



Libyan International University
School of Human and Social Sciences

**The Impact of Macroeconomic Variables on
Profitability of Banks in the United Arab
Emirates**

By:

Student name: Radhi Suliman Radhi

Student number: 2412

Supervised by:

The main supervisor: Dr. Hatem Elfeituri

Co-supervisor :Dr.Mohamed Issa

Fall 2023-2024

Declaration

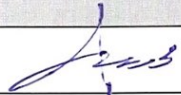

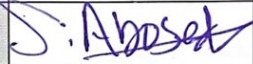
Acknowledgement

I am deeply grateful to my wonderful supervisor, Dr.Hatem Elfeituri, for his invaluable support, patience, time, and guidance in completing this study. In addition ,I also want to express my kind gratitude to Mr.Ahmed Alfaitory for his invaluable support, advice, and encouragement. Also, I would like to thank Prof. Dr. Sabri jabran Elkhraqli for his tremendous support and advice. May God continue to bless, protect and guide you .

I also want to thank my parents and my brothers and sisters for their tremendous support, who have been a source of inspiration for my academic pursuits.

Acceptance and Approval

The graduation project entitled —The Impact of Macroeconomic Variables on Profitability of Banks in the United Arab Emirates prepared Radhi Suliman has been:

Project Committee	Signature	
	Accepted	Rejected
Dr. Hatem Elfelturi (Main Supervisor)		
Dr. Mohamed Issa (Co-Supervisor)		
Prof. Dr. Salah Abosedra (Examiner)		



Dr. Mohamed Issa

Head, Finance and Banking Program

Libyan International University



Abstract

The study examines the impact of macroeconomic variables on the profitability of banks in the UAE over the period (2000 - 2022). It investigates 18 banks using data obtained from the Bloomberg database and World Bank outlook. Regression models were used to obtain findings. The results showed that profitability measures are inconsistently affected by GDP, negatively affected by inflation, and the unemployment rate, these results indicate the importance of future studies that explore these details more deeply, taking into account the landscape the specific economic of the emirates of a country. The main limitations of this study related to the lack of rigorous prior research on this topic within the UAE and the lack of sufficient data for other macroeconomic variables, including the real exchange rate. Despite this, the research provided insightful information that may be useful to many stakeholders.

Keywords: Macroeconomic variables, Profitability, Banks, GDP, Inflation, Unemployment rate.

الملخص

Table of Contents

تهدف هذه الدراسة إلى اختبار اثر متغيرات الاقتصاد الكلي علي ربحية المصارف في دولة الامارات العربية خلال الفترة من عام 2000 إلى 2022. وتتمثل منهجية البحث في تحليل عينة مكونة من 18 مصرفاً ، واستخدام بيانات حصل عليها من قاعدة بيانات بلومبرج وبيانات البنك الدولي. تم استخدام نماذج الانحدار لاختبار العلاقة بين متغيرات الاقتصاد الكلي و الربحية في المصارف. و أظهرت النتائج أن ربحية المصارف في الامارات تتأثر بشكل غير متسق مع الناتج المحلي الإجمالي، وتتأثر سلباً بالتضخم ومعدل البطالة، وتشير هذه النتائج إلى أهمية اجراء دراسات مستقبلية لاختبار هذه التفاصيل بشكل أعمق، مع الاخذ في الاعتبار المشهد الاقتصادي المحدد لدولة الامارات. اما بخصوص المحددات الرئيسية لهذه الدراسة كانت متمثلة في الاعداد القليلة للبحوث السابقة بخصوص هذا الموضوع بدولة الامارات وعدم توافر البيانات الكافية لمتغيرات الاقتصاد الكلي الاخرى واتى منها سعر الصرف الحقيقي ورغم هذا فقد قدم البحث معلومات قد تكون مفيدة للعديد من اصحاب المصالح.

الكلمات المفتاحية: متغيرات الاقتصاد الكلي، الربحية ، المصارف ، الناتج المحلي الاجمالي ، التضخم ، معدل البطالة.