



STATISTICS

حلقة نقاش عبر الإنترنت حول تطبيق المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019

25 يناير 2021

سماح الطرشاني، خبير اقتصادي
معراج الله ركهها، خبير اقتصادي

GUIDE



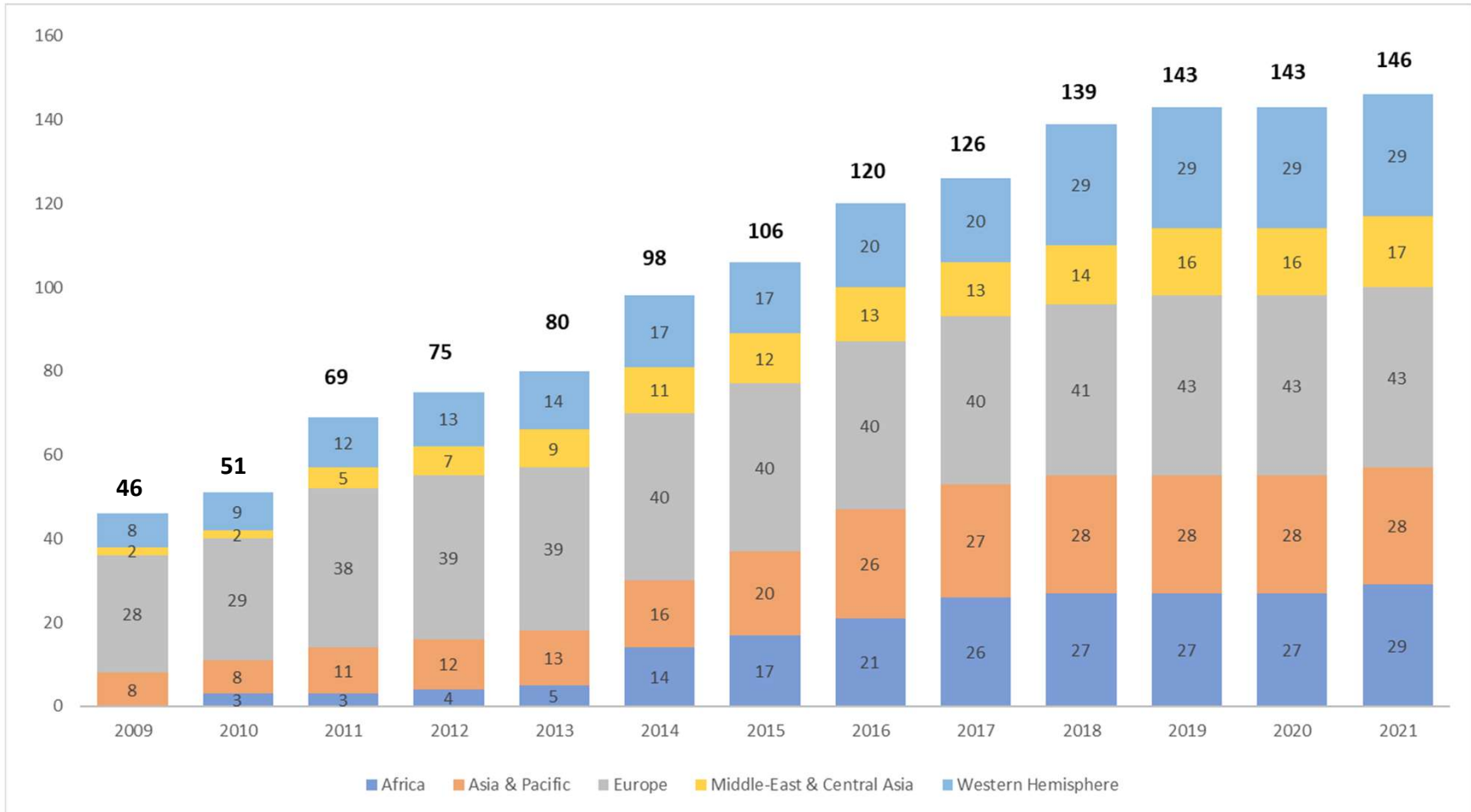
FINANCIAL SOUNDNESS
INDICATORS COMPILATION
GUIDE

IMF INTERNATIONAL MONETARY FUND

جدول أعمال حلقة النقاش عبر الإنترنت

- الدافع وراء تحديث المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية
- مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد
- مقاييس التركيز والتوزيع
- مؤشرات السلامة المالية للقطاعات الأخرى
- التحول إلى استخدام استمارات الإبلاغ الجديدة

الوضع الحالي: عدد الجهات القائمة بإبلاغ بيانات مؤشرات السلامة المالية



لماذا تم إعداد مرشد جديد لمؤشرات السلامة المالية؟

الأزمة المالية العالمية:

■ الاعتراف بالحاجة إلى تحسين أدوات لرصد مواطن الضعف المالية الكلية

أدت الأزمة إلى إجراء إصلاحات في المعايير التنظيمية والمحاسبية:

■ التنظيم (اتفاقية بازل الثالثة)

■ المحاسبة (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9)

■ والاعتراف بالحاجة إلى

◀ مؤشرات لتحسين قياس الهوامش الوقائية التي تحتفظ بها جهات تلقي الودائع لمواجهة الخسائر المتوقعة وغير المتوقعة

◀ وضع مؤشرات جديدة للسلامة المالية للشركات المالية الأخرى (صيرفة الظل)

◀ تقوية مؤشرات السلامة المالية للشركات غير المالية وقطاع الأسر المعيشية

لماذا تم إعداد مرشد جديد لمؤشرات السلامة المالية؟ (تابع)

مبادرة مجموعة العشرين المعنية بثغرات البيانات (DGI) => مراقبة المخاطر المالية تمثل أولوية.

■ التوصية الثانية:

◀ دعت إلى مراجعة قائمة مؤشرات السلامة المالية

■ التوصية الثالثة:

◀ دعت صندوق النقد الدولي إلى دراسة مقاييس التركيز والتوزيع (CDMs) لمجموعة مختارة من مؤشرات السلامة المالية

وأخيراً، في ديسمبر 2019، تم نشر المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019 (2019 FSIs Guide).

جدول أعمال حلقة النقاش عبر الإنترنت

- الدافع وراء تحديث المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية
- **مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد**
- مقاييس التركيز والتوزيع
- مؤشرات السلامة المالية للقطاعات الأخرى
- التحول إلى استخدام استمارات الإبلاغ الجديدة

مؤشرات السلامة المالية: قبل وبعد

بعد	قبل	
17 مؤشرا أساسيا 12 مؤشرا إضافيا	12 مؤشرا أساسيا 13 مؤشرا إضافيا	جهات تلقي الودائع (DTs)
مؤشران إضافيان	مؤشران إضافيان	الشركات المالية الأخرى (OFCs)
مؤشران إضافيان		• صناديق سوق المال (MMFs)
4 مؤشرات إضافية		• شركات التأمين (ICs)
مؤشران إضافيان		• صناديق التقاعد (PFs)
7 مؤشرات إضافية	5 مؤشرات إضافية	الشركات غير المالية (NFCs)
3 مؤشرات إضافية	مؤشران إضافيان	قطاع الأسر المعيشية (HH)
مؤشر أساسي واحد 3 مؤشرات إضافية	4 مؤشرات إضافية	أسواق العقارات
	مؤشران إضافيان	سيولة السوق
18 مؤشرا أساسيا 35 مؤشرا إضافيا	12 مؤشرا أساسيا 28 مؤشرا إضافيا	المجموع

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

مؤشرات السلامة المالية الأساسية لجهات تلقي الودائع

أربعة مؤشرات جديدة

- نسبة الأسهم العادية ضمن رأس المال الأساسي (CET1) إلى الأصول المرجحة بالمخاطر
- نسبة المخصصات إلى القروض المتعثرة
- نسبة تغطية السيولة
- نسبة صافي التمويل المستقر

تم نقل مؤشر واحد من مجموعة مؤشرات السلامة الإضافية إلى مجموعة مؤشرات السلامة الأساسية

- نسبة رأس المال إلى الأصول (أعيدت تسميته وأصبح نسبة رأس المال الأساسي إلى الأصول)

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

مؤشرات السلامة المالية الإضافية لجهات تلقي الودائع

مؤشر إضافي واحد

- نمو الائتمان الممنوح للقطاع الخاص

إيقاف العمل بمؤشر واحد

- نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال

نظرة متفحصة

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

كشف الدخل والمصروفات*
1- الدخل من الفائدة ¹
(1) إجمالي الدخل من الفائدة
(2) ناقص مخصصات الفوائد المستحقة على الأصول المتعثره
2- مصروفات الفائدة ¹
3- صافي الدخل من الفائدة (= 1 - 2)
4- الدخل بخلاف الفوائد
(1) الرسوم والعمولات مستحقة القبض ¹
(2) المكاسب أو الخسائر على الأدوات المالية
(3) الحصة التناسبية من الإيرادات
(4) دخل آخر ¹
5- إجمالي الدخل (= 3 + 4)
6- المصروفات بخلاف الفوائد
(1) تكاليف العاملين
(2) مصروفات أخرى
7- المخصصات (الصافية)
(1) مخصصات خسائر القروض
(2) مخصصات الأصول المالية الأخرى
8- صافي الدخل (قبل الضرائب) (= 5 - (6 + 7))
9- ضريبة الدخل
10- صافي الدخل بعد الضريبة (= 9 - 8)
11- الدخل الشامل الآخر (الخسارة) بعد خصم الضريبة
12- الأرباح الموزعة مستحقة الدفع
13- الإيرادات المحتجزة (= 10 - 12)

البنود الاستثنائية



* يتم إبلاغ بيانات كشف الدخل والمصروفات من بداية السنة الميلادية حتى نهاية فترة الإبلاغ.

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

الميزانية العمومية
14- مجموع الأصول (= 15 + 16 + 23 = 31)
15- الأصول غير المالية
16- الأصول المالية (= من 17 إلى 22)
17- العملة والودائع ¹
18- القروض (بعد المخصصات المحددة) (= 18 - (1) 18 - (2))
(1) إجمالي القروض
(1)-(1) القروض بين البنوك ²
(1)-(1) مقبلة
(1)-(1) غير مقبلة
(1)-(2) القروض بخلاف ما بين البنوك
(1)-(2) البنك المركزي
(1)-(2) الحكومة العامة
(1)-(2) الشركات المالية الأخرى
(1)-(2) الشركات غير المالية
(1)-(2) القطاعات المحلية الأخرى
(1)-(2) غير المقيمين
(2) المخصصات المحددة ³
19- سندات الدين ¹
20- حصص الملكية وأسهم صناديق الاستثمار
21- المشتقات المالية ¹
22- الأصول المالية الأخرى ¹
23- الخصوم (= 28 + 29 + 30)
24- العملة والودائع
(1) ودائع العملاء
(2) الودائع بين البنوك ²
(2)-(1) مقبلة
(2)-(2) غير مقبلة
(3) عملة وودائع أخرى
25- القروض
26- سندات الدين
27- خصوم أخرى
28- الدين (= من 24 إلى 27)
29- المشتقات المالية وخيارات الائتتاب الممنوحة للموظفين
30- المخصصات العامة وغيرها
31- رأس المال والاحتياطيات
32- مجموع الميزانية العمومية (= 31 + 23 = 14)

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

52- التوزيع الجغرافي للقروض ⁶
(1) الاقتصاد المحلي
(2) الاقتصادات المتقدمة
(3) اقتصادات الأسواق الصاعدة والاقتصادات النامية
(3)-(1) آسيا الصاعدة والنامية
(3)-(2) أوروبا الصاعدة والنامية
(3)-(3) أمريكا اللاتينية والكاريبي
(3)-(4) الشرق الأوسط وآسيا الوسطى
(3)-(5) إفريقيا جنوب الصحراء
53- قروض بالنقد الأجنبي
54- خصوم بالنقد الأجنبي
55- المركز الصافي المفتوح بالنقد الأجنبي بالنسبة للبنود المدرجة في الميزانية العمومية
56- مجموع المركز الصافي المفتوح بالنقد الأجنبي
57- الائتمان المقدم للقطاع الخاص
58- تركيز القروض حسب النشاط الاقتصادي
59- أسعار الفائدة المرجعية على القروض
60- أسعار الفائدة المرجعية على الودائع
61- أعلى سعر فائدة سائد بين البنوك
62- أدنى سعر فائدة سائد بين البنوك
سلاسل البيانات اللازمة لإعداد مؤشرات السلامة المالية: العائد على الأصول والعائد على أسهم رأس المال
63- صافي الدخل قبل الضرائب محسوبا على أساس سنوي
64- صافي الدخل بعد الضرائب محسوبا على أساس سنوي
65- متوسط مجموع الأصول
66- متوسط رأس المال والاحتياطيات

سلاسل بنود التذكرة
سلاسل أخرى لازمة لحساب مؤشرات السلامة المالية:
سلاسل بيانات من مصادر رقابية
33- رأس المال الأساسي ناقص الاستقطاعات الرقابية المقابلة ⁴
34- الأسهم العادية ضمن رأس المال الأساسي ناقص الاستقطاعات الرقابية المقابلة ⁴
35- رأس المال الأساسي الإضافي ناقص الاستقطاعات الرقابية المقابلة ⁴
36- رأس المال المساند ناقص الاستقطاعات الرقابية المقابلة ⁴
37- شريحة رأس المال الثالثة
38- استقطاعات رقابية أخرى ⁵
39- مجموع رأس المال التنظيمي (= 33 + 36 + 37 - 38)
40- الأصول المرجحة بالمخاطر
41- قياس مجموع الانكشافات على النحو المحدد في اتفاقية بازل الثالثة
42- الأصول السائلة عالية الجودة
43- مجموع التدفقات النقدية الخارجة الصافية على مدى الثلاثين يوما التالية
44- المبلغ المتاح من التمويل المستقر
45- المبلغ اللازم من التمويل المستقر
46- الانكشافات الكبيرة
سلاسل تتيح مزيدا من التحليل للميزانية العمومية
47- الأصول السائلة
48- الخصوم قصيرة الأجل
49- القروض المتعثرة
50- قروض العقارات السكنية
51- قروض العقارات التجارية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

كفاية رأس المال

القيمة التحليلية: مقياس لقوة المؤسسات المالية من حيث القدرة على تحمل الصدمات التي تصيب ميزانياتها العمومية



*مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

كفاية رأس المال: مجموعة المؤشرات الأساسية

المؤشر	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none"> البسط: لم يتغير المقام: لم يتغير 	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر	نسبة رأس المال التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر
<ul style="list-style-type: none"> البسط: لم يتغير المقام: لم يتغير 	نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر	نسبة رأس المال الأساسي التنظيمي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر
<ul style="list-style-type: none"> البسط: نسبة الأسهم العادية ضمن رأس المال الأساسي المقام: الأصول المرجحة بالمخاطر 	نسبة الأسهم العادية ضمن رأس المال الأساسي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر*	
<ul style="list-style-type: none"> البسط: رأس المال الأساسي المقام: مجموع الأصول أو مقاييس الانكشافات التي استحدثتها اتفاقية بازل الثالثة 	نسبة رأس المال الأساسي إلى الأصول	نسبة رأس المال إلى الأصول
<ul style="list-style-type: none"> البسط: المخصصات المحددة (تُعرف بأنها مخصصات القروض المتعثرة) المقام: مجموع رأس المال التنظيمي 	القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال	القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال

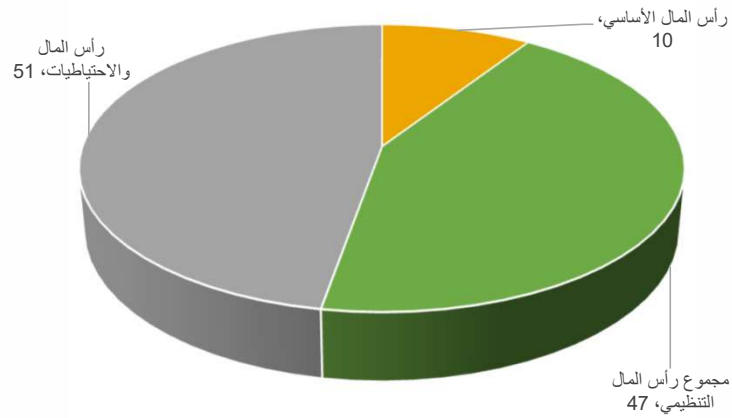
*مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجها ت تلقي الودائع: قبل وبعد

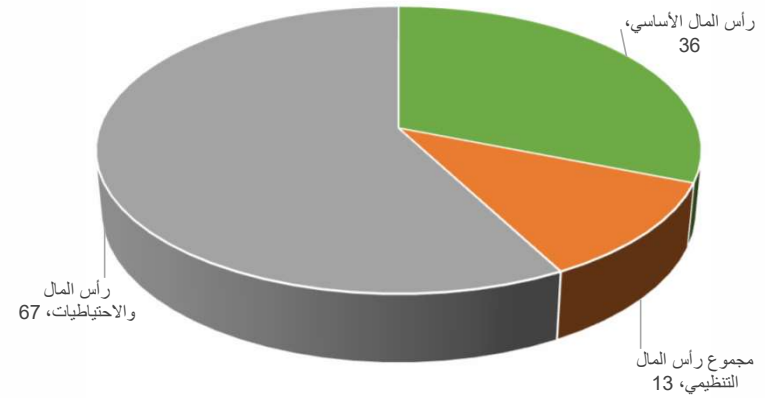
كفاية رأس المال

اللون الأخضر يشير إلى الاختيار المحدد للمقام في المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019

القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات كنسبة من رأس المال



نسبة رأس المال إلى الأصول



الرقم يشير إلى عدد البلدان

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

جودة الأصول

القيمة التحليلية: مقياس للمخاطر التي تهدد ملاءة جهات تلقي الودائع والناشئة عن تراجع جودة الأصول



مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

جودة الأصول: مجموعة المؤشرات الأساسية

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none"> البسط: لم يتغير المقام: لم يتغير 	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية	القروض المتعثرة كنسبة من مجموع القروض الإجمالية
<ul style="list-style-type: none"> البسط: المخصصات المحددة (تُعرف بأنها مخصصات القروض المتعثرة) المقام: القروض المتعثرة 	نسبة المخصصات إلى القروض المتعثرة*	
<ul style="list-style-type: none"> تم إحلال مؤشر السلامة المالية "تركز القروض حسب النشاط الاقتصادي" محل المؤشر السابق البسط: القروض المقدمة لأكثر ثلاثة قطاعات اقتصادية استنادا إلى التصنيف الدولي الصناعي الموحد لجميع الأنشطة الاقتصادية الصادر عن الأمم المتحدة (ISIC) المقام: القروض الإجمالية المقدمة للشركات غير المالية 	تركز القروض حسب النشاط الاقتصادي*	التوزيع القطاعي للقروض

*مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

جودة الأصول: مجموعة المؤشرات الإضافية

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none"> البسط: جميع الانكشافات الائتمانية لمقترض واحد أو مجموعة من المقترضين ذوي الصلة - بعد خصم قيمة أدوات تخفيف مخاطر الائتمان - التي تتجاوز 10% من رأس المال الأساسي (وفقا للتعريف الوارد في إطار لجنة بازل للرقابة المصرفية) المقام: رأس المال الأساسي 	نسبة الانكشافات الكبيرة إلى رأس المال	نسبة الانكشافات الكبيرة إلى رأس المال
<ul style="list-style-type: none"> البسط: تصنيف البلدان الوارد في تقرير آفاق الاقتصاد العالمي (عدد أكتوبر 2019) المقام: لم يتغير 	التوزيع الجغرافي للقروض	التوزيع الجغرافي للقروض
<ul style="list-style-type: none"> البسط: لم يتغير المقام: مجموع رأس المال التنظيمي 	نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال	نسبة إجمالي مراكز الأصول في المشتقات المالية إلى رأس المال
<ul style="list-style-type: none"> البسط: لم يتغير المقام: مجموع رأس المال التنظيمي 	نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال	نسبة إجمالي مراكز الخصوم في المشتقات المالية إلى رأس المال

*مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

جودة الأصول: مجموعة المؤشرات الإضافية

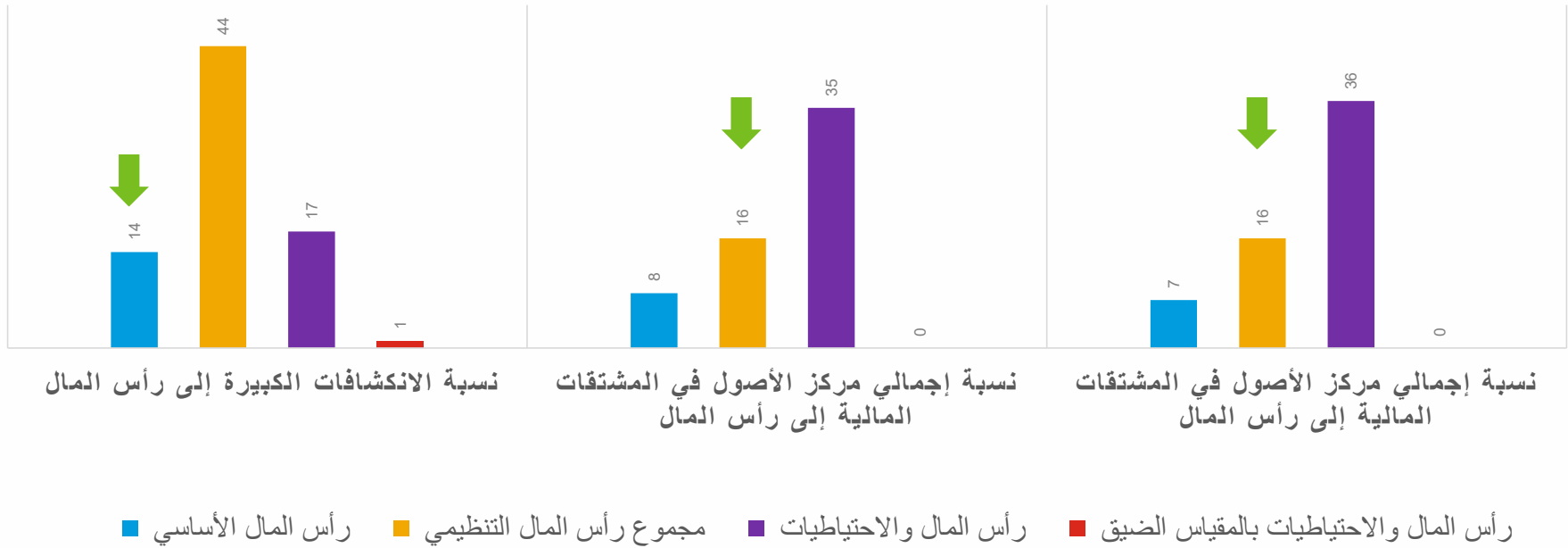
التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none"> • البسط: لم يتغير • المقام: لم يتغير 	نسبة القروض المقومة بالنقد الأجنبي إلى مجموع القروض	نسبة القروض المقومة بالنقد الأجنبي إلى مجموع القروض
<ul style="list-style-type: none"> • البسط: لم يتغير • المقام: لم يتغير 	نسبة الخصوم المقومة بالنقد الأجنبي إلى مجموع الخصوم	نسبة الخصوم المقومة بالنقد الأجنبي إلى مجموع الخصوم
<ul style="list-style-type: none"> • الائتمان الممنوح للقطاع الخاص يشمل إجمالي القروض المقدمة من جهات تلقي الودائع إلى القطاع الخاص غير المالي، زائد سندات الدين التي تصدرها الشركات الخاصة غير المالية والموجودة في حيازة جهات تلقي الودائع. وينبغي إعداد البيانات على أساس موحد محليا. ويتألف القطاع الخاص من الشركات الخاصة غير المالية، وقطاع الأسر المعيشية، والمؤسسات غير الهادفة للربح التي تخدم الأسر المعيشية. • يُحسب على أساس النمو في الائتمان الممنوح للقطاع الخاص خلال 12 شهرا 	نمو الائتمان الممنوح للقطاع الخاص*	

*مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

جودة الأصول

يشير السهم الأخضر إلى الاختيار المحدد للمقام في المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019



مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

الإيرادات والربحية

القيمة التحليلية: مقياس للمخاطر التي تهدد ملاءة جهات تلقي الودائع وتنشأ عن تراجع جودة الأصول



مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

الإيرادات والربحية: مجموعة المؤشرات الأساسية

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none"> تم الإلغاء التدريجي لإبلاغ بيانات البنود الاستثنائية في كشف الدخل والمصروفات البسيط: صافي الربح قبل الضرائب محسوبا على أساس سنوي المقام: متوسط مجموع الأصول (لم يتغير) 	العائد على الأصول	العائد على الأصول
<ul style="list-style-type: none"> البسيط: صافي الربح بعد الضرائب محسوبا على أساس سنوي المقام: متوسط رأس المال والاحتياطيات 	العائد على أسهم رأس المال	العائد على أسهم رأس المال
<ul style="list-style-type: none"> البسيط: لم يتغير المقام: يتضمن الأرباح الاستثنائية (إن وجدت) 	نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل	نسبة هامش الفائدة إلى إجمالي الدخل
<ul style="list-style-type: none"> البسيط: يتضمن الخسائر الاستثنائية (إن وجدت) المقام: يتضمن الأرباح الاستثنائية (إن وجدت) 	نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل	نسبة المصروفات بخلاف الفائدة إلى إجمالي الدخل

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

الإيرادات والربحية: مجموعة المؤشرات الإضافية

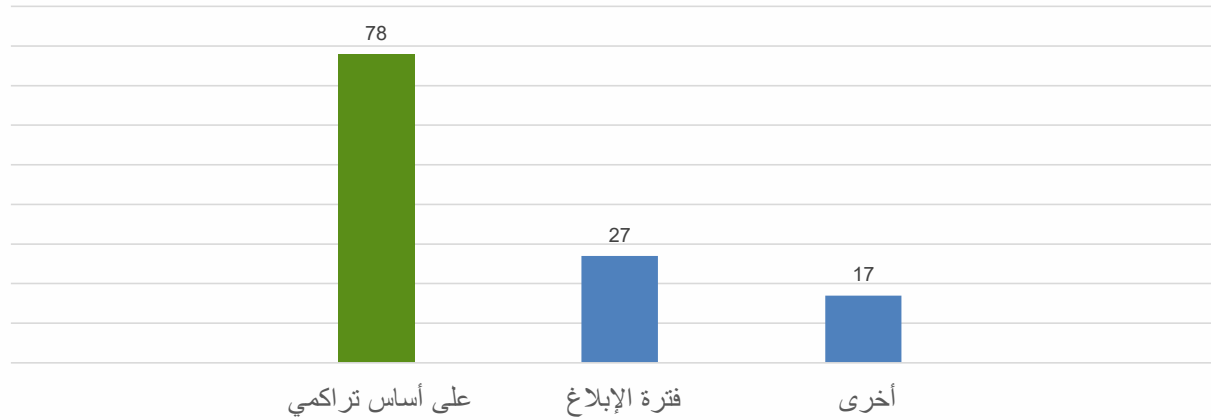
التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none"> البسط: لم يتغير المقام: يتضمن الأرباح الاستثنائية (إن وجدت) 	نسبة دخل التداول إلى مجموع الدخل	نسبة دخل التداول إلى مجموع الدخل
<ul style="list-style-type: none"> البسط: لم يتغير المقام: يتضمن الخسائر الاستثنائية (إن وجدت) 	نسبة نفقات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد	نسبة نفقات العاملين إلى المصروفات بخلاف الفوائد
<ul style="list-style-type: none"> لم يتغير يجب إبلاغ بيانات البسط والمقام 	الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع	الفرق بين أسعار الفائدة المرجعية على القروض والودائع
<ul style="list-style-type: none"> لم يتغير يجب إبلاغ بيانات البسط والمقام 	الفرق بين الحد الأقصى والحد الأدنى لسعر الفائدة بين البنوك	الفرق بين الحد الأقصى والحد الأدنى لسعر الفائدة بين البنوك

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

الإيرادات والربحية

اللون الأخضر يتسق مع المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019

كشف الدخل والمصروفات



مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

السيولة

القيمة التحليلية: مقياس لقدرة جهات تلقي الودائع على الوفاء بالطلب المتوقع وغير المتوقع على النقدية.



* مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

السيولة: مجموعة المؤشرات الأساسية

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none"> • البسيط: مقياس للأصول السائلة بالمفهوم الواسع (المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة الأساسية لعام 2019 لا يميز بين مقاييس السيولة الأساسية وبالمفهوم الواسع) • المقام: لم يتغير 	<p>نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول لكل جهات تلقي الودائع</p>	<p>نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الأصول</p>
<ul style="list-style-type: none"> • البسيط: مقياس للأصول السائلة بالمفهوم الواسع (المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة الأساسية لعام 2019 لا يميز بين مقاييس السيولة الأساسية وبالمفهوم الواسع) • المقام: جميع الخصوم التي لا يتجاوز أجل استحقاقها 90 يوماً. 	<p>نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل لكل جهات تلقي الودائع</p>	<p>نسبة الأصول السائلة إلى الخصوم قصيرة الأجل</p>
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد لجهات تلقي الودائع بموجب اتفاقية بازل الثالثة • البسيط: الأصول السائلة عالية الجودة (HQLA) • المقام: صافي التدفقات النقدية الخارجة 	<p>نسبة تغطية السيولة*</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد لجهات تلقي الودائع بموجب اتفاقية بازل الثالثة • البسيط: المقدار متاح من التمويل المستقر • المقام: المقدار متاح من التمويل اللازم 	<p>نسبة صافي التمويل المستقر*</p>	

*مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

السيولة: مجموعة المؤشرات الإضافية

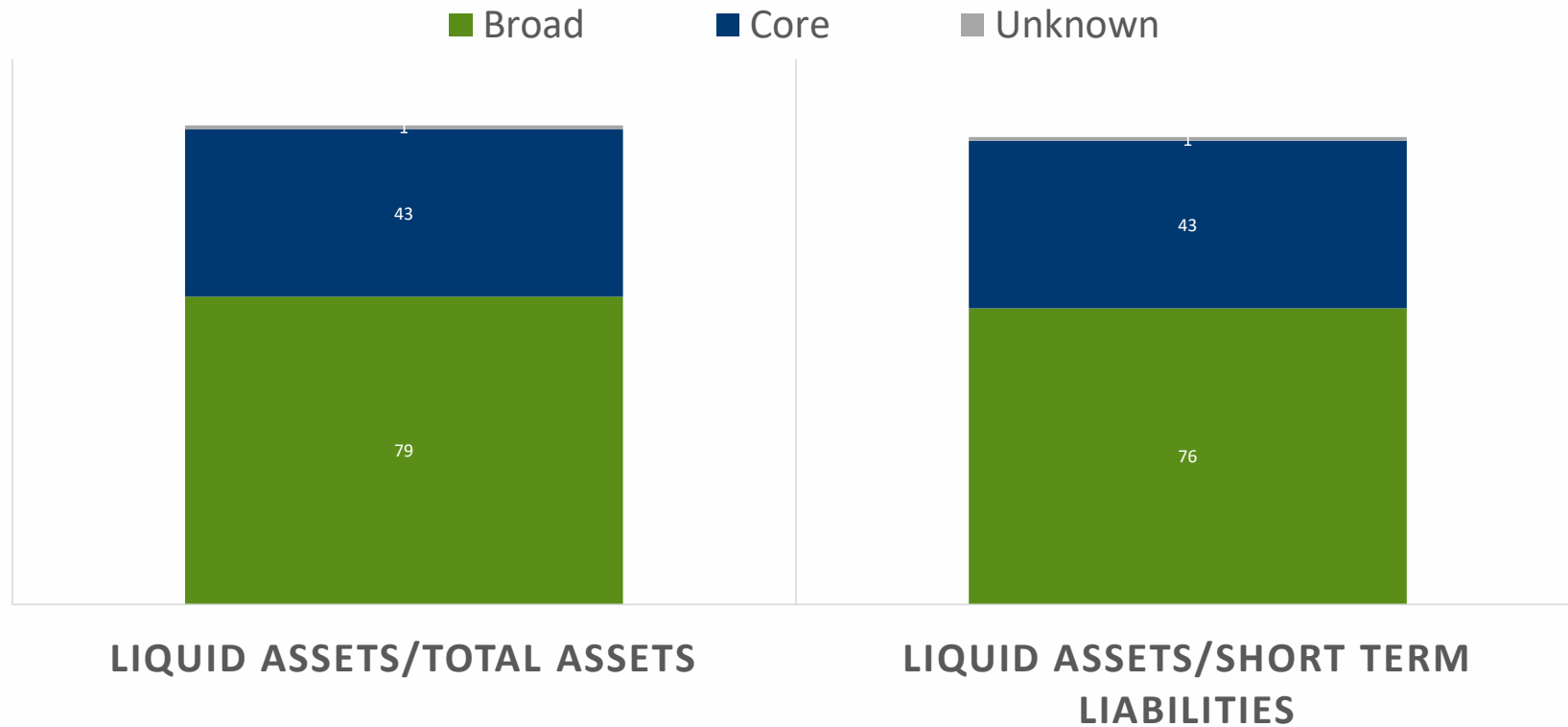
التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none">البسط: يتضمن كل ودائع المقيمين وغير المقيمين، ما عدا ودائع الشركات المالية، والحكومات المركزية، والبنوك المركزية (المقيمة وغير المقيمة)المقام: لم يتغير	نسبة ودائع العملاء إلى مجموع القروض (بخلاف القروض فيما بين البنوك)	نسبة ودائع العملاء إلى مجموع القروض (بخلاف القروض فيما بين البنوك)

*مؤشر جديد للسلامة المالية

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

السيولة

اللون الأخضر يشير إلى الاختيار المحدد للمقام في المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019



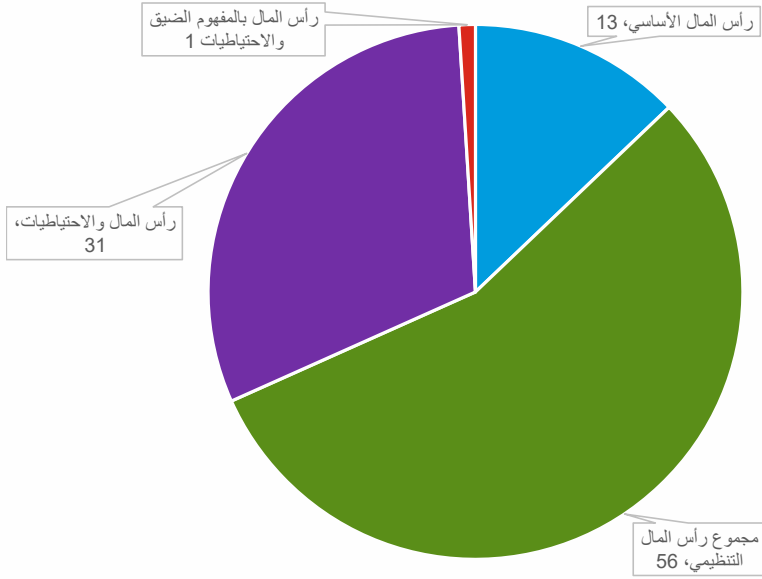
مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

اللون الأخضر يشير إلى الاختيار المحدد للمقام في المرشد إلى
إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019

الحساسية لمخاطر السوق

القيمة التحليلية: مقياس الانكشافات لمخاطر السوق

نسبة المركز الصافي المفتوح بالنقد الأجنبي إلى رأس المال



الرقم يشير إلى عدد البلدان

مجموعة المؤشرات الأساسية

تقيس مدى التعرض لمخاطر النقد الأجنبي

نسبة المركز الصافي المفتوح بالنقد الأجنبي إلى مجموع رأس المال التنظيمي

مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد

الحساسية لمخاطر السوق: مجموعة المؤشرات الأساسية

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
<ul style="list-style-type: none">البسط لم يتغير (المنهج المفضل هو استخدام مقياس للانكشافات داخل وخارج الميزانية العمومية).المقام: مجموع رأس المال التنظيمي	نسبة المركز الصافي المفتوح بالنقد الأجنبي إلى رأس المال	نسبة المركز الصافي المفتوح بالنقد الأجنبي إلى رأس المال

* تم استبعاد مؤشر نسبة المركز الصافي المفتوح في حصص الملكية إلى رأس المال من مجموعة مؤشرات السلامة المالية الإضافية

جدول أعمال حلقة النقاش عبر الإنترنت

- الدافع وراء تحديث المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية
- مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد
- **مقاييس التركيز والتوزيع**
- مؤشرات السلامة المالية للقطاعات الأخرى
- التحول إلى استخدام استمارات الإبلاغ الجديدة

القصة وراء مقاييس التركيز والتوزيع

■ التوصية الثانية-3 من مبادرة ثغرات البيانات

- ◀ يبحث صندوق النقد الدولي إمكانية الجمع المنتظم لبيانات مقاييس التركيز والتوزيع لإعداد مؤشرات السلامة المالية. وتدعم اقتصادات مجموعة العشرين عمل صندوق النقد الدولي.

■ خلفية

- ◀ مشروع تجريبي في عام 2014: أكد إمكانية جمع البيانات
- ◀ حلقة تطبيقية عن مؤشرات السلامة المالية في عام 2017: أكدت فائدة المشروع ودعم البلدان لتوفير البيانات، حيث إن التكاليف الإضافية ضئيلة
- ◀ استحدثت المؤسسات المالية أداة لإعداد البيانات، استجابة لطلب البلدان
- ◀ قدم "اجتماع مجموعة العمل المرجعية المعنية بمؤشرات السلامة المالية" الذي عُقد في عام 2017 رؤى لاختيار مؤشرات السلامة المالية التي سيتم إبلاغ بيانات مقاييس التركيز والتوزيع المكتملة لها، مع التركيز على الحفاظ على سرية بيانات كل جهة من جهات الإبلاغ

مقاييس التركيز والتوزيع: المؤشرات المقترحة في المرشد

- لتقدير درجة التركيز، يوصي المرشد باستخدام:

مؤشر هرفندال

- هناك طرق مختلفة لقياس التشتت، بما في ذلك التباين والانحراف المعياري والرُبيعات. ويوصي المرشد باستخدام:

الانحراف المعياري المرجح

الرُبيعات المرجحة

الالتواء المرجح

التفرطح المرجح

مقاييس التركيز والتوزيع المكتملة لمجموعة مختارة من مؤشرات السلامة المالية الأساسية لجهات تلقي الودائع

Figure 12.3 Weighted Quartiles for Selected French Banks' Capital Adequacy Ratios (2006-2016)



Source: Fitch Connect and LMF staff calculations.

- مؤشر الملاءة (كفاية رأس المال)
 - ◀ نسبة رأس المال الأساسي إلى الأصول المرجحة بالمخاطر
 - ◀ نسبة القروض المتعثرة بعد خصم المخصصات المحددة إلى رأس المال
- جودة الأصول
 - ◀ نسبة القروض المتعثرة إلى مجموع القروض الإجمالية
 - ◀ نسبة المخصصات إلى القروض المتعثرة
- الربحية
 - ◀ العائد على الأصول (ROA)
 - ◀ العائد على أسهم رأس المال (ROE)
- الرفع المالي
 - ◀ نسبة رأس المال الأساسي إلى مجموع الأصول



IMF 2019 FINANCIAL SOUNDNESS INDICATORS COMPILATION GUIDE (2019 FSI GUIDE)

Data Tools



Available on the IMF iPad App



The IMF 2019 Financial Soundness Indicators Compilation Guide (2019 FSI Guide)



The IMF 2019 *Financial Soundness Indicators Compilation Guide* (2019 FSI Guide) updates the methodological guidance on the concepts and definitions, data sources and methods for the compilation and dissemination of financial soundness indicators. It includes new indicators to expand the coverage of the financial sector, including other financial intermediaries, money market funds, insurance corporations, pension funds, nonfinancial corporations, and households.

[Download PDF](#)

[Concentration and Distribution Measure \(CDM\) Tool](#)

DISCLAIMER:

This Concentration and Distribution Measures (CDMs) tool, for selected Financial Soundness Indicators, is provided to member countries only for their convenience. A key objective of the tool is to facilitate comparability, reproducibility and interpretability of CDMs across the membership. However, individual countries remain solely responsible for their reported CDMs. The IMF makes no representation or warranty of any kind, express or implied, about the tool's completeness, accuracy, reliability, suitability or usability with every system.

جدول أعمال حلقة النقاش عبر الإنترنت

- الدافع وراء تحديث المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية
- مؤشرات السلامة المالية لجهات تلقي الودائع: قبل وبعد
- مقاييس التركيز والتوزيع
- مؤشرات السلامة المالية للقطاعات الأخرى
- التحول إلى استخدام استمارات الإبلاغ الجديدة

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات المالية الأخرى: نظرة عامة

■ نسبة أصول الشركات المالية الأخرى إلى مجموع أصول النظام المالي

يتم إنتاج هذا المؤشر لقطاع الشركات المالية الأخرى ككل ولكل قطاع فرعي محدد: (1) صناديق سوق المال (MMFs)، و (2) شركات التأمين (ICS)، و (3) صناديق التقاعد (PFs).

■ نسبة أصول الشركات المالية الأخرى إلى إجمالي الناتج المحلي

يتم إنتاج هذا المؤشر لقطاع الشركات المالية الأخرى ككل ولكل قطاع فرعي محدد: (1) صناديق سوق المال (MMFs)، و (2) شركات التأمين (ICS)، و (3) صناديق التقاعد (PFs).

■ عدد أكبر من مؤشرات السلامة المالية للشركات المالية الأخرى

- ◀ صناديق سوق المال: مؤشران جديان،
- ◀ شركات التأمين: 4 مؤشرات جديدة
- ◀ صناديق التقاعد: مؤشران جديان

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات المالية الأخرى: صناديق سوق المال

■ التوزيع القطاعي للاستثمارات

- ◀ يشير إلى أنماط المخاطر المرتبطة باستثمارات صناديق سوق المال من خلال تحديد مختلف أنواع المدينين، ويوفر معلومات عن درجة انكشاف هؤلاء المدينين لصناديق سوق المال كمصدر للتمويل، ويرصد الروابط المالية بين صناديق سوق المال وجهات تلقي الودائع.
- ◀ علاوة على ذلك، فإن التغيرات في التوزيع القطاعي سترصد أيضا إعادة توزيع أصول صناديق سوق المال على أساس العائدات و/أو المخاطر المتصورة.

■ توزيع الاستثمارات حسب آجال الاستحقاق

- ◀ يهدف إلى تقييم مستوى السيولة من خلال مراقبة آجال الاستحقاق التالية للأصول: من يوم واحد إلى 30 يوما، ومن 31 يوما إلى 90 يوما، وأكثر من 90 يوما

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات المالية الأخرى: شركات التأمين

ستتم إضافة المؤشرات الجديدة التالية لشركات التأمين ضمن مؤشرات السلامة المالية الإضافية:

■ نسبة أسهم رأس مال المساهمين إلى الأصول المستثمرة

◀ تقيس مستوى رأس المال المتاح لتغطية الخسائر الفعلية أو المحتملة من استثمارات شركات التأمين. ويتم إعدادها لكل من التأمين على الحياة والتأمين على غير الحياة بصفة مستقلة.

■ النسبة المجمعة (التأمين على غير الحياة فقط)

◀ تقيس ربحية سنة معينة من التعهد بتغطية التأمين، ويتم حسابها كحاصل جمع صافي الخسائر المحتملة ومصروفات التعهد بالتغطية مقسوما على صافي الأقساط المكتسبة. وبالنسبة لشركات التأمين على غير الحياة العاملة في سوق تتمتع بسلامة أوضاعها، ينبغي أن تكون هذه النسبة أقل من 100%.

■ العائد على أسهم رأس المال (التأمين على الحياة وعلى غير الحياة) والعائد على الأصول (التأمين على الحياة):

◀ مؤشران مبكران لمشكلات الملاءة،

◀ العائد على أسهم رأس المال يقيس مدى كفاءة شركات التأمين في استخدام رأسمالها،

◀ العائد على الأصول يقيس مدى كفاءة شركات التأمين في استخدام أصولها.

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات المالية الأخرى: صناديق التقاعد

ستتم إضافة المؤشران الجديدان التاليان لصناديق التقاعد ضمن مؤشرات السلامة المالية الإضافية:

- نسبة الأصول السائلة إلى مدفوعات التقاعد المتوقعة في السنة التالية
◀ الغرض من مؤشر السيولة هذا هو تقدير مدى كفاية الأصول السائلة لتغطية مدفوعات التقاعد المستقبلية.
- العائد على الأصول
◀ الغرض من مؤشر الإيرادات والربحية هذا هو قياس مدى كفاءة صناديق التقاعد في استخدام أصولها.

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات غير المالية

■ المؤشرات الحالية

- نسبة الدين إلى أسهم رأس المال
- العائد على أسهم رأس المال
- نسبة الأرباح إلى مصروفات الفائدة وأصل الدين

■ المؤشرات التي تمت إضافتها

- ◀ نسبة الدين الخارجي إلى أسهم رأس المال
- ◀ نسبة الدين بالنقد الأجنبي إلى أسهم رأس المال
- ◀ نسبة مجموع دين الشركات غير المالية إلى إجمالي الناتج المحلي
- ◀ نسبة الأرباح إلى مصروفات الفائدة

■ المؤشرات التي تم استبعادها

- ◀ نسبة الانكشاف الصافي لمخاطر النقد الأجنبي إلى أسهم رأس المال
- ◀ عدد دعاوى الإفلاس التي تم رفعها

مؤشرات السلامة المالية الإضافية لقطاع الأسر المعيشية

■ الأساس المنطقي:

◀ قطاع الأسر المعيشية هو قطاع مقابل رئيسي آخر في القطاع المالي.

■ المؤشر الذي تمت إضافته

◀ نسبة دين الأسر المعيشية إلى إجمالي الدخل المتاح

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
• لم تتغير	نسبة دين الأسر المعيشية إلى إجمالي الناتج المحلي	نسبة دين الأسر المعيشية إلى إجمالي الناتج المحلي
• لم تتغير	نسبة مدفوعات خدمة الدين وأصل الدين إلى الدخل في قطاع الأسر المعيشية	نسبة مدفوعات خدمة الدين وأصل الدين إلى الدخل في قطاع الأسر المعيشية
• مؤشر جديد للسلامة المالية • البسط: دين الأسر المعيشية • المقام: الدخل المتاح للأسر المعيشية	نسبة دين الأسر المعيشية إلى الدخل المتاح للأسر المعيشية	

مؤشرات السلامة المالية لأسواق العقارات

■ الأساس المنطقي:

◀ تمثل الأصول العقارية عنصرا رئيسيا في ثروة القطاع الخاص. ولدعم مراقبة الانكشاف المباشر للمخاطر الناشئة عن القروض المرتبطة بالعقارات

التغيرات	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006
• تم نقلها إلى قائمة مؤشرات السلامة المالية الأساسية	أسعار العقارات السكنية	أسعار العقارات السكنية
• لم تتغير	أسعار العقارات التجارية	أسعار العقارات التجارية
• لم تتغير	نسبة قروض العقارات السكنية إلى مجموع القروض	نسبة قروض العقارات السكنية إلى مجموع القروض
• لم تتغير	نسبة قروض العقارات التجارية إلى مجموع القروض	نسبة قروض العقارات التجارية إلى مجموع القروض

مؤشرات السلامة المالية الإضافية لسيولة السوق: قبل وبعد

التغيرات	القائمة المحدثة لمؤشرات السلامة المالية	القائمة الحالية لمؤشرات السلامة المالية
تم استبعاده		متوسط الفرق بين سعري الشراء والبيع في سوق الأوراق المالية
تم استبعاده		متوسط نسبة حجم التعامل اليومي في سوق الأوراق المالية

الأساس المنطقي:

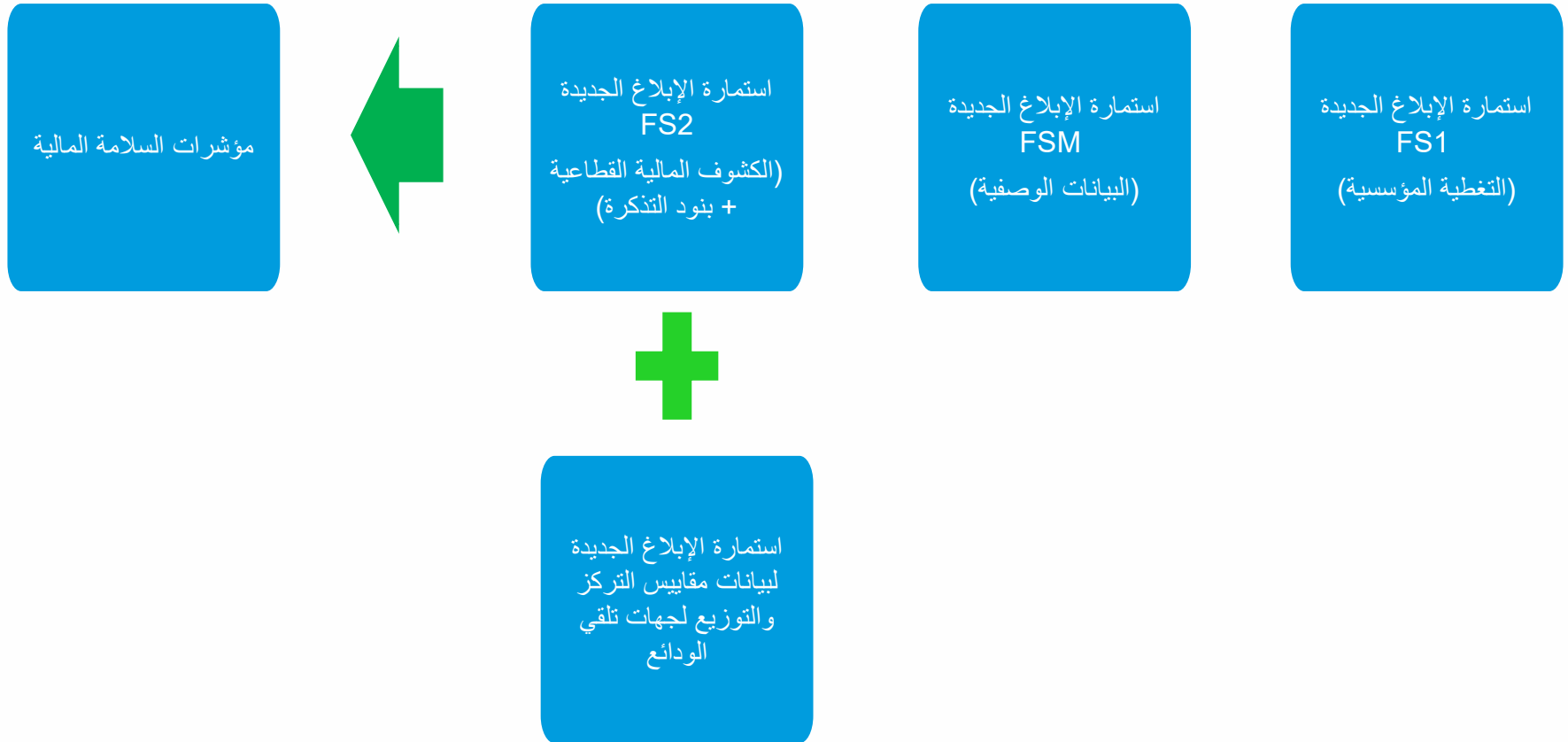
بيانات هذان المؤشران على سيولة السوق متاحة بسهولة بوتيرة عالية من المصادر التجارية في معظم البلدان.

جدول أعمال حلقة النقاش عبر الإنترنت

- الدافع وراء تحديث المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية
- مؤشرات السلامة المالية: قبل وبعد
- مقاييس التركيز والتوزيع
- مؤشرات السلامة المالية للقطاعات الأخرى
- التحول إلى استخدام استمارات الإبلاغ الجديدة

الاستثمارات الجديدة لإبلاغ بيانات مؤشرات السلامة المالية

الهدف هو اشتقاق مؤشرات السلامة المالية من الكشوف المالية الأساسية لجميع البلدان



السبيل للمضي قدما

تنفيذ استثمارات جديدة لإبلاغ بيانات مؤشرات السلامة المالية (نهاية
الفترة الانتقالية في ديسمبر 2022)

4- سيبدأ تنفيذ مؤشرات السلامة المالية الجديدة-استثمارات الإبلاغ
الموحدة والبيانات الوصفية في يناير 2022 (بداية الفترة الانتقالية)

3- قبل أسبوعين من تاريخ البدء، ستتاح للبلدان فرصة إجراء تعديلات
على بياناتها وبياناتها الوصفية باستخدام استثمارات الإبلاغ الجديدة

2- الموعد النهائي لإعادة النموذج الذي تم
اختياره هو 15 سبتمبر 2021 (تم تمديد الموعد
النهائي حتى نهاية عام 2021)

1- تم إبلاغ البلدان بتنفيذ النماذج
الجديدة في يوليو 2021



الملاحق

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات المالية الأخرى: قبل وبعد

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006	
<ul style="list-style-type: none"> عُدلت البسيط: مجموع أصول الشركات المالية الأخرى والقطاعات الفرعية: صناديق سوق المال، وشركات التأمين، وصناديق التقاعد المقام: مجموع أصول النظام المالي يشمل جهات تلقي الودائع، وصناديق سوق المال، وشركات التأمين، وصناديق التقاعد، والقطاعات الفرعية في قطاع الشركات المالية الأخرى (أي ما عدا مجموع أصول البنوك المركزية) 	<ul style="list-style-type: none"> نسبة أصول الشركات المالية الأخرى إلى مجموع أصول النظام المالي والقطاعات الفرعية 	<ul style="list-style-type: none"> نسبة أصول الشركات المالية الأخرى إلى مجموع أصول النظام المالي 	الشركات المالية الأخرى والقطاعات الفرعية
<ul style="list-style-type: none"> عُدلت البسيط: مجموع أصول الشركات المالية الأخرى والقطاعات الفرعية: صناديق سوق المال، وشركات التأمين، وصناديق التقاعد المقام: إجمالي الناتج المحلي: (لم يتغير) 	<ul style="list-style-type: none"> نسبة أصول الشركات المالية الأخرى إلى مجموع أصول النظام المالي والقطاعات الفرعية 	<ul style="list-style-type: none"> نسبة أصول الشركات المالية الأخرى إلى إجمالي الناتج المحلي 	
<ul style="list-style-type: none"> مؤشر جديد للسلامة المالية البسيط: التوزيع القطاعي للاستثمارات المقام: مجموع الاستثمارات 	التوزيع القطاعي للاستثمارات		صناديق سوق المال
<ul style="list-style-type: none"> مؤشر جديد للسلامة المالية البسيط: آجال استحقاق الاستثمارات المقام: مجموع الاستثمارات 	توزيع الاستثمارات حسب آجال الاستحقاق		

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات المالية الأخرى: قبل وبعد

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006	شركات التأمين
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: رأس المال والاحتياطيات • المقام: مجموع الأصول المستثمرة 	نسبة أسهم رأس مال المساهمين إلى مجموع الأصول المستثمرة		
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: صافي المطالبات ومصروفات التعهد بالتغطية • المقام: صافي الأقساط المكتسبة 	النسبة المجمعة، للتأمين على غير الحياة		
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: الربح قبل الضرائب محسوبا على أساس سنوي • المقام: متوسط مجموع الأصول 	العائد على الأصول، للتأمين على الحياة		
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: الربح بعد الضرائب محسوبا على أساس سنوي • المقام: متوسط رأس المال والاحتياطيات 	العائد على أسهم رأس المال، للتأمين على الحياة وعلى غير الحياة		

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات المالية الأخرى: قبل وبعد

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006	
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: الأصول السائلة • المقام: مدفوعات التقاعد المتوقعة في السنة التالية 	نسبة الأصول السائلة إلى مدفوعات التقاعد المتوقعة في السنة التالية		صناديق التقاعد
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: الربح قبل الضرائب محسوبا على أساس سنوي • المقام: متوسط مجموع الأصول 	العائد على الأصول		

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات غير المالية: قبل وبعد

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006	
<ul style="list-style-type: none"> • البسيط: لم يتغير • المقام: لم يتغير 	نسبة مجموع الدين إلى أسهم رأس المال	نسبة مجموع الدين إلى أسهم رأس المال	الشركات غير المالية
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: مجموع الدين المستحق لغير المقيمين • المقام: أسهم رأس المال (رأس المال والاحتياطيات) 	نسبة مجموع الدين الخارجي إلى أسهم رأس المال		
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: مجموع الدين بالنقد الأجنبي • المقام: أسهم رأس المال (رأس المال والاحتياطيات) 	نسبة مجموع الدين بالنقد الأجنبي إلى أسهم رأس المال		
<ul style="list-style-type: none"> • البسيط: الأرباح بعد الضرائب • المقام: لم يتغير 	العائد على أسهم رأس المال	العائد على أسهم رأس المال	
<ul style="list-style-type: none"> • البسيط: لم يتغير • المقام: لم يتغير 	نسبة الأرباح إلى مصروفات الفائدة وأصل الدين	نسبة الأرباح إلى مصروفات الفائدة وأصل الدين	
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: الأرباح قبل الفائدة والضريبة (EBIT) • المقام: مصروفات الفائدة 	نسبة الأرباح إلى مصروفات الفائدة		
<ul style="list-style-type: none"> • تم استبعادها 		نسبة الانكشاف الصافي لمخاطر النقد الأجنبي إلى أسهم رأس المال	

مؤشرات السلامة المالية الإضافية للشركات غير المالية: قبل وبعد

التغيرات الرئيسية	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2019	المرشد إلى إعداد مؤشرات السلامة المالية لعام 2006	
• تم استبعادها		نسبة الانكشاف الصافي لمخاطر النقد الأجنبي إلى أسهم رأس المال	الشركات غير المالية
• تم استبعادها		عدد طلبات الحماية من مطالبات الدائنين	
<ul style="list-style-type: none"> • مؤشر جديد للسلامة المالية • البسيط: مجموع الدين • المقام: إجمالي الناتج المحلي 	نسبة دين الشركات غير المالية إلى إجمالي الناتج المحلي		