	25	شركات التمويل
25	25	25	25	25	23	23	23	شركات الاستثمار المالية
140	138	137	134	134	131	128	124	شركات / مؤسسات الصرافة
12	12	12	12	12	12	12	12	مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
4847	4,740	4,674	4,642	4,664	4,642	4,582	4,555	أجهزة الصرف الآلي في الدولة

المصدر: سجلات دائرة الرقابة على البنوك ومقسم الإمارات الإلكتروني
* تم مراجعة الأرقام

2- الأصول والقروض المصرفية

سجلت أصول البنوك العاملة في الدولة ارتفاعاً بنسبة 9.7% خلال الربع الرابع من سنة 2014، مقارنة بالربع الرابع 2013 حيث بلغت 2.31 تريليون درهم في نهاية شهر ديسمبر 2014.

تمكنت البنوك العاملة في الدولة بفضل المستوى المرتفع للودائع وملاءة رأس المال من مواصلة أنشطتها الخاصة بالائتمان المصرفي التي زادت بنسبة 8% خلال الربع الرابع 2014، حيث بلغت 1.38 تريليون درهم.

3- ودائع العملاء

ارتفعت ودائع العملاء - مقيمين وغير مقيمين - لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 11.1% خلال الربع الرابع من سنة 2014، حيث بلغت 1.42 تريليون درهم، مقارنة بإجمالي بلغ 1.28 تريليون درهم في نهاية الربع الرابع من سنة 2013. ارتفعت ودائع المقيمين في نهاية الربع الرابع بنسبة 8.9% لتصل إلى 1.27 تريليون درهم مقارنة بإجمالي بلغ 1.16 تريليون درهم في نهاية سنة 2013. ارتفعت ودائع غير المقيمين بنسبة 33.9% لتصل 154 مليار درهم مقارنة بإجمالي بلغ 115 مليار درهم في نهاية سنة 2013.

4- رأس المال والاحتياطيات

ارتفع إجمالي رأس مال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة من 268.4 مليار درهم في نهاية الربع الرابع من سنة 2013 إلى 282.7 مليار درهم في نهاية سنة 2014. ارتفع رأس مال البنوك بنسبة 5.3% خلال سنة 2014 وعكس ذلك استمرار عمليات توزيع الأرباح لدى البنوك، على الرغم من انخفاض ملاءة إجمالي رأس المال في نهاية شهر ديسمبر 2014 إلى ما نسبته 18.2% (16.2% بالنسبة للشق الأول من رأس المال "Tier 1") مقارنة بنسبة 19.3% و16.9% في نهاية سنة 2013 على التوالي. وهذه النسب تفوق ما هو محدد بموجب أنظمة المصرف المركزي (أي نسبة 12% بالنسبة لإجمالي رأس المال ونسبة 8% بالنسبة للشق الأول من رأس المال). وتساعد هذه الملاءة المرتفعة لرأس مال البنوك على تحمّل أعباء بناء مخصصات إضافية مقابل محفظة القروض والسلف، كما تضمن حماية المودعين وتضمن استقرار النظام المصرفي.

جدول 3: المؤشرات المصرفية

بالمليار درهم

نسبة التغير خلال السنة (%)	2014						2013			
	نسبة التغير (%)	ديسمبر	نسبة التغير (%)	سبتمبر	نسبة التغير (%)	يونيو	نسبة التغير (%)	مارس		ديسمبر
9.7%*	-0.3%*	2,304.9*	3.3%	2,311.3	2.6%	2,236.9	3.8%	2,180.4	2,100.3	إجمالي الأصول ⁽¹⁾
-7.8%	-15.9%	99.5	-6.0%	118.3	5.6%	125.8	10.4%	119.1	107.9	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
-41.9%	-24.4%	19.8	-20.4%	26.2	-1.8%	32.9	-1.8%	33.5	34.1	- شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
8.0%*	-0.3%*	1,378.1*	3.9%	1,381.9	2.0%	1,329.7	2.2%	1,303.4	1,275.5	إجمالي الائتمان المصرفي ⁽¹⁾
7.3%*	-2.5%*	299.9*	3.9%	307.5	3.6%	295.9	2.2%	285.7	279.5	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين وللمقيمين
11.1%	0.5%	1,421.3	1.0%	1,414.5	5.1%	1,400.2	4.1%	1,331.7	1,278.9	إجمالي الودائع ⁽²⁾
5.3%*	-0.4%*	282.7*	-1.2%	283.8	-0.4%	287.2	7.5%	288.4	268.4	رأس المال والاحتياطيات
-5.7%	-0.5%	18.2%	0.5%	18.3%	-1.6%	18.2%	-4.1%	18.5%	19.3%	نسبة ملاءة إجمالي رأس المال
-4.1%	-0.6%	16.2%	1.9%	16.3%	-1.2%	16.0%	-	16.2%	16.9%	- نسبة ملاءة الشق الأول (Tier 1)

- (1) يتضمن الإقراض للمقيمين وغير المقيمين من المؤسسات المالية غير المصرفية وكمبيالات تجارية مخصصة والقروض والسلفيات للحكومة والقطاع العام والخاص والأفراد بالعمليتين المحلية والأجنبية
- (2) لا تشمل الودائع فيما بين البنوك والشيكات المصرفية، ولكن تشمل التأمينات التجارية
- * تم مراجعة الأرقام

5- الأصول بالعملة الأجنبية للمصرف المركزي

ارتفع اجمالي الأصول بالعملة الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 13.3% من 282.91 مليار درهم في نهاية الربع الرابع من سنة 2013 إلى 320.64 مليار درهم في نهاية الربع الرابع من سنة 2014، ويعود ذلك بالأساس إلى زيادة في السندات الأجنبية المحتفظ بها حتى الاستحقاق بمقدار 10.99 مليار درهم.

6- القيم في أسواق المال في الدولة

انخفض المؤشر العام لأسعار الأسهم بنسبة 14.8%، خلال الربع الرابع من سنة 2014 مقارنة بالربع الرابع 2013. وعلى النقيض، ارتفعت القيمة السوقية للشركات المدرجة في هذه الأسواق من 646.3 مليار درهم في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2013 إلى 728.4 مليار درهم في نهاية شهر ديسمبر 2014. أما التداول الشهري في أسواق الأوراق المالية فقد انخفض أيضاً من 38.1 مليار درهم خلال شهر ديسمبر من سنة 2013 إلى 31.8 مليار درهم خلال شهر ديسمبر 2014.

جدول 4: مؤشرات سوق الإمارات للأوراق المالية

	2014				2013				2012				
	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
	125	121	120	120	120	120	121	123	123	125	127	127	عدد الشركات المُدرجة
	4,580.1	5,378.0	4,657.8	5,083.6	4,313.6	3,817.0	3,402.8	2,925.6	2,561.2	2,529.3	2,370.3	2,541.9	المؤشر العام لأسعار الأسهم
	- 14.8%	15.5%	- 8.4%	17.9%	13.0%	12.2%	16.3%	14.2%	1.3%	6.7%	-6.8%	-	نسبة التغير الربعية
	728.4	808.3	699.2	763.1	646.3	571.9	509.9	434.8	379.1	374.3	350.8	375.8	القيمة السوقية (مليار درهم)
	31.8	32.2	48.3	44.3	38.1	30.5	22.6	8.4	4.6	4.7	3.1	12.5	قيمة التداول الشهري (مليار درهم)

المصدر: هيئة الأوراق المالية والسلع