



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 2019)

مايو 2019

## مقدمة

يعرض هذا التقرير أهم التطورات النقدية والنشاط المصرفي وتطورات أسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة، خلال الربع الأول من سنة 2019 مقارنة بالتغير في الربع الأول من سنة 2018، بالإضافة إلى نسبة التغير السنوي خلال الفترة من شهر مارس 2018 إلى شهر مارس 2019.

## 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 5.4% خلال الربع الأول من سنة 2019، مقارنة بارتفاع بنسبة 3.7% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن1) بنسبة 0.3% وبلغ 512 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن2)، الذي يحتوي على (ن1) مضافاً إليه الودائع شبه النقدية (الودائع الادخارية ولأجل للمقيمين بالدرهم + ودائع المقيمين بالعملات الأجنبية) بنسبة 1.5% خلال الربع الأول من سنة 2019، مقارنة بارتفاع بنسبة 1.4% خلال نفس الفترة من السنة السابقة، وعلى أساس سنوي فقد ارتفع عرض النقد (ن2) بنسبة 2.7% وبلغ 1,328.6 مليار درهم.

ارتفع عرض النقد (ن3) الذي يحتوي على (ن2) زائداً الودائع الحكومية لدى البنوك ولدى المصرف المركزي بنسبة 1.8% خلال الربع الأول من سنة 2019، مقارنة بارتفاع بنسبة 2.7% خلال نفس الفترة من السنة السابقة. وعلى أساس سنوي، فقد ارتفع عرض النقد (ن3) بنسبة 6.9% وبلغ 1,631.7 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 الأول من سنة 2019 كان هناك ارتفاع ملحوظ في عرض النقد (ن2) مقارنة بارتفاع بنهاية الربع الأول من 2018، يرجع الارتفاع خلال الربع الأول من سنة 2019 بشكل رئيسي إلى ارتفاع ودائع المقيمين في الدولة (باستثناء ودائع الحكومة) بنسبة 1.3% لتصل إلى 1,254.7 مليار مقارنة بارتفاع (مماثل) قدره 1.3% (1,223.9 مليار درهم) خلال نفس الفترة من العام السابق.

## جدول 1: التطورات النقدية في الدولة

(المبلغ بالمليار درهم، في نهاية الفترة)

2019			2018								
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	
0.3%	5.4%	512.0	0.3%	485.7	-2.3%	484.2	-3.0%	495.5	3.7%	510.6	عرض النقد (ن <sub>1</sub> )
2.7%	1.5%	1328.6	1.3%	1308.5	-0.7%	1291.1	0.5%	1300.1	1.4%	1293.8	عرض النقد (ن <sub>2</sub> )
6.9%	1.8%	1631.7	1.4%	1602.4	1.7%	1579.8	1.8%	1553.6	2.7%	1526.7	عرض النقد (ن <sub>3</sub> )

المصدر: البيانات الواردة من البنوك العاملة في الدولة

\* أرقام أولية قابلة للتعديل

ن<sub>1</sub> = النقد المتداول خارج البنوك (النقد المصدر - النقود في البنوك) + الودائع النقديةن<sub>2</sub> = ن<sub>1</sub> + الودائع شبه النقديةن<sub>3</sub> = ن<sub>2</sub> + الودائع الحكومية

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

بقي عدد البنوك الوطنية في الربع الأول من سنة 2018 وفي نهاية الربع الأول من سنة 2019 عند نفس المستوى بعدد 22 بنكاً، في حين انخفض عدد فروعها من 761 فرعاً في نهاية الربع الأول من سنة 2018 إلى 733 فرعاً في نهاية الربع الأول من سنة 2019، وانخفض عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية التابعة لهذه البنوك من 33 إلى 32 وحدة، كذلك انخفض عدد مكاتب الصرف من 48 إلى 34 مكتباً على نهاية شهر مارس 2019.

وفيما يتعلق بعدد بنوك دول مجلس التعاون العاملة في الدولة في نهاية الربع الأول من سنة 2019 فقد بقي عند نفس المستوى، أي 6 بنوك لها أربعة فروع، وبقي عدد البنوك الأجنبية في نهاية الربع الأول من سنة 2019 عند نفس مستوى نهاية الربع الرابع من سنة 2018 بعدد 21 بنكاً، بينما انخفضت فروعها من 77 إلى 75 فرعاً، وبقي عدد وحدات الخدمة المصرفية الإلكترونية في نهاية شهر مارس 2018 بعدد 21 وحدة كما هو في الربع الأول سنة 2018. كما ظل عدد مكاتب الصرف (مكتب واحد) عند مستواه في الربع الأول 2018 و2019.

عكس الانخفاض في فروع البنوك ووحدات الخدمات المصرفية الإلكترونية والمكاتب النقدية الاتجاه المتزايد للخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول والخدمات المصرفية عبر الإنترنت وسهولة استخدام ماكينات الصرف الآلي (ATM).

في نهاية الربع الأول من سنة 2019 كان عدد المنشآت المالية الأخرى التي تخضع لترخيص ورقابة المصرف المركزي عدد 11 بنك أعمال و97 مكتب تمثيل و24 شركة تمويل و123 صرافة و8 مكاتب للوساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية.

وفيما يتعلق بأجهزة الصرف الآلي للبنوك العاملة في الدولة، فقد بلغ عددها 5279 جهازاً في نهاية مارس 2019، مقارنة بعدد 5274 جهازاً في نهاية مارس 2018 (التفاصيل في جدول 2).

جدول 2: البنوك والمنشآت المالية الأخرى وأجهزة الصرف الآلي  
2019 – 2013

2019	2018				2017	2016	2015	2014	2013	
	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس						
										<b>البنوك الوطنية</b>
22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	مركز رئيسي
733	743	751	755	761	771	846	874	869	841	فرع إضافي
33	33	32	32	32	36	33	37	34	29	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
34	34	36	48	48	51	76	90	90	89	مكتب صرف
										<b>بنوك دول مجلس التعاون</b>
6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	فرع رئيسي
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	فرع إضافي
										<b>بنوك أجنبية</b>
21	21	21	21	21	21	20	20	20	22	فرع رئيسي
75	76	77	77	77	78	81	82	82	83	فرع إضافي
21	21	21	21	21	25	31	40	48	52	وحدة خدمة مصرفية إلكترونية
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	مكتب صرف
11	11	12	12	12	12	11	8	7	4	بنوك الأعمال
97	99	99	99	102	103	114	115	121	120	مكاتب التمثيل
24	26	26	26	27	27	27	27	26	25	شركات التمويل
123	123	128	128	130	132	140	140	140	134	شركات / مؤسسات الصرافة
8	11	11	11	11	11	11	12	12	12	مكاتب وساطة في تداول العملات والتوسط في عمليات السوق النقدية
5,279	5,303	5,293	5,261	5,274	5,302	5,243	5,119	4,847	4,664	<b>أجهزة الصرف الآلي في الدولة</b>

المصدر: سجلات دائرة الرقابة على البنوك ومقسم الإمارات الإلكتروني  
\* أرقام أولية قابلة للتعديل

## 2- الأصول والقروض المصرفية

في نهاية الربع الأول من سنة 2019 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 0.9% لتصل إلى 2894.9 مقارنة بارتفاع بنسبة 0.9% في نهاية الربع الأول من سنة 2018. خلال الفترة من مارس 2018 إلى مارس 2019 ارتفعت أصول البنوك العاملة بالدولة بنسبة 6.5%.

وقد ارتبطت هذه التغيرات بارتفاع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 1.1% في نهاية مارس 2019 ليصل إلى 1,675.1 مليار درهم، وعلى أساس سنوي ارتفع إجمالي الائتمان المصرفي بنسبة 4.2%.

## 3- ودائع العملاء

انخفضت ودائع العملاء (مقيمين وغير مقيمين) لدى البنوك العاملة في الدولة بنسبة 0.4% في نهاية الربع الأول من سنة 2019، حيث بلغت 1,748.1 مليار درهم، مقارنة بارتفاع بنسبة 2.2% (1,662.4 مليار درهم) في نهاية الربع الأول من 2018. وفيما يخص ودائع المقيمين فقط فقد انخفضت في نهاية الربع الأول من سنة 2019 بنسبة 0.1% لتصل إلى 1,539.9 مليار درهم مقارنة بارتفاع بنسبة 2.6% في نهاية الربع الأول من سنة 2018 لتصل إلى 1,472.9 مليار درهم، كما انخفضت ودائع غير المقيمين بنسبة 2.4% لتصل إلى 208.2 مليار درهم في نهاية مارس 2019 مقارنة بانخفاض بنسبة 1.1% في نهاية مارس 2018 وعلى أساس سنوي ارتفعت ودائع المقيمين وودائع غير المقيمين بنسبة 4.5% و9.9% على التوالي.

#### 4- رأس المال والاحتياطيات

انخفض إجمالي رأس المال واحتياطيات البنوك العاملة في الدولة بنسبة 1.4% لتصل إلى 350.2 مليار درهم في نهاية الربع الأول من سنة 2019 مقابل انخفاض بنسبة 6.2% في نهاية الربع الأول من سنة 2018. خلال الربع الأول من سنة 2019 ارتفعت نسبة إجمالي كفاية رأس المال بنسبة 2.3% لتقف عند مستوى 17.9% 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. في حين انخفض نسبة إجمالي كفاية رأس المال بنسبة 3.3% خلال الربع الأول من سنة 2019، حيث استقر عند 17.5%.

جدير بالذكر ان نسبة كفاية رأس المال تقيس مبلغ رأس مال البنك المعبر عنه كنسبة مئوية من نسبة التعرض المرجح للمخاطر. وتوفر نسبة عالية من كفاية رأس المال الحماية للمودعين وتعزز استقرار وكفاءة النظام المالي للاقتصاد.

اعتباراً من ديسمبر 2017، تتبع المصارف في دولة الإمارات مبادئ بازل 3 لحساب نسب كفاية رأس المال تمثياً مع المبادئ التوجيهية الصادرة عن البنك المركزي.



### جدول 3: المؤشرات المصرفية

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

نسبة التغير السنوي (%)	2019		2018							نسبة التغير السنوي (%)	
	نسبة التغير الربعي (%)	مارس*	نسبة التغير الربعي (%)	ديسمبر	نسبة التغير الربعي (%)	سبتمبر	نسبة التغير الربعي (%)	يونيو	نسبة التغير الربعي (%)		مارس
6.5%	0.9%	2894.9	1.1%	2868.5	3.2%	2838.2	1.1%	2748.9	0.9%	2718.3	إجمالي الأصول
3.6%	0.7%	139.2	13.8%	138.2	-3.0%	121.4	-6.8%	125.2	-0.6%	134.3	استثمارات البنوك في شهادات إيداع المصرف المركزي
-18.8%	-3.9%	34.9	12.0%	36.3	-5.8%	32.4	-20.0%	34.4	12.3%	43.0	- شهادات الإيداع المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
4.2%	1.1%	1675.1	1.1%	1656.2	1.0%	1638.3	0.9%	1622.3	1.8%	1608.1	إجمالي الائتمان المصرفي <sup>(1)</sup>
-0.9%	-1.2%	333.5	-0.3%	337.4	0.3%	338.4	0.2%	337.3	-0.3%	336.5	القروض الشخصية الممنوحة للمواطنين وللمقيمين
5.2%	-0.4%	1748.1	1.6%	1755.6	2.6%	1728.2	1.3%	1684.3	2.2%	1662.4	إجمالي الودائع <sup>(2)</sup>
10.7%	-1.4%	350.2	3.6%	355.2	3.8%	342.9	4.4%	330.2	-6.2%	316.3	رأس المال والاحتياطيات <sup>(3)</sup>
2.3%	2.3%	17.9%	-3.8%	17.5%	0.6%	18.2%	3.4%	18.1%	-3.3%	17.5%	نسبة كفاية رأس المال - (الشق 1 + الشق 2) <sup>(4)</sup>
3.8%	2.5%	16.6%	-3.6%	16.2%	1.2%	16.8%	3.8%	16.6%	-3.6%	16.0%	منها: نسبة ملاءة الشق الأول (Tier 1)
5.0%	2.1%	14.6%	-4.0%	14.3%	2.1%	14.9%	5.0%	14.6%	-4.8%	13.9%	نسبة (CET1) الشق 1 المشترك

(1) يتضمن الإقراض للمقيمين وغير المقيمين من المؤسسات المالية غير المصرفية وكمبيالات تجارية مخصصة 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 الأول من سنة 2019 ارتفع إجمالي الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 4% لتصل إلى 377.1 مليار درهم مقارنة بانخفاض بنسبة 3.3% في نهاية الربع الأول من سنة 2018، ويعزى هذا بشكل رئيسي إلى ارتفاع في الأرصدة في الحساب الجاري والودائع لدى البنوك في الخارج بنسبة 4.6% (بمقدار 13.5 مليار درهم) وارتفاع الأوراق المالية الأجنبية المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق من الأصول الأجنبية الأخرى بنسبة 0.04% (بمقدار 0.02 مليار درهم) وارتفاع الأصول الأجنبية الأخرى بنسبة 7.5% (بمقدار مليار درهم). خلال الفترة من مارس 2018 إلى مارس 2019 ارتفعت الأصول الأجنبية للمصرف المركزي بنسبة 12.1%.

**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 4.6%، خلال الربع الأول من سنة 2019 مقارنة بارتفاع بنسبة 6.4% خلال الربع الأول من 2018، كما ارتفع المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 7.7 مليار درهم ليصل إلى 520 مليار درهم في نهاية الربع الأول من سنة 2019 مقارنة بارتفاع بمقدار 42.2 مليار درهم في نهاية الربع الأول من 2018. في حين ارتفعت قيمة التداول الربعية من 9 مليار درهم (ارتفاع ربعي بنسبة 9.1%) خلال الربع الرابع من 2018 إلى 10.9 مليار درهم (ارتفاع ربعي بنسبة 20.4%) خلال الربع الرابع من 2019.

انخفض المتوسط الربعي للمؤشر العام لأسعار الأسهم في سوق دبي المالي بنسبة 1.8%، خلال الربع الأول من سنة 2019 مقارنة بانخفاض بنسبة 6.5% خلال نفس الفترة من 2018، كما انخفض المتوسط الربعي للقيمة السوقية للشركات المدرجة في هذا السوق بمقدار 7.2 مليار درهم ليصل إلى 347.4 مليار درهم خلال الربع الأول من 2019 مقارنة بارتفاع بمقدار 7.5 مليار درهم خلال نفس الفترة من 2018. انخفضت قيمة التداول الربعية من 20.4 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 27.7%) خلال الربع الأول من 2018 إلى 11.3 مليار درهم (انخفاض ربعي بنسبة 4.2%) في خلال الربع الأول من 2019.

جدول 4: مؤشر سوق ابوظبي للأوراق المالية

2019	2018				2017				2016	
	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	
70	70	70	68	69	69	67	67	67	69	عدد الشركات المدرجة
5085.8	4862.3	4927.2	4611.5	4595.1	4318.4	4477.3	4458.4	4514.8	4385.1	المؤشر العام لأسعار الأسهم**
4.6%	-1.3%	6.8%	0.4%	6.4%	-3.5%	0.4%	-1.2%	3.0%	-2.7%	نسبة التغير الربعية (%)
9.2%	6.9%	3.5%	0.8%	0.1%	1.0%	2.0%	1.5%	0.2%	-2.7%	نسبة التغير السنوي*** (%)
520.0	512.3	515.0	492.4	503.1	460.9	459.2	460.7	467.4	461.1	القيمة السوقية (مليار درهم)**
10.9	13.7	8.2	8.6	9.0	9.9	9.9	10.9	17.4	11.3	قيمة التداول (مليار درهم)

المصدر: سوق ابوظبي للأوراق المالية (ADX)

جدول 5: مؤشر سوق دبي المالي

2019	2018				2017				2016	
	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	سبتمبر	يونيو	مارس	ديسمبر	
67	67	67	67	67	65	62	62	62	61	عدد الشركات المدرجة*
2612.7	2661.0	2877.0	2950.4	3249.0	3475.4	3611.6	3382.1	3584.5	3408.1	المؤشر العام لأسعار الأسهم**
-1.8%	-7.5%	-2.5%	-9.2%	-6.5%	-3.8%	6.8%	-5.6%	5.2%	-2.3%	نسبة التغير الربعية (%)
-19.1%	-16.5%	-10.3%	-4.2%	-1.0%	4.4%	4.8%	1.5%	-3.6%	-9.3%	نسبة التغير السنوي*** (%)
347.4	354.6	375.0	379.4	393.7	386.2	377.3	356.9	387.0	325.8	القيمة السوقية (مليار درهم)**
11.3	11.8	11.0	15.8	20.4	28.2	16.7	21.6	48.2	42.0	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.