



صندوق النقد العربي
ARAB MONETARY FUND

إحصاءات الاستقرار المالي تقرير الاستقرار المالي في الدول العربية



صندوق النقد العربي
ARAB MONETARY FUND



مجلس النقد المركزي للدول العربية
COUNCIL OF ARAB CENTRAL BANKS AND
MONETARY AUTHORITIES

رامي يوسف عبيد
قسم تطوير القطاع المالي

المحتويات

إحصاءات الاستقرار المالي

التحديات المتعلقة بإحصاءات الاستقرار المالي

ملاحظات ختامية

ملاحق



إحصاءات الاستقرار المالي

- ❖ لغايات إعداد تقرير الاستقرار المالي، يتم مراجعة وتحديث إثنين سنوي لهذا الغرض، يتكون بشكل أساسي من المحتويات التالية:
 - ✓ الإطار التشريعي والمؤسسي للاستقرار المالي.
 - ✓ السياسات الإحترازية الكلية.
 - ✓ مؤشرات القطاع المصرفي (أهمها مؤشرات السلامة المالية).
 - ✓ مؤشرات القطاع المالي غير المصرفي.
 - ✓ التطورات الخاصة بإصدار تقرير الاستقرار المالي الخاص بكل دولة عربية.
 - ✓ تطورات مؤشر الاستقرار المالي الخاص بكل دولة عربية.
 - ✓ البيانات اللازمة لإحتساب مؤشر الاستقرار المالي التجميعي.
 - ✓ ملاحق إحصائية تتعلق بأهم المتغيرات المصرفية والإقتصادية.



إحصاءات الاستقرار المالي

❖ كذلك يتكون الإستیبيان من إحصاءات تتعلق بالفصول غير الثابتة ضمن تقرير الاستقرار المالي، ومثال ذلك ما يلي:

✓ إختبارات الأوضاع الضاغطة.

✓ التقنيات المالية الحديثة.

✓ مديونية القطاع المالي.

✓ مخاطر تغيرات المناخ.

✓ مخاطر ارتفاع الضغوط التضخمية وأسعار الفائدة على أدوات السياسة النقدية على الاستقرار المالي.

✓ إدارة الأزمات المصرفية.



أبرز التحديات المتعلقة بإحصاءات الاستقرار المالي

- ❖ صعوبة الحصول على البيانات الخاصة بالقطاع المالي غير المصرفي لإعتبارات متعددة (مثل: الرقابة، وتعريف القطاع المالي غير المصرفي).
- ❖ تفاوت تطبيق المتطلبات والمعايير الدولية (مثل: معايير بازل، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9).
- ❖ تحديات مرتبطة بمؤشرات البنوك المتوافقة مع الشريعة.
- ❖ عدم توفر بيانات كافية حول بعض المخاطر المستجدة (مثل: التقنيات المالية الحديثة، وتغيرات المناخ).
- ❖ تحديات قانونية فيما يخص البيانات الإفرادية للبنوك التجارية.
- ❖ إختلاف المفاهيم الفنية المرتبطة بمصطلحات الاستقرار المالي بين الدول العربية.
- ❖ تفاوت وجود بعض المؤشرات الهامة بين الدول العربية (مثل مؤشر أسعار الأصول العقارية، ومؤشر الاستقرار المالي).



ملاحظات ختامية

- ❖ أهمية إستمرار تبادل الخبرات والتجارب بين الدول العربية.
- ❖ إستمرار تطوير قواعد البيانات الإحصائية في المصارف المركزية بما يشمل القطاع المالي غير المصرفي وكذلك البيانات الخاصة بالمخاطر المستجدة التي تهم قضايا الاستقرار المالي.
- ❖ تطوير وبناء المهارات الإحصائية للمعنيين في المصارف المركزية، بما يشمل كيفية الحصول وإستخدام الإحصاءات الخاصة بالإستقرار المالي.
- ❖ التعاون والتنسيق المستمر بين الإدارات داخل المصرف المركزي (التفاعل بين السياسة النقدية والإحترازية، وتبادل إختبارات الأوضاع الضاغطة، ومؤشرات السلامة المالية) ، وكذلك بين المصرف المركزي والجهات الرسمية المعنية الأخرى (القطاع المالي غير المصرفي، وبيانات المناخ، والتقنيات المالية الحديثة، ومؤشر أسعار الأصول العقارية) لتطوير قواعد البيانات التي تهم الاستقرار المالي.





صندوق النقد العربي
ARAB MONETARY FUND



ملاحق

خلفية عن فريق عمل الاستقرار المالي في الدول العربية

خلفية عن تقرير الاستقرار المالي في الدول العربية

إحصاءات الاستقرار المالي



❖ أنشئ فريق الاستقرار المالي بموجب قرار مجلس محافظي المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية رقم (4) لعام 2014.

❖ تتمثل أهم المهام الرئيسة للفريق:

- ✓ المساهمة في تطوير السياسات والأدوات المتعلقة بتعزيز الاستقرار المالي في الدول العربية.
- ✓ تبادل الخبرات والتجارب بين الدول العربية في مجال السياسات والاجراءات المتعلقة بتعزيز الاستقرار المالي.
- ✓ تعزيز التعاون بين مختلف الإدارات والجهات الوطنية المعنية بقضايا الاستقرار المالي في الدول العربية وبين المؤسسات الدولية ذات العلاقة.
- ✓ إعداد ونشر أوراق ودراسات حول أوضاع الاستقرار المالي في الدول العربية.
- ✓ إصدار تقرير سنوي عن الاستقرار المالي على مستوى الدول العربية.

❖ يحضر اجتماعات الفريق العديد من المؤسسات الإقليمية والدولية المعنية بقضايا الاستقرار المالي مثل: البنك المركزي الأوروبي ومعهد الاستقرار المالي ومجلس الاستقرار المالي وصندوق النقد الدولي ولجنة بازل للرقابة المصرفية وغيرها.



خلفية عن تقرير الاستقرار المالي في الدول العربية

- بدأ إصدار تقرير الاستقرار المالي في الدول العربية في بداية عام 2019، ولغاية تاريخه تم إصدار 6 تقارير على أساس سنوي**.
- يتم إعداد تقرير الاستقرار المالي في الدول العربية بالتعاون والتنسيق بين صندوق النقد العربي وفريق عمل الاستقرار المالي في الدول العربية.
- يتناول التقرير تطورات القطاع المالي، وتحليلاً لأوضاع الاستقرار المالي في الدول العربية، والمتغيرات الاقتصادية والنقدية والمالية المحلية والإقليمية والدولية التي تؤثر على الاستقرار المالي في الدول العربية.
- عادةً يتكون تقرير الاستقرار المالي من 6 فصول ثابتة، و3-4 فصول متغيرة، وتعتمد الفصول المتغيرة على الأولويات التي تهم قضايا الاستقرار المالي في الدول العربية.

** ملاحظة: في عام 2019، صدر تقرير عام 2018 في شهر يناير 2019، في حين صدر تقرير عام 2019 في شهر أكتوبر في نفس العام.

خلفية عن تقرير الاستقرار المالي في الدول العربية

- ❖ على سبيل المثال، إحتوت فصول تقرير الاستقرار المالي لعام 2023 (الإصدار السادس) على ما يلي:
- ❖ الفصل الأول: التطورات الإقتصادية الإقليمية والدولية وانعكاساتها على الاستقرار المالي العربي.
- ❖ الفصل الثاني: تطورات الأطر التشريعية والمؤسسية للاستقرار المالي ونظم البنية التحتية للقطاع المالي والمصرفي في الدول العربية.
- ❖ الفصل الثالث: تطورات أداء القطاع المصرفي العربي والمخاطر المحتملة.
- ❖ الفصل الرابع: تطورات أداء القطاع المالي غير المصرفي والمخاطر المحتملة.
- ❖ الفصل الخامس: اختبارات التحمل (الضغط) ونتائجها على مستوى الجهاز المصرفي في الدول العربية.
- ❖ الفصل السادس*: مخاطر مديونية القطاع الحكومي على الاستقرار المالي في الدول العربية.
- ❖ الفصل السابع*: تداعيات التطورات العالمية الراهنة ومخاطر الضغوط التضخمية على الاستقرار المالي في الدول العربية.
- ❖ الفصل الثامن*: التطورات الخاصة بالتقنيات المالية الحديثة والعملات المشفرة والرقمية وأثرها على الاستقرار المالي في الدول العربية.
- ❖ الفصل التاسع: مؤشرات الاستقرار المالي: المنهجيات والأغراض.

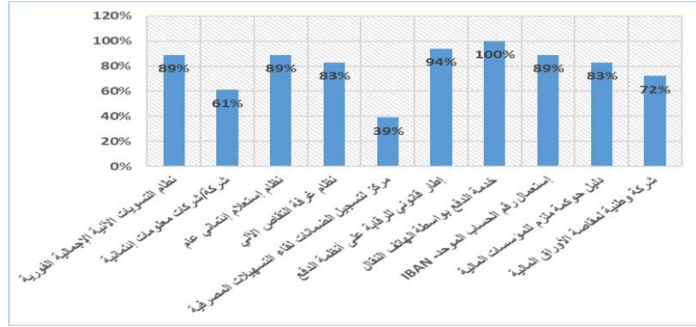
* الفصول باللون الأزرق هي فصول غير ثابتة.

إحصاءات الاستقرار المالي

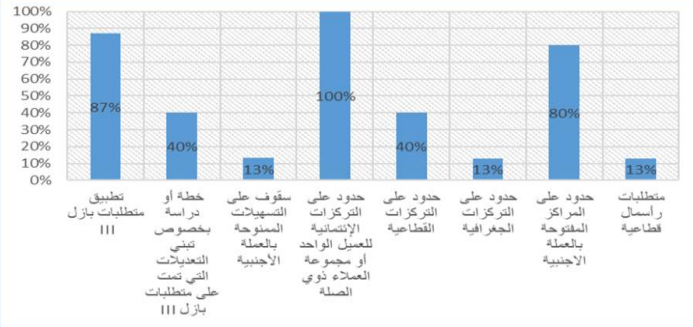
(أمثلة من واقع تقرير الاستقرار المالي في الدول العربية لعام 2023)

أبرز التطورات التشريعية والرقابية والبنية التحتية للنظام المالي:

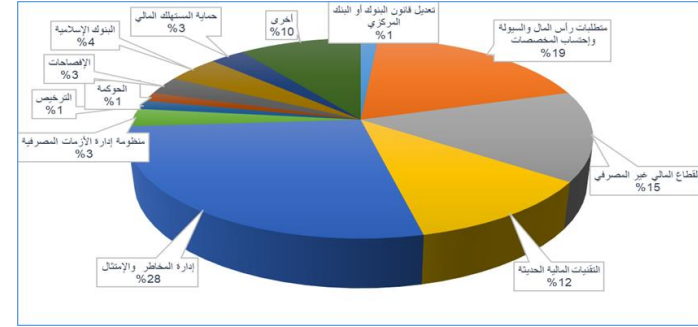
نسبة الدول العربية التي يتوفر فيها أبرز الجوانب المرتبطة بتطوير البنية التحتية للنظام المالي لدى المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية إلى إجمالي عدد الدول العربية



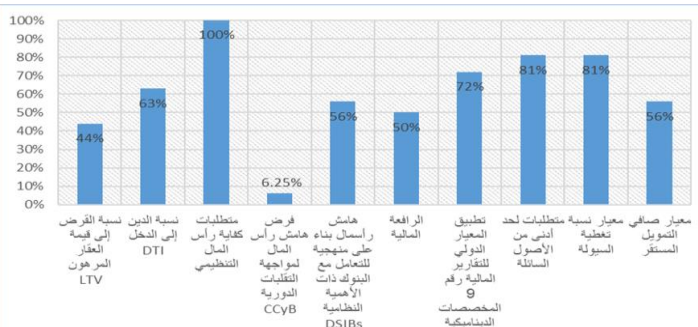
نسبة الدول العربية التي تُطبق مصارفها المركزية بعض المتطلبات الإحترازية والرقابية إلى إجمالي عدد الدول العربية (تابع)



المحاور التي ركزت عليها القوانين والتعليمات والتعاميم الصادرة عن المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية خلال عام 2022



نسبة الدول العربية التي تُطبق مصارفها المركزية بعض المتطلبات الإحترازية والرقابية إلى إجمالي عدد الدول العربية



❖ أبرز التطورات التشريعية والرقابية والبنى التحتية للنظام المالي:

أدوات السياسة الإحترازية الجزئية والكلية وأدوات السياسة النقدية التي تم تعديلها/تحريرها/تطبيقها خلال أزمة فيروس كورونا المستجد من قبل المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية

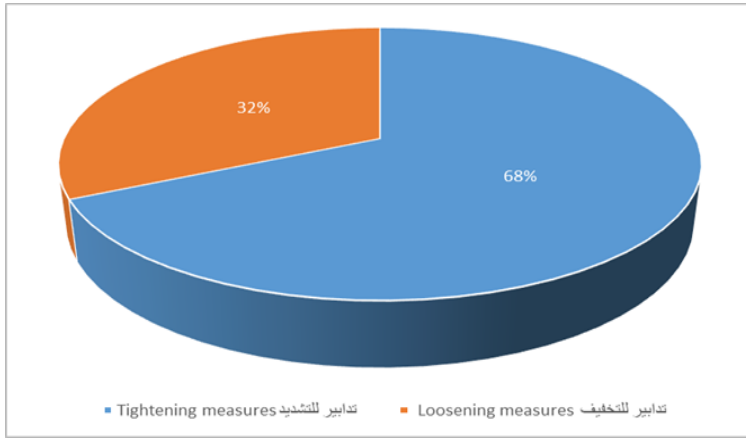
أدوات السياسة الإحترازية الجزئية والكلية المستخدمة														المصرف المركزي
RRR ¹³	REPO ¹²	DISC ¹¹	DW ¹⁰	Other	DIVs ⁹	RWA ⁸	DSIB ⁷	LTV ⁶	DTI ⁵	NSFR ⁴	LCR ³	CCyB ²	CCoB ¹	
√	√	√	√	-	√	√	-	-	-	-	-	-	-	الأردن
√	√	-	-	-	-	√	√	√	-	√	√	-	√	الإمارات
√	-	-	√	-	-	√	-	√	-	√	√	-	-	البحرين
-	√	√	√	14√	√	-	-	-	-	-	-	-	-	تونس
√	√	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	السعودية
√	-	-	-	-	-	√	-	-	√	√	√	-	-	العراق
-	√	√	-	15√	-	-	-	√	-	-	√	-	√	عمان
-	-	-	-	16√	-	√	-	-	-	-	-	-	-	فلسطين
-	√	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	قطر
-	√	√	-	-	-	√	-	√	-	√	√	-	√	الكويت
√	√	√	√	17√	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مصر
√	√	√	√	-	√	-	-	-	-	-	√	-	√	المغرب

1. هامش رأس المال التحفظي، 2. هامش رأس المال لمواجهة التقلبات الدورية، 3. نسبة تغطية السيولة، 4. صافي التمويل المستقر، 5. نسبة الدين إلى الدخل، 6. نسبة القرض إلى القيمة، 7. هامش رأس المال للبنوك ذات الأهمية النظامية محلياً، 8. الموجودات المرجحة بالمخاطر، 9. قيود توزيع الأرباح، 10. نافذة الإيداع، 11. سعر إعادة الخصم، 12. سعر إتفاقيات إعادة الشراء، 13. نسبة الإحتياطي النقدي الإلزامي، 14. نسبة القروض إلى الودائع، 15. خفض سعر الفائدة على عمليات مبادلة العملات الأجنبية بواقع 50 نقطة أساس، ورفع المدة القصوى لعمليات مبادلة العملات إلى ستة أشهر، ورفع الحدود القصوى للاستثمار في سندات التنمية والصكوك الحكومية للسلطنة من 45 في المائة إلى 50 في المائة من إجمالي القيمة الصافية للبنك، 16. خفض نسبة السيولة النقدية من 6 في المائة إلى 5 في المائة، 17. إعفاء البنوك لمدة عام من نسب تركيز المحافظ الائتمانية لدي أكبر 50 عميل والأطراف المرتبطة به.

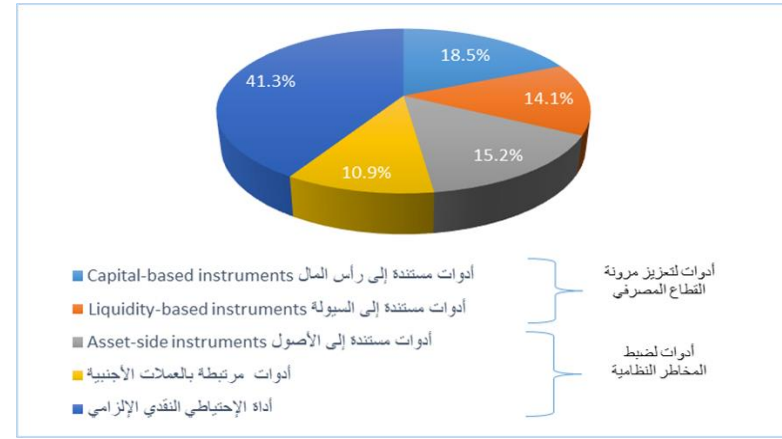


❖ التطورات المتعلقة بالسياسة الإحترازية الكلية:

إتجاه السياسة الإحترازية عند إتخاذ القرارات الإحترازية إلى إجمالي القرارات الإحترازية المتخذة من قبل المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية خلال الفترة (2010-2022)

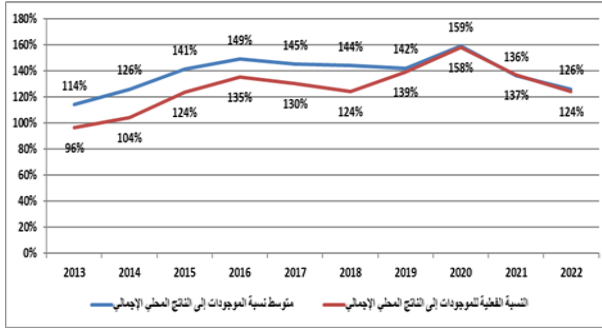


عدد مرات إستخدام الأداة الإحترازية و/أو أدوات إدارة السيولة كنسبة من مجموع مرات إستخدام أدوات السياسة الإحترازية المستخدمة من قبل المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية خلال الفترة (2010-2022)

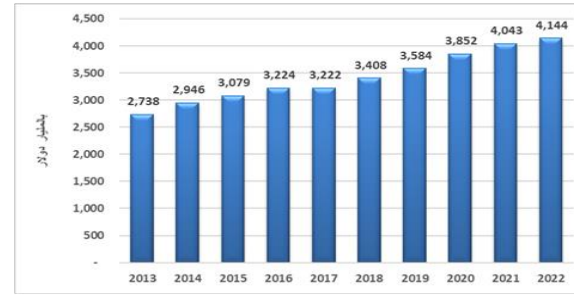


❖ تطور المؤشرات المرتبطة بحجم الموجودات والتسهيلات الإئتمانية والودائع:

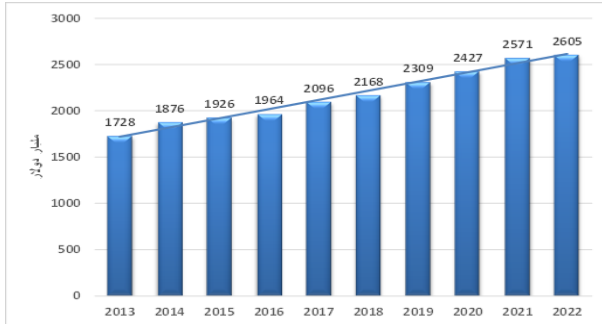
تطور نسبة موجودات البنوك في الدول العربية إلى الناتج المحلي الإجمالي خلال الفترة (2013-2022)



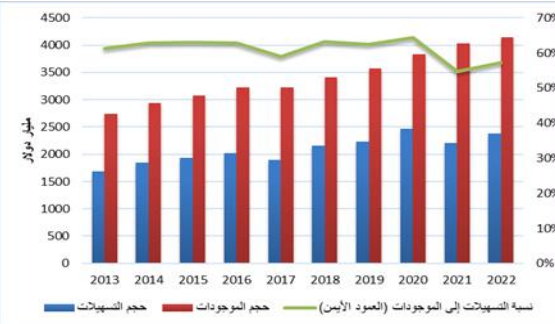
تطور حجم الموجودات (مقوم بالدولار) لدى القطاع المصرفي العربي خلال الفترة (2013-2022)



تطور حجم الودائع لدى القطاع المصرفي العربي خلال الفترة (2013-2022)



تطور حجم كل من التسهيلات والموجودات (مقومة بالدولار) ونسبة التسهيلات إلى الموجودات لدى القطاع المصرفي في الدول العربية خلال الفترة (2013-2022)

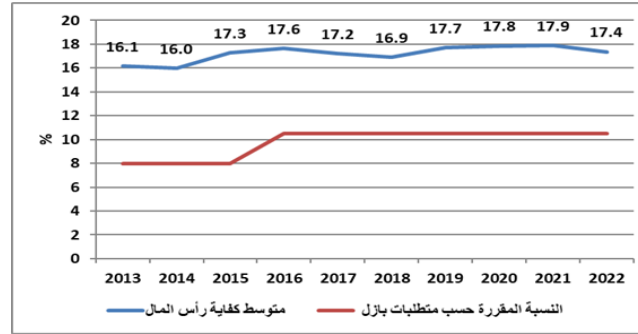


❖ مؤشرات أداء القطاع المصرفي في الدول العربية (مؤشرات كفاية رأس المال وجودة الإئتمان):

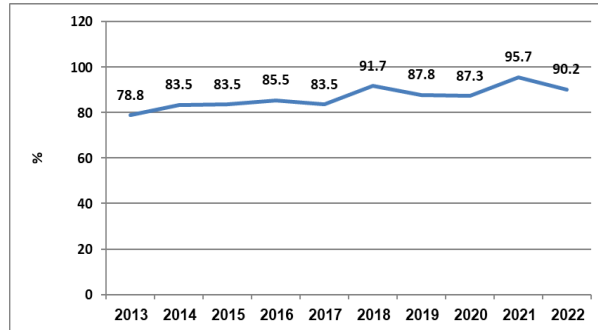
متوسط كفاية رأس المال بشكل مقارن مع متوسط نسبة رأس المال الأساسي إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر، ونسبة الأسهم العادية إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر لدى القطاع المصرفي في الدول العربية للفترة (2020-2022)



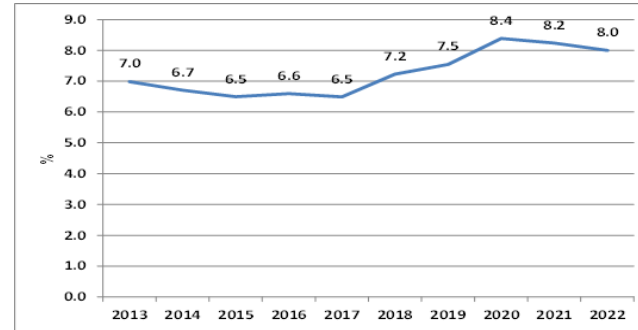
تطور متوسط نسبة كفاية رأس المال لدى القطاع المصرفي في الدول العربية خلال الفترة (2013-2022)



تطور نسبة تغطية مخصصات القروض إلى إجمالي القروض غير المنتظمة خلال الفترة (2013-2022)

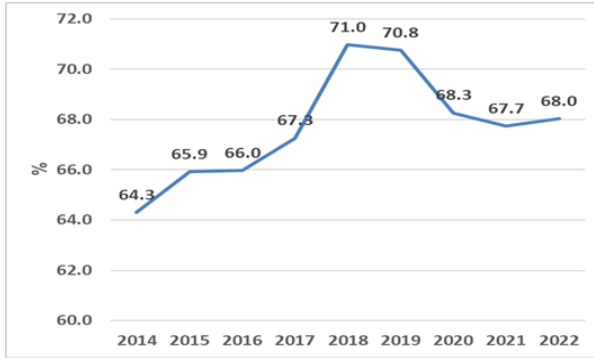


تطور متوسط نسبة التسهيلات الإئتمانية غير العاملة إلى إجمالي التسهيلات الإئتمانية خلال الفترة (2013-2022)

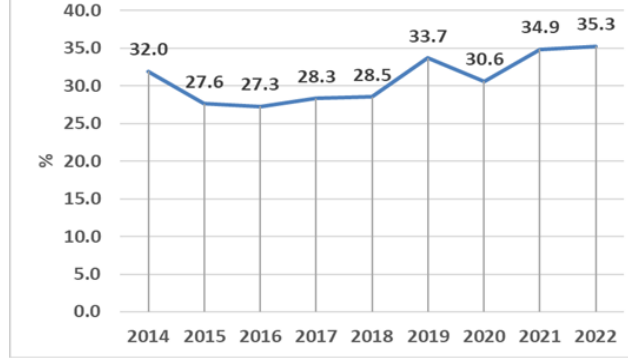


❖ مؤشرات أداء القطاع المصرفي في الدول العربية (مؤشرات السيولة والكفاءة التشغيلية والربحية):

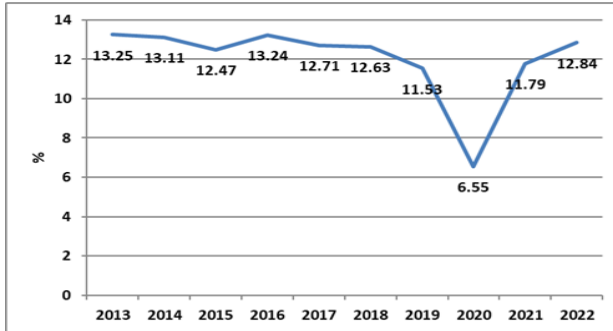
صافي هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل لدى القطاع المصرفي العربي خلال الفترة (2022-2014)



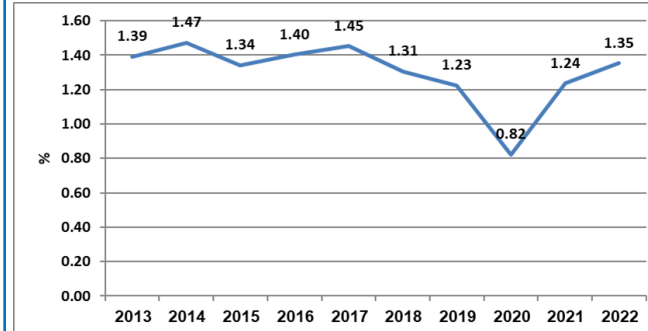
نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول لدى القطاع المصرفي في الدول العربية للفترة (2022-2013)



معدل العائد على حقوق الملكية (المساهمين) لدى القطاع المصرفي في الدول العربية للفترة (2022-2013)

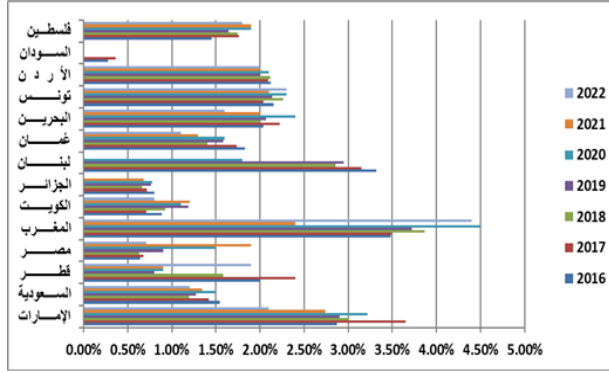


تطور معدل العائد على الموجودات لدى القطاع المصرفي في الدول العربية خلال الفترة (2022-2013)

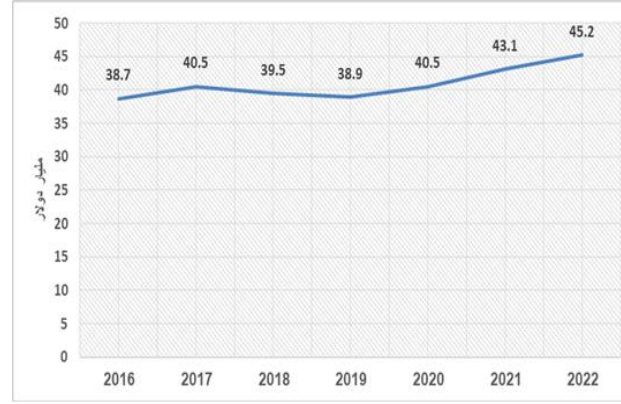


❖ مؤشرات أداء القطاع المالي غير المصرفي في الدول العربية:

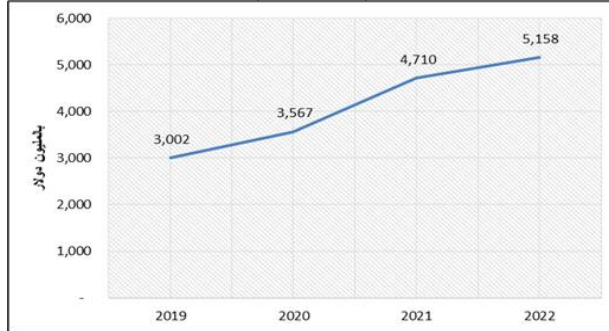
نسبة إجمالي الأقساط المكتتبة إلى الناتج المحلي الإجمالي (عمق التأمين) لدى شركات التأمين العربية خلال عام 2022



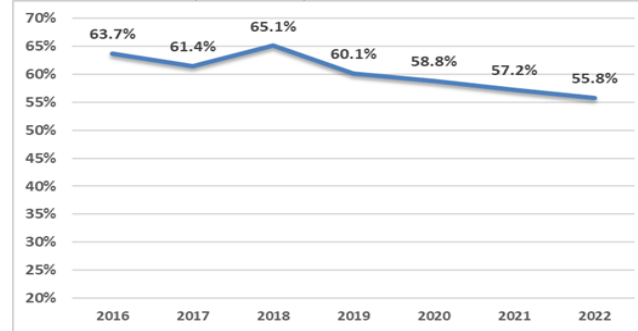
إجمالي الأقساط المكتتبة لشركات التأمين العربية خلال الفترة (2016-2022)



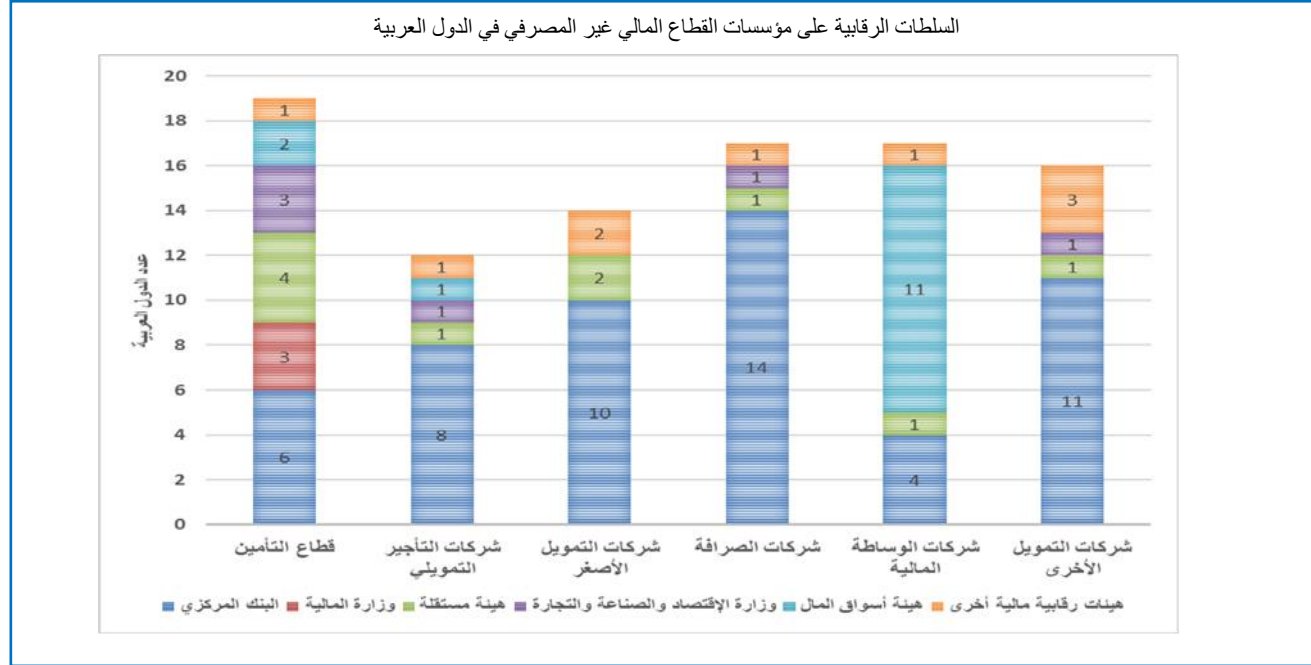
تطور حجم موجودات مؤسسات التمويل الأصغر في الدول العربية خلال (2019-2022)



نسبة إجمالي التعويضات المدفوعة إلى إجمالي الأقساط المكتتبة لدى شركات التأمين العربية خلال الفترة (2016-2022)

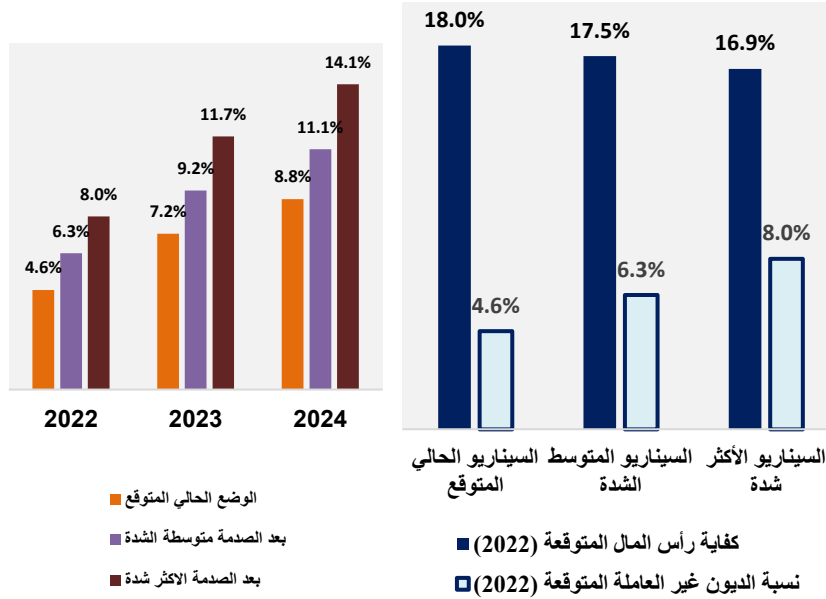


❖ مؤشرات أداء القطاع المالي غير المصرفي في الدول العربية:

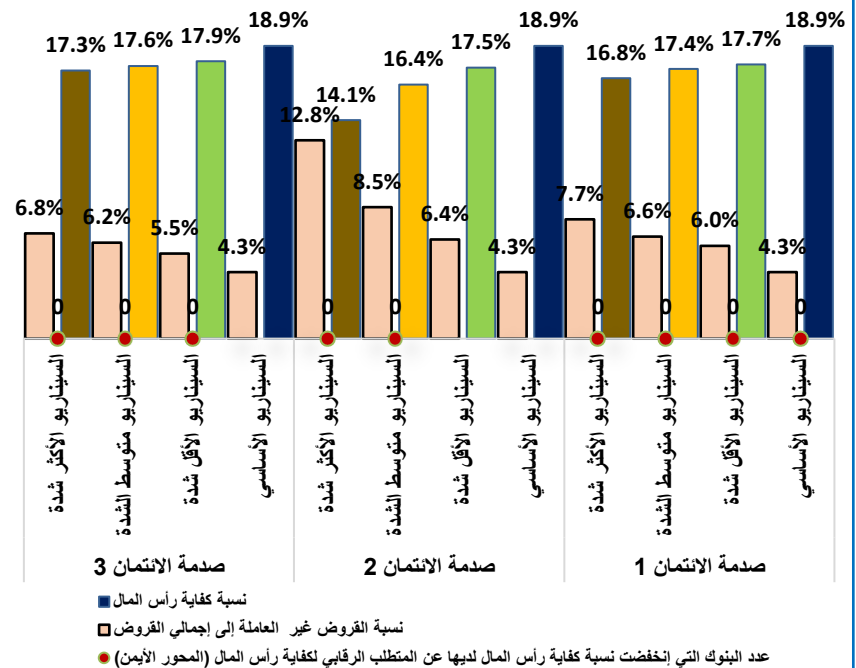


❖ إختبارات الأوضاع الضاغطة:

نتائج إختبارات الأوضاع الضاغطة الكلية (النموذج الناقل) في القطاع المصرفي في إحدى الدول العربية

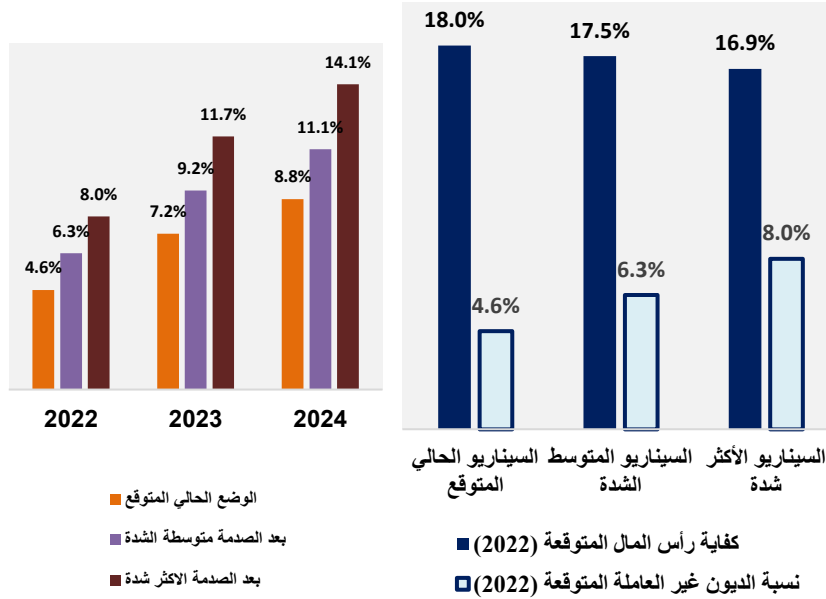


نتائج إختبارات تحليل الحساسية في القطاع المصرفي في إحدى الدول العربية

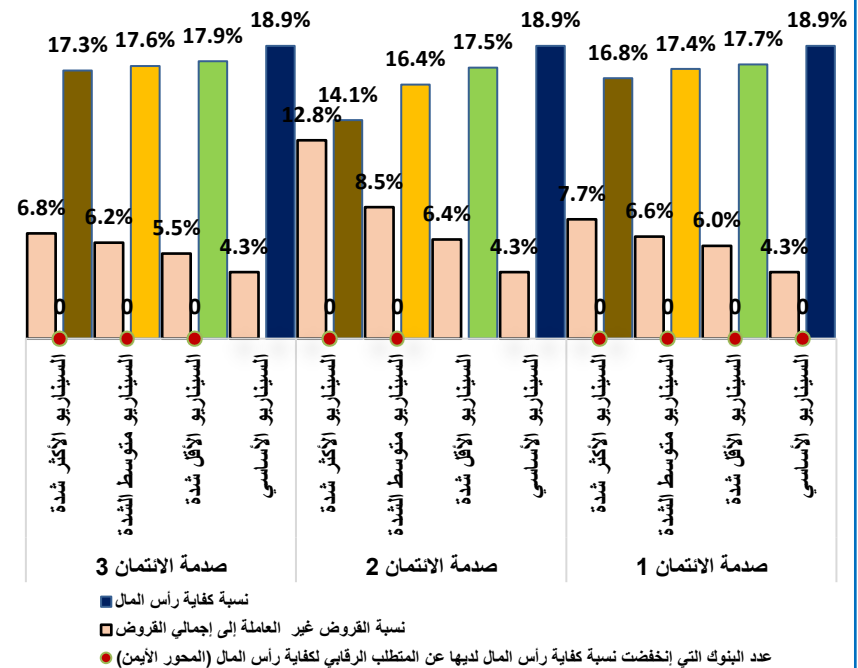


❖ إختبارات الأوضاع الضاغطة:

نتائج إختبارات الأوضاع الضاغطة الكلية (النموذج الناقل) في القطاع المصرفي في إحدى الدول العربية



نتائج إختبارات تحليل الحساسية في القطاع المصرفي في إحدى الدول العربية

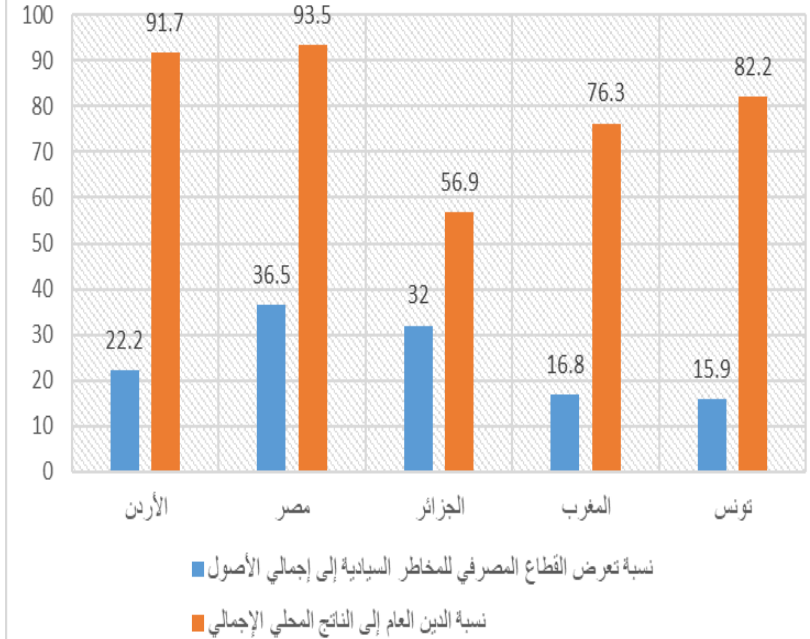


❖ مخاطر مديونية القطاع الحكومي على الاستقرار المالي:

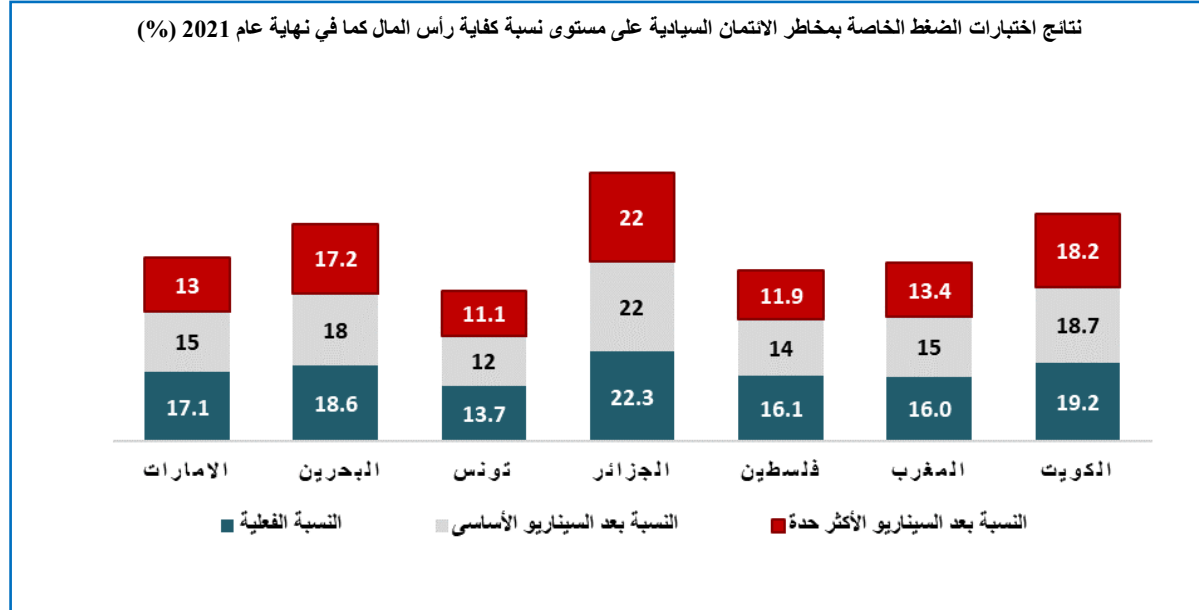
القروض الممنوحة من القطاع المصرفي للحكومة والقطاع العام بالمليون دولار، ونسبة تلك القروض إلى إجمالي القروض الممنوحة من القطاع المصرفي، ومتوسط نسبة الأسهم العادية على الموجودات المرجحة بالمخاطر (CET1) لدى القطاع المصرفي في الدول العربية خلال الفترة (2022-2020)



تطور انكشافات البنوك للدين السيادي المحلي في عدد من الدول العربية (2021) (%)

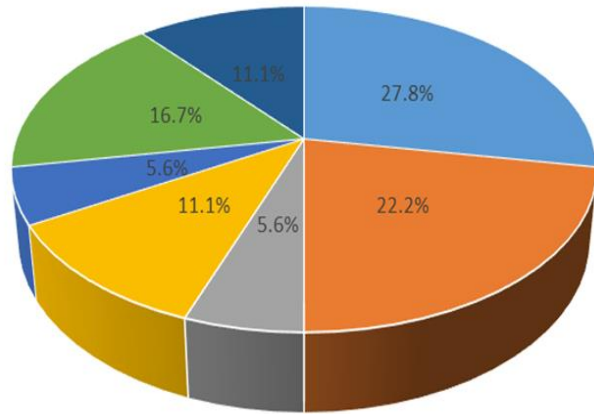


❖ مخاطر مديونية القطاع الحكومي على الاستقرار المالي:



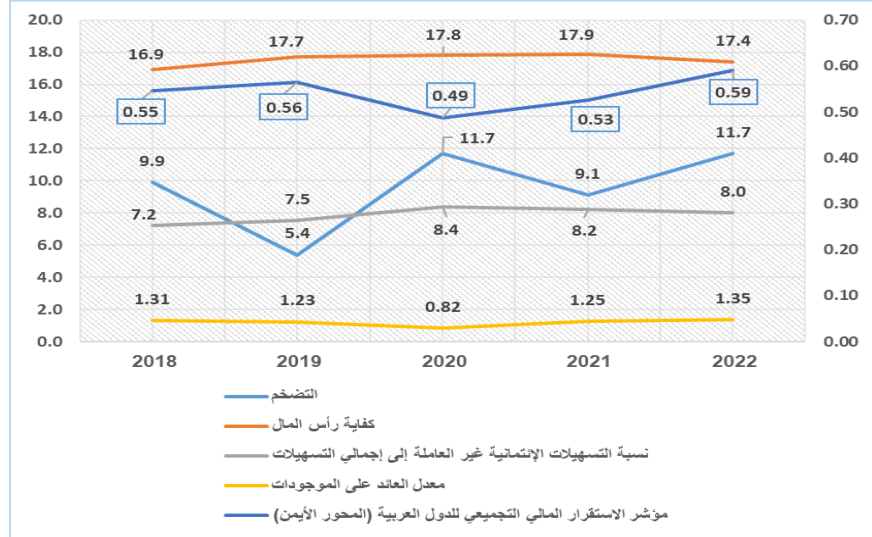
❖ تداعيات التطورات العالمية الراهنة ومخاطر الضغوط التضخمية:

أبرز المخاطر الراهنة التي قد تشكل تحدياً أمام المصارف المركزية العربية في إطار سعيها لتعزيز الاستقرار المالي*



■ التضخم ■ مخاطر الائتمان ■ المخاطر السيبرانية ■ مخاطر تغيرات المناخ
■ مديونية الحكومة ■ المخاطر الجيوسياسية ■ عدم اليقين

مقارنة بين معدل التضخم (بالمتوسط) في الدول العربية مقابل بعض مؤشرات السلامة المالية في القطاع المصرفي في الدول العربية (بالمتوسط) (%) والمؤشر التجميعي للاستقرار المالي في الدول العربية (نقطة) خلال الفترة (2018-2022)

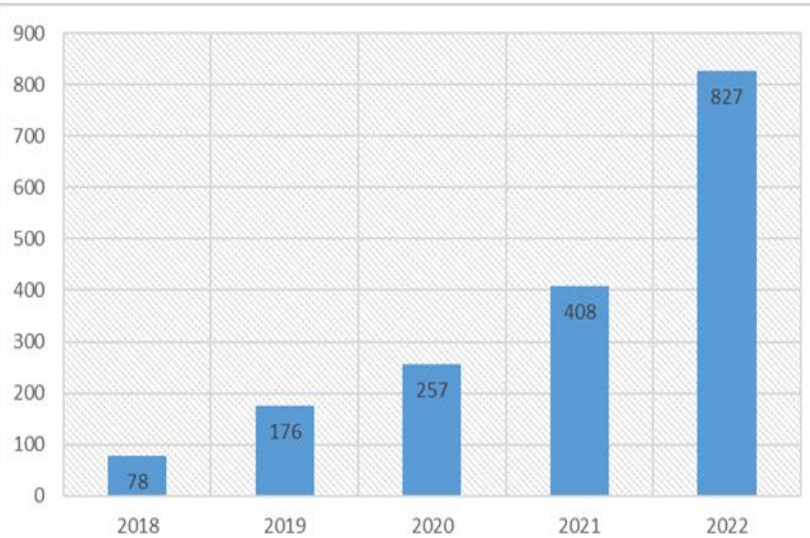


* ملاحظة: تم تصنيف المخاطر إستناداً لإجابات المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية، علماً أنه قد يكون هنالك بعض التداخل بين هذه المخاطر، ومثال ذلك المخاطر الجيوسياسية ومخاطر التضخم، ومخاطر التضخم ومخاطر الائتمان.

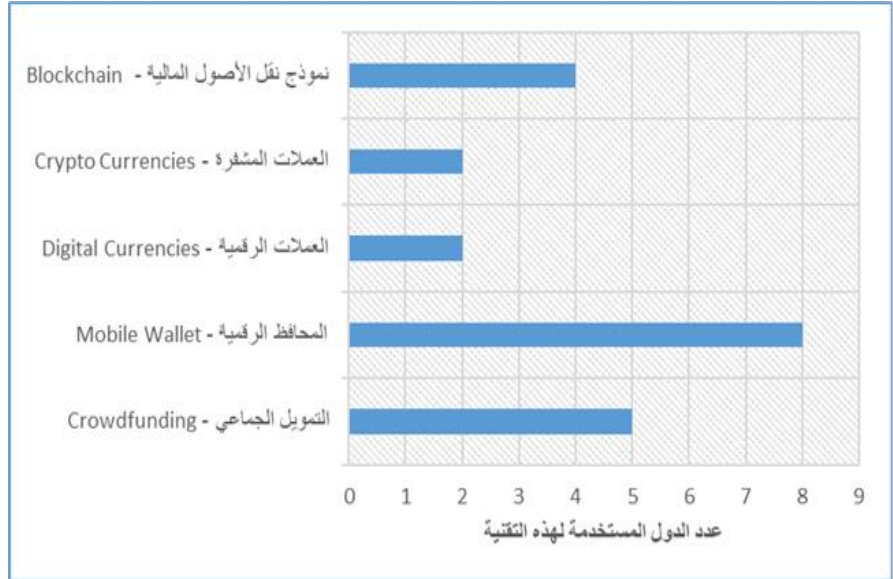


❖ التطورات الخاصة بالتقنيات المالية الحديثة:

عدد شركات التقنيات المالية الحديثة المرخصة في الدول العربية (تشمل 8 دول عربية)



أهم التقنيات المالية الحديثة المستخدمة في الدول العربية



❖ التطورات الخاصة بالتقنيات المالية الحديثة:

أبرز مخاطر التقنيات المالية الحديثة التي تواجه القطاع المالي من وجهة نظر المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية بالمتوسط (القيمة 1 تُمثل مخاطر أقل، والقيمة 6 تُمثل المخاطر الأشد)

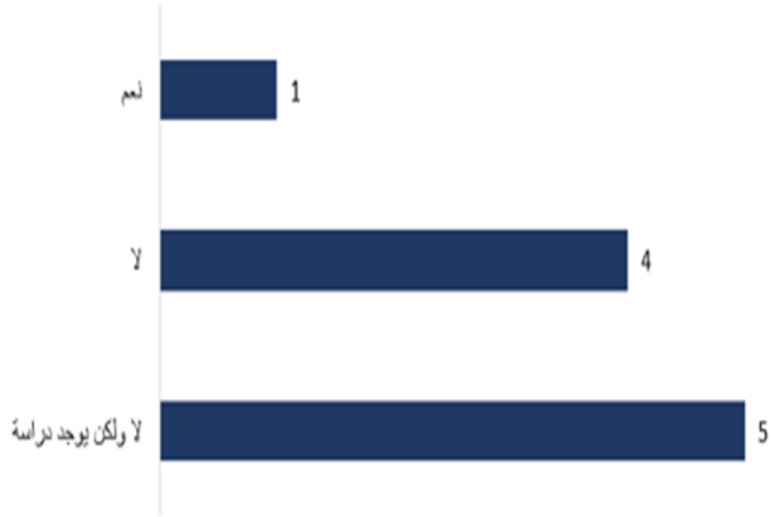


الجوانب التي تغطيها التعليمات الصادرة من البنوك المركزية في الدول العربية فيما يخص التقنيات المالية الحديثة

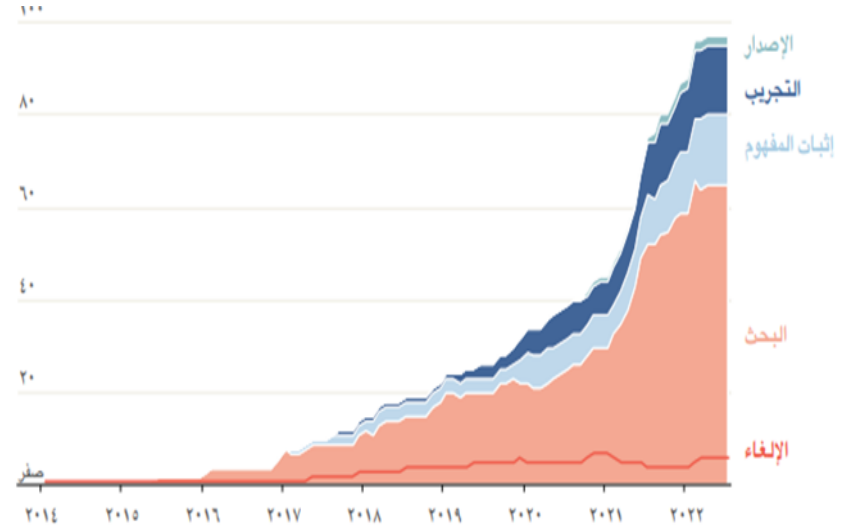


❖ التطورات الخاصة بالتقنيات المالية الحديثة:

توجهات المصارف المركزية العربية بخصوص إصدار العملات الرقمية



تطورات إصدار العملات الرقمية لدى المصارف المركزية في مختلف أنحاء العالم

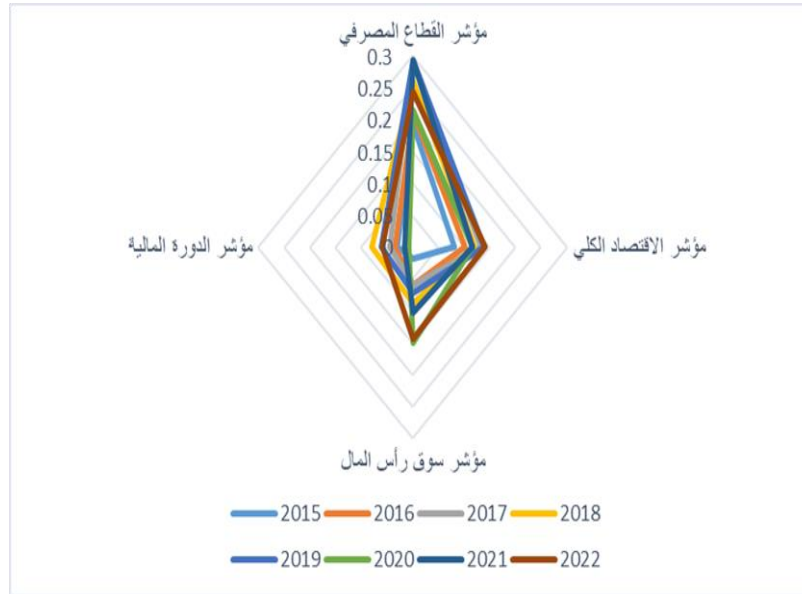


1. المصدر: مجلة التمويل والتنمية، صندوق النقد الدولي (سبتمبر 2022).

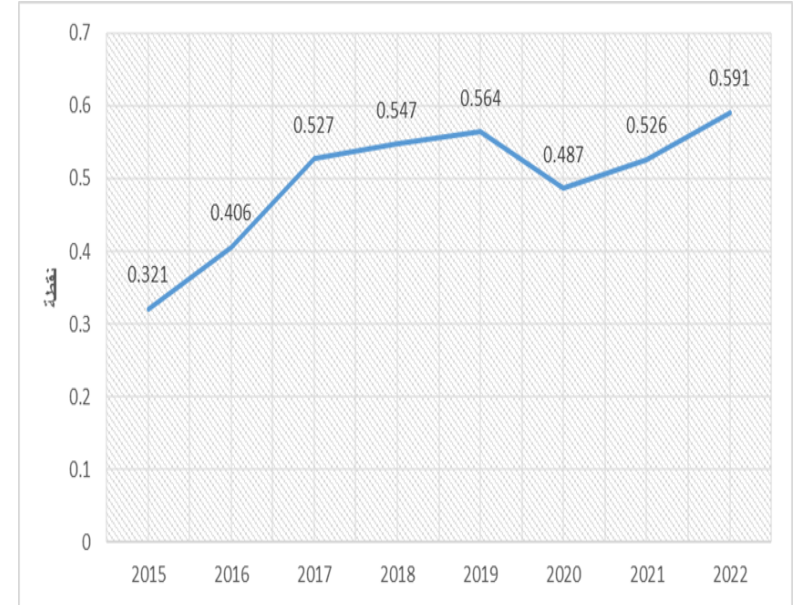
** المقصود بإثبات المفهوم هو مرحلة البحث المتقدم.

❖ مؤشرات الاستقرار المالي في الدول العربية:

خارطة الإستقرار المالي في الدول العربية للفترة (2015-2022)

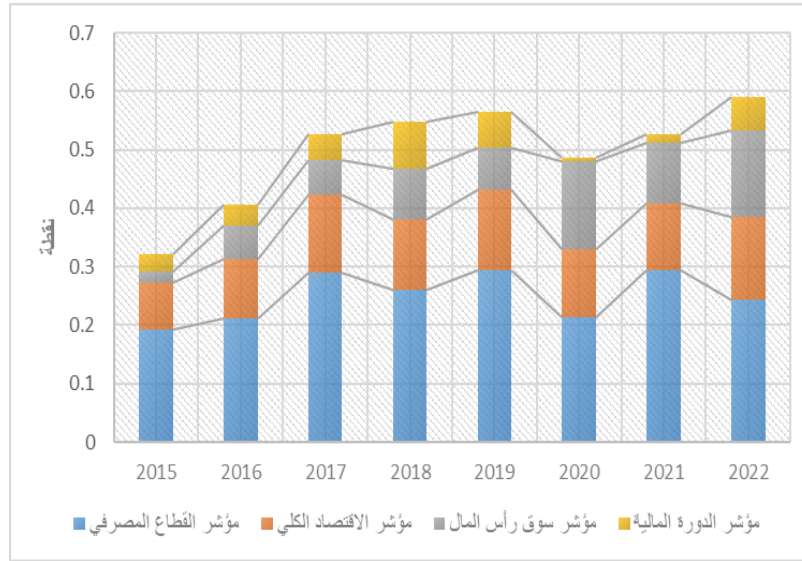


قيمة مؤشر الإستقرار المالي في الدول العربية للفترة (2015-2022)



❖ مؤشرات الاستقرار المالي في الدول العربية:

مساهمة المؤشرات الفرعية في مؤشر الإستقرار المالي في الدول العربية للفترة (2022-2015)



خارطة الإستقرار المصرفي في الدول العربية للفترة (2022-2015)

