



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 2018)

نوفمبر 2018

مقدمة

يعرض هذا التقرير أهم التطورات النقدية والنشاط المصرفي وتطورات أسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة، خلال الربع الثالث من سنة 2018 مقارنة بالتغير في الربع الثالث من سنة 2017، بالإضافة إلى نسبة التغير السنوي خلال الفترة من شهر سبتمبر 2017 إلى شهر سبتمبر 2018.

التطورات النقدية

انخفض 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 2.3% خلال الربع الثالث من سنة 2018، مقارنة بانخفاض بنسبة 3.6% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد انخفض عرض النقد (ن1) بنسبة 1% وبلغ 484.2 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 0.7% خلال الربع الثالث من سنة 2018، مقارنة بانخفاض بنسبة 0.8% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وعلى أساس سنوي فقد ارتفع عرض النقد (ن2) بنسبة 2.7% وبلغ 1,291.1 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 1.7% خلال الربع الثالث من سنة 2018، مقارنة بانخفاض بنسبة 0.3% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن3) بنسبة 8.4% وبلغ 1,579.8 مليار درهم.

يمثل عرض النقد (ن2) المؤشر الأفضل لمدى توفّر السيولة في الاقتصاد الوطني، باعتباره يحتوي على النقد المتداول خارج البنوك، بالإضافة إلى مختلف ودائع المقيمين بالدولة (باستثناء ودائع الحكومة)، حيث تشير الإحصاءات إلى أنه خلال الربع الثالث من سنة 2018 كان هناك انخفاض طفيف في عرض النقد (ن2) مقارنة بانخفاض أكبر بنهاية الربع الثالث من 2017، يرجع الانخفاض خلال الربع الثالث من سنة 2018 بشكل رئيسي إلى انخفاض ودائع المقيمين في الدولة (باستثناء ودائع الحكومة) بنسبة 0.6% لتصل إلى 1,222.2 مليار مقارنة بانخفاض (مماثل) قدره 0.6% (1,192.8 مليار درهم) خلال نفس الفترة من العام السابق.

جدول 1: التطورات النقدية في الدولة

(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2018							2017								
الربع الثالث			الربع الثاني		الربع الأول		الربع الرابع		الربع الثالث		الربع الثاني		الربع الأول		
التغير السنوي (%)	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)	المبلغ	التغير الربعي (%)		المبلغ
-1.0%	-2.3%	484.2	-3.0%	495.5	3.7%	510.6	0.7%	492.4	-3.6%	488.9	0.5%	507.1	6.4%	504.4	عرض النقد (ن1)
2.7%	-0.7%	1291.1	0.5%	1,300.1	1.4%	1,293.8	1.5%	1,276.2	-0.8%	1257.2	-0.4%	1,267.1	3.8%	1,272.2	عرض النقد (ن2)
8.4%	1.7%	1,579.8	1.8%	1,553.6	2.7%	1,526.7	2.0%	1,487.1	-0.3%	1458	-0.2%	1,463.1	3.9%	1,465.8	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**

انخفض عدد البنوك الوطنية من 23 في الربع الثالث من سنة 2017 إلى 22 بنكاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2018، نتيجة لدمج بنك الخليج الأول مع بنك ابوظبي الوطني ليصبحا بنك ابوظبي الأول، كما انخفض عدد فروعها من 810 فرعاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2017 إلى 751 فرعاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2018، وكذلك انخفض عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك من 36 إلى 32 وحدة، وانخفض عدد مكاتب الصرف من 58 إلى 40 مكتباً على نهاية شهر سبتمبر 2018.

بقي عدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 عند نفس المستوى، أي 6 بنوك لها أربعة فروع، فيما ارتفع عدد البنوك الأجنبية من 20 بنكاً في نهاية الربع الثالث من سنة 2017 إلى 21 بنكاً نهاية الربع الثالث من سنة 2018 بينما انخفضت فروعها من 81 إلى 77 فرعاً، وانخفض عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية من 29 وحدة في نهاية شهر سبتمبر 2017 إلى 21 وحدة في نهاية سبتمبر 2018. بينما ظل عدد مكاتب الصرف (مكتب واحد) عند مستواه في سبتمبر 2017.

في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 كان عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي عدد 12 بنك أعمال و 99 مكتب تمثيل و 26 شركة تمويل و 128 صرافة و 11 مكتبا للوساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 5,293 جهازاً في نهاية سبتمبر 2018، مقارنة بعدد 5243 جهازاً في نهاية سبتمبر 2017 (التفاصيل في جدول 2).

جدول 2: البنوك والمنشآت المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي

2018 – 2013

2018			2017			2016	2015	2014	2013	
سبتمبر*	يونيو	مارس*	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	ديسمبر	ديسمبر	البنوك الوطنية
										مركز رئيسي
22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23
										فرع إضافي
751	755	761	771	810	816	834	846	874	869	841
										وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
32	32	32	36	36	36	35	33	37	34	29
										مكتب صرف
40	48	48	51	58	61	72	76	90	90	89
										بنوك دول مجلس التعاون
6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
										فرع رئيسي
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
										فرع إضافي
										بنوك أجنبية
21	21	21	21	20	20	20	20	20	20	22
										فرع رئيسي
77	77	77	78	81	81	81	81	82	82	83
										فرع إضافي
21	21	21	25	29	29	29	31	40	48	52
										وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
										مكتب صرف
12	12	12	12	12	11	11	11	8	7	4
										بنوك الأعمال
99	99	102	103	107	108	107	114	115	121	120
										مكاتب التمثيل
26	26	27	27	28	28	28	27	27	26	25
										شركات التمويل
128	128	130	132	141	141	141	140	140	140	134
										شركات / مؤسسات الصرافة
11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12
										مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
5,293	5,261	5,274	5,302	5,243	5,219	5,211	5,243	5,119	4,847	4,664
										أجهزة الصرف الآلي في الدولة

المصدر: سجلات دائرة الرقابة على البنوك ومقسم الإمارات الإلكتروني

* أرقام معدلة

** أرقام أولية قابلة للتعديل

2- الأصول والقروض المصرفية

في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 3.2% لتصل إلى 2,838.2 مقارنة بارتفاع بنسبة 0.4% في نهاية الربع الثالث من 2017. خلال الفترة من سبتمبر 2017 إلى سبتمبر 2018 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 7.4%.

وقد ارتبطت هذه التغيرات بارتفاع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 1% في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 ليصل إلى 1638.3 مليار درهم، وعلى أساس سنوي ارتفع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 3.7%.

3- ودائع العملاء

ارتفعت ودائع العملاء (مقيمين وغير مقيمين) لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 2.6% في نهاية الربع الثالث من سنة 2018، حيث بلغت 1728.2 مليار درهم، مقارنة بارتفاع بنسبة 0.4% (1,595.8 مليار درهم) في نهاية الربع الثالث من 2017. وفيما يخص ودائع المقيمين فقط فقد ارتفعت في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 بنسبة 1.9% لتصل إلى 1,522.8 مليار درهم مقارنة بانخفاض بنسبة 0.1% في نهاية الربع الثالث من 2017 لتصل إلى 1,407.5 مليار درهم، في حين ارتفعت ودائع غير المقيمين بنسبة 8% لتصل إلى 205.4 مليار درهم في نهاية سبتمبر 2018 مقارنة بارتفاع بنسبة 4.7% في نهاية سبتمبر 2017 وعلى أساس سنوي ارتفعت ودائع المقيمين وودائع غير المقيمين بنسبة 8.2% و 9.1% على التوالي.

4- رأس المال والاحتياطيات

ارتفع إجمالي رأس المال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة بنسبة 3.8% لتصل إلى 342.9 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من سنة 2018 مقابل ارتفاع بنسبة 8.1% في نهاية الربع الثالث من سنة 2017. شهدت نسبة إجمالي كفاية رأس المال ارتفاعاً بنسبة 0.6% خلال الربع الثالث من عام 2018، مقارنة بارتفاع بنسبة 1.1% خلال الربع الثالث من عام 2017 مما يعني انها لا تزال أعلى بكثير من نسبة كفاية رأس المال 12.375%، متضمنة مصد حماية رأس المال بنسبة 1.875% ومقارنة بالحد الأدنى لنسبة الشق الأول من رأس المال وقدرها 8.5%، وذلك كما هو منصوص عليه في لوائح البنك المركزي وفقاً لمبادئ بازل 3. اعتباراً من ديسمبر 2017 تتبع المصارف مبادئ بازل 3 لحساب نسب كفاية رأس المال تمثياً مع المبادئ التوجيهية الصادرة عن المصرف المركزي.

تحسب ملاءة رأس مال البنك كنسبة من الانكشاف على المخاطر مرجحة بأوزان المخاطر لكل الأصول. ارتفاع نسبة الملاءة توفر حماية للمودعين وترسخ الاستقرار المالي وكفاءة الجهاز المالي في الاقتصاد.

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

نسبة التغير السنوي (%)	2018					2017					
	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر	نسبة التغير الربعي (%)	يونيو	نسبة التغير الربعي (%)	ديسمبر	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر	نسبة التغير الربعي (%)	يونيو	
7.4%	3.2%	2,838.2	1.10%	2,748.9	1.9%	2,693.8	0.4%	2643.2	0.2%	2632	إجمالي الأصول
4.1- %	3.0- %	121.4	6.8- %	125.2	6.7%	135.1	23.2%	126.6	10.8- %	102.8	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
6.6%	5.8- %	32.4	20.0- %	34.4	26.0%	38.3	49.0%	30.4	22.4- %	20.4	- شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
3.7%	1.0%	1638.3	0.9%	1,622.3	0.0%	1,580.3	0.7%	1580	0.4- %	1569	إجمالي الائتمان المصرفي ⁽¹⁾
1.0%	0.3%	338.4	0.2%	337.3	0.7%	337.5	1.7%	335.1	0.6%	329.6	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين وللمقيمين
8.3%	2.6%	1,728.2	1.3%	1,684.3	2.0%	1,627.3	0.4%	1,595.8	0.8- %	1,589.1	إجمالي الودائع ⁽²⁾
4.8%	3.8%	342.9	4.4%	330.2	3.1%	337.3	8.1%	327.1	1.5%	302.7	رأس المال والاحتياطيات ⁽³⁾
2.7- %	0.6%	18.2%	3.4%	18.1%	3.2- %	18.1%	1.1%	18.7%	0.5- %	18.5%	نسبة كفاية رأس المال - (الشق 1 + الشق 2) ⁽⁴⁾
0.6- %	1.2%	16.8%	3.8%	16.6%	2.9- %	16.6%	1.2%	17.1%	0.0%	16.9%	منها: نسبة ملاءة الشق الأول (Tier 1)
	2.1%	14.9%	5.0%	14.6%		14.6%					نسبة (CET1) الشق 1 المشترك

(1) يتضمن الإقراض للمقيمين وغير المقيمين من المؤسسات المالية غير المصرفية وكمبيالات تجارية مخصومة 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 تنفج 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.

5- الأصول الأجنبية للمصرف المركزي

في نهاية الربع الثالث من 2018 انخفض إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 1.1% لتصل إلى 327.3 مليار درهم مقارنة بارتفاع بنسبة 1.7% في نهاية الربع الثالث من 2017، ويعزى هذا بشكل رئيسي إلى انخفاض في الأرصدة في الحساب الجاري والودائع لدى البنوك في الخارج بنسبة 2.1% (بمقدار 5.4 مليار درهم) على الرغم من ارتفاع الأصول الأجنبية الأخرى بنسبة 10.7% (بمقدار 1.7 مليار درهم)، في حين ظلت الأوراق المالية الأجنبية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق عند نفس مستواها السابق.

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 6.8%، خلال الربع الثالث من 2018 مقارنة بارتفاع بنسبة 0.4% خلال الربع الثالث من 2017، كما ارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 22.6 مليار درهم ليصل إلى 515 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من 2018 مقارنة بانخفاض بمقدار 1.5 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من 2017. في حين انخفضت قيمة التداول الربعية من 9.9 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 9.2%) في نهاية الربع الثالث من 2017 إلى 8.2 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 4.7%) في نهاية الربع الثالث من 2018.

انخفض المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق دبي المالي بنسبة 2.5%، خلال الربع الثالث من 2018 مقارنة بارتفاع بنسبة 6.8% خلال الربع الثالث من 2017، كما انخفض المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 4.4 مليار درهم ليصل إلى 375 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من 2018 مقارنة بارتفاع بمقدار 20.4 مليار درهم في نهاية الربع الثالث من 2017. انخفضت قيمة التداول الربعية من 16.7 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 22.7%) في نهاية الربع الثالث من 2017 إلى 11 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 30.4%) في نهاية الربع الثاني من 2018.

جدول 4: مؤشر سوق ابوظبي للأوراق المالية

2018			2017			2016					
سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
70	68	69	69	67	67	67	69	69	69	69	عدد الشركات المدرجة
4,927.2	4,611.5	4,595.1	4,318.4	4,477.3	4,458.4	4,514.8	4,385.1	4,507.6	4,430.5	4,265.4	المؤشر العام لأسعار الأسهم**
%6.8	%0.4	%6.4	%3.5-	%0.4	%1.2-	%3.0	%2.7-	%1.7	%3.9	%0.5-	نسبة التغير الربعية (%)
%3.5	%0.8	%0.1	%1.0	%2.0	%1.5	%0.2	%2.7-	%5.3-	%7.1-	%7.6-	نسبة التغير السنوي*** (%)
515	492.4	503.1	460.9	459.2	460.7	467.4	461.1	475.5	449.4	441.1	القيمة السوقية (مليار درهم)**
8.2	8.6	9	9.9	9.9	10.9	17.4	11.3	8.5	10.7	14.8	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق ابوظبي للأوراق المالية (ADX)

جدول 5: مؤشر سوق دبي المالي

2018			2017			2016					
سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	
67	67	67	65	62	62	62	61	60	60	60	عدد الشركات المدرجة*
2,877	2,950.4	3249	3,475.4	3,611.6	3,382.1	3,584.5	3,408.1	3,487.7	3,372.2	3,197.7	المؤشر العام لأسعار الأسهم**
%2.5-	%9.2-	%6.5-	%3.8-	%6.8	%5.6-	%5.2	%2.3-	%3.4	%5.5	%2.7-	نسبة التغير الربعية (%)
%10.3-	%4.2-	%1.0-	%4.4	%4.8	%1.5	%3.6-	%9.3-	%15.4-	%19.4-	%18.2-	نسبة التغير السنوي*** (%)
375	379.4	393.7	386.2	377.3	356.9	387	325.8	337	332.4	312.4	القيمة السوقية (مليار درهم)**
11	15.8	20.4	28.2	16.7	21.6	48.2	42	21.7	28.9	40.6	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.