



تقرير
مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية

صندوق النقد العربي
أبو ظبي
2017

المحتويات

3	مقدمة
3	نظرة عامة حول المؤشرات الاحترازية الكلية (Macprudential Indicators)
7	أولاً: وضعية مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية
16	ثانياً: مقترحات لتطوير مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية
17	ثالثاً: الاستنتاجات
19	رابعاً : الجداول المرفقة
32	خامساً: استبيان مؤشرات السلامة المالية

مقدمة

في إطار التحضير للاجتماع الرابع لمبادرة الإحصاءات العربية "عربستات" الذي سيعقد في مدينة أبو ظبي خلال الفترة 8-9 نوفمبر 2017، تم إعداد استبيان حول وضع الإحصاءات المتعلقة بمؤشرات السلامة المالية في الدول العربية بالتعاون مع دائرة الإحصاء التابعة لصندوق النقد الدولي. يتكون الاستبيان، الموجه إلى البنوك المركزية ومؤسسات النقد العربية من تسعة محاور تتطرق إلى مدى توفر مؤشرات السلامة المالية الأساسية والتكميلية للقطاع المالي والمصرفي والتحديات التي تواجه الجهات المعنية بإعدادها ونشرها. إضافة إلى التحديات المتعلقة بكيفية احتساب مؤشرات السلامة المالية بالنسبة إلى القطاع المالي غير المصرفي.

نظرة عامة حول المؤشرات الاحترازية الكلية (Macprudential Indicators)

تعكس المؤشرات الاحترازية الكلية (جدول رقم 1) طبيعة القطاع المالي والمصرفي ومدى استقراره وتأثره بالآزمات المالية والاقتصادية، حيث تعمل كأداة للإنذار المبكر (Early Warning System) عند تعرض القطاعات المالية والمصرفية للدول لأي خطر قد يواجهها. إضافة إلى ذلك تعتبر المؤشرات الاحترازية الكلية من المعايير التي تسمح بمقارنة الأوضاع في الدول للكشف عن الآزمات المالية والحد منها، بسبب كونها أداة فعالة لقياس سلامة القطاع المصرفي باعتبارها مبنية على أسس موضوعية وبمنهجية شفافة، حيث يمكن الإفصاح عنها واتاحتها لمتخذي القرار ولجميع المهتمين. تتضمن المؤشرات الاحترازية الكلية البنود التالية:

- المؤشرات الاحترازية الجزئية المجمعة (Aggregated Microprudential Indicators) لتقييم سلامة القطاع المالي.
- مؤشرات الاقتصاد الكلي (Macroeconomic Indicators) المرتبطة مباشرة بمؤشرات القطاع المالي.

جدول رقم (1): المؤشرات الاحترازية الكلية

الجزئية الحيطية مؤشرات	الكلية الاقتصاد مؤشرات
1- المال رأس كفاية - بالمخاطر المعلة التجميعية المال رأس نسب. - المال رأس لمعدلات التكراري التوزيع.	1- الاقتصادي النمو: - النمو معدلات مجموع. - القطاعات تدهور.
2- الأصول جودة.	2- المدفوعات ميزان: - الجاري الحساب عجز. - الاجنبي النقد من الاحتياطي كفاية. - الخارجي الدين (الاتحاق هيكل ذلك في بما)
3- المقرضة المؤسسة مؤشرات: - القطاعي الإلتمان تركيز. - الأجنبية بالعملة المقيم الإقراض. - العاملة غير القروض. - الخاسرة العامة للمؤسسات القروض. - الأصول مخاطر. - المتبط الإقراض. - المالي الرفع مؤشرات.	3- التضخم
4- المقرضة المؤسسة مؤشرات: - الملكية حقوق إلى الدين نسبة. - الشركات ربحية. - الشركات لظروف أخرى مؤشرات. - العائلي القطاع مديونية.	4- والصرف الفائدة أسعار: - والصرف الفائدة أسعار في التغلب. - المحلية الحقيقية الفائدة أسعار مستوى. - الصرف سعر ضمانات.
5- الإدارة سلامة: - الإنفاق معدلات. - موظف لكل الإيرادات نسبة. - المالية المؤسسات عند في التوسع.	5- الأصول وسعر الإقراض إزدهار: - الإقراض إزدهار نوبات. - الأصول أسعار إزدهار نوبات.
6- والربحية الإيرادات: - الأصول على العائد. - الملكية حقوق على العائد. - والإنفاق الدخل معدلات. - الهيكلية المؤشرات.	6- العدوى إطار: - المالية الأسواق بين المتبادلة العلاقة. - للتجارة الجانبية الآثار.
7- السيولة: - التجارية للبنوك المركزي البنك تسهيلات - البنوك بين الإقراض معدلات في التجزئة. - النقدي للإجمالي بالنسبة الودائع. - الودائع إلى القروض نسبة. - والخصوم الأصول استحقاق هيكل. - الثانوية السوق سيولة تدابير.	7- أخرى عوامل: - الموجه والاستثمار الإقراض. - المصرفي للنظام الحكومة لجوء. - الاقتصاد في السداد متأخرة التزامات.
8- السوق لمخاطر بالنسبة الحسابات: - الفائدة سعر مخاطر. - الاجنبي الصرف سعر مخاطر. - الأسهم أسعار مخاطر. - السليم أسعار مخاطر.	
9- بالسوق خاصة مؤشرات: - المالية للأدوات السوق أسعار. - المفرطة العوائد على مؤشرات. - الإلتمان تصنيف. - السيادي العائد هوامش	

Source: Owen Evans and others, Macro prudential Indicators of Financial Soundness, Occasional paper 192, IMF, Washington DC, April 2000, P.4.

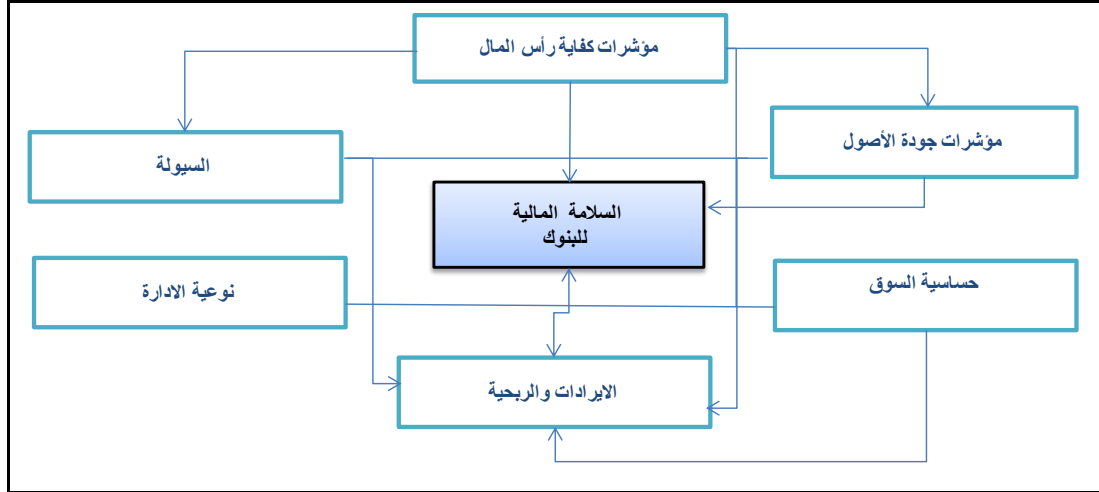
1. مؤشرات الاحترازية الجزئية

تعتمد مؤشرات الاحترازية الجزئية على مجموعة من المؤشرات "مؤشرات السلامة المالية" المبينة على أسس موضوعية، بهدف تحليل الوضع العام للمؤسسات المالية في الدول، حيث تشير إلى ما يُسمى بإطار (نظام التقييم المصرفي "CAMELS")، الذي يعتبر من الوسائل الرقابية المباشرة للموقف المالي للبنوك وكذلك معرفة درجة تصنيفها الائتماني. يتضمن المؤشر على العناصر الرئيسية التالية، شكل رقم (1).

- مؤشرات كفاية رأس المال (Capital Adequacy).
- مؤشرات جودة الأصول (Asset Quality).
- مؤشرات الإدارة (Management).
- مؤشرات الإيرادات والربحية (Earnings).

- مؤشرات السيولة (Liquidity).
- مؤشرات مخاطر السوق (Sensitivity to Market Risk).

رقم شكل (1)
الجزئية الاحترافية المؤشرات هيكل



Source: Mahdi Bastan, "Dynamics of banking sounds based on CAMELS rating system", University of Eyvanekey.

1.1 مؤشرات كفاية رأس المال

تعتبر مؤشرات كفاية رأس المال من المعايير الدولية لقياس درجة المخاطر الائتمانية ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل لدى البنوك، وتستخدم من أجل حماية المودعين وتعزيز استقرار وكفاءة النظام المالي. تكمن أهمية هذه المؤشرات، كونها تأخذ في الاعتبار أهم المخاطر المالية، كمخاطر أسعار الصرف، إضافة إلى مخاطر أسعار الفائدة والائتمان عند تقدير "مخاطر البنود خارج الميزانية كالماتجزة بالمشتقات المالية". تُعتبر نسبة 10.5 في المائة الحد الأدنى المقبول¹ من أجل حماية أموال المودعين في البنوك والنظام المالي ككل. يتضمن كفاية رأس المال المؤشرين الفرعيين التاليين:

- نسبة رأس المال المجمعة (Aggregate of Capital Ratio).
- التوزيع التكراري لنسبة رأس المال (Frequency Distribution of Capital Ratio).

2.1 مؤشرات جودة الأصول

تعتمد مؤشرات مصداقية رأس المال على مدى موثوقية مؤشرات جودة الأصول، حيث أن مخاطر الإعسار المالي للمؤسسات المالية والبنوك تكون في أغلبها من نوعية الأصول. إضافة إلى مدى قدرة المؤسسة المالية على تحويل الأصول إلى سيولة. كما يؤخذ في الاعتبار عند تقييم جودة الأصول مخاطر الائتمان والتي تشمل العمليات خارج الميزانيات وكذلك المتاجرة بالمشتقات المالية. تتضمن مؤشرات جودة الأصول عند التقييم على جزئين، جدول رقم (1):

- المؤسسة المقرضة (Lending Institution).
- الكيانات المقرضة (Borrowing Entity).

¹ Basel 3

3.1 مؤشرات الإدارة

تتعلق مؤشرات الإدارة بنوعية مخاطر العمليات التي تقيس مدى سلامة الإدارة وقدرتها في التوسع عند تأسيس مؤسسات مالية (Expansion in the Number of Financial Institutions). إضافة إلى جوانب تتعلق بمؤشرات كمية حول معدلات الانفاق (Expense Ratio) ونسبة الإيرادات للموظف (Earnings per Employee)، حيث تعكس تلك المؤشرات البيئة التنافسية للمؤسسات المالية.

4.1 مؤشرات الإيرادات والربحية

يركز معدل الإيرادات والربحية على المؤشرات التي تقيم ربحية المؤسسات المالية والبنوك، حيث يدل انخفاض النسبة على وجود تحديات كبيرة تواجهها المؤسسات بينما يدل ارتفاع النسبة على السياسات التي انتهجتها الإدارة للاستثمار في المحافظ المالية ذات المخاطر الأقل. ينقسم المؤشر إلى أربعة مؤشرات أساسية، كما يلي :

● مؤشر العائد على الأصول

يحتسب مؤشر العائد على الأصول "المتداولة والثابتة" بقسمة صافي الربح على متوسط إجمالي الأصول، ويشير المؤشر إلى ربحية البنوك بالنسبة إلى إجمالي أصولها، ومدى كفاءة الإدارة في توظيف إجمالي الأصول لتحقيق الربح.

● مؤشر العائد على حقوق المساهمين

يقيس المؤشر ما يتحصله المستثمرين المساهمين في المؤسسات المالية، حيث يدل ارتفاع النسبة على ارتفاع الأسعار، أو انخفاض رأس المال المستثمر بسبب شراء أصول جديدة أدت إلى انخفاض رأس المال من أجل زيادة القدرة الإنتاجية. بينما يدل انخفاض النسبة إلى انخفاض الأرباح أو ارتفاع رأس المال نتيجة بيع بعض الأصول أو إعادة هيكلة لرأس المال.

● معدل الدخل والانفاق

تشير النسبة إلى تركيبة الأرباح والنفقات إلى مقدار المخاطرة التي تواجهها المؤسسة المالية ومدى استمرارها في تحقيق الأرباح. ويدل معدل الدخل على كيفية ومصدر العمليات من محافظ الاقراض أو تجارة الاسهم والسندات وأسعار الصرف التي حققت أرباحاً للمؤسسة. فيما تدل نسبة الانفاق على الوسائل التي قامت المؤسسة المالية بالانفاق عليها، كنفقات الأجور والرواتب أو مدفوعات الفوائد أو النفقات الاستثمارية، إلى غيرها من النفقات التي ساهمت في تحقيق الأرباح.

● مؤشر الهيكلية

يشير هذا المؤشر إلى الوضع العام للمؤسسة على المدى الطويل، حيث يركز على مدى عمق اتساع قاعدة عملاء المؤسسة. بينما يدل انخفاض العملاء على ضعف القدرة التنافسية في جذب المزيد من العملاء وعدم قدرة المؤسسة على توسيع قاعدة عملائها.

5.1 مؤشرات السيولة

تكمن أهمية هذه المؤشرات في دورها الفعال في متابعة السيولة للمؤسسات المالية والبنوك، خاصة عند حالات الإحساس المالي، نتيجة ضعف في إدارتها للسيولة. تتضمن مؤشرات السيولة جانبي الأصول والخصوم، حيث تنقسم إلى ستة مؤشرات:

- التسهيلات المقدمة من البنك المركزي إلى البنوك التجارية.
- عمليات التجزئة لمعدل الاقراض بين البنوك.
- نسبة الودائع إلى المجاميع النقدية.

- نسبة القروض إلى الودائع.
- هيكلية استحقاق الأصول والخصوم.
- السيولة في السوق الثانوي.

6.1 درجة الحساسية لمخاطر السوق

يتعلق مؤشر الحساسية بعمليات المتجارة في المحافظ التي تتضمن العديد من الأدوات المالية كالأسهم والسندات الحكومية والمشتقات المالية، حيث تكون هذه الأدوات عادةً محفوفة بعدة مخاطر مثل أسعار الاسهم، حيث تشير إلى تذبذب أسعار الأسهم (Volatility) التي يمكن حسابها من خلال "نموذج التسعير الرأسمالي للأصول" أو "المضاربة في تسعير الأصول"، وأسعار الصرف، وأسعار الفائدة وأسعار السلع. تتكون درجة الحساسية من أربعة مؤشرات لمختلف الأنواع من المخاطر، وهي:

- مخاطر أسعار الفائدة.
- مخاطر أسعار الصرف.
- مخاطر أسعار الاسهم.
- مخاطر أسعار السلع.

2. مؤشرات الاقتصاد الكلي

تؤثر المتغيرات الاقتصادية الكلية بدرجة كبيرة في الجهاز المالي، حيث يدل ضعف المتغيرات الاقتصادية عن بؤائر لأزمة مالية ومصرفية على المدى القصير، لذلك يتطلب من الدول مراقبة دورية لأهم المتغيرات الاقتصادية المرتبطة مباشرة بالجهاز المالي، وتشمل على سبعة مؤشرات هي كما يلي:

- معدلات النمو الاقتصادي.
- ميزان المدفوعات.
- التضخم.
- معدل الفائدة وسعر الصرف.
- الاقراض وأسعار الاسهم.
- مؤشرات التأثير بالعدوى، أي انتقال الأزمات المالية، نتيجة الترابط بين الانظمة المالية في مختلف الدول.
- متغيرات أخرى، خاصة فيما يتعلق بحجم المتأخرات في الاقتصاد بسبب تراكم خدمة الدين وعلاقة الحكومة بالقطاع المصرفي.

أولاً: وضعية مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية

شمل الاستبيان الموجه إلى المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية تسعة أسئلة (مرفق صفحة 19). تضمن السؤال الأول امكانية اعداد مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية ودورية نشرها. السؤال الثاني طرح أسباب عدم نشر مؤشرات السلامة المالية بالنسبة للدول العربية التي لم تقم بذلك، في حين ركز السؤال الثالث على التحديات الرئيسية للمؤسسات المالية العربية خاصة عند تجميع مؤشرات السلامة المالية. أما السؤال الرابع فتعلق بالأسباب التي تحول دون اعداد مؤشرات السلامة المالية. تطرق السؤال الخامس لمؤشرات السلامة المالية للقطاع المالي غير المصرفي. طُرح السؤال السادس للتمييز بين البنوك التقليدية والاسلامية، فيما ركز السؤال السابع على نموذج الابلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي. بينما ركز السؤال الثامن على المنهجيات المعتمدة عند اعداد مؤشرات السلامة المالية، في حالة اختلافها عن ما هو معتمد من قبل صندوق النقد الدولي، فيما خصص السؤال التاسع إلى الحصول على أية مقترحات أخرى تتعلق بمؤشرات السلامة المالية.

رقم جدول (2)
العربية الدول في المالية السلامة مؤشرات
عام 2016

المؤشرات	المؤشرات وصف										الأردن	الإمارات	البحرين	السعودية	السودان	فلسطين	لبنان	ليبيا	مصر	المغرب	موريتانيا	
الاساسية المؤشرات (الودائع تلقى لجهات) (Core Set)																						
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر.										18.5	18.9	19.3	19.5	18.7	18	16.6	14.6	14.1	14.2	25	
	نسبة رأس المال الاساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر.										18.2	17.3	17.9	17.5	16.2	17.2	14.8	13.1	11.3	11.5	17	
	القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.										..	5.7	7.4	-4.7	16	3.6	8.7	24.8	17.3	32		
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الاجبالية.										4.3	6.1	5.9	1.4	5.2	2.2	4.9	21	5.8	7.6	24	
	التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض										..	..	..	..	..	..	1.2	..	..	..	..	
والربحية الازدادات	العائد على الأصول.										1.1	1.4	2.1	1.8	4.7	1.5	0.2	0.2	1.5	0.8	1	
	العائد على أسهم رأس المال.										..	10.7	6.8	12.6	46.1	15.5	54.3	5.9	24.4	8.6	4	
	نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل.										78.96	68.9	70.1	69.2	..	72.5	46.4	8.7	4.0	68.6	51	
	نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.										55.6	38	62.2	38	..	62.6	18.7	77.1	..	49.3	56	
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول .										48.9	21.9	21.9	20.3	35.1	33.1	29.7	60.8	52.2	14.5	23	
	نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.										46.8	28.6	66.6	31.8	88.4	44.4	16.1	87.2	..	18.6	32	
السوق لمخاطر الحسابية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملات الأجنبية إلى رأس المال.										..	9.4	..	..	..	..	..	150.7	..	4.1	4	

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

تسلم صندوق النقد العربي ردوداً من 12 دولة عربية وهي: المملكة الأردنية الهاشمية، ودولة الإمارات العربية المتحدة، ومملكة البحرين، والمملكة العربية السعودية، وجمهورية السودان، وجمهورية الصومال الفدرالية، ودولة فلسطين، والجمهورية اللبنانية، ودولة ليبيا، وجمهورية مصر العربية، والمملكة المغربية، والجمهورية الإسلامية الموريتانية. فيما يلي نستعرض أهم نتائج استبيان مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية.

1. اعداد مؤشرات السلامة المالية² الصادرة عن صندوق النقد الدولي أو مؤشرات أخرى مماثلة

تقوم معظم البنوك المركزية ومؤسسات النقد العربية بتجميع واعداد المؤشرات الأساسية للسلامة المالية الصادرة عن صندوق النقد الدولي، وتختلف فيما يتعلق بدورية نشرها (ربع سنوية، نصف سنوية، سنوية). فيما يلي ملخص حول مؤشرات السلامة المالية للدول العربية:

1.1 المؤشرات الأساسية

1.1.1 جودة كفاية رأس المال

تشير الإحصاءات إلى أن قيمة هذا المؤشر عام 2016 أعلى من المعدل الموسمي به في لجنة بازل III البالغ 12 في المائة، حيث يقع بين 14.1 و25 في المائة، جدول رقم (2).

2.1.1 جودة الأصول

تباينت قيمة مؤشر القروض المتعثرة من إجمالي القرض، حيث سجلت في السعودية 1.2 في المائة و2.2 في المائة في فلسطين عام 2016. بينما تجاوز المؤشر فوق 20 في المائة في كل من ليبيا وموريتانيا عام 2016.

3.1.1 الإيرادات والربحية

حققت الدول العربية معدل فوق 1 في المائة بالنسبة لمؤشر العائد على الأصول عام 2016 باستثناء كل من ليبيا والمغرب، حيث بلغ المعدل حوالي 0.2 و0.8 في المائة على التوالي عام 2016. فيما يتعلق بمؤشر

² مؤشرات تبرز الوضع المالي والسلامة المالية الحاليين للقطاع المالي والمصرفي وقطاع الشركات والأسر.

العائد على رأس المال، فقد حققت كل من السودان ومصر نسبة بلغت 46.1 و 24.4 في المائة على التوالي عام 2016. بينما تبيان هذه النسبة في بقية الدول العربية حيث تراوحت بين 4 و 15 في المائة.

4.1.1 السيولة

تجاوز مؤشر نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول 50 في المائة في كل من مصر وليبيا حيث بلغ 52.2 و 60.8 على التوالي عام 2016. فيما بلغ في المغرب حوالي 14.5 في المائة عام 2016.

2.1 المؤشرات المحبذة

يعتبر مجال تغطية المؤشرات المحبذة أقل من المؤشرات الأساسية، حيث تقوم بعض البنوك المركزية بإعدادها ولا يتم نشرها إنما تُستخدم للاستعمال الداخلي فقط. في حين لا تقوم بعض المؤسسات بإعدادها نهائياً.

رقم جدول تابع (2)
العربية الدول في المالية السلامة مؤشرات
عام 2016

المؤشرات	المؤشرات وصف	موريتانيا	البحرين	ليبيا	تونس	فلسطين	السودان	البحرين	البحرين	البحرين
(Encouraged Set) المؤشرات المحبذة										
الودائع تلقى جهات	-نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول.	12	9.1	4	..	9.8	10	..	..	10.5
	-نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال.	..	297	..	..	..	..	..	..	..
	-نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض.	..	..	..	..	..	..	..	..	..
	-نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال.	..	..	..	25.4	..	..	..	..	..
	-نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال.	..	..	..	25.4	..	..	..	..	..
	-نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد.	51	47.5	50.5	50.1	5.1	..	..	..	..
	-الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع.	7	3.9	..	..	..	107	..	..	5.78
	-ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك)	107	105	445	279.4	154.3	4	..	..	144.3
	-نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض	0	2.7	0	71.3	100	17	..	..	11.6
	-نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم	5	4.5	0.5	63.92	..	..	..	..	23
المؤسسات الأخرى المالية*	-نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	..	..	..	9.3	..	..	..	..	..
	-نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي	..	30	..	..	..	..	2.27	..	6
المالية غير المؤسسات قطاع **	-نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	..	..	..	..	..	..	..	..	..
	-نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال.	..	..	..	..	..	..	..	..	..
	-العائد على رأس المال.	..	..	..	..	..	..	..	..	..
	-نسبة الأيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين.	..	..	..	..	..	..	..	..	..
	-نسبة الإنكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال.	..	..	..	..	..	..	..	..	..
الأسر	-عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	..	..	..	..	..	..	..	..	..
	-نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي.	..	30	..	..	..	..	3.6	..	..
الأسواق في السيولة	-نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	..	30	..	..	..	..	..	..	65
	-متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية.	..	..	..	..	..	..	..	..	..
العقار قطاع	-متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	..	9.54	..	..	13.7	..	..	..	..
	-نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات	..	0.9	..	..	..	..	..	..	1.8
	-نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية.	..	23	..	..	..	..	..	..	17.2
	-نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	..	..	..	..	..	..	23.3	..	4.6

(*) الودائع تلقى جهات بين من ليست لكنها المالية الواسطة في تعمل التي المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع إنتاج على تعمل التي المؤسسات.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

2. التحديات الرئيسية التي تواجهها المؤسسات فيما يتعلق بأعداد مؤشرات السلامة المالية

يستعرض الجدول التالي رقم (3) التحديات التي تحول دون اعداد المؤشرات الأساسية والمحبة للسلامة المالية في الدول العربية.

جدول رقم (3) : التحديات التي تواجه البنوك المركزية ومؤسسات النقد العربية

الدولة	طبيعة التحديات حسب المؤشرات
الأردن	المؤشرات الأساسية: لا يوجد تعريف واضح بالنسبة للأصول السائلة. المؤشرات المحبذة: المؤسسات المالية الأخرى: بعضها لا يخضع لرقابة البنك المركزي، إضافة إلى عدم توفر بيانات دقيقة حولها. المؤسسات غير المالية: صعوبة الحصول على البيانات، بسبب عدم خضوعها لرقابة البنك المركزي. قطاع الأسر: عدم توفر بيانات دقيقة حول التزامات الأسر تجاه القطاع المالي، إضافة إلى عدم توفر بيانات حول الدخل الجاري السنوي للأسر.
الإمارات	المؤشرات الأساسية: عدم توفر البيانات بالشكل المناسب. المؤشرات المحبذة: المؤشرات المتعلقة بالأسر غير متوفرة في الوقت الراهن ويعمل المصرف حالياً على تجميعها. في حين أن السيولة في الأسواق المتعلقة ببند المؤشرات المحبذة يتم نشرها من قبل جهات أخرى.
البحرين	المؤشرات الأساسية: لا توجد تحديات تذكر. المؤشرات المحبذة : لا تخضع المؤسسات غير المالية لسلطة المصرف المركزي. ليس للمصرف سلطة اشرافية على قطاع العقار، باستثناء "نسبة القروض العقارية والسكنية إلى مجموع القروض الإجمالية"، حيث يتم استلام البيانات بشكل دوري.
المملكة العربية السعودية	المؤشرات الأساسية: عدم وجود أية تحديات. المؤشرات المحبذة : صعوبة جمع وتوحيد التعاريف والمفاهيم للمصارف لبعض تفاصيل البيانات التي تستخدم في احتساب المؤشرات التشجيعية (تتعلق هذه التحديات بجهات تلقي الودائع). عدم توفر بيانات تفصيلية للمؤسسات غير المالية. لا يوجد نظام أو جهة إشرافيه تلزم المؤسسات غير المالية بتزويد مؤسسة النقد بالبيانات اللازمة لإحتساب هذه المؤشرات. المؤسسات غير المالية التي تخضع للإشراف هي الشركات المدرجة في سوق الأسهم، وهي التي يمكن جمع بياناتها. عدم توفر بيانات تفصيلية لقطاع الأسر.
السودان	المؤشرات الأساسية: تتعلق التحديات بطبيعة بيانات المؤشرات الأساسية عند احتساب مؤشر رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. المؤشرات المحبذة : تحديات للمؤشرات التالية : نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. نسبة الخصوم المقومة بالعملات الأجنبية إلى مجموع الخصوم. نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال.

الصومال	المؤشرات الأساسية: عدم جودة البيانات، حيث تحتاج إلى تحسين. إضافة إلى عدم توفر موارد مادية كافية.
فلسطين	المؤشرات المحبذة : لم يتم الإشارة إلى وجود أية تحديات . المؤشرات الأساسية: لم يتم الإشارة إلى وجود أية تحديات . المؤشرات المحبذة : لم يتم الإشارة إلى وجود أية تحديات .
لبنان	المؤشر الأساسية: لم يتم الإشارة إلى وجود أية تحديات. المؤشرات المحبذة: لا تخضع المؤسسات المالية الأخرى كشركات التأمين لرقابة مصرف لبنان إنما لوزارة الاقتصاد والتجارة، حيث تقوم هي بأعداد المؤشرات. لا توجد معلومات كافية حول مجموع أصول كل من المؤسسات المالية الأخرى من مكون النظام المالي. بالنسبة للمؤسسات غير المالية وقطاع الأسر، لا توجد مركزية للبيانات المالية العائدة للشركات أو قطاع الأسر. تتوافر فقط مؤشرات تقريبية (لا يتم التصريح عنها). كما يتم إعدادها استناداً إلى تصاريح المصارف والمؤسسات المالية إلى المصلحة المركزية للمخاطر المصرفية. جاري العمل على تطوير المؤشرات الخاصة بالسيولة في الأسواق والقطاع العقاري.
ليبيا	المؤشرات الأساسية: بالنسبة للقروض المتعثرة، فقد أشار المصرف المركزي إلى عدم القدرة على تصنيف الديون. فيما يتعلق بالتوزيع القطاعي ضمن جودة الأصول وكذلك جميع مؤشرات بند المؤشرات المحبذة، فقد أكد مصرف ليبيا المركزي على صعوبة الحصول على البيانات من المصارف.
مصر	المؤشرات المحبذة : لم يتم الإشارة إلى وجود أية تحديات. المؤشرات الأساسية: لا توجد أية تحديات عن اعداد المؤشرات. المؤشرات المحبذة : لا توجد أية تحديات عن اعداد المؤشرات.
المغرب	المؤشرات الأساسية: بعض التحديات عند اعداد المؤشرات التالية. (في انتظار مساعدة تقنية لصندوق النقد الدولي ستتم في أوائل سنة 2018 حول اعداد ونشر المؤشرات وفق المتطلبات الدولية) القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الاجمالية. العائد على أسهم رأس المال. العائد على الأصول. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل. المؤشرات المحبذة : تحديات في مؤشرات تلقي الدائع خاصة فيما يتعلق بنسبة إجمالي مراكز الأصول والخصوم في المشتقات المالية: البيانات الحالية لا تسمح برصد دقيق للمخاطر المتعلقة بالمشتقات. نسبة مركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال لا تتطابق مع وضعية النظام المالي في المغرب. عدم توفر بيانات حول نسبة الانكشاف الصافي بالعملات الأجنبية إلى رأس المال للمؤسسات غير المالية. يواجه قطاع العقار تحديات متعلقة بالبيانات، حيث لا تسمح بتغطية دقيقة للقروض العقارية التجارية.
موريتانيا	أولاً: المؤشرات الأساسية: لم يتم الإشارة إلى وجود أية تحديات. ثانياً: المؤشرات المحبذة : لم يتم الإشارة إلى وجود أية تحديات.

3. مؤشرات السلامة المالية المتعلقة بالقطاعات المالية الغير مصرفية

أختلفت الدول العربية حول اعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاع غير المصرفي، حيث أشارت بعض المؤسسات إلى انها تقوم باعداد هذه المؤشرات. فيما أكد البعض الآخر انه لا يقوم باعداد هذه المؤشرات باعتبار أن القطاع غير المصرفي لا يخضع للمصارف المركزية. فيما يلي ملخص ردود المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية:

جدول رقم (4): اعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاع المالي غير المصرفي

ملاحظات	لا	نعم	
يعد البنك المركزي مؤشرات السلامة المالية المتعلقة بالقطاعات المالية غير المصرفية كشركات الصرافة، حيث يقوم باعداد مؤشرات تتعلق بالعائد على حقوق المساهمين والموجودات. إضافة إلى اجمالي الضمانات المالية المقدمة من شركات الصرافة، وإجمالي المبيعات والمشتريات من العملات الأجنبية، وكذلك حساب مؤشرات السلامة المالية لشركات التأجير التمويلي التابعة للبنوك وحساب الإيرادات والأرباح بعد الضريبية، والعائد على الموجودات وحقوق المساهمين.		√	الأردن
		√	الإمارات
لا يميز مصرف البحرين بين البنوك التجارية والاسلامية عند اعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاع المصرفي ككل بشكل عام ولكن هناك مؤشرات اضافية ينظر اليها المصرف للبنوك الاسلامية عند النظر الي قطاع البنوك الاسلامية بشكل خاص.		√	البحرين
لا تقوم مؤسسة النقد العربي السعودي باحتساب مؤشرات السلامة المالية للقطاع المالي غير المصرفي. إلا أن العمل جاري حالياً على جمع البيانات اللازمة لإحتساب المؤشرات التشجيعية المتعلقة بالمؤسسات المالية الأخرى.	√		السعودية
أشار البنك المركزي أنه لا يقوم باحتساب هذه المؤشرات، وذلك لعدم توفر بيانات حول بعض المؤسسات "كشركات التأمين وصناديق المعاشات"، حيث لاتخضع هذه المؤسسات إلى اشراف البنك المركزي السوداني، بسبب تعدد النظم الرقابية في السودان.	√		السودان
	√		الصومال
تقوم سلطة النقد الفلسطينية باعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاعات المالية غير المصرفية المتعلقة بمؤشرات قطاع التأمين ومؤشرات سوق الأوراق المالية، خاصة مؤشر قيمة الأسهم المتداولة إلى الناتج المحلي الاجمالي وكذلك مؤشر القيمة السوقية للأسهم منسوبة إلى الناتج المحلي الإجمالي.		√	فلسطين
لا يقوم مصرف لبنان باعدادها مؤشرات السلامة المالية للبنوك الاسلامية، ولا للقطاع المالي غير المصرفي.	√		لبنان
لا يقوم مصرف ليبيا المركزي باعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاع المالي الغير مصرفي.	√		ليبيا

لا يقوم البنك المركزي باعداد مثل هذه المؤشرات للقطاعات غير المصرفية، الا انه أشار إلى أن الهيئة العامة للرقابة المالية تقوم باعداد مؤشرات انذار مبكر خاصة بقطاع التأمين، حيث تستخدم هذه المؤشرات في أداء المهام الرقابية وفقاً لاسلوب الرقابة على أساس الخطر، ولا يتم نشرها انما تستخدم داخلياً فقط. من بين هذه المؤشرات :	✓		مصر
معدل العائد على حقوق المساهمين. -تأمينات الاشخاص وتكوين الأموال (المعدل النمطي من 5% إلى 15%). -تأمينات الممتلكات والمسئوليات (المعدل النمطي من 5% إلى 10%). الملاءة المالية عن صافي العمليات (المعدل النمطي أقل من 200%). السيولة (المعدل النمطي أكبر من 100%). كفاية المخصصات (المعدل النمطي أكبر من 110%).			
يقوم بنك المغرب بالتنسيق مع الهيئة المغربية لسوق الرساميل وهيئة مراقبة التأمينات والاحتياط الاجتماعي بإصدار تقرير سنوي حول الاستقرار المالي يتضمن مجموعة من المؤشرات للقطاعات المالية غير المصرفية من ضمنها مؤسسات التأمين. إضافة إلى ذلك لا يقوم البنك باعداد تقارير حول مؤشرات السلامة المالية للمصارف الإسلامية، حيث مازالت حديثة العهد في المغرب.	✓		المغرب
لا يقوم البنك المركزي باعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاعات المالية غير المصرفية. إلا انه يقوم باعدادها بالنسبة للمصارف التقليدية والاسلامية.	✓		موريتانيا

4. التمييز بين المصارف التجارية التقليدية والمصارف الإسلامية فيما يتعلق باعداد مؤشرات السلامة المالية.

أشارت البنوك والمصارف المركزية العربية في هذا الشأن إلى ما يلي :

جدول رقم (5) : التمييز بين البنوك التقليدية والاسلامية في مجال اعداد مؤشرات السلامة المالية

الدول	نعم	لا	الملاحظات
الأردن	✓		يقوم باحتساب مؤشرات السلامة المالية لكل من البنوك التقليدية والاسلامية.
الإمارات	✓		مصرف الإمارات يُميز بين المصارف التجارية التقليدية والمصارف الاسلامية عند اعداد مؤشرات السلامة المالية. كما يتم نشرها دورياً.
البحرين		✓	مصر البحرين لا يُميز بين البنوك التجارية والاسلامية عند اعداد مؤشرات مؤشرات السلامة المالية.

السعودية	✓	مؤسسة النقد العربي السعودي لا تميز بين المصارف التجارية والاسلامية عند اعداد مؤشرات السلامة المالية.
السودان	✓	جميع المصارف اسلامية في القطاع المصرفي.
الصومال	✓	لا يميز البنك المركزي الصومالي بين البنوك التقليدية والبنوك الاسلامية.
فلسطين	✓	يتم احتساب مؤشرات السلامة المالية لكل من المصارف التقليدية والاسلامية، حيث أنضمت سلطة النقد بشكل رسمي إلى المرحلة الرابعة من مشروع مجلس الخدمات المالية الاسلامية المتعلقة باعداد مؤشرات السلامة المالية للمصارف الاسلامية.
لبنان	✓	
ليبيا	✓	
مصر	✓	لا يتم التمييز بين البنوك التجارية والاسلامية عند اعداد المؤشرات، وانما يتم الاسترشاد بالضوابط الخاصة "مجلس الخدمات المالية الإسلامية IFSB"، حيث أن مصر من الدول الأعضاء فيها.
المغرب	✓	لم يتم الحسم بعد فيما إذا كان لابد من التمييز بين البنوك التقليدية والاسلامية. حيث لا يتم اعداد تقارير حول مؤشرات السلامة المالية للمصارف الإسلامية بما أن هذه المصارف لا تزال حديثة العهد في المغرب.
موريتانيا	✓	يتم اعداد مؤشرات السلامة المالية للمصارف التقليدية والاسلامية.

5. دورية نشر مؤشرات السلامة المالية واستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد (من قبل صندوق النقد الدولي)

● المملكة الأردنية الهاشمية

يقوم البنك المركزي الأردني بتجميع واعداد المؤشرات الأساسية الصادرة عن صندوق النقد الدولي، ونشرها بشكل ربعي ونصف سنوي وسنوي. يعمل البنك المركزي الأردني على اعداد ونشر منتظم لمؤشرات السلامة المالية باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي. كما أشار إلى حاجته لمساعدة فنية في هذا الجانب.

● دولة الإمارات العربية المتحدة

يقوم المصرف بتجميع واعداد المؤشرات الأساسية بشكل ربع سنوي³. كما أكد عدم توفر البيانات بالشكل المناسب بالنسبة لجهات تلقي الودائع فيما يتعلق بالمؤشرات المحبذة (Encouraged Set) التالية:

- نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال.
- نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال.
- نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد.

³ يذكر أن المؤشرات الأساسية تمتد حتى عام 2009.

- الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع.
- ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك).
- نسبة القروض المقومة بالعملات الأجنبية إلى مجموع القروض.
- نسبة الخصوم المقومة بالعملات الأجنبية إلى مجموع الخصوم.
- نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال.

ينشر مصرف الإمارات المركزي بانتظام مؤشرات السلامة المالية باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي.

● مملكة البحرين

يقوم مصرف البحرين المركزي بتجميع واعداد المؤشرات بشكل ربع سنوي ونشرها بشكل نصف سنوي في تقرير الاستقرار المالي على مستوى القطاعات المختلفة وعلى مستوى القطاع المصرفي. كما أكد إعدادها ونشرها بانتظام من خلال استخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي. في حين أشار المصرف إلى أنه يقوم باعداد بعض المؤشرات المحبذة للبنوك الإسلامية والتقليدية (التجزئة والجملة بصفة ربع سنوية ، إلا أن بعضها لا ينشر للعموم إلا في تقرير الاستقرار المالي. يقوم مصرف البحرين المركزي بالتعاون مع ادارة مراقبة الأسواق المالية عن طريق بورصة البحرين بمتابعة السيولة في الأسواق.

● المملكة العربية السعودية

تقوم مؤسسة النقد العربي السعودي بتجميع واعداد المؤشرات الأساسية ونشرها بشكل ربع سنوي. كما أشارت إلى أن بعض مؤشرات جهات تلقي الودائع، ضمن المؤشرات المحبذة، يتم اعدادها ونشرها بشكل ربع سنوي، خاصة منها مؤشر "الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والفوائد". إضافة إلى بعض مؤشرات قطاع العقار التي يتم اعدادها ونشرها بشكل ربع سنوي مثل مؤشر نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية.

● جمهورية السودان

أشار البنك المركزي السوداني إلى أنه يقوم بتجميع واستخدام المؤشرات الهيكلية والإحترازية التي تصدر عن مجلس الخدمات المالية الإسلامية واتاحتها للعموم. كما أكد أنه على استعداد لاعداد ونشر منتظم لمؤشرات السلامة المالية في غضون أكثر من عامين باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي، مع مراعاة طبيعة المصارف الإسلامية التي تمثل النظام المصرفي.

● الجمهورية الصومالية الفدرالية

يقوم البنك المركزي الصومالي بتجميع واعداد مؤشرات السلامة المالية التالية بمساعدة صندوق النقد الدولي:

■ المؤشرات الأساسية:

- نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر.
- نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول.

■ المؤشرات المحبذة:

- مؤشر نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول.

كما أكد أيضاً رغبته في اعداد ونشر منتظم لمؤشرات السلامة المالية. إلا أن البنك بحاجة إلى دعم فني في هذا الجانب.

● دولة فلسطين

أشارت سلطة النقد الفلسطينية إلى انها تقوم باعداد وتجميع مؤشرات السلامة المالية للقطاع المالي والمصرفي، وقطاع الشركات والأسر ونشرها وفقاً لمؤشرات السلامة المالية المحددة من طرف

صندوق النقد الدولي. كما تقوم سلطة النقد الفلسطينية بأعداد المؤشرات باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي.

● الجمهورية اللبنانية

يقوم مصرف لبنان بتجميع ونشر مؤشرات السلامة المالية للمؤسسات المالية، مع التأكيد على إعدادها ونشرها بانتظام باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي.

● دولة ليبيا

يقوم المصرف المركزي بتجميع ونشر مؤشرات السلامة المالية للمؤسسات المالية. مع التأكيد على إعدادها ونشرها بانتظام باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي. كما أشار إلى أنه بحاجة إلى دعم فني في هذا الجانب إلا أنه لا يقوم بأعداد بعض مؤشرات "جهات تلقي الودائع"، ضمن المؤشرات المُحَبَّذَة (Encouraged Set). إضافة إلى عدم القيام بأعداد المؤشرات التي تتعلق بالمؤسسات المالية الأخرى والمؤسسات غير المالية وقطاع الأسر والسيولة في الأسواق وقطاع العقار.

● جمهورية مصر العربية

يقوم البنك المركزي المصري⁴ بتجميع ونشر مؤشرات السلامة المالية للمؤسسات المالية، مع التأكيد على إعداد ونشر المؤشرات بانتظام باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد من قبل صندوق النقد الدولي وذلك كل ربع سنة مالية.

فيما يتعلق بالمؤشرات المحبذة خاصة منها جهات تلقي الودائع، فقد أشار البنك المركزي إلى أنه يقوم بأعداد هذه المؤشرات للاستعمال الداخلي فقط بهدف تقييم البنوك. بينما لا يقوم البنك بأعداد مؤشرات المؤسسات المالية، والسيولة في الأسواق، ومؤشرات قطاع العقار.

● المملكة المغربية

أشار بنك المغرب إلى أنه يقوم بأعداد مؤشرات السلامة المالية حسب المعايير المحددة من طرف صندوق النقد الدولي ونشرها بشكل شهري ونصف سنوي وسنوي في التقارير المتعلقة بالرقابة والاستقرار المالي. يعمل بنك المغرب حالياً من أجل الإنضمام إلى لائحة الدول التي تنشر المؤشرات وفقاً للمتطلبات الدولية مُستعيناً في ذلك بالمعونة الفنية المقدمة من صندوق النقد الدولي.

● الجمهورية الإسلامية الموريتانية

يقوم البنك المركزي بأعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاع المصرفي، إلا أنه لم يشير إلى دورية نشرها. من أجل تعزيز دوره الإشرافي على المصارف التجارية، قام البنك المركزي الموريتاني بتعزيز جودة البيانات والسجل الائتماني. إضافة إلى ذلك يقوم البنك المركزي أيضاً بتعزيز الموارد البشرية في المديرية العامة للرقابة المصرفية وإدراج إدارة المخاطر الائتمانية تحت الإشراف المالي للبنك المركزي.

ثانياً: مقترحات لتطوير مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية

من أجل تطوير مؤشرات السلامة المالية في الدول العربية، نستعرض المقترحات التالية الواردة من البنوك المركزية ومؤسسات النقد العربية:

1. إضافة عدد من المؤشرات التي تخص المؤسسات المالية التي يمكن أن تستخدم كوسيلة احترازية لمواجهة أية مخاطر تهدد المؤسسات المالية، نستعرض منها:
 - مؤشرات الالتزامات العرضية لإجمالي الأصول (من البنود خارج الميزانية) إلى رأس المال.
 - التعثر حسب القطاعات.

⁴ لم يدرج قيمة المؤشرات في الملاحق، حيث أشار البنك المركزي بانها متوفرة على موقع الالكتروني للبنك المركزي المصري.

- نسبة الرافعة المالية (رأس المال الأساسي إلى إجمالي التعرضات "Exposure").
 - التمويل وفق الصيغ الإسلامية.
2. تطوير مؤشرات تتلائم مع طبيعة المصارف الإسلامية وفقاً لمنهجية صندوق النقد الدولي التي تم اعدادها للمصارف التقليدية.
 3. أن تستعمل جميع الدول العربية نفس المنهجية المعتمدة من قبل صندوق النقد الدولي في اعداد واحتساب المؤشرات.
 4. أن يقوم صندوق النقد العربي بتجميع البيانات المتعلقة بمؤشرات السلامة المالية لكل الدول العربية، ذلك بهدف القيام بالدراسات واعداد تقارير حول الاستقرار المالي في المنطقة.
 5. تطوير قاعدة بيانات خاصة بمؤشرات السلامة المالية للدول العربية بحيث تشمل أكبر عدد من الدول لاغراض التحليل المالي واجراء المقارنات بين الدول.
 6. وجوب تحديد متعارف عليه حول رأس المال (هل المقصود به رأس المال المدفوع أم حقوق المساهمين). ومفهوم الانكشافات، ذلك لكي تكون المقارنات والبيانات أكثر دقة وشمولية.
 7. التطوير المستمر لمؤشرات السلامة المالية، حيث لوحظ العديد من التغيرات التي حصلت على المعايير الدولية.
 8. توحيد المصطلحات وطرق احتساب المؤشرات بحيث يتم التمكن من مقارنتها.

ثالثاً: الاستنتاجات

فيما يلي نستعرض أهم الاستنتاجات التي تم التوصل إليها من خلال ردود الدول العربية على استبيان السلامة المالية:

1. العديد من الشركات المالية غير المصرفية كشركات التأمين، لا تخضع لرقابة المصارف المركزية. بالتالي تقوم جهات أخرى باعداد مؤشرات السلامة المالية، بطرق قد لا تعتمد منهجية صندوق النقد الدولي.
2. لا تتوفر مؤشرات للمؤسسات غير المالية، كونها أيضاً لا تخضع لرقابة المصارف المركزية ولا توجد بيانات كافية حولها.
3. أكدت البنوك المركزية انها على استعداد لنشر منتظم لمؤشرات السلامة المالية باستخدام نماذج الإبلاغ المعتمدة من قبل صندوق النقد الدولي، فيما أشار البعض إلى حاجتهم لدعم فني في هذا الجانب.
4. أهم التحديات التي تواجه الدول العربية عند اعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاع المصرفي:

- عدم توفر البيانات وصعوبة الحصول عليها من مصادرها.
- لا يوجد تعريف واضح بالنسبة للأصول السائلة.
- ضعف قدرة المصارف على تصنيف الديون خاصة فيما يتعلق بالتوزيع القطاعي للقروض.
- صعوبة الحصول على بيانات شاملة من المصارف خاصة فيما يتعلق بجهات تلقي الودائع، للمؤشرات المحبذة.
- بعض المؤشرات، "كنسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية لرأس المال" غير مطابق لوضعية المصارف في بعض الدول العربية.
- بعض البيانات لا تسمح برصد دقيق للمخاطر المتعلقة بالمشتقات المالية.
- صعوبة جمع وتوحيد التعاريف والمفاهيم للمصارف لبعض تفاصيل البيانات التي تستخدم في حساب المؤشرات التشجيعية (تتعلق هذه التحديات بجهات تلقي الودائع).
- عدم توفر بيانات تفصيلية للمؤسسات غير المالية.
- لا يوجد نظام أو جهة إشرافية تلزم المؤسسات غير المالية بتزويد المصرف المركزي بالبيانات اللازمة لحساب هذه المؤشرات.
- المؤسسات غير المالية التي تخضع للإشراف هي الشركات المدرجة في سوق الأسهم، وهي التي يمكن جمع بياناتها.
- عدم توفر بيانات تفصيلية لقطاع الأسر.

5. تواجه الدول العربية المعنية باعداد مؤشرات السلامة المالية للقطاع المالي غير المصرفي العديد من التحديات، نذكر منها:

- المؤشرات التي تتعلق بسوق الاوراق المالية ومؤشرات قطاع التأمين.
- مؤشرات الأصول إلى إجمالي أصول القطاع المصرفي.
- نسبة القروض المتعثرة والمخصصات كنسبة من إجمالي القروض.
- نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر.
- حساب العائد على الأصول.
- عدم الحصول على البيانات من مصادرها.
- بعض المؤسسات المالية غير المصرفية لا تخضع لرقابة البنك المركزي، إضافة إلى عدم توفر بيانات دقيقة.
- صعوبة الحصول على البيانات من المؤسسات غير المالية، لأنها غير خاضعة لرقابة البنك المركزي.
- عدم توفر بيانات دقيقة حول التزامات قطاع الأسر تجاه القطاع المالي، إضافة إلى عدم توفر بيانات حول الدخل السنوي الجاري للأسر.

1. الدول العربية

1. الدول العربية

(*) الودائع تُلقَى جهات بين من ليست لكنها المالية الوساطة في، تعمل التي، المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات ...)

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

2. المملكة الاردنية الهاشمية

المالية السلامة مؤشرات

الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و (Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	18.5 18.2 ..	سنوي نصف سنوي يعد لا
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	4.3 ..	سنوي نصف وسنوي وربيعي شهري، وينشر يعد
والربحية الإيرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	1.1 .. 78.96 55.6	سنوي نصف سنوي نصف سنوي نصف سنوي
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	48.9 46.8	سنوي سنوي نصف
السوق لمخاطر الحساسية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	..	يعد لا
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقي جهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	10.5 5.78 144.3 11.6 23 ..	الداخلي للاستعمال ققط نشرها لا يتم يعد لا الداخلي للاستعمال ققط نشرها لا يتم يعد لا يعد لا يعد لا دوري غير الداخلي للاستعمال ققط نشرها لا يتم الداخلي للاستعمال ققط نشرها لا يتم الداخلي للاستعمال ققط نشرها لا يتم يعد لا
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	6.0 ..	سنوي يعد لا
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	.. .. .. .. ..	يعد لا
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	.. 65	يعد لا سنوي
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	.. ..	يعد لا يعد لا
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	1.8 17.2 4.6	سنوي وربيعي سنوي سنوي

(*) الودائع تلقي جهات من ليست لكنها المالية الوساطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع إنتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

3. دولة الإمارات العربية المتحدة

المالية السلامة مؤشرات الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و (Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	18.9 17.3 5.7	ربعية
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	6.1 ..	ربعية موقع في متوفر IMF
والربحية الإيرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	1.4 10.7 68.9 38	ربعية
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	21.9 28.6	ربعية
السوق لمخاطر الحساسية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	9.4	ربعية
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقي لجهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	تجميعها يتم تجميعها يتم تجميعها يتم تجميعها يتم تجميعها يتم تجميعها يتم	الداخلي للاستعمال فقط نشرها لا يتم
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	2.4 ..	سنوي
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	.. .. .. ..	لا ينشر
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	.. ..	فقط الداخلي للاستعمال يعد، يعد لا
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	.. ..	يعد لا فقط الداخلي للاستعمال يعد،
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	.. .. ..	فقط الداخلي للاستعمال يعد، فقط الداخلي للاستعمال يعد،

(*) الودائع تلقي لجهات من ليست لكنها المالية الواسطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع انتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق

4. مملكة البحرين

المالية السلامة مؤشرات
الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و(Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	19.3 17.9 7.4	سنوي نصف
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	5.9 ..	سنوي نصف
والربحية الايرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	2.1 6.8 69.2 62.2	سنوي نصف
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	21.9 66.6	سنوي نصف
السوق لمخاطر الحساسية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	..	
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقي لجهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	√ √ √ √ √ √ √ × × √	للبنوك المؤشرات إعداد يتم والثقافية الإسلامية (التجزئة والجملة).
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	× 2.27	سنوي
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الايرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	×	
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	30.6 ×	سنوي نصف
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية		
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	×	سنوي نصف سنوي نصف

(*) الودائع تلقي لجهات من ليست لكنها المالية الوساطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع انتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

5. المملكة العربية السعودية

المالية السلامة مؤشرات

الأساسية المؤشرات (الودائع تلقى لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و (Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	19.5 17.5 -4.7	ربيعي
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	1.4 ..	ربيعي
والربحية الإيرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	1.8 12.6 70.1 38	ربيعي
المسئولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	20.3 31.8	ربيعي
السوق لمخاطر الحسابية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملات الأجنبية إلى رأس المال.	..	
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقى لجهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملات الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملات الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	نعم (ربيعي)	المؤشرات هذه بعض إعداد يتم
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي		
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملات الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.		
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع		
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية		
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	نعم (ربيعي)	للعموم وننشر

(*) الودائع تلقى لجهات من ليست لكنها المالية الواسطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع إنتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

6. جمهورية السودان

المالية السلامة مؤشرات

الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و (Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set)			
المال رأس كفاية	- نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. - نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. - القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	18.7 16.2 16	
الأصول جودة	- القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. - التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	5.2 ..	
والربحية الإيرادات	- العائد على الأصول. - العائد على أسهم رأس المال. - نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. - نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	4.7 46.1	
السيولة	- نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . - نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	35.1 88.4	
السوق لمخاطر الحساسية	- نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	..	قطر الداخلي للاستعمال احتسابية يتم
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقي جهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإكتشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	10.0 114.0 4.0 17.0	قطر الداخلي للاستعمال
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	.. ..	تعد لا
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الإكتشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	.. .. .. .. ..	تعد لا
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	.. ..	تعد لا
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	.. ..	تعد لا
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	.. .. ..	لاتعد

(*) الودائع تلقي جهات من ليست لكنها المالية الوساطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع انتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق

7. دولة فلسطين

المالية الإسلامية مؤشرات
الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و(Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	18 17.2 3.6	ربعي
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	2.2 ..	ربعي
والربحية الإيرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	1.5 15.5 72.5 62.6	ربعي
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	33.1 44.4	سنوية
السوق لمخاطر الحساسية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	..	يعد لا
(Encouraged Set) المحبذة المؤشرات			
الودائع تلقي جهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	9.8 5.1 154.3 100	ربعي ينشر ولا يعد ينشر ولا يعد يعد لا يعد لا ربعي ربعي وطنية عملة وجود عدم يعد لا يعد لا
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي		يعد لا يعد لا
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.		يعد لا يعد لا يعد لا يعد لا يعد لا
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.		يعد لا يعد لا
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	13.7	يعد لا
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية		يعد لا يعد لا يعد لا

(*) الودائع تلقي جهات من ليست لكنها المالية الوساطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع إنتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق

تابع دولة فلسطين: مؤشرات تتعلق بالقطاع المالي غير المصرفي - قطاع التأمين عام 2016

النسبة	المؤشر
142	إجمالي الأقساط المكتتبة/حقوق الملكية
121.3	صافي الأقساط المكتتبة/حقوق الملكية
10.5	التغير في مجموع حقوق الملكية
85.4	الاحتفاظ بأقساط التأمين
10.2	المصاريف الإدارية والعمومية/إجمالي الأصول
17.2	نسبة معيدي التأمين من الأقساط المكتتبة
11.6	نسبة معيدي التأمين من التعويضات المدفوعة
69.7	معدل الخسائر (التعويضات المدفوعة/صافي الأقساط المكتتبة)
76.6	حقوق الملكية/المخصصات الفنية
158	المخصصات الفنية/التعويضات المدفوعة
78.6	المخصصات الفنية/الأصول السائلة
169	المطلوبات وحقوق الملكية/الأصول السائلة
6.6	معدل التكلفة الادارية
12.1	العائد (قيل الضريبة) /حقوق الملكية ROE
4.3	العائد (قيل الضريبة) /الأصول ROA
2.9	الموجودات/الناتج المحلي الإجمالي
1.4	إجمالي الاستثمارات/الناتج المحلي الإجمالي

8. الجمهورية اللبنانية

المالية السلامة مؤشرات

الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و (Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	16.6 14.8 8.7	
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	4.9 ..	
والربحية الإيرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة مصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	1.2 13.7 54.3 46.4	
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	18.7 29.7	
السوق لمخاطر الحساسية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	16.1	
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقي لجهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول.	..	يعد لا
	نسبة الانكشافات الكبيرة إلى رأس المال.	..	يعد لا
	نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض.	..	يعد لا
	نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال.	25.4	
	نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال.	25.4	
	نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف فوائد.	50.1	
	الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع.	..	يعد لا
	ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك)	279.4	
	نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض	71.3	
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم	63.9	
	نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	9.3	
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي	..	يعد لا
	نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	..	يعد لا
	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال.	..	يعد لا
	العائد على رأس المال.	..	يعد لا
	نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين.	..	يعد لا
الأسر	نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال.	..	يعد لا
	عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	..	يعد لا
الأسواق في السيولة	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي.	..	يعد لا
	نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	..	يعد لا
العقار قطاع	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية.	..	يعد لا
	متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	..	يعد لا
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات	..	يعد لا
	نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية.	..	يعد لا
	نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	..	يعد لا

(*) الودائع تلقي لجهات من ليست لكنها المالية الوساطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع إنتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

9. دولة ليبيا

الأساسية المؤشرات (الودائع تلقى لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و (Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
الأساسية المؤشرات (الودائع تلقى لجهات) (Core Set)			
المال رأس كفاية	- نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. - نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. - القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	14.6 13.1 24.8	سنوي ربع
الأصول جودة	- القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. - التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	21 ..	سنوي ربع اعداده يتم لا
والربحية الإيرادات	- العائد على الأصول. - العائد على أسهم رأس المال. - نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. - نسبة مصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	0.2 5.9 8.7 77.1	سنوي ربع
السيولة	- نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . - نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	60.8 87.2	سنوي ربع
المسوق لمخاطر الحساسية	- نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	150.7	سنوي ربع
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقى لجهات	- نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. - نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. - نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. - نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. - نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. - نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. - الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. - ودايع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) - نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض - نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم - نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	4.0 50.5 .. 445.0 0.0 0.5 ..	سنوي ربع يعد لا يعد لا يعد لا يعد لا سنوي ربع يعد لا سنوي ربع سنوي ربع سنوي ربع يعد لا
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	.. ..	يعد لا
المالية غير المؤسسات قطاع**	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	.. .. .. .. ..	يعد لا
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	.. ..	يعد لا يعد لا
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	.. ..	يعد لا يعد لا
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	.. .. ..	يعد لا يعد لا يعد لا

(*) الودائع تلقى لجهات من ليست لكنها المالية الواسطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع إنتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.
المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق.

10. المملكة المغربية

المالية السلامة مؤشرات

الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحيطة المؤشرات و (Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	14.2 11.5 17.3	سنوي
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	7.6	سنوية نصف سنوي
والربحية الإيرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	0.8 8.6 68.6 49.3	سنوية نصف
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	14.5 18.6	سنوية
السوق لمخاطر الحساسية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	4.1	الداخلي للاستعمال لا تنشر سنوية،
المحطة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقي لجهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول.	9.1	سنوية
	نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال.	297	سنوية
	نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض.		
	نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال.	×	يعد لا
	نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال.	×	يعد لا
	نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف القوائد.	47.5	سنوية
	الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع.	3.9	سنوية نصف
	ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك)	105	سنوية
	نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض	2.7	سنوية
	نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم	4.5	سنوية
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي	30	
	نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	..	
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال.	..	
	العائد على رأس المال.	..	
	نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين.	..	لا ينشر
	نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال.	..	
الأسر	عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	..	
	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي.	30	سنوية
	نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	30	سنوية
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية.	..	يعد لا
	متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	9.54	سنوية
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات	0.9	فصلية
	نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية.	23	شهري
	نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية.	..	يعد لا

(*) الودائع تلقي لجهات من ليست لكنها المالية الوساطة في عمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع انتاج على عمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق

تابع المملكة المغربية: التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض لسنة 2016

النسبة	القطاعات
17.8	الصناعات
3.1	- الصناعات الغذائية
0.8	- الصناعات النسيجية
6.2	- الغاز والكهرباء
4.0	الفلاحة
6.4	التجارة
11.2	البناء
1.9	السياحة
13.1	الأنشطة المالية
4.7	الإدارات العمومية
4.1	النقل والمواصلات
32.4	الأسر
4.4	قطاعات أخرى

11. الجمهورية الإسلامية الموريتانية

المالية السلامة مؤشرات

الأساسية المؤشرات (الودائع تلقي لجهات) (Core Set) المحبذة المؤشرات و(Encouraged Set)

المؤشرات	المؤشرات وصف	عام المؤشر 2016 (%)	النشر دورية
المال رأس كفاية	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	25.0 17.0 32.0	
الأصول جودة	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	24.0 ..	
والربحية الإيرادات	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	1.0 4.0 51.0 56.0	
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول . نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	23.0 32.0	
السوق لمخاطر الحساسية	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	4.0	
المحبذة المؤشرات (Encouraged Set)			
الودائع تلقي لجهات	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	12.0 0.0 0.0 51.0 7.0 107.0 0.0 5.0 ..	
المؤسسات الأخرى المالية*	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي	.. ..	
المالية غير المؤسسات قطاع **	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	.. .. .. .. ..	
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	.. ..	
الأسواق في السيولة	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	.. ..	
العقار قطاع	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	.. .. ..	

(*) الودائع تلقي لجهات من ليست لكنها المالية الوساطة في تعمل التي هي الأخرى المالية المؤسسات (التقاعد، صناديق التأمين، مؤسسات...)

(**) المالية غير والخدمات السلع إنتاج على تعمل التي المؤسسات هي المالية، غير المؤسسات قطاع.

المصدر: المالية السلامة مؤشرات استبيان العربي، النقد صندوق

خامساً: استبيان مؤشرات السلامة الماليه

السؤال الأول: هل تقوم مؤسستكم بتجميع أي من مؤشرات السلامة المالية⁵ الصادرة عن صندوق النقد الدولي والمدرجة في الجدول أدناه أو مؤشرات مماثلة أخرى للسلامة المالية في القطاع المصرفي؟ إضافة إلى إدراج البيانات المتعلقة بالمؤشرات لعام 2016.

النشر للعموم				إعداد المؤشر			وصف المؤشرات	المؤشرات
دورية النشر	للاستعمال الداخلي فقط	لا	نعم	لا	مؤشر لعام 2016	نعم		
المؤشرات الأساسية (لجهات تلقي الودائع) - Core Set								
							نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	كفاية رأس المال
							القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	جودة الأصول
							العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	الايرادات والربحية
							نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول. نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	السيولة
							نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملات الأجنبية إلى رأس المال.	الحساسية لمخاطر السوق

⁵ هي مؤشرات تبرز الوضع المالي والسلامة المالية الحاليين للقطاع المالي، والمصرفي، وقطاع الشركات، والأسر

المؤشرات المحبذة - Encouraged Set							
							نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال
							جهات تلقي الودائع

النشر للعموم				إعداد المؤشر			وصف المؤشرات	المؤشرات
دورية النشر	للاستعمال الداخلي فقط	لا	نعم	لا	المؤشر لعام 2016	نعم		
							نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي،	المؤسسات المالية الأخرى *
							نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	قطاع المؤسسات غير المالية **

							نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	الأسر
							متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	السيولة في الأسواق
							نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	قطاع العقار

(*) المؤسسات المالية الأخرى هي التي تعمل في الوساطة المالية لكنها ليست من بين جهات تلقي الودائع (مؤسسات التأمين، صناديق التقاعد،

(**) قطاع المؤسسات غير المالية، هي المؤسسات التي تعمل على إنتاج السلع والخدمات غير المالية.

السؤال الثاني: إذا كانت مؤسستكم تقوم بإعداد مؤشرات السلامة المالية المحددة من طرف صندوق النقد الدولي، يرجى تحديد سبب عدم نشرها وعدم تقديم تقارير حولها للمؤسسات المالية الإقليمية والدولية. (حدد أكبر عدد ممكن من الإجابات من القائمة حسب الاقتضاء.)

- ☐ لسنا على إحاطة بمؤشرات السلامة المالية الصادرة عن صندوق النقد الدولي.
☐ يتم إعداد مؤشرات مختلفة عن مؤشرات السلامة المالية الصادرة عن صندوق النقد الدولي.
☐ جودة البيانات تحتاج إلى تحسين.
☐ تُعد على مستوى البنوك فرادى ولا يتم معالجتها على مستوى القطاع المصرفي.
☐ تحتاج إلى مصادقة الإدارة العليا.
☐ أسباب أخرى، يرجى تحديدها:

السؤال الثالث: ما التحديات الرئيسية التي تواجه مؤسساتكم فيما يتعلق بتجميع مؤشرات السلامة المالية؟

المؤشرات	وصف المؤشرات	التحديات في الإعداد
المؤشرات الأساسية - Core Set		
كفاية رأس المال	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر. القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال.	
جودة الأصول	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية. التوزيع القطاعي للقروض كنسبة من مجموع القروض	
الإيرادات والربحية	العائد على الأصول. العائد على أسهم رأس المال. نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل. نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل.	
السيولة	نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول. نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل.	
الحساسية لمخاطر السوق	نسبة المركز الصافي المفتوح بالعملة الأجنبية إلى رأس المال.	
المؤشرات المحبذة - Encouraged Set		
جهات تلقي الودائع	نسبة رأس المال إلى مجموع الأصول. نسبة الإنكشافات الكبيرة إلى رأس المال. نسبة التوزيع الجغرافي للقروض إلى مجموع القروض. نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال. نسبة مصروفات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد. الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع. ودائع العملاء إلى إجمالي القروض (بخلاف القروض بين البنوك) نسبة القروض المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع القروض نسبة الخصوم المقومة بالعملة الأجنبية إلى مجموع الخصوم نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال	

تابع المؤشرات المُحبذة - Encouraged Set

المؤشرات	وصف المؤشرات	التحديات في الإعداد
المؤسسات المالية الأخرى	نسبة الأصول إلى مجموع الأصول في النظام المالي نسبة الأصول إلى الناتج المحلي الإجمالي،	
المؤسسات غير المالية	نسبة مجموع إجمالي الدين إلى رأس المال. العائد على أسهم رأس المال. نسبة الإيرادات إلى مجموع مصروفات الفائدة وأصل الدين. نسبة الانكشاف الصافي بالعملة الأجنبية إلى أسهم رأس المال. عدد الطلبات المقدمة للمحاكم للحماية من مطالبات الدائنين.	
الأسر	نسبة الدين في قطاع الأسر المعيشية إلى الناتج المحلي الإجمالي. نسبة مدفوعات خدمة الدين (بما فيها تسديد أصل الدين) في قطاع الأسر إلى الدخل.	
السيولة في الأسواق	متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية. متوسط معدل الدوران اليومي في سوق الأوراق المالية	
قطاع العقار	نسبة التغير السنوي في مؤشر أسعار العقارات نسبة القروض العقارية السكنية إلى مجموع القروض الإجمالية. نسبة القروض العقارية التجارية إلى مجموع القروض الإجمالية	

السؤال الرابع: إذا لم تقم مؤسستكم بإعداد أي من مؤشرات السلامة المالية في القطاع المصرفي، يرجى بيان الأسباب.

- ☐ عدم توفر مصادر للبيانات
☐ تجمع هذه المؤشرات على مستوى البنوك ولكن لا يتم تجميعها على مستوى القطاع المصرفي ككل.
☐ نرى أنها غير مفيدة.
☐ لا تتوفر موارد كافية.
☐ أسباب أخرى، يُرجى تحديدها:

السؤال الخامس: هل تقوم مؤسستكم بإعداد أي من مؤشرات السلامة المالية المتعلقة بالقطاعات المالية الغير مصرفية؟

- ☐ نعم
☐ لا

☐ إذا كان الجواب "نعم"، يُرجى ذكر هذه المؤشرات والإشارة إلى أهم التحديات المتعلقة بها.

☐ إذا كان الجواب "لا"، يُرجى ذكر الأسباب

السؤال السادس: في القطاع المصرفي، هل يقع التمييز بين مؤشرات السلامة المالية للمصارف التجارية التقليدية و المصارف الإسلامية؟

☐ نعم
☐ لا

إذا كان الجواب "نعم"، هل تقوم مؤسستكم بنشر هذه المؤشرات؟

☐ نعم
☐ لا

السؤال السابع: هل لدى مؤسستكم الاستعداد لإعداد ونشر منتظم لمؤشرات السلامة المالية باستخدام نموذج الإبلاغ المعتمد في هذا المجال من قبل صندوق النقد الدولي؟

☐ نعم
☐ لا

إذا كانت الإجابة "نعم"، يُرجى الإشارة إلى الإطار الزمني التالي:

الإطار الزمني	الإجابة
☐ خلال عام واحد ☐ بين عام وعامين ☐ أكثر من عامين	☐ نعم
☐ خلال عام واحد ☐ بين عام وعامين ☐ أكثر من عامين	☐ نعم، لكن نحتاج في إعدادها إلى مساعدة فنية
☐ لا. يُرجى شرح الأسباب بإيجاز:	

السؤال الثامن: إذا كنتم تستخدمون منهجية مختلفة عن منهجية صندوق النقد الدولي في احتساب أي من مؤشرات السلامة المالية، يُرجى ذكرها؟

السؤال التاسع: أية مقترحات أخرى ترونها هامة لتطوير مؤشرات السلامة المالية في البلدان العربية؟