

مؤسسة النقد العربي السعودي  
إدارة الأبحاث الاقتصادية

تقرير التطورات النقدية والمصرفية

الربع الأول ٢٠١٦م



## المحتويات

٣	..... الملخص التنفيذي
٤	..... أولاً : السياسة النقدية
٤	..... ١-١ معدل العائد والاحتياطي القانوني
٤	..... ٢-١ أسعار الفائدة
٤	..... ثانياً : التطورات النقدية
٤	..... ١-٢ عرض النقود
٥	..... ٢-٢ القاعدة النقدية
٦	..... ثالثاً : تطورات المركز المالي لمؤسسة النقد
٧	..... رابعاً : تطورات النشاط المصرفي
٧	..... ١-٤ الودائع المصرفية
٨	..... ٢-٤ موجودات ومطلوبات المصارف التجارية
٨	..... ٣-٤ الموجودات والمطلوبات الجنبية للمصارف التجارية
٩	..... ٤-٤ مطلوبات المصارف التجارية من القطاعين الخاص والعام
١١	..... ٥-٤ الاحتياطيات ورأس المال والأرباح وفروع المصارف التجارية
١١	..... ٦-٤ مشتريات ومبيعات المصارف التجارية من النقد الأجنبي
١٢	..... خامساً : القطاع الخارجي
١٣	..... سادساً : تطورات التقنية المصرفية والشمول المالي
١٤	..... سابعاً : تطورات سوق الأسهم المحلية
١٤	..... ثامناً : صناديق الاستثمار
١٥	..... تاسعاً : مؤسسات الإقراض المتخصصة
١٦	..... عاشرأ : التطورات الإشرافية والتشريعات المصرفية خلال الربع الأول ٢٠١٦ م
١٦	..... الحادي عشر : أبرز التطورات التنظيمية في الاقتصاد السعودي خلال الربع الأول ٢٠١٦ م

### الملخص التنفيذي

الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٥,٤ في المئة لتبلغ ١٥٧٧,٩ مليار ريال.

وتشير الأرقام التقديرية إلى وجود عجز في الحساب الجاري لميزان مدفوعات المملكة في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م بلغ ٨٦,٣ مليار ريال مقارنة بعجز مقداره ٤,١ مليار ريال في الربع المقابل من العام السابق.

وانخفضت القيمة الإجمالية لعمليات نظام سريع خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١٧,٥ في المئة لتبلغ ٨٢٩٧,٢ مليار ريال. وبلغ إجمالي العمليات المنفذة من خلال أجهزة الصرف الآلي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م ما يقارب ٤٨٤,٧ مليون عملية بإجمالي سحبات نقدية قدرها ١٨٨,٨ مليار ريال شملت عمليات المصارف وعمليات مدى.

وانخفض المؤشر العام لأسعار الأسهم في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٩,٩ في المئة ليبلغ ٦٢٢٣,١ نقطة، مقارنة بانخفاض نسبته ٦,٧ في المئة في الربع السابق. كما انخفضت القيمة السوقية للأسهم بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٨,٩ في المئة لتبلغ ١٤٣٨,٠ مليار ريال مقارنة بنهاية الربع السابق.

وارتفع الممنوح الفعلي من مؤسسات الاقراض المتخصصة الحكومية خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م بنسبة ١١,٥ في المئة، وارتفع إجمالي القروض المسددة في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م بنسبة ٩٩,٨ في المئة. وانخفض إجمالي أصول صناديق الاستثمار المدارة من قبل شركات الاستثمار في الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١١,٤ في المئة ليبلغ ٩١,١ مليار ريال.

بقي معدل عائد اتفاقيات إعادة الشراء (Repo Rate) دون تغيير عند ٢ في المئة، فيما تم رفع معدل عائد إعادة الشراء المعاكس (Reverse Repo Rate) الى ٠,٥ في المئة. كما تم الإبقاء على نسبة الاحتياطي القانوني على الودائع تحت الطلب عند ٧ في المئة، وعلى الودائع الزمنية والادخارية عند ٤ في المئة. واستقرت أسعار الفائدة على الودائع بين المصارف المحلية لمدة ثلاثة أشهر (SIBOR) في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م عند ٢,٠٢٤٠ في المئة.

وحقق عرض النقود بتعريفه الشامل خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٠,٢ في المئة ليبلغ نحو ١٧٧٨,٤ مليار ريال، كما انخفضت القاعدة النقدية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١,١ في المئة لتبلغ ٢٩٨,١ مليار ريال، وتشير البيانات الأولية للمركز المالي للمؤسسة إلى أن إجمالي الموجودات الأجنبية قد حقق خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٤,٦ في المئة ليبلغ ٢١٨٨,٤ مليار ريال، كما سجل إجمالي الأصول الاحتياطية لمؤسسة النقد خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٤,٨ في المئة ليبلغ ٢٢٠١,٥ مليار ريال.

وسجل إجمالي الودائع المصرفية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م ارتفاعاً نسبته ٠,٣ في المئة ليبلغ نحو ١٦٠٩,١ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٢,٩ في المئة خلال الربع السابق. كما بلغ إجمالي الموجودات والمطلوبات للمصارف التجارية بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م حوالي ٢٢٢٥,١ مليار ريال، أي بارتفاع نسبته ٠,٧ في المئة، وارتفعت مطلوبات المصارف التجارية من القطاعين الخاص والعام خلال الربع

## التطورات النقدية و المصرفية

### أولاً: السياسة النقدية

#### ١-١ معدل العائد والاحتياطي القانوني

استمرت مؤسسة النقد العربي السعودي في إتباع سياسة نقدية تهدف إلى تحقيق استقرار الأسعار ودعم مختلف القطاعات الاقتصادية بما يتلاءم مع التطورات الاقتصادية المحلية والعالمية ودعم المصارف المحلية للقيام بدورها التمويلي في الاقتصاد المحلي. وقد أبتت المؤسسة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م على نفس الإجراءات المتبعة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م، وهي على النحو التالي:

- الإبقاء على معدل عائد اتفاقيات إعادة الشراء (Repo Rate) دون تغيير عند ٢,٠ في المئة، مع الإبقاء أيضاً على معدل عائد إعادة الشراء المعاكس (Reverse Repo Rate) عند ٠,٥ في المئة. وقد بلغ المتوسط اليومي لما قامت به المؤسسة من عمليات اتفاقيات إعادة الشراء نحو ١,٦٣٨ مليار ريال خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م مقابل ١٦١ مليون ريال في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م، فيما بلغ المتوسط اليومي لاتفاقيات إعادة الشراء المعاكس ٢٦,٣ مليار ريال للربع الأول من عام ٢٠١٦م مقارنة بنحو ٤٥,٧ مليار ريال في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م.
- الإبقاء على نسبة الاحتياطي القانوني على الودائع تحت الطلب عند ٧ في المئة، وعلى الودائع الزمنية والادخارية عند ٤ في المئة.

#### ١-٢ أسعار الفائدة

ولتشجيع المصارف المحلية على توجيه السيولة نحو لإقراض، أبتت المؤسسة سقف الاشتراك

الأسبوعي للبنوك المحلية عند حوالي ٩ مليار ريال.

واستقرت أسعار الفائدة على الودائع بين المصارف المحلية لمدة ثلاثة أشهر (SIBOR) في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م عند ٢,٠٢٤٠ في المئة. وبلغ الفارق بين أسعار الفائدة على الودائع بالريال والدولار لفترة ثلاثة أشهر نحو ١٣٩ نقطة أساس لصالح الريال بنهاية الربع الأول لعام ٢٠١٦م مقارنة بـ ٩٤ نقطة أساس في نهاية الربع الرابع لعام ٢٠١٥م. أما بالنسبة لسعر صرف الريال مقابل الدولار فقد استقر عند سعره الرسمي البالغ ٣,٧٥.

وفيما يخص عمليات مقايضة النقد الاجنبي (Foreign Exchange)، لم تقم المؤسسة بإجراء أي عمليات مقايضة مع البنوك المحلية في الربع الاول من عام ٢٠١٦م.

### ثانياً: التطورات النقدية

#### ١-٢ عرض النقود

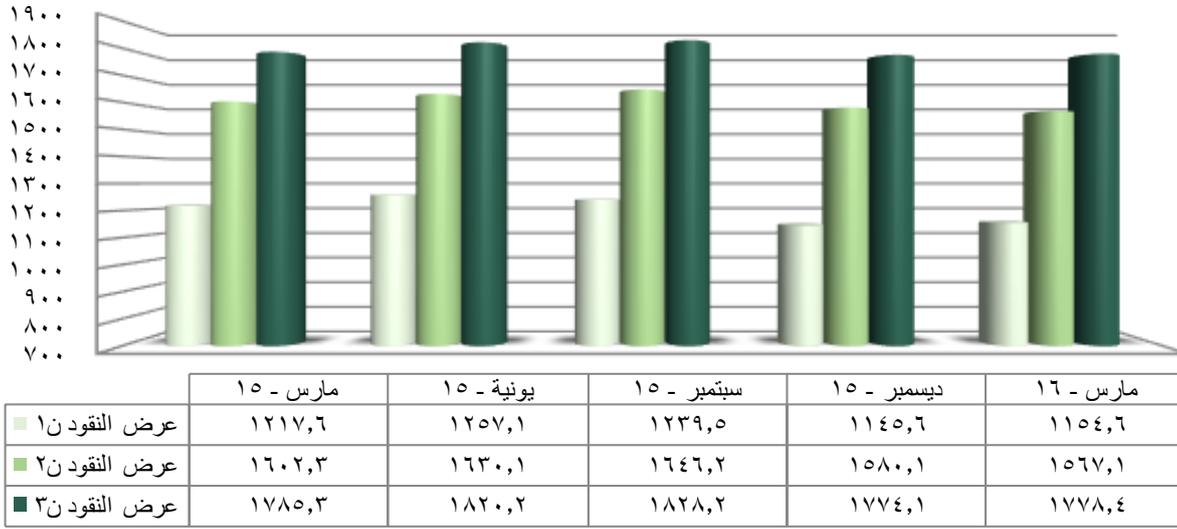
حقق عرض النقود بتعريفه الشامل (ن٣) خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٠,٢ في المئة (٤,٣ مليار ريال) ليلعب نحو ١٧٧٨,٤ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٣,٠ في المئة (٥٤,١ مليار ريال) في الربع السابق. كما حقق بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً سنوياً نسبته ٠,٤ في المئة (٦,٩ مليار ريال) (رسم بياني رقم ١).

وبتحليل مكونات عرض النقود (ن٣) خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م، يلاحظ ارتفاع عرض النقود

## التطورات النقدية و المصرفية

(مليار ريال)

رسم بياني رقم ١: عرض النقود



لتبلغ ٢٩٨,١ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٦,٠ في المئة (١٩,٣ مليار ريال) في الربع السابق. في حين سجلت بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦ انخفاضاً سنوياً نسبته ٠,٨ في المئة (٢,٥ مليار ريال).

وتحليل مكونات القاعدة النقدية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦ م يلاحظ أن النقد المتداول خارج المصارف انخفض بنسبة ٠,٠٤ في المئة (٦٤,٥ مليون ريال) ليبلغ نحو ١٦٩,٣ مليار ريال، مقارنةً بانخفاض نسبته ٣,٣ في المئة (٥,٨ مليار ريال) في الربع السابق. وسجل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦ م ارتفاعاً سنوياً نسبته ١,٥ في المئة (٢,٦ مليار ريال).

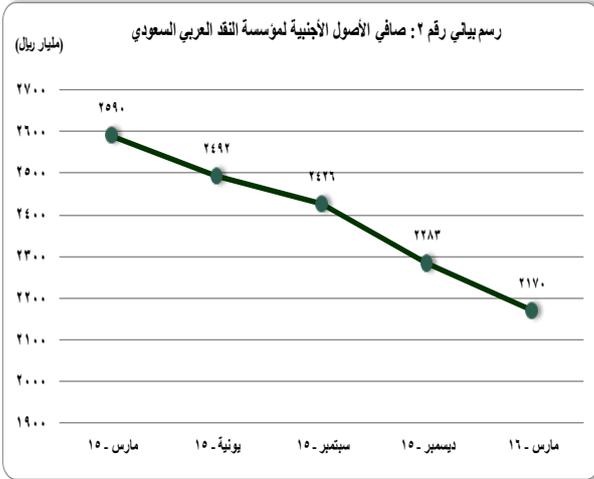
وانخفضت الودائع لدى المؤسسة في الربع الأول من عام ٢٠١٦ م بنسبة ٤,٢ في المئة (٤,٤ مليار ريال) لتبلغ نحو ٩٨,٤ مليار ريال، مقارنةً بانخفاض نسبته ٥,٣ في المئة (٥,٧ مليار ريال) في الربع

بتعريفه الضيق (ن١) بنسبة ٠,٧٩ في المئة (٩,١ مليار ريال) ليبلغ حوالي ١١٥٤,٦ مليار ريال أو ما نسبته ٦٥,٠ في المئة من إجمالي عرض النقود (ن٣) مقارنة بانخفاض نسبته ٧,٦ في المئة (٩٣,٩ مليار ريال) في الربع السابق. وسجل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦ م انخفاضاً سنوياً نسبته ٥,٢ في المئة (٦٢,٩ مليار ريال). أما عرض النقود (ن٢) فقد سجل خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦ م انخفاضاً نسبته ٠,٨ في المئة (١٢,٩ مليار ريال) ليبلغ نحو ١٥٦٧,١ مليار ريال أو ما نسبته ٨٨,١ في المئة من إجمالي عرض النقود (ن٣) مقارنةً بانخفاض نسبته ٤,٠ في المئة (٦٦,١ مليار ريال) في الربع السابق. وسجل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦ م انخفاضاً سنوياً نسبته ٢,٢ في المئة (٣٥,٢ مليار ريال).

### ٢-٢ القاعدة النقدية

انخفضت القاعدة النقدية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦ م بنسبة ١,١ في المئة (٣,٣ مليار ريال)

## التطورات النقدية و المصرفية



الربع السابق، كما سجل ارتفاعاً سنوياً نسبته ٧٣,٧ في المئة (٧,٨ مليار ريال) بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م.

### ٣-١ الأصول الاحتياطية

سجل إجمالي الأصول الاحتياطية لمؤسسة النقد خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٤,٨ في المئة (١١٠,٠ مليار ريال) ليبلغ ٢٢٠١,٥ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٥,٨ في المئة (١٤٣,٠ مليار ريال) خلال الربع السابق. وحقق انخفاضاً سنوياً نسبته ١٥,٩ في المئة (٤١٥,٩ مليار ريال) بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م (رسم بياني رقم ٣).

ويتحليل مكونات إجمالي الأصول الاحتياطية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م مقارنة بالربع السابق، فقد انخفض الوضع الاحتياطي لدى صندوق النقد الدولي بنسبة ٣٠,٦ في المئة (٣,٤ مليار ريال) ليبلغ ٧,٨ مليار ريال، وانخفضت الاستثمارات بالأوراق المالية في الخارج بنسبة ٣,٠ في المئة (٤٤,٦ مليار ريال) لتبلغ ١٤٥٦,٤ مليار ريال، وانخفض رصيد حقوق السحب

السابق، وقد سجلت بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً سنوياً نسبته ٧,٨ في المئة (٨,٣ مليار ريال)، وحقق النقد في الصندوق ارتفاعاً نسبته ٣,٧ في المئة (١,١ مليار ريال) ليبلغ نحو ٣٠,٤ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٢٠,٨ في المئة (٧,٧ مليار ريال) في الربع السابق. وسجل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م ارتفاعاً سنوياً نسبته ١١,٤ في المئة (٣,١ مليار ريال).

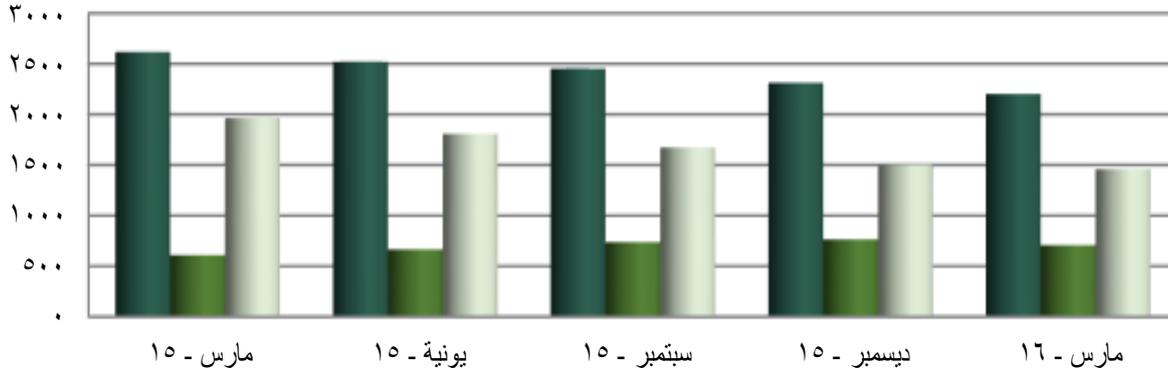
### ثالثاً: تطورات المركز المالي لمؤسسة النقد العربي السعودي

تشير البيانات الأولية للمركز المالي للمؤسسة إلى أن إجمالي الموجودات الأجنبية قد سجل خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٤,٦ في المئة (١٠٦,١ مليار ريال) ليبلغ ٢١٨٨,٤ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٥,٨ في المئة (١٤٢,٤ مليار ريال) خلال الربع السابق، وسجل انخفاضاً سنوياً نسبته ١٥,٨ في المئة (٤١١,٩ مليار ريال) بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م. وسجل صافي الأصول الأجنبية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٤,٩ في المئة (١١٣,٤ مليار ريال) ليبلغ ٢١٦٩,٩ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٥,٩ في المئة (١٤٢,٧ مليار ريال) في الربع السابق. وسجل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً سنوياً نسبته ١٦,٢ في المئة (٤١٩,٧ مليار ريال) (رسم بياني رقم ٢).

وحقق إجمالي الودائع بالعملة المحلية لجهات أجنبية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م ارتفاعاً نسبته ٦٤,٥ في المئة (٧,٢ مليار ريال) ليبلغ ١٨,٤ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٣,١ في المئة (٣٤٢,٠ مليون ريال) خلال

## التطورات النقدية و المصرفية

رسم بياني رقم ٣: الأصول الاحتياطية (مليار ريال)



	مارس - ١٥	يونيو - ١٥	سبتمبر - ١٥	ديسمبر - ١٥	مارس - ١٦
■ إجمالي الأصول الاحتياطية	٢٦١٧,٥	٢٥٢٠,٤	٢٤٥٤,٥	٢٣١١,٦	٢٢٠١,٦
■ نقد أجنبي وودائع في الخارج	٦٠٨,١	٦٦٥,١	٧٣٥,٧	٧٦٣,٩	٧٠٥,٤
■ استثمارات في أوراق مالية في الخارج	١٩٦٣,٣	١٨٠٨,٤	١٦٧٢,٢	١٥٠١,٠	١٤٥٦,٤

ويتحليل مكونات الودائع حسب النوع خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م، يتضح ارتفاع الودائع تحت الطلب بنسبة ٠,٩ في المئة (٩,١ مليار ريال) لتبلغ نحو ٩٨٥,٣ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٨,٣ في المئة (٨٨,١ مليار ريال) خلال الربع السابق، وبنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م حققت الودائع تحت الطلب انخفاضاً سنوياً نسبته ٦,٢ في المئة (٦٥,٥ مليار ريال). وانخفضت الودائع الزمنية والادخارية بنسبة ٥,١ في المئة (٢٢,١ مليار ريال) لتبلغ ٤١٢,٤ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٦,٨ في المئة (٢٧,٨ مليار ريال) خلال الربع السابق. وحققت ارتفاعاً سنوياً نسبته ٧,٢ في المئة (٢٧,٧ مليار ريال). وارتفعت الودائع الأخرى شبه النقدية بنسبة ٨,٩ في المئة (١٧,٢ مليار ريال) لتبلغ ٢١١,٣ مليار ريال مقارنة بارتفاع نسبته ٦,٦ في المئة (١٢,١ مليار ريال) خلال الربع السابق،

الخاصة بنسبة ١٠,١ في المئة (٣,٤ مليار ريال) ليلعب ٣٠,٣ مليار ريال. وحققت الودائع في الخارج انخفاضاً نسبته ٧,٧ في المئة (٥٨,٥ مليار ريال) لتبلغ ٧٠٥,٤ مليار ريال، واستقر احتياطي الذهب عند ١٦٢٤ مليون ريال.

### رابعاً: تطورات النشاط المصرفي

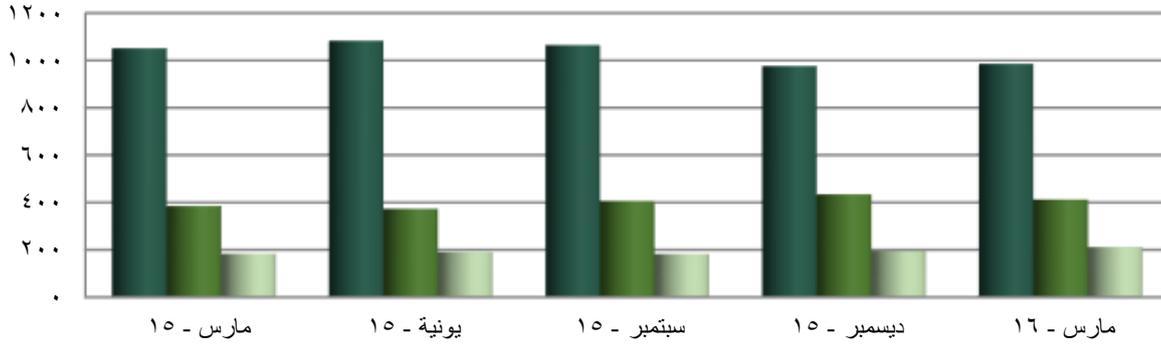
#### ٤-١ الودائع المصرفية

سجل إجمالي الودائع المصرفية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م ارتفاعاً نسبته ٠,٣ في المئة (٤,٣ مليار ريال) ليلعب نحو ١٦٠٩,١ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٢,٩ في المئة (٤٨,٢ مليار ريال) خلال الربع السابق. وحققت بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً سنوياً نسبته ٠,٦ في المئة (٩,٥ مليار ريال). في حين بلغت نسبة إجمالي الودائع المصرفية إلى إجمالي عرض النقود (ن٣) ٩٠,٥ في المئة (رسم بياني رقم ٤).

## التطورات النقدية و المصرفية

(مليار ريال)

رسم بياني رقم ٤ : الودائع المصرفية حسب النوع



	مارس - ١٥	يونية - ١٥	سبتمبر - ١٥	ديسمبر - ١٥	مارس - ١٦
الودائع تحت الطلب	١٠٥٠,٩	١٠٨٣,٠	١٠٦٤,٣	٩٧٦,٢	٩٨٥,٤
الودائع الزمنية والإدخارية	٣٨٤,٧	٣٧٣,٠	٤٠٦,٧	٤٣٤,٥	٤١٢,٤
الودائع الأخرى شبه النقدية	١٨٣,٠	١٩٠,١	١٨٢,٠	١٩٤,٠	٢١١,٣

نسبته ١,٣ في المئة (٣,٦ مليار ريال)، مشكلاً ما نسبته ١٢,٧ في المئة من إجمالي أصول المصارف التجارية مقارنة بما نسبته ١٤,٣ في المئة في نهاية الربع السابق (رسم بياني رقم ٥).

وسجلت المطلوبات الأجنبية للمصارف التجارية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦ انخفاضاً نسبته ١٠,٨ في المئة (٩,٨ مليار ريال) لتبلغ حوالي ٨١,٣ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٩,٠ في المئة (٧,٥ مليار ريال) خلال الربع السابق. كما سجلت ارتفاعاً سنوياً نسبته ٦,٠ في المئة (٤,٦ مليار ريال)، مشكلاً بذلك نسبة ٣,٧ في المئة من إجمالي مطلوبات المصارف التجارية مقارنة بما نسبته ٤,١ في المئة في نهاية الربع السابق. وانخفض صافي الأصول الأجنبية للمصارف التجارية بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦ من ٢٠٠,٤ مليار ريال مقارنة بارتفاع نسبته ٤,٤ في المئة (٩,٥ مليار ريال) خلال الربع السابق.

وحققت ارتفاعاً سنوياً نسبته ١٥,٤ في المئة (٢٨,٢ مليار ريال).

### ٢-٤ موجودات ومطلوبات المصارف التجارية

بلغ إجمالي الموجودات والمطلوبات للمصارف التجارية بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦ حوالي ٢٢٢٥,١ مليار ريال، أي بارتفاع نسبته ٠,٧ في المئة (١٦,٣ مليار ريال)، مقارنة بانخفاض نسبته ٠,٧ في المئة (١٥,٢ مليار ريال) خلال الربع السابق، كما سجل بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦ ارتفاعاً سنوياً نسبته ٢,٣ في المئة (٤٩,٣ مليار ريال).

### ٣-٤ الموجودات والمطلوبات الأجنبية للمصارف التجارية

سجل إجمالي الأصول الأجنبية للمصارف التجارية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦ انخفاضاً نسبته ١١,٠ في المئة (٣٤,٩ مليار ريال) ليبلغ حوالي ٢٨١,٧ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٥,٧ في المئة (١٧,٠ مليار ريال) خلال الربع السابق، في حين سجل ارتفاعاً سنوياً



## التطورات النقدية و المصرفية

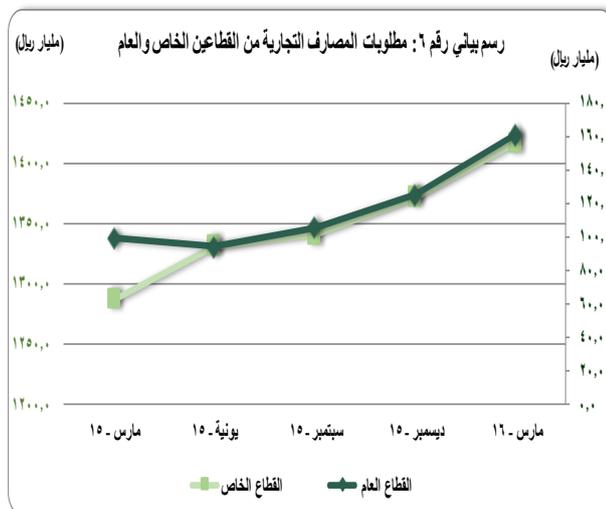
### ٤-٤-٣ متطلبات المصارف التجارية حسب النشاط

#### الاقتصادي

ارتفع إجمالي الائتمان المصرفي الممنوح حسب النشاط الاقتصادي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٣,٤ في المئة (٤٦,٣ مليار ريال) ليبلغ حوالي ١٤٠٧,٩ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٢,٤ في المئة (٣١,٧ مليار ريال) خلال الربع السابق، وحقق بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م ارتفاعاً سنوياً نسبته ٩,٨ في المئة (١٢٦,٢ مليار ريال). وبتحليل الائتمان المصرفي الممنوح للأنشطة الاقتصادية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م، يلاحظ ارتفاع الائتمان المصرفي الممنوح لقطاع التعدين والمناجم بنسبة ١٩,٤ في المئة (٤,١ مليار ريال)، ولقطاع الزراعة وصيد الأسماك بنسبة ٩,٧ في المئة (١,١ مليار ريال)، ولقطاع التجارة بنسبة ٥,٦ في المئة (١٥,٩ مليار ريال)، ولقطاع البناء والتشييد بنسبة ٥,٦ في المئة (٥,٩ مليار ريال)، ولقطاع الخدمات بنسبة ٥,٢ في المئة (٣,٨ مليار ريال)، وللقطاع الحكومي وشبه الحكومي بنسبة ٤,٣ في المئة (١,٧ مليار ريال)، ولقطاع النقل والاتصالات بنسبة ٣,٥ في المئة (١,٥ مليار ريال)، وللقطاعات الأخرى بنسبة ٣,٣ في المئة (١٧,٨ مليار ريال). في حين انخفض الائتمان المصرفي الممنوح لقطاع الماء والكهرباء والغاز والخدمات الصحية بنسبة ٥,٠ في المئة (٢,٠ مليار ريال)، ولقطاع التمويل بنسبة ٤,١ في المئة (١,٤ مليار ريال)، ولقطاع الصناعة والانتاج بنسبة ١,٢ في المئة (٢,١ مليار ريال).

نسبة إجمالي مطلوبات المصارف التجارية من القطاع العام وشبه العام إلى إجمالي الودائع المصرفية في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م حوالي ١٠,٠ في المئة مقارنة بنسبة ٧,٨ في المئة في نهاية الربع السابق (رسم بياني رقم ٦).

وبتحليل الائتمان المصرفي حسب الأجل خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م مقارنة بالربع السابق، فقد حقق الائتمان المصرفي طويل الأجل انخفاضاً نسبته ١٠,٢ في المئة (٤٤,٨ مليار ريال) ليبلغ نحو ٣٩٠,٢ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٥,٠ في المئة (٢٠,٦ مليار ريال) خلال الربع السابق، في حين حقق الائتمان المصرفي متوسط الأجل ارتفاعاً نسبته ١٧,٦ في المئة (٤٢,٤ مليار ريال) ليبلغ ٢٨٣,٩ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٥,٣ في المئة (١٢,٢ مليار ريال) خلال الربع السابق، وحقق الائتمان المصرفي قصير الأجل ارتفاعاً نسبته ٧,١ في المئة (٤٨,٧ مليار ريال) ليبلغ ٧٣٣,٩ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٠,٢ في المئة (١,١ مليار ريال) في الربع السابق.



## التطورات النقدية و المصرفية

٣,٤ في المئة (٢٧,٨ مليار ريال) ليلغ حوالي ٧٨٦,٧ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ١٢,٢ في المئة (١١٣,٠ مليار ريال) خلال الربع السابق. كما سجل انخفاضاً سنوياً نسبته ٢٢,٩ في المئة (٢٣٣,٦ مليار ريال) مقارنة بالربع المقابل من العام السابق. وبمقارنة إجمالي مشتريات المصارف من النقد الأجنبي بالربع السابق يلاحظ انخفاض المشتريات من المصارف المحلية بنسبة ١٣,٣ في المئة (١٤,٧ مليار ريال)، والمشتريات من المصادر الأخرى بنسبة ٢٨,٤ في المئة (٩,٨ مليار ريال)، والمشتريات من مؤسسة النقد بنسبة ٣٨,٤ في المئة (٦٣,٥ مليار ريال) والمشتريات من العملاء بنسبة ٤,٦ في المئة (٥,٤ مليار ريال) ( رسم بياني رقم ٧). في حين ارتفعت المشتريات من المصارف الخارجية بنسبة ١٧,٠ في المئة (٦٥,٦ مليار ريال).

### ٤-٦-٢ مبيعات المصارف التجارية من النقد الأجنبي

انخفض إجمالي مبيعات المصارف التجارية من النقد الأجنبي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٠,٩ في المئة (٧,٢ مليار ريال) ليلغ نحو ٨٢٤,٣ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٩,٢ في المئة (٨٤,١ مليار ريال) خلال الربع السابق. وانخفاضاً سنوياً نسبته ١١,٤ في المئة (١٠٦,٥ مليار ريال) مقارنة بالربع المقابل من العام السابق. وبمقارنة إجمالي مبيعات المصارف من النقد الأجنبي بالربع السابق يلاحظ ارتفاع المبيعات المصارف من النقد الأجنبي لمؤسسة النقد بنسبة ١٣١,١ في المئة (١,٦ مليار ريال)، ولمبيعات المصارف داخل المملكة بنسبة ١٤,٣ في المئة (١٤,٥ مليار ريال)، ولمبيعات المصارف خارج المملكة بنسبة

### ٤-٥ الاحتياطات ورأس المال والأرباح وفروع المصارف

#### التجارية

ارتفع رأسمال واحتياطات المصارف التجارية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١٤,٥ في المئة (٣٩,٣ مليار ريال) ليلغ ٣١٠,٣ مليار ريال مقارنة بانخفاض نسبته ٠,٧ في المئة (١,٨ مليار ريال) في الربع السابق. وبلغت نسبة رأسمال واحتياطات المصارف التجارية إلى إجمالي الودائع المصرفية بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م حوالي ١٩,٣ في المئة، مقارنة بنسبة ١٦,٩ في المئة في نهاية الربع السابق، وارتفع معدل نموها السنوي في الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٩,١ في المئة (٢٥,٩ مليار ريال). وبلغت أرباح المصارف التجارية في الربع الأول من عام ٢٠١٦م حوالي ١١,٦ مليار ريال مقارنة بنحو ٩,٩ مليار ريال في الربع السابق، أي بارتفاع نسبته ١٦,٦ في المئة (١,٦ مليار ريال)، وحققت ارتفاعاً نسبته ٧,٤ في المئة (٧٩٩,٣ مليون ريال) مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٥م.

وفي نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م ارتفع عدد فروع المصارف التجارية العاملة في المملكة ليلغ ١٩٩٦ فرعاً، أي بزيادة قدرها ٧ فروع مقارنة بالربع السابق، وارتفع عدد فروع المصارف التجارية العاملة في المملكة سنوياً بنسبه ٣,٠ في المئة (٥٩ فرعاً) مقارنة بالربع المقابل من العام السابق.

### ٤-٦-٤ مشتريات ومبيعات المصارف التجارية من النقد

#### الأجنبي

### ٤-٦-١ مشتريات المصارف التجارية من النقد الأجنبي

انخفض إجمالي مشتريات المصارف التجارية من النقد الأجنبي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة

## التطورات النقدية و المصرفية

٨٦,٣ مليار ريال مقارنة بعجز مقداره ٤,١ مليار ريال في الربع الرابع من عام ٢٠١٤م. ويعود ذلك إلى توقع تحقيق عجز في ميزان السلع والخدمات، وتوقع انخفاض فائض ميزان الدخل الأولي بنسبة ٣٤,٣ في المئة، وارتفاع عجز حساب الدخل الثانوي بنسبة ٣,٥ في المئة عن الربع المقابل من العام السابق.

### ٢-٥: الحساب الرأسمالي:

من المتوقع أن يسجل بند الحساب الرأسمالي خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م تدفقاً للخارج بقيمة ٣٣٣ مليون ريال مقابل ٤٣٠ مليون ريال في الربع المقابل من العام السابق.

### ٣-٥: الحساب المالي:

يتوقع أن يحقق بند صافي الاستثمارات المباشرة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م انخفاضاً بقيمة ٠,٦ مليار ريال وذلك بسبب ارتفاع صافي تحمل الخصوم في الداخل بمبلغ ٧,١ مليار ريال عن ارتفاع صافي حيازة

٠,٥ في المئة (١,٨ مليار ريال). في حين انخفضت المبيعات للسيارات بنسبة ٣٣,٩ في المئة (٤٠٣,٠ مليون ريال)، والمبيعات لجهات حكومية بنسبة ١٨,٠ في المئة (٢,٢ مليار ريال)، ولمبيعات لعملاء آخرين في المملكة بنسبة ٣,٢ في المئة (٧,٨ مليار ريال) (رسم بياني رقم ٧).

### خامساً: القطاع الخارجي

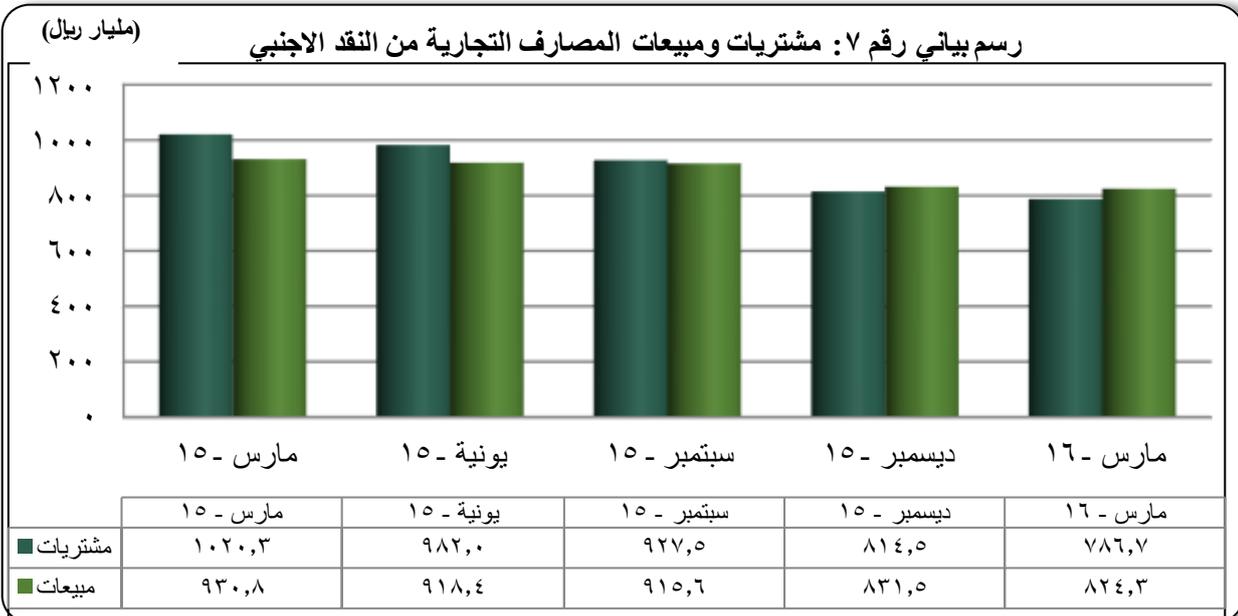
#### التجارة الخارجية

انخفضت قيمة الواردات (سيف) في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م بنسبة ٤,٨ في المئة مقارنة بالربع نفسه من العام السابق لتبلغ نحو ١٥٣,١ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٧,٥ في المئة خلال الفترة نفسها من عام ٢٠١٤م. وانخفضت بنسبة ١,٥ في المئة مقارنة بالربع الثالث من عام ٢٠١٥م.

#### ميزان المدفوعات

#### ١-٥ الحساب الجاري:

تشير التقديرات الأولية إلى تحقيق عجز في ميزان الحساب الجاري خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م مقداره



## التطورات النقدية و المصرفية

المدفوعات ما بين المصارف ٦٩٥٧,٥ مليار ريال بانخفاض نسبته ٢٠,٣ في المئة عن الربع السابق.

### ٦-٢ مدى

بلغ إجمالي العمليات المنفذة من خلال أجهزة الصرف الآلي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م ما يقارب ٤٨٤,٧ مليون عملية بإجمالي سحبيات نقدية قدرها ١٨٨,٨ مليار ريال شملت عمليات المصارف وعمليات مدى. وبلغ إجمالي العمليات المنفذة من خلال نقاط البيع خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م نحو ١٣٤,٢ مليون عملية بإجمالي مبيعات قدرها ٤٨,٨ مليار ريال. كما بلغ إجمالي عدد أجهزة الصرف الآلي ١٧,٢ ألف جهاز بنهاية الربع الرابع من عام ٢٠١٥م، وبلغ عدد بطاقات الصرف الآلي المصدرة من المصارف المحلية نحو ٢٣,٤ مليون بطاقة. فيما بلغ عدد أجهزة نقاط البيع بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م حوالي ٢٤٩,٢ ألف جهاز.

### ٦-٣ المقاصة

وبالنسبة لإحصاءات المقاصة للربع الأول من عام ٢٠١٦م، فقد بلغ عدد الشيكات المقدمة من غرف المقاصة (صادرة وواردة) حوالي ١,٥ مليون شيكاً بقيمة إجمالية بلغت ١٥٥,١ مليار ريال، وبلغ عدد شيكات الأفراد والمؤسسات نحو ١,٣ مليون شيك بقيمة إجمالية بلغت ١١٠,٢ مليار ريال، فيما بلغ عدد الشيكات المصدّقة حوالي ١٥١,١ ألف شيك بقيمة إجمالية بلغت ٤٤,٨ مليار ريال.

الأصول المالية في الخارج والمقدرة بحوالي ٦,٥ مليار ريال. ويتوقع أن يسجل صافي استثمارات الحافظة ارتفاعاً بمبلغ ٢,٢ مليار ريال مقابل ارتفاع بمبلغ ٤٩,٦ مليار ريال في الربع المقابل من العام السابق. كما يتوقع أن يسجل صافي الاستثمارات الأخرى ارتفاعاً بمبلغ ١٥,٦ مليار ريال مقابل ارتفاع بمبلغ ٩,٧ مليار ريال في الربع المقابل من العام السابق. ويتوقع أن يسجل صافي الأصول الاحتياطية انخفاضاً بمبلغ ١٤٣,٠ مليار ريال في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م مقابل انخفاضاً بمبلغ ٥٠,٦ مليار ريال في الربع المقابل من العام السابق حيث سجل بند استثمارات في أوراق مالية انخفاضاً بمبلغ ١٧١,٢ مليار ريال مقابل انخفاض بمبلغ ٨٩,٢ مليار ريال في الربع المقابل من العام السابق. وفي المقابل سجل بند العملات والودائع ارتفاعاً بمبلغ ٢٨,٢ مليار ريال مقابل ارتفاع بمبلغ ٤٣,١ مليار ريال في الربع المقابل من العام السابق.

### سادساً: تطورات التقنية المصرفية والشمول المالي:

#### ٦-١ نظام سريع

تبين الإحصاءات أن القيمة الإجمالية لعمليات نظام سريع قد انخفضت خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١٧,٥ في المئة (١٧٦٧,٢ مليار ريال) لتبلغ ٨٢٩٧,٢ مليار ريال، وبلغ مجموع قيم المدفوعات المفردة ٧٧٧٧,٦ مليار ريال، في حين بلغ مجموع المدفوعات المجمعة ٥٠٥,٧ مليار ريال. وبلغ مجموع مدفوعات العملاء نحو ١٣٢٥,٨ مليار ريال وبانخفاض نسبته ٠,٣ في المئة عن الربع السابق. وبلغ إجمالي قيمة

## التطورات النقدية و المصرفية

### سابعاً : تطورات سوق الأسهم المحلية

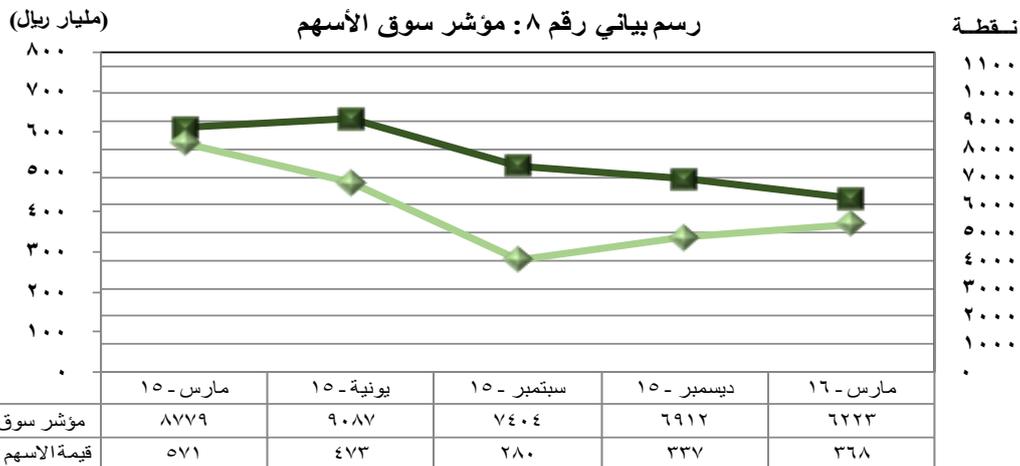
انخفضت فيه القيمة السوقية للأسهم بنسبة ٥,٣ في المئة، وحققت القيمة السوقية للأسهم انخفاضاً سنوياً نسبته ٢٤,٢ في المئة مقارنةً بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٥م. وسجل إجمالي عدد الصفقات المنفذة خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م ارتفاع نسبته ٢٨,٥ في المئة ليبلغ حوالي ٨,٨ مليون صفقة، مقارنة بارتفاع نسبته ١٩,٩ في المئة في الربع السابق، وسجل انخفاضاً سنوياً نسبته ٨,٧ في المئة مقارنةً بالربع المقابل من العام السابق (رسم بياني رقم ٨).

### ثامناً: صناديق الاستثمار

انخفض إجمالي أصول صناديق الاستثمار المدارة من قبل شركات الاستثمار في الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١١,٤ في المئة (١١,٧ مليار ريال) ليبلغ ٩١,١ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ٩,٤ في المئة (١٠,٦ مليار ريال) في الربع السابق. كما حقق انخفاضاً سنوياً نسبته ١٨,٨ في المئة (٢١,١ مليار ريال) مقارنةً بالربع المقابل من العام السابق.

انخفض المؤشر العام لأسعار الأسهم في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٩,٩ في المئة ليلعب ٦٢٢٣,١ نقطة، مقارنة بانخفاض نسبته ٦,٧ في المئة في الربع السابق، وحققت انخفاضاً سنوياً نسبته ٢٩,٠ في المئة. وارتفع عدد الأسهم المتداولة في الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٢٩,٣ في المئة ليلعب حوالي ٢٠,٦ مليار سهم، مقارنة بارتفاع نسبته ٤٣,٢ في المئة في الربع السابق. وحققت عدد الأسهم المتداولة انخفاضاً سنوياً نسبته ٧,٣ في المئة مقارنةً بالربع المقابل من عام ٢٠١٥م. وارتفعت القيمة الإجمالية للأسهم المتداولة في الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٩,٣ في المئة لتبلغ نحو ٣٦٨,٣ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ٢٠,٢ في المئة في الربع السابق، وسجلت انخفاضاً سنوياً نسبته ٣٥,٥ في المئة مقارنةً بالربع المقابل من العام السابق.

وانخفضت القيمة السوقية للأسهم بنهاية الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ٨,٩ في المئة لتبلغ ١٤٣٨,٠ مليار ريال مقارنةً بنهاية الربع السابق الذي



المصدر : تداول، وهينة السوق المالية.

## التطورات النقدية و المصرفية

نسبته ٢,٠ في المئة (٦,٩ مليار ريال) ليلعب حوالي ٣٥١,٥ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ١,٩ في المئة (٦,٣ مليار ريال) في الربع السابق. وحقق بنهاية الربع الرابع من عام ٢٠١٥م ارتفاعاً سنوياً نسبته ١٣,١ في المئة (٤٠,٦ مليار ريال).

أما فيما يخص إجمالي الممنوح الفعلي من القروض في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م، فقد ارتفع بنسبة ١١,٤ في المئة (١,٦ مليار ريال) مقارنة بانخفاض نسبته ١٦,٩ في المئة (٣,٠ مليار ريال) في الربع السابق، وسجل ارتفاعاً سنوياً نسبته ٠,٣ في المئة. وارتفاع إجمالي القروض المسددة لمؤسسات الإقراض المتخصصة في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م بنسبة ٩٩,٨ في المئة (٤,٧ مليار ريال)، مقارنة بانخفاض نسبته ٢٥,٠ في المئة (١,٥ مليار ريال) في الربع السابق، وسجل ارتفاعاً سنوياً نسبته ٦٢,٥ في المئة. وانخفض صافي إقراض مؤسسات الإقراض المتخصصة في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م بنسبة ٣٠,٠ في المئة (٣,٠ مليار ريال)، مقارنة بانخفاض نسبته ١٢,٥ في المئة (١,٤ مليار ريال) في الربع السابق، وحقق انخفاضاً سنوياً نسبته ٣٣,٧ في المئة.

وبتفصيل مؤسسات الإقراض المتخصصة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م يلاحظ ارتفاع القروض الممنوحة من صندوق التنمية الصناعية السعودي بنسبة ٩٢,٨ في المئة (٩٣٤,٣ مليون ريال) مقارنة بانخفاض نسبته ٨١,٨ في المئة (٤,٥ مليار ريال) في الربع السابق، وارتفعت القروض الممنوحة من صندوق التنمية

و بتحليل إجمالي أصول صناديق الاستثمار، يلاحظ انخفاض الأصول المحلية في الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١٣,٣ في المئة (١٠,١ مليار ريال) ليلعب ٦٥,٨ مليار ريال، مقارنة بانخفاض نسبته ١٦,٣ في المئة (١٤,٨ مليار ريال) في الربع السابق، وسجلت الأصول المحلية انخفاضاً نسبته ٢٥,٥ في المئة (٢٢,٥ مليار ريال) مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٥م. وسجلت الأصول الأجنبية خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م انخفاضاً نسبته ٥,٩ في المئة (١,٦ مليار ريال) لتبلغ ٢٥,٣ مليار ريال، مقارنة بارتفاع نسبته ١٨,٥ في المئة (٤,٢ مليار ريال) في الربع السابق. في حين سجلت ارتفاع نسبته ٥,٧ في المئة (١,٤ مليار ريال) مقارنة بالربع المقابل من العام السابق.

وانخفض عدد المشتركين في الصناديق الاستثمارية في الربع الأول من عام ٢٠١٦م بنسبة ١,٢ في المئة (٢٩٣٠ مشترك) ليلعب ٢٣٤,٠ ألف مشترك، مقارنة بانخفاض نسبته ٠,٩ في المئة (٢٢٠٥ مشترك) في الربع السابق، وسجل عدد المشتركين انخفاضاً نسبته ٣,٦ في المئة (٨٧٥٥ مشترك) مقارنة بالربع المقابل من العام السابق. أما بالنسبة لعدد الصناديق العاملة، فقد ارتفع بنسبة ٢,٦ في المئة (٧ صناديق) ليلعب ٢٧٧ صندوقاً في الربع الأول من عام ٢٠١٦م، مقارنة بارتفاع نسبته ١,٥ في المئة (٤ صناديق) خلال الربع السابق.

### تاسعاً: مؤسسات الإقراض المتخصصة

سجل إجمالي القروض القائمة لمؤسسات الإقراض المتخصصة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م ارتفاعاً

## التطورات النقدية و المصرفية

التممية الزراعية بنسبة ١٣,٥ في المئة (٢٤,٥ مليون ريال) مقارنة بارتفاع نسبته ١,٧ في المئة (٣,٠ مليون ريال) في الربع السابق، وارتفعت المبالغ المسددة إلى صندوق الاستثمارات العامة بنسبة ١٦١,٤ في المئة (١,٣ مليار ريال) مقارنة بارتفاع نسبته ٥٩,٣ في المئة (٢٩٧,١ مليون ريال) في الربع السابق.

### عاشراً: التطورات الإشرافية والتشريعات المصرفية خلال

#### الربع الأول من عام ٢٠١٦م

لم تصدر مؤسسة النقد العربي السعودي أي تعاميم للقطاع المصرفي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م.

### الحادي عشر: أبرز التطورات التنظيمية في الاقتصاد

#### السعودي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٦م

- الموافقة على الاتفاقية التأسيسية للبنك الآسيوي للاستثمار في البنية التحتية، الموقعة في مدينة بكين بتاريخ ١٢/٩/٢٠١٤هـ.
- الموافقة على اكتتاب المملكة بعدد (١٩,٤٨٣) تسعة عشر ألفاً وأربعمائة وثلاثة وثمانين سهماً من الأسهم المتاحة للاكتتاب في زيادة رأس مال المؤسسة لتنمية القطاع الخاص بمبلغ قدره (١٩٤,٨٣٠,٠٠٠) مائة وأربعة وتسعون مليوناً وثمانمائة وثلاثون ألف دولار أمريكي.

العقارية في الربع الرابع من عام ٢٠١٥م بنسبة ١١,٦ في المئة (٦٤٦,٠ مليون ريال) مقارنة بانخفاض نسبته ٢٥,٥ في المئة (١,٩ مليار ريال) في الربع السابق، وانخفضت القروض الممنوحة من صندوق التتمية الزراعية بنسبة ٦,٦ في المئة (٩,٦ مليون ريال)، مقارنة بانخفاض نسبته ٢٦,٩ في المئة (٥٣,٥ مليون ريال) في الربع السابق. وانخفضت القروض الممنوحة من صندوق الاستثمارات العامة بنسبة ١٥,١ في المئة (٨٤٤ مليون ريال) مقارنة بارتفاع نسبته ٤٥٨,٧ في المئة (٤,٥ مليار ريال) في الربع السابق، وارتفعت القروض الممنوحة من البنك السعودي للتسليف والادخار بنسبة ٣٨,٧ في المئة (٩٦٣,٥ مليون ريال)، مقارنة بانخفاض نسبته ٣١,٥ في المئة (١,١ مليار ريال) في الربع السابق.

وبالنسبة لتسديد مبالغ الإقراض خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥م يلاحظ ارتفاع حجم المبالغ المسددة إلى البنك السعودي للتسليف والادخار بنسبة ٥٩,٧ في المئة (١,٠ مليار ريال) مقارنة بانخفاض نسبته ١٣,٦ في المئة (٢٧٥,٧ مليون ريال) في الربع السابق، وارتفعت المبالغ المسددة إلى صندوق التتمية الصناعية بنسبة ٤١,٢ في المئة (٣٧٠ مليون ريال)، مقارنة بانخفاض نسبته ٦٥,١ في المئة (١,٦ مليار ريال) في الربع السابق، وصندوق التتمية العقارية بنسبة ١٨١,٦ في المئة (١,٩ مليار ريال) مقارنة بارتفاع نسبته ٧,٧ في المئة (٧٨,٥ مليون ريال) في الربع السابق. وارتفع حجم المبالغ المسددة لصندوق