



United Arab Emirates

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 الأول 2013)

مقدمة

يعرض هذا التقرير أهم التطورات النقدية والنشاط المصرفي وأسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة خلال الربع الأول من سنة 2013.

التطورات النقدية

ارتفع عرض النقد (ن⁰)، الذي يحتوي على النقد المتداول بالإضافة إلى مجموع النقد المحتفظ به لدى البنوك (أي مجموع النقد المُصدر من قبل المصرف المركزي) بنسبة 2.8% خلال الربع الأول من سنة 2013، مقارنة بارتفاع بنسبة 2.9% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وبلغ عرض النقد (ن⁰) 59.4 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن¹)، الذي يتكون من النقد المُصدر الموجود في التداول، مضافاً إليه أرصدة الحسابات الجارية وحسابات تحت الطلب، بنسبة 9.4% خلال الربع الأول من سنة 2013، مقارنة بارتفاع بنسبة 6.1% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وبلغ عرض النقد (ن¹) 327.4 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن²)، الذي يحتوي على (ن¹) والودائع شبه النقدية (حسابات التوفير ولأجل، بالإضافة إلى كافة الودائع بالعملات الأجنبية) بنسبة 6.1% خلال الربع الأول من سنة 2013، مقارنة بارتفاع بنسبة 6.6% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وبلغ عرض النقد (ن²) 915.3 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن³) الذي يحتوي على (ن²) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي، بنسبة 6.6% خلال الربع الأول من سنة 2013، مقارنة بارتفاع بنسبة 7.7% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وبلغ عرض النقد (ن³) 1155 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 البنوك، بالإضافة لمختلف ودائع القطاع الخاص المقيم في الدولة، وان زيادة هذا المؤشر بنسبة 6.1% خلال الربع الأول من السنة ناتج عن ارتفاع ودائع المقيمين لدى القطاع المصرفي بمقدار 67 مليار درهم، خلال نفس الفترة.

التطورات النقدية في الدولة
(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2013		2012								
الربع الأول		الربع الرابع		الربع الثالث		الربع الثاني		الربع الأول		
نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	
%2.8	59.4	%5.5	57.8	3.2	54.8	0.9 -	53.1	2.9	53.6	عرض النقد (ن ₀)
%9.4	327.4	%3.2	299.2	1.9	289.8	1.5	284.3	6.1	280.2	عرض النقد (ن ₁)
%6.1	915.3	%2.0	862.4	2.2	845.5	6.1 -	827.1	6.6	880.4	عرض النقد (ن ₂)
%6.6	1,154.7	%1.4	1,083.1	3.8	1,068.1	4.6 -	1,028.6	7.7	1,078.2	عرض النقد (ن ₃)

تطورات القطاع المصرفي

1- البنوك العاملة في الدولة:

بقي عدد البنوك الوطنية عند نفس المستوى، أي 23 بنكاً في نهاية شهر مارس من سنة 2013، بينما ارتفع عدد فروعها من 805 فرعاً في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2012 إلى 810 في نهاية شهر مارس من سنة 2013، وبقي عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك عند 28 وحدة، كما بقي عدد مكاتب الصرف عند 89 مكتباً، خلال نفس الفترة.

بقي عدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة خلال الربع الأول من سنة 2013 عند نفس المستوى، أي 6 بنوك بالإضافة إلى ثلاثة فروع. فيما بقي عدد البنوك الأجنبية، عند 22 بنكاً، بلغ عدد فروعها 83 فرعاً بالإضافة إلى مكتب صرف واحد. أما بالنسبة لعدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك فقد بلغت 54 وحدة في نهاية شهر مارس من سنة 2013 بالمقارنة مع 52 وحدة خدمة مصرفية إلكترونية في نهاية ديسمبر 2012، فيما بلغ عدد بنوك الأعمال 4 بنوك.

بلغ عدد المؤسسات المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي في نهاية شهر مارس من سنة 2013، 120 مكتب تمثيل للبنوك والمؤسسات المالية الأجنبية، 25 شركة تمويل، 23 شركة استثمار مالية، 124 صرافة و 12 مكتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد ارتفع عددها من 4492 جهازاً في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2012 إلى 4555 جهازاً في نهاية شهر مارس من سنة 2013 (التفاصيل في جدول 2).

جدول 2: البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي
مارس 2012 - مارس 2013

2013	2012				
مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
					البنوك الوطنية
23	23	23	23	23	مركز رئيسي
810	805	807	799	794	فرع إضافي
28	28	28	28	28	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
89	89	86	89	88	مكتب صرف
					بنوك دول مجلس التعاون
6	6	6	6	6	فرع رئيسي
3	2	1	1	1	فرع إضافي
					بنوك أجنبية
22	22	22	22	22	فرع رئيسي
83	83	83	82	82	فرع إضافي
54	52	52	52	51	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	مكتب صرف
4	4	3	3	3	بنوك الأعمال
120	117	113	112	112	مكاتب التمثيل
25	25	25	24	24	شركات التمويل
23	23	23	22	22	شركات الاستثمار المالية
124	122	120	120	120	شركات / مؤسسات الصرافة
12	12	12	12	12	مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
4,555	4,492	4,392	4,346	4,280	أجهزة الصرف الآلي في الدولة

2- ودائع العملاء:

ارتفعت ودائع العملاء لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 6.0% خلال الربع الأول من سنة 2013، حيث بلغت 1238 مليار درهم، مقارنة بارتفاع بنسبة 7.1%، خلال نفس الفترة من السنة السابقة.

3- رأس المال والاحتياطيات:

ارتفع إجمالي رأس مال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة من 276.4 مليار درهم في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2012 إلى 288.8 مليار درهم في نهاية شهر مارس من سنة 2013، مما مكّن البنوك من تحقيق نسبة مرتفعة لملاءة رأس المال التي بلغت 20.2% (17.7% بالنسبة للشق الأول). وهي نسبة 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.

4- القروض والسلف:

تمكنت البنوك العاملة في الدولة بفضل المستوى المرتفع للودائع وملاءة رأس المال من مواصلة أنشطتها الخاصة بمنح القروض المصرفية والسلف وتسهيلات السحب على المكشوف التي ارتفعت بنسبة 2.4% خلال الربع الأول من سنة 2013، حيث بلغت 1126 مليار درهم في نهاية شهر مارس من سنة 2013، مقارنة بمبلغ 1074 مليار درهم خلال نفس الفترة من السنة السابقة. والجدير بالذكر أن هذه الزيادة خلال الربع الأول من سنة 2013 تُعتبر مرتفعة إذا ما أخذنا بعين الاعتبار ضعف الطلب على القروض المصرفية من قبل الشركات، بالإضافة إلى سياسة الحيطة والحذر التي تتبناها البنوك.

ارتفعت القروض الشخصية الممنوحة من قبل البنوك إلى المواطنين والمقيمين في الدولة بنسبة 2.2%، خلال الربع الأول من سنة 2013، وبلغت 266.6 مليار درهم، وهذه القروض تمثل 24% من إجمالي القروض المصرفية والسلف، بينما ارتفعت خلال نفس الفترة القروض الممنوحة للشركات بنسبة 4.5% وبلغت 412.7 مليار درهم، وارتفعت القروض الممنوحة للحكومة بنسبة 1.9% وبلغت 124.9 مليار درهم، وبقيت القروض العقارية عند مستوى 253.0 مليار درهم.

ارتفعت أصول البنوك العاملة في الدولة (بعد استبعاد مخصصات القروض والفوائد المعلقة) بنسبة 4.8% خلال الربع الأول من سنة 2013، حيث بلغت 1877 مليار درهم في نهاية شهر مارس من السنة.

جدول 3: المؤشرات المصرفية

بالمليار درهم

2013		2012								
الربع الأول		الربع الرابع		الربع الثالث		الربع الثاني		الربع الأول		
نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	نسبة التغير (%)	المبلغ	
%4.8	1,877.2	%1.6	1,791.6	1.8	1763.9	0.5-	1732.7	4.8	1741.4	إجمالي الأصول
%10.2	104.8	%12.0	95.1	6.7	84.9	3.2-	79.6	9.7	82.2	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
%6.0	1,238.0	%2.1	1,167.8	3.3	1143.8	3.4-	1107.0	7.1	1146.1	إجمالي الودائع ⁽¹⁾
%2.4	1,125.8	%0.4-	1,099.1	1.2	1103.2	1.5	1090.4	0.3	1074.0	القروض والسلف والسحب على المكشوف ⁽²⁾
%0.3-	253.0	%1.0	253.8	4.4	251.2	0.3	240.6	0.4-	239.9	القروض العقارية
%2.2	266.6	%0.3-	260.9	1.0	261.7	2.1	259.2	0.7	253.8	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين وللمقيمين
%4.5	412.7	%0.3-	395.0	0.2-	396.3	1.3	397.0	0.2	392.0	القروض الممنوحة للشركات
%1.9	124.9	%1.9	122.6	5.3	120.3	3.8	114.2	6.8	110.5	القروض الممنوحة للحكومة
%4.5	288.8	%0.7-	276.4	0.2-	278.2	0.1-	278.6	7.9	278.8	رأس المال والاحتياطيات
	%20.2		21.0		%21.2		%20.8		%20.9	نسبة ملاءة رأس المال
	%17.7		17.0		%17.2		%16.8		%16.7	- بما في ذلك الشق الأول (Tier 1)

(1) لا تشمل الودائع فيما بين البنوك والشيكات المصرفية، ولكن تشمل التأمينات التجارية

(2) بعد استبعاد مخصصات القروض والفوائد المعلقة

5- وفاق بازل

وفيما يتعلق بوافق "بازل 3" الذي تم صياغته لتلافي أوجه الضعف التي تمت ملاحظتها خلال الأزمة المالية العالمية الأخيرة، والذي يهدف إلى تعزيز الشق الأول من رأس مال البنوك (Tier 1) بما لا يقل عن نسبة 8%، وكما تمت الإشارة سابقاً، فإن البنوك العاملة في الدولة تتمتع بنسبة ملاءة رأس مال من الشق الأول بلغت 17.7% في نهاية الربع الأول من سنة 2013.

6- الأصول بالعملة الأجنبية

ارتفعت الأصول بالعملة الأجنبية للمصرف المركزي من 205.2 مليار درهم في نهاية الربع الرابع لسنة 2012 إلى 231.3 مليار درهم في نهاية الربع الأول من سنة 2013، بينما ارتفعت الأصول الأجنبية للبنوك العاملة في الدولة، خلال نفس الفترة، من

306.6 مليار درهم إلى 349.1 مليار درهم، وبذلك ارتفع إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي والبنوك من 511.8 مليار درهم إلى 580.4 مليار درهم.

جدول 4 : الأصول الأجنبية للمصرف المركزي والبنوك العاملة في الدولة

بالمليار درهم

2013	2012				
	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	
231.3	205.2	187.4	186.5	187.7	المصرف المركزي
349.1	306.6	307.6	275.0	293.1	البنوك العاملة في الدولة

580.4	511.8	495.0	461.5	480.8	المجموع
-------	-------	-------	-------	-------	---------

القيم في أسواق المال في الدولة

شهد المؤشر العام لأسعار الأسهم ارتفاعاً بنسبة 14.2% ، خلال الربع الأول من سنة 2013، على اثر ارتفاع بنسبة 1.3%، خلال الربع الأخير من سنة 2012، كما ارتفعت القيمة السوقية للشركات المدرجة في هذه الأسواق من 379.1 مليار درهم في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2012 إلى 434.8 مليار درهم في نهاية شهر مارس من سنة 2013. أما بالنسبة للتداول الشهري في أسواق الأوراق المالية في الدولة، فقد ارتفع من 4.6 مليار درهم خلال شهر ديسمبر من سنة 2012 إلى 8.4 مليار درهم خلال شهر مارس 2013.

ارتفع مضاعف سعر السهم (سعر السهم في السوق المالية على صافي الربح لكل سهم) من 8.94 مرة في نهاية ديسمبر 2012 إلى 9.23 في نهاية شهر مارس 2013 في سوق أبوظبي للأوراق المالية، ومن 10.92 إلى 11.71 في سوق دبي المالي، خلال نفس الفترة.

جدول 5: مؤشرات سوق الإمارات للأوراق المالية

2013	2012				
	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	
123	123	125	127	127	عدد الشركات المُدرجة
2,925.6	2,561.2	2,529.3	2,370.3	2,541.9	المؤشر العام لأسعار الأسهم
14.2%	1.3%	6.7%	6.8%	--	نسبة التغيير الربعية
434.8	379.1	374.3	350.8	375.8	القيمة السوقية (مليار درهم)
160.4	126.9	114.2	101.5	84.7	قيمة التداول التراكمي (مليار درهم)
8.4	4.6	4.7	3.1	12.5	قيمة التداول الشهري (مليار درهم)
					مضاعف سعر السهم (P/E Ratio):

9.23	8.94	10.03	9.4		- سوق أبوظبي للأوراق المالية
11.71	10.92	11.57	15.33		- سوق دبي للأوراق المالية

المصدر: هيئة الأوراق المالية والسلع وبلومبيرج بالنسبة لمضاعف سعر السهم.

ملحق 1. قائمة بأهم الأنظمة و الإشعارات الصادرة

عن المصرف المركزي

- الربع الأول 2013 -

الهدف	المحتوى	
تحسين فعالية وأداء أنظمة الدفع في الدولة، تنفيذاً لاستراتيجية الحكومة الاتحادية في هذا الشأن	تطبيق نظام الخصم المباشر في الدولة "Direct Debt"	اشعار رقم: 2013/77 بتاريخ: 2013/03/31