



أداء قطاع الطاقة في أسواق المال الخليجية من منظور النسب المالية

5

نسب
المديونية
(%)

4

نسب
الاستثمار
(%)

3

نسب
النشاط
(%)

2

نسب
الربحية
(%)

1

نسب
السيولة
(%)

المحتويات

رقم الصفحة	مؤشرات النسب المالية	
25 - 5	نسب النشاط (%)	3
5	متوسط فترة التحصيل	أ-3
10	معدل دوران المخزون (%)	ب-3
15	معدل دوران المدينون (%)	ج-3
20	معدل دوران الأصول الثابتة (%)	د-3
25	معدل دوران الأصول (%)	هـ-3
30	جداول النسب المالية	



المقدمة

يسر المركز الإحصائي الخليجي أن يصدر عدده الاول من هذه السلسلة من التقارير التحليلية الإسبوعية. والتي تهدف إلى قياس الأداء المالي لكافة المؤسسات المقيدة في أسواق الأوراق المالية في دول مجلس التعاون من خلال تحليل كافة التقارير والبيانات المالية المتاحة من منظور النسب المالية، وتوفير أكبر قدر ممكن من البيانات والنسب المالية ذات المدلول المُعبر عن حقيقة الموقف المالي لهذه المؤسسات والقطاعات الاقتصادية التي تنتهي إليها، ولتعزيز دورها في تحقيق استقرار مستدام على اقتصاديات الدول الأعضاء.

ويتضمن التقرير الإسبوعي تحليلاً لمجموعة واحدة من مجموعات النسب المالية الرئيسية والنسب الفرعية المكوّنة لها عن أداء نشاط قطاع اقتصادي واحد لكافة أسواق المال الخليجية، وتشتمل النسب المالية على عدد (5) مجموعات رئيسية نستعرضها على التوالي:

- 1- نسب السيولة
- 2- نسب الربحية
- 3- نسب النشاط
- 4- نسب الاستثمار
- 5- نسب المديونية

وتنقسم مراحل التحليل إلى ثلاث مستويات على النحو التالي:

- مستوى السوق: تحليل داخلي لأداء السوق خلال الفترة الزمنية المحددة داخل كل دولة.
- مستوى القطاع: تحليل أداء السوق خلال الفترة الزمنية المحددة لكل دولة مقارنةً بمتوسط أداء القطاع الخليجي
- التحليل العام للقطاع: تحليل أداء القطاع للأسواق المالية الخليجية السبعة كتكتل اقتصادي واحد.

ويمكن الإطلاع على المعلومات الوصفية والتفصيلية لدراسة أداء القطاعات الاقتصادية في أسواق المال الخليجية من خلال الروابط:

المعلومات الوصفية:

<https://www.gccstat.org/en/center/docs/publications>

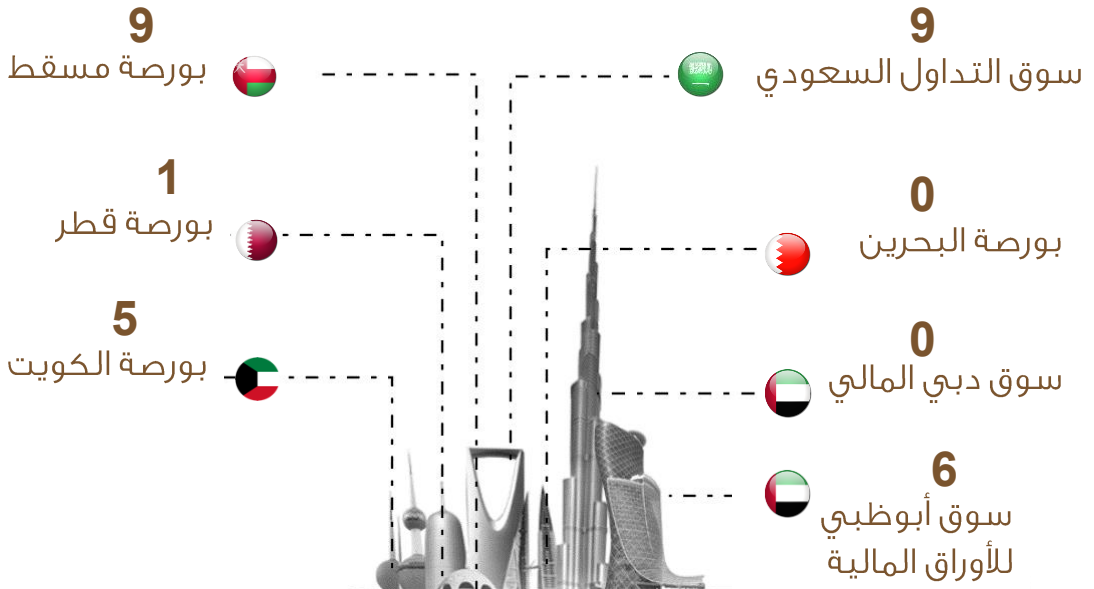
الدراسة التفصيلية:

<https://www.gccstat.org/ar/statistic/publications/analytical-study>



اجمالي عدد مؤسسات قطاع الطاقة التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(30) مؤسسة



نسب النشاط

أ : متوسط فترة التحصيل

365 يوم ÷ معدل دوران المخزون





↑ سلبي

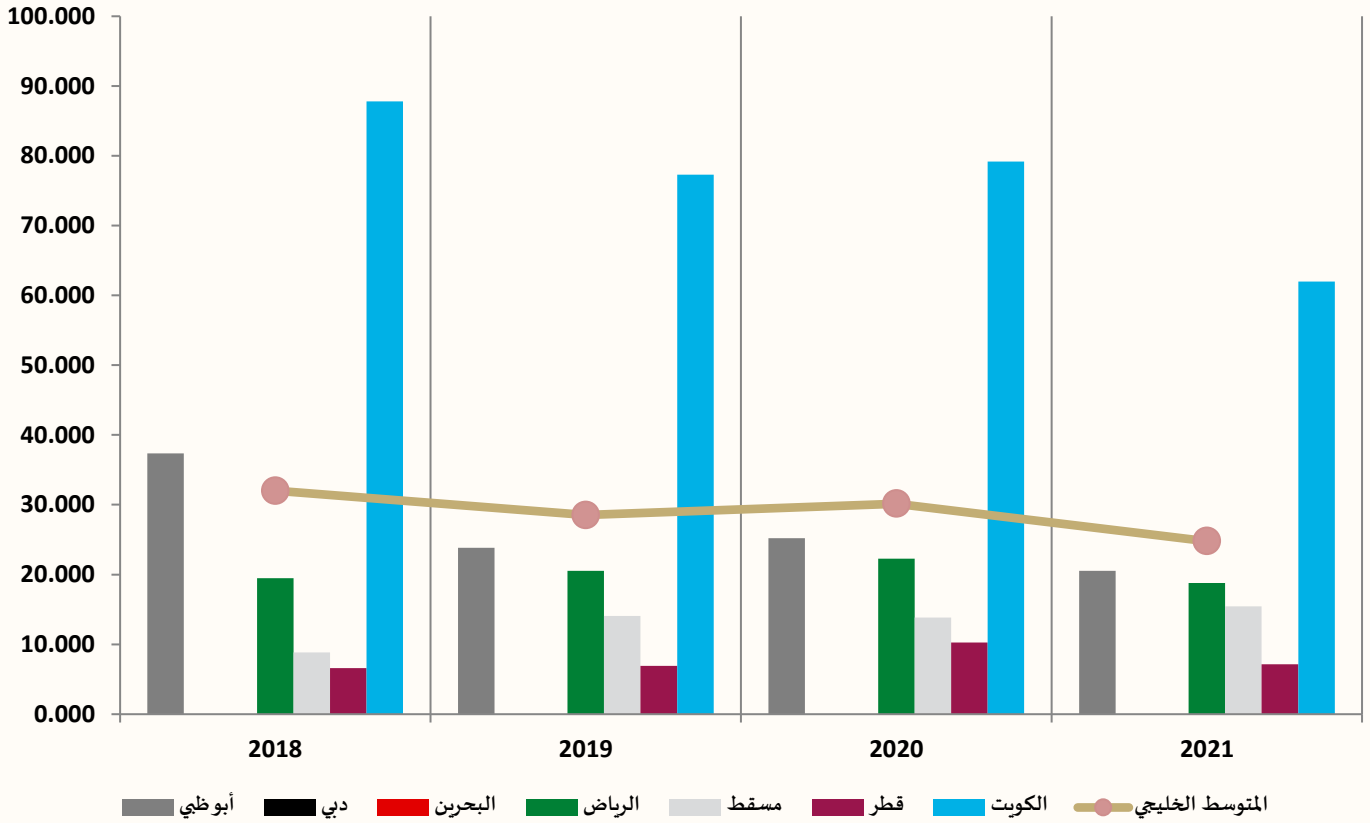
↓ إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

انخفاض متوسط فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام في أربعة أسواق - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - يعتبر مؤشر جيد ويدلّ على قوة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



(وفقاً لجدول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

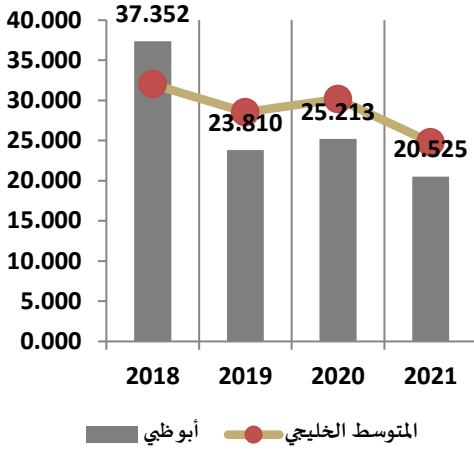


سلبى

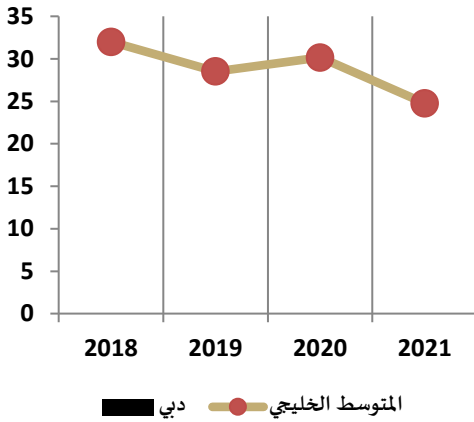
إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

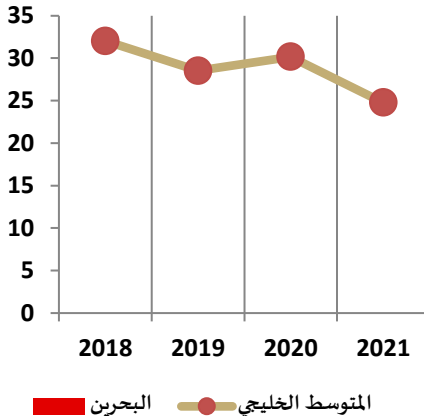
متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
سوق أبو ظبي للأوراق المالية



متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
سوق دبي المالي



متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر لفترة التحصيل من عام لآخر إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

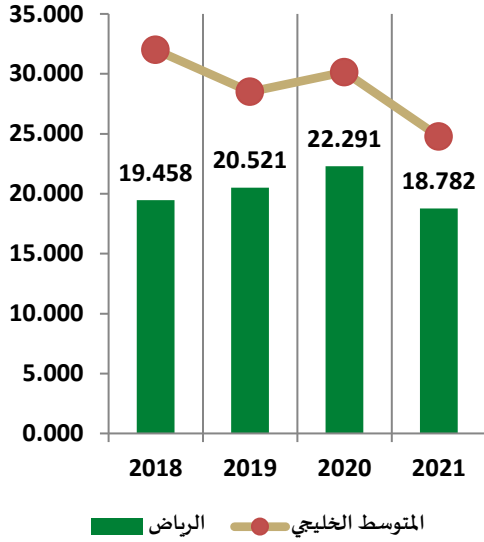


سلي

إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



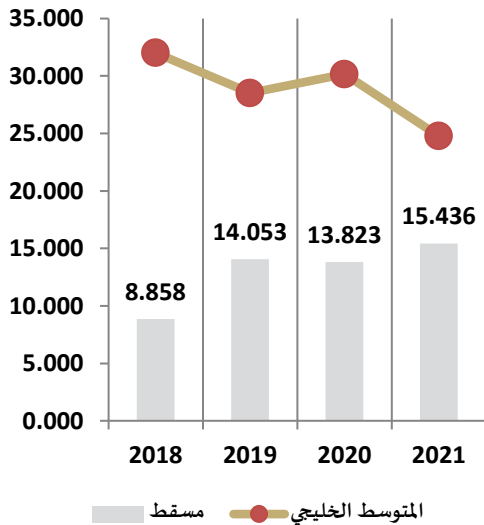
4. سوق التداول السعودي:

الإسلام

مستوى السوق: ↑ يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع ارتفاعها في بعض الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: ↓ انخفاض فترة التحصيل خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: ↑ يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع ارتفاعها في معظم الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: ↓ انخفاض فترة التحصيل من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

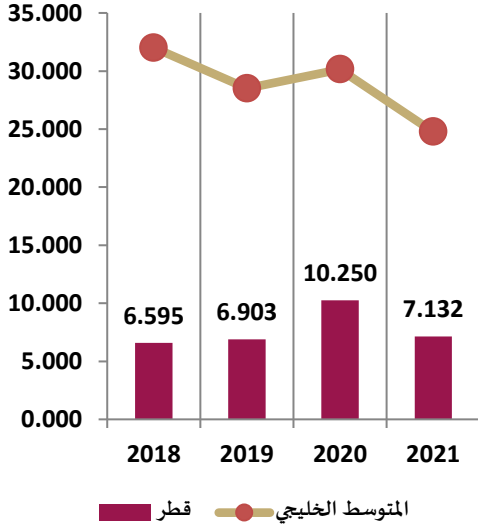


سلي

إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
بورصة قطر



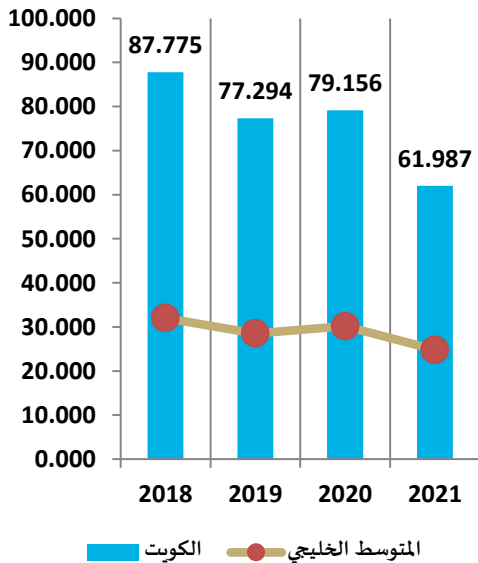
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: ↑ يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع ارتفاعها في بعض الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: ↓ انخفاض فترة التحصيل خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجددة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



مستوى السوق: ↑ يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع ارتفاعها في معظم الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: ارتفاع فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعتبر مؤشر غير جيد ويدل على ضعف كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن طول هذه الفترة لا يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجددة لدى العملاء، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب النشاط

ب : معدل دوران المخزون

نفقات التشغيل ÷ متوسط رصيد المخزون



3



سلي

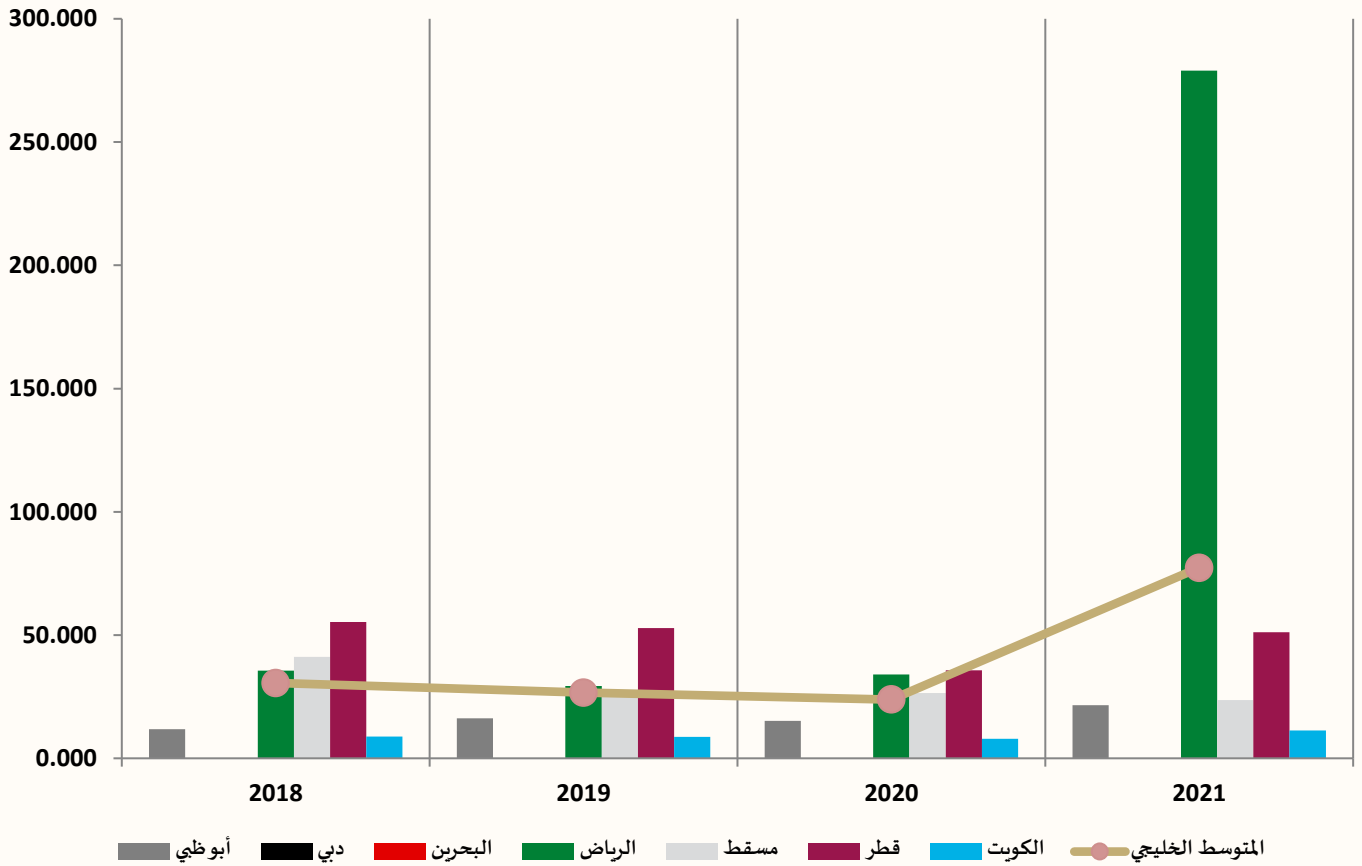
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعّال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



متوسط معدل دوران المخزون لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



(وفقاً لجدول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

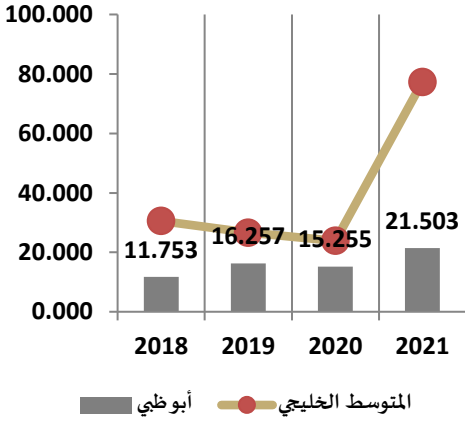


سلي

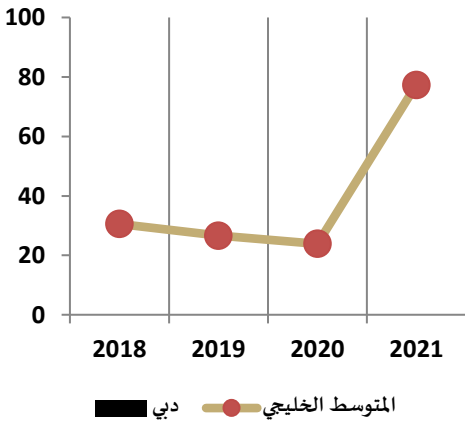
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

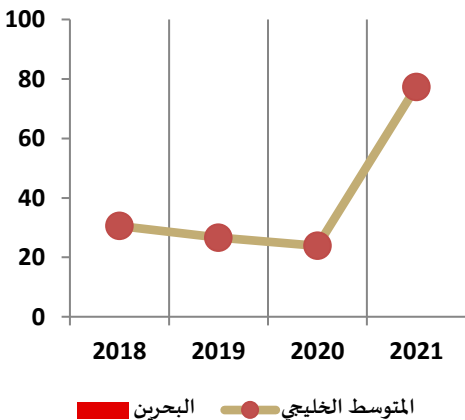
متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: ↑ يشير الارتفاع في المعدل من عام لآخر إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: ↓ انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



2. سوق دبي المالي:

مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.



3. بورصة البحرين:

مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

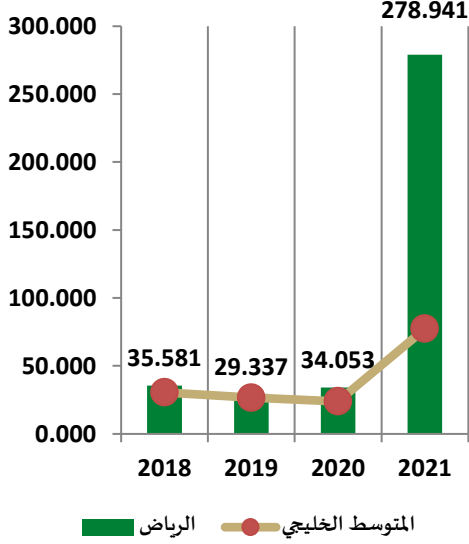


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي

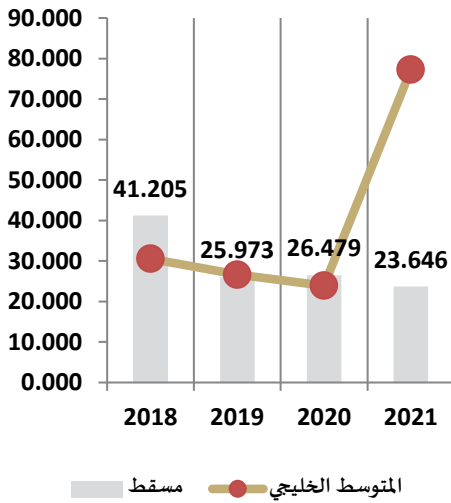


4. سوق التداول السعودي:

مستوى السوق: يشير التذبذب في المعدل من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يدعو إلى القلق ويبدل ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

مستوى السوق: يشير التذبذب في المعدل من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك ايجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

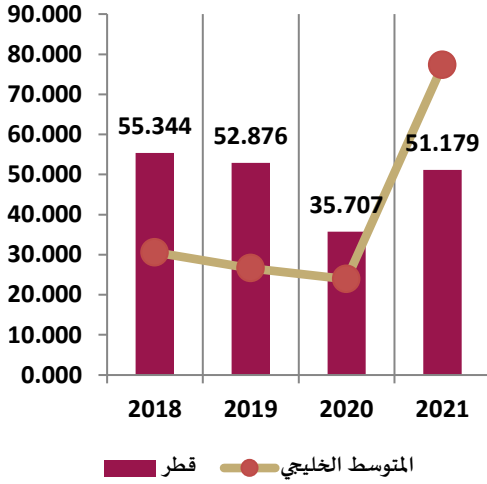


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة قطر



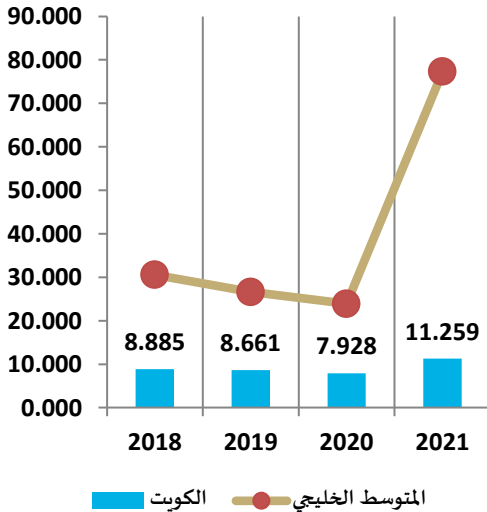
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير التذبذب في المعدل من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك ايجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: يشير التذبذب في المعدل من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

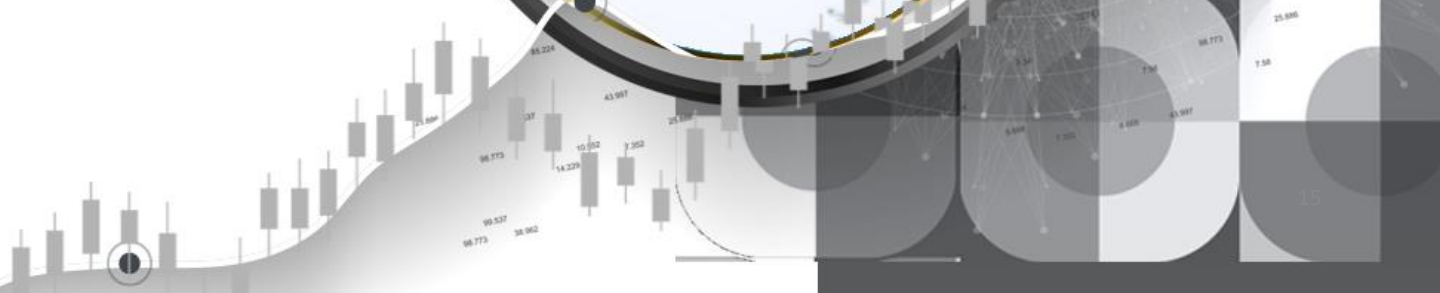
نسب النشاط

ج : معدل دوران المدينون

الإيرادات ÷ متوسط رصيد المدينون



3





سلي

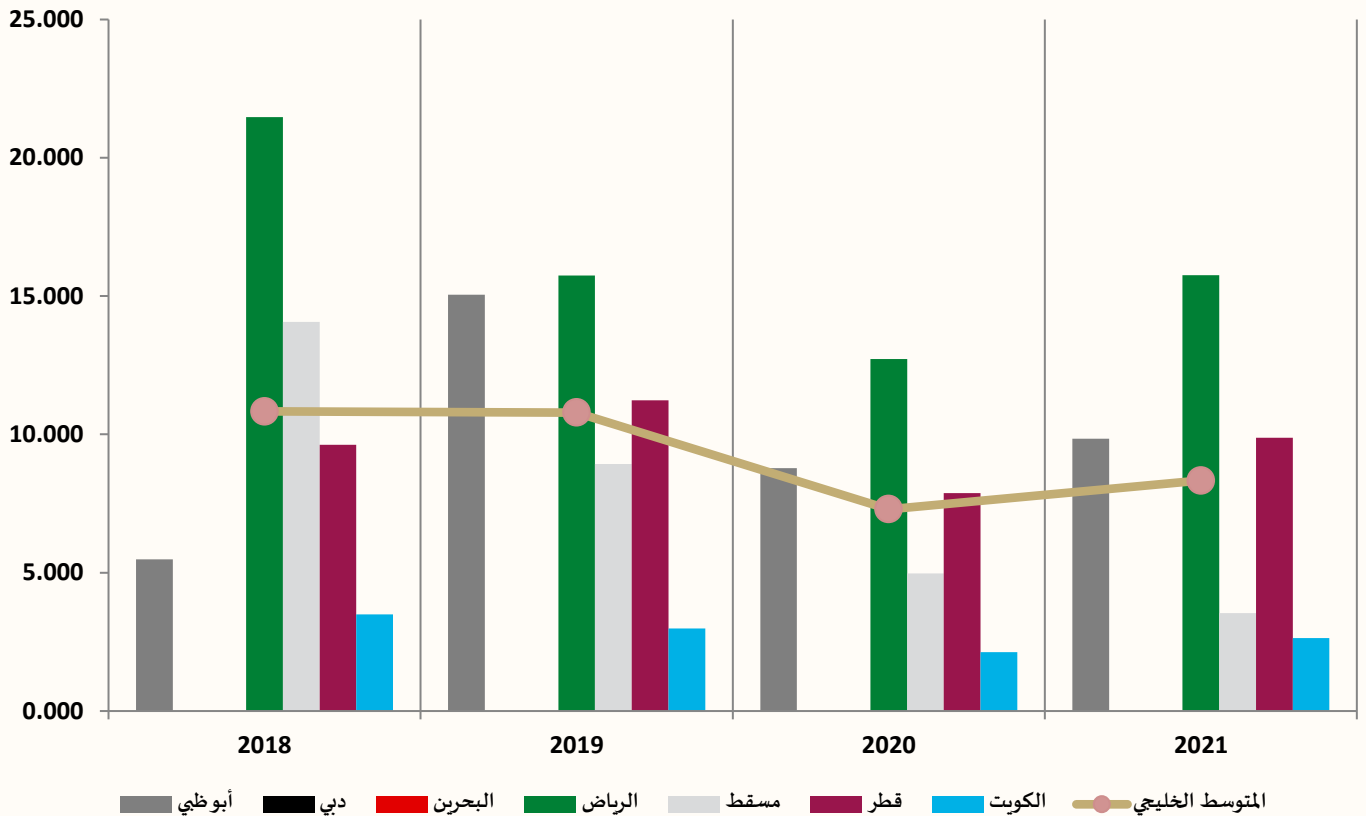
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض معدل الدوران في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن ارتفاعه من منظور عام في الثلاثة أسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يعبر عن كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.



متوسط معدل دوران المدينون لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



(وفقاً لجداول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

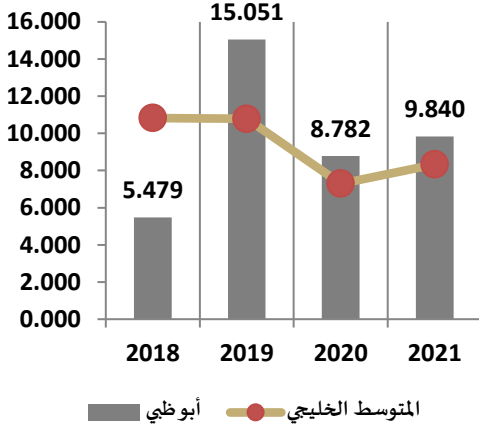


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



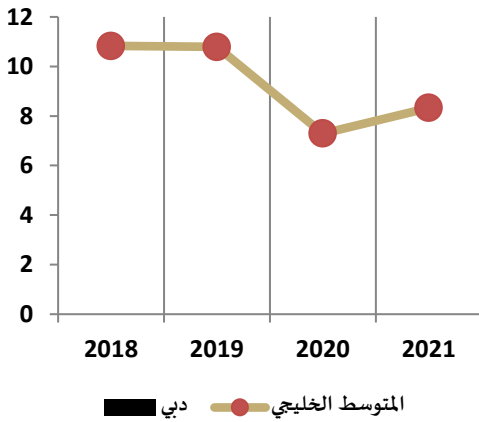
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام التالية يشير إلى كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



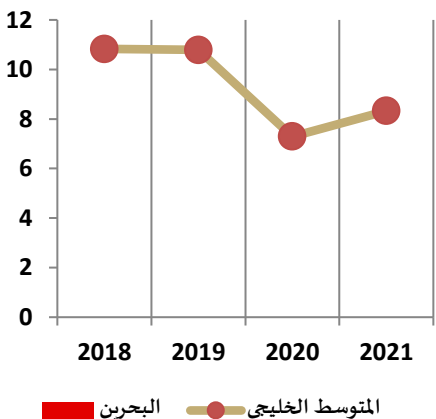
2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

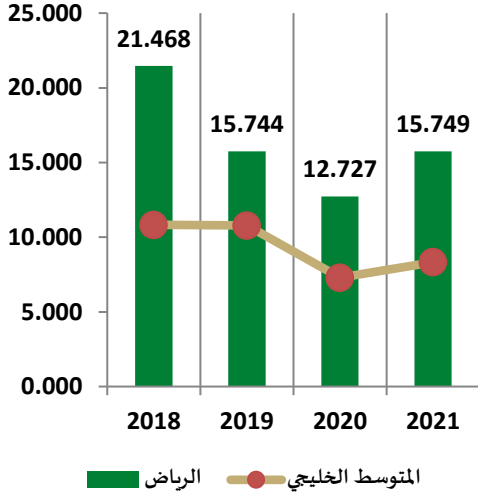


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



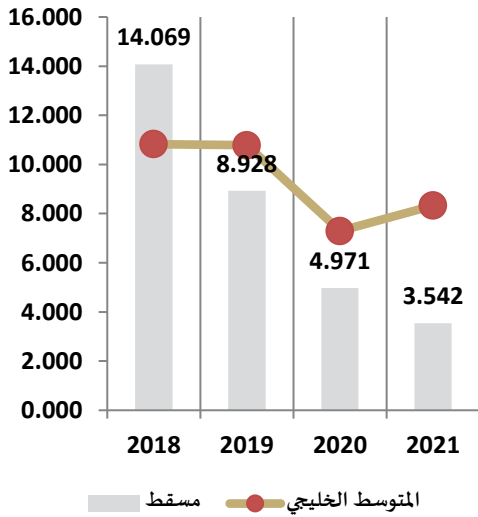
4. سوق التداول السعودي: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب المعدل إلى حد ما خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: ↑ ارتفاع معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يعبر عن استقرار إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يدل على إتباعها سياسة تحصيل ناجحة.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير انخفاض المعدل من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا انخفاضه في الأعوام التالية يشير إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

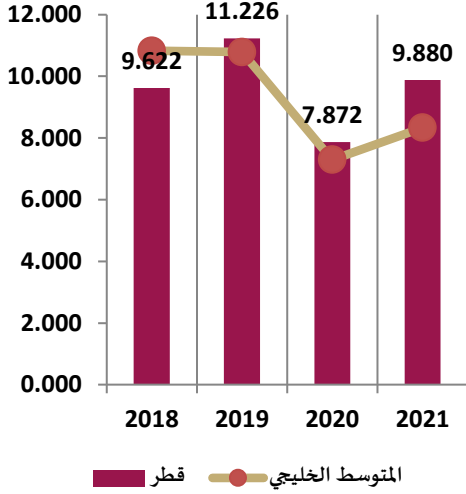


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة قطر



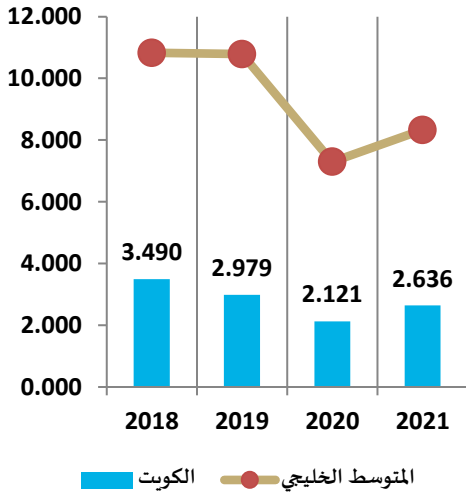
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام التالية يشير إلى كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: انخفاض معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

نسب النشاط

د: معدل دوران الأصول الثابتة

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول الثابتة

3





↓ سلبي

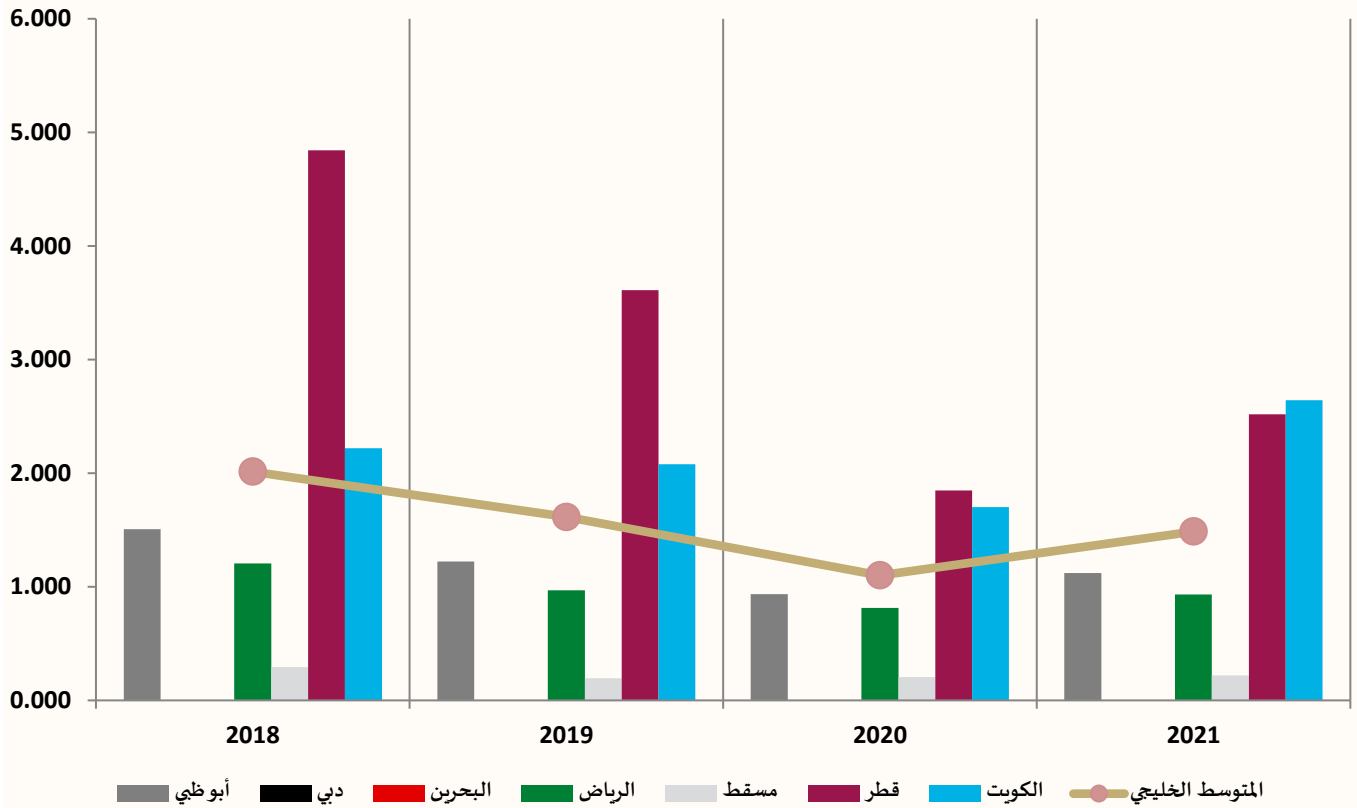
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة.



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



(وفقاً لجداول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

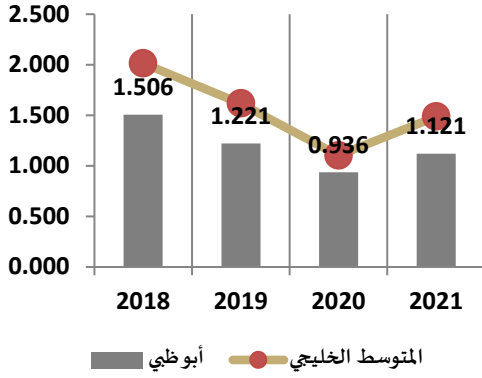


↓ سلبى

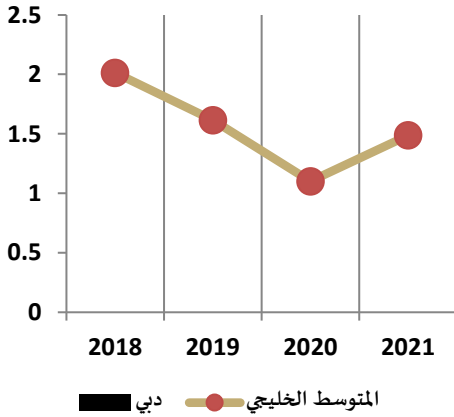
↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

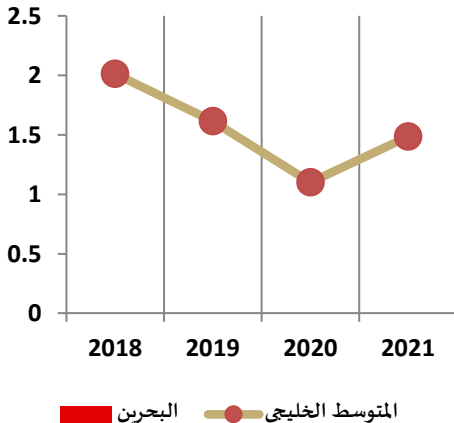
متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

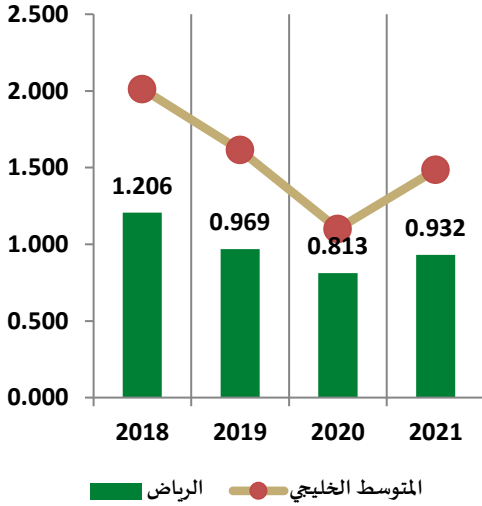


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في سوق التداول السعودي



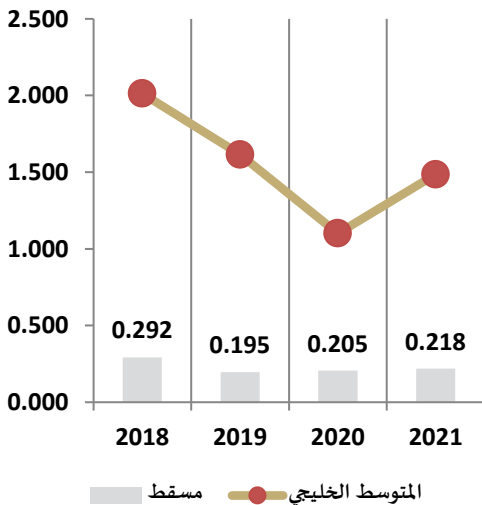
4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير انخفاض المعدل خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.



سلي

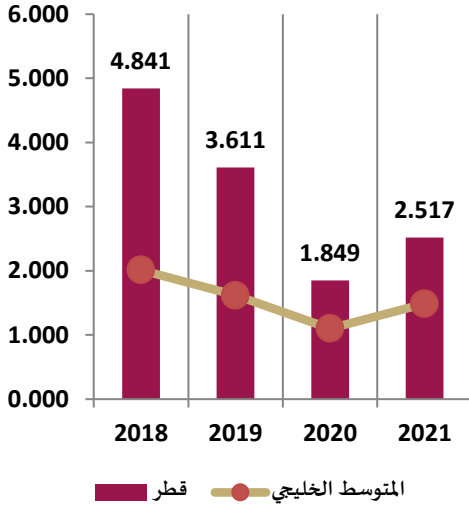
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



6. بورصة قطر: ↑

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة قطر



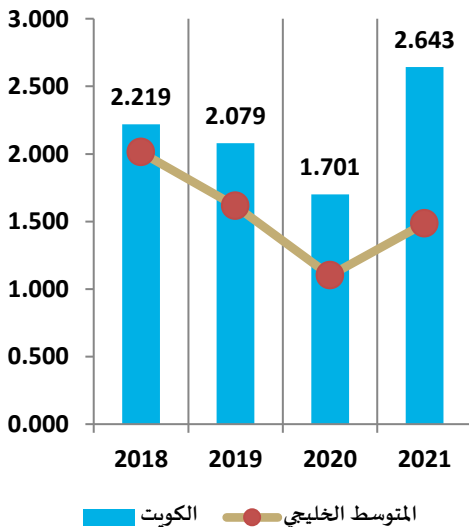
مستوى السوق: ↓ يشير التذبذب المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.



7. بورصة الكويت: ↑

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



مستوى السوق: ↓ يشير التذبذب المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

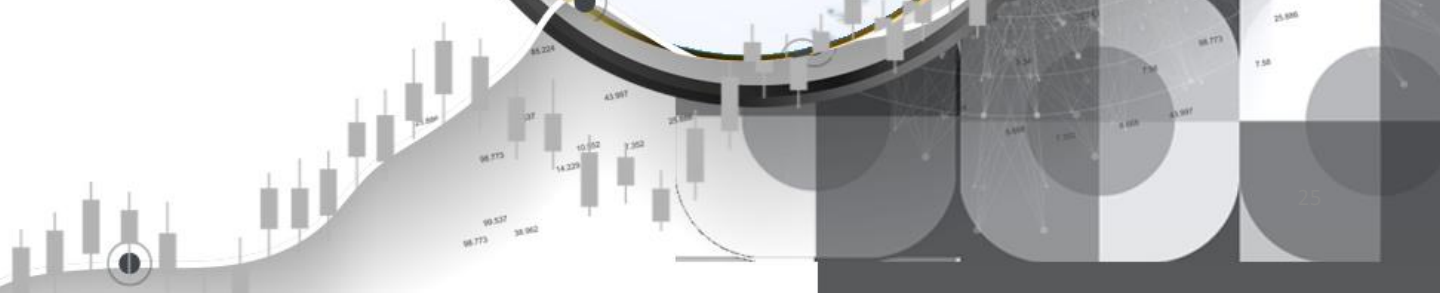
مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب النشاط

هـ : معدل دوران الأصول

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول

3





سليبي

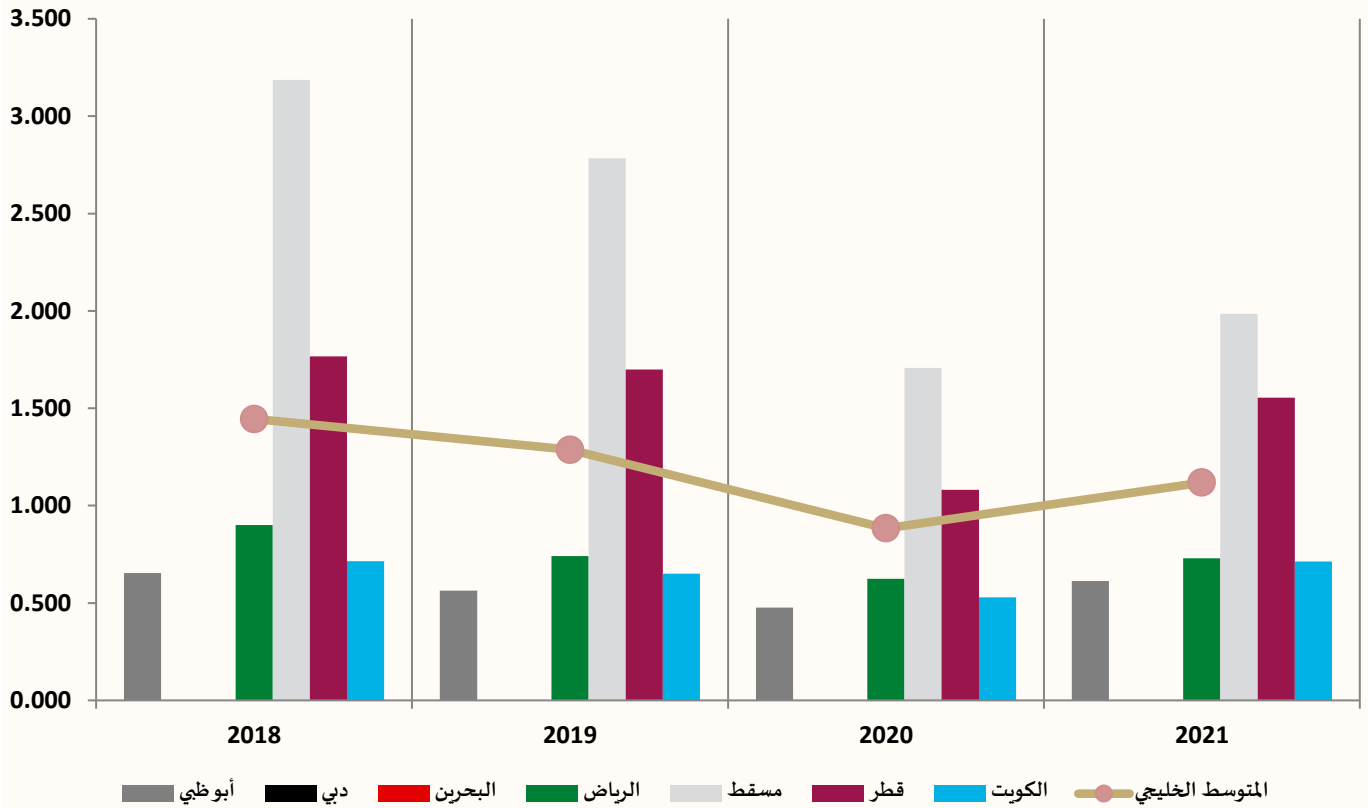
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها.



متوسط معدل دوران الأصول لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



(وفقاً لجداول الإحتساب 4,3,2,1 ضمن المرفقات)



سلي

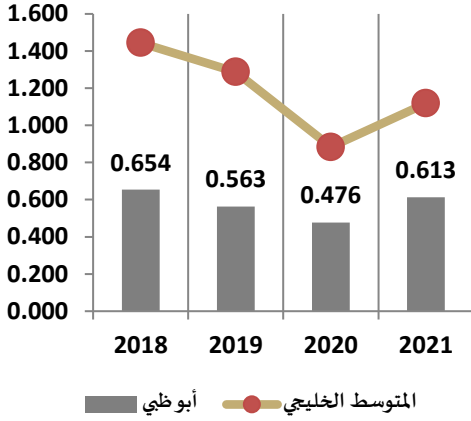
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

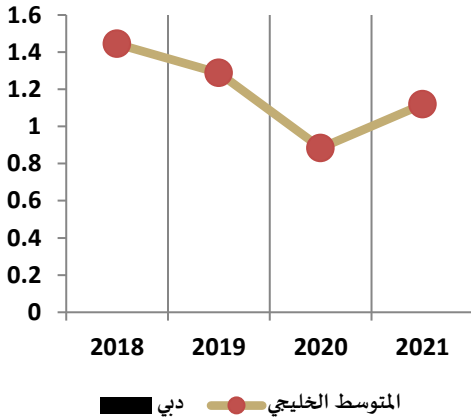
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار إدارة سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



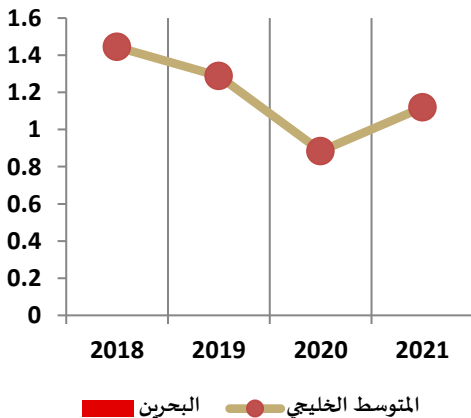
2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

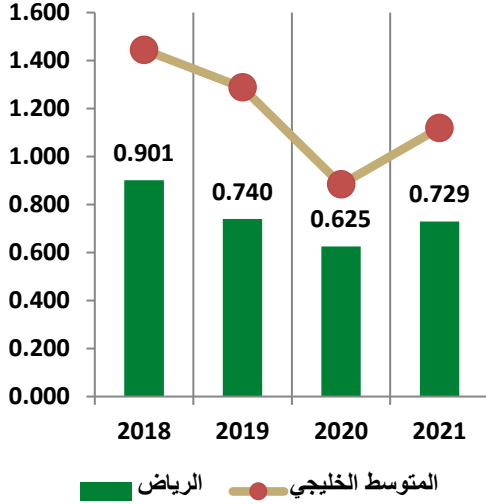


↓ سلبى

↑ ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي

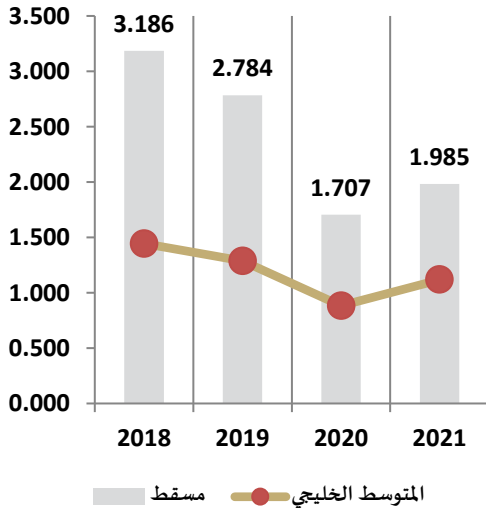


4. سوق التداول السعودي: ↓

مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑

مستوى السوق: يشير الانخفاض في المعدل خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من استمرارية انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير الارتفاع في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع مراعاة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

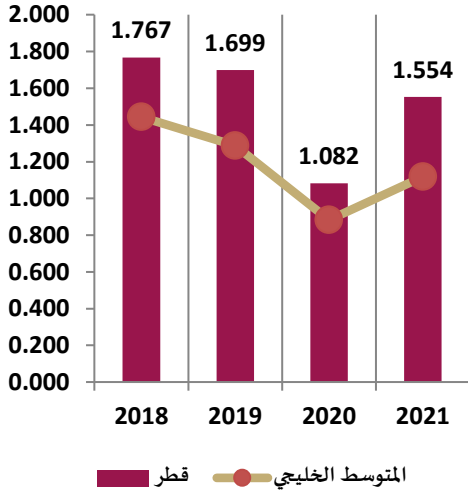


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في بورصة قطر



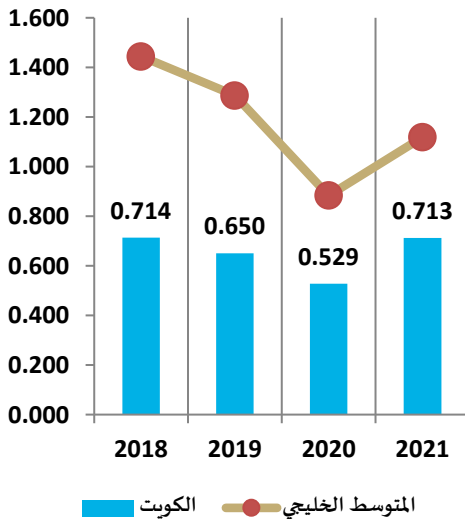
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار إدارة سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير الارتفاع في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع مراعاة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار إدارة سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى عدم تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

جداول احتساب النسب المئوية





2021م (الحدول 1)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
نسب السيولة:								
1.996	3.329	1.249	0.559	1.949			2.894	نسبة التداول
1.688	3.232	1.134	0.484	0.864			2.726	نسبة التداول السريعة
0.568	0.257	0.489	0.060	1.288			0.744	نسبة النقدية
31.345	50.500	3.538	-5.659	107.285			1.061	صافي رأس المال العامل
نسب النشاط:								
77.306	11.259	51.179	23.646	278.941			21.503	معدل دوران المخزون
24.772	61.987	7.132	15.436	18.782			20.525	متوسط فترة التحصيل
8.329	2.636	9.880	3.542	15.749			9.840	معدل دوران المدينون
1.486	2.643	2.517	0.218	0.932			1.121	معدل دوران الأصول الثابتة
1.119	0.713	1.554	1.985	0.729			0.613	معدل دوران الأصول
نسب الربحية:								
0.233	0.213	0.045	0.413	0.201			0.294	هامش الربح
0.151	0.289	0.050	0.077	0.090			0.250	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.062	0.032	0.077	0.038	0.050			0.111	العائد على الاستثمار
0.118	0.049	0.106	0.088	0.113			0.235	العائد على حقوق الملكية
نسب الاستثمار:								
0.531	0.024	0.980	0.037	1.531			0.082	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.334	0.018			0.777			0.206	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.861	0.346			1.094			1.142	نسبة التوزيعات النقدية
نسب المديونية:								
0.434	0.329	0.310	0.600	0.458			0.474	نسبة الالتزامات إلى الأصول
1.202	0.874	0.450	1.544	1.841			1.298	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.566	0.671	0.690	0.400	0.542			0.526	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
14.115	19.932		1.690	15.230			19.609	معدل تغطية الفوائد
مؤشرات مالية أخرى:								
266,857	104	45,761	73	1,094,449			193,901	متوسط إجمالي الأصول
210,001	34	28,246	92	858,945			162,688	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
15,718	27	7,196	6	62,643			8,716	متوسط رصيد المدينون
7,854	9	1,389	1	33,611			4,259	متوسط رصيد المخزون



2020م (الجدول 2)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	2.160		1.497	0.569	1.576	3.185	1.797	
نسبة التداول السريعة	1.986		1.035	0.514	1.471	3.069	1.615	
نسبة النقدية	0.864		0.752	0.077	0.746	0.291	0.546	
صافي رأس المال العامل	1.273		50.531	-5.779	6.322	34.120	17.293	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	15.255		34.053	26.479	35.707	7.928	23.884	
متوسط فترة التحصيل	25.213		22.291	13.823	10.250	79.156	30.147	
معدل دوران المدينون	8.782		12.727	4.971	7.872	2.121	7.295	
معدل دوران الأصول الثابتة	0.936		0.813	0.205	1.849	1.701	1.101	
معدل دوران الأصول	0.476		0.625	1.707	1.082	0.529	0.884	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.297		0.177	0.427	0.053	0.194	0.230	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.147		0.065	0.066	0.053	-0.399	-0.073	
العائد على الاستثمار	0.040		0.039	0.024	0.058	-0.007	0.031	
العائد على حقوق الملكية	0.182		0.013	0.061	0.082	-0.013	0.065	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.014		1.073	0.017	0.712	0.008	0.365	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.198		0.822	0.008	0.019	0.019	0.262	
نسبة التوزيعات النقدية	1.035		0.760	0.509	0.371	0.669	0.669	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.468		0.462	0.596	0.274	0.319	0.424	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.273		2.078	1.566	0.378	0.706	1.200	
نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول	0.532		0.538	0.404	0.726	0.681	0.576	
معدل تغطية الفوائد	9.182		13.318	1.460	-5.001	4.740	4.740	
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط اجمالي الأصول	202,450		955,840	71	44,569	93	240,605	
متوسط اجمالي الأصول الثابتة	168,784		759,763	95	26,078	36	190,951	
متوسط رصيد المدينون	9,951		57,511	4	6,124	23	14,723	
متوسط رصيد المخزون	4,389		26,383	1	1,350	7	6,426	



2019م (الجدول 3)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	2.154		1.569	0.400	1.480	3.433	1.807	
نسبة التداول السريعة	1.989		1.023	0.327	1.363	3.313	1.603	
نسبة النقدية	0.550		0.697	0.132	0.825	0.297	0.500	
صافي رأس المال العامل	1.068		27.555	-6.040	6.382	42.480	14.289	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	16.257		29.337	25.973	52.876	8.661	26.621	
متوسط فترة التحصيل	23.810		20.521	14.053	6.903	77.294	28.516	
معدل دوران المدينون	15.051		15.744	8.928	11.226	2.979	10.786	
معدل دوران الأصول الثابتة	1.221		0.969	0.195	3.611	2.079	1.615	
معدل دوران الأصول	0.563		0.740	2.784	1.699	0.650	1.287	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.286		0.187	0.436	0.052	0.199	0.232	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.212		0.077	0.061	0.054	-0.539	-0.027	
العائد على الاستثمار	0.086		0.059	0.044	0.092	-0.038	0.049	
العائد على حقوق الملكية	0.229		0.104	0.107	0.140	-0.056	0.105	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.085		1.366	0.054	1.223	0.000	0.546	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.154		0.832	0.008	0.254	0.019	0.254	
نسبة التوزيعات النقدية	0.896		0.679	0.554	0.603	0.283	0.603	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.493		0.484	0.610	0.312	0.302	0.440	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.480		2.036	1.692	0.454	0.629	1.258	
نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول	0.507		0.516	0.390	0.688	0.698	0.560	
معدل تغطية الفوائد	7.022		100.124	1.224	-119.257	-2.722		
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط اجمالي الأصول	164,560		831,701	67	48,099	95	208,904	
متوسط اجمالي الأصول الثابتة	134,476		638,493	97	22,626	38	159,146	
متوسط رصيد المدينون	8,976		60,257	2	7,278	21	15,307	
متوسط رصيد المخزون	4,299		24,421	1	1,545	7	6,055	



2018م (الحدول 4)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	3.020			1.587	0.439	1.669	2.421	1.827
نسبة التداول السريعة	2.753			1.045	0.368	1.587	2.341	1.619
نسبة النقدية	1.326			0.660	0.145	0.971	0.163	0.653
صافي رأس المال العامل	6.725			30.079	-5.697	12.533	28.746	14.477
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	11.753			35.581	41.205	55.344	8.885	30.554
متوسط فترة التحصيل	37.352			19.458	8.858	6.595	87.775	32.008
معدل دوران المدينون	5.479			21.468	14.069	9.622	3.490	10.826
معدل دوران الأصول الثابتة	1.506			1.206	0.292	4.841	2.219	2.013
معدل دوران الأصول	0.654			0.901	3.186	1.767	0.714	1.444
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.318			0.188	0.282	0.050	0.195	0.207
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.017			0.072	0.042	0.050	-0.131	0.010
العائد على الاستثمار	0.034			0.068	0.057	0.089	0.048	0.059
العائد على حقوق الملكية	0.200			0.092	0.143	0.140	0.060	0.127
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.045			0.897	0.084	1.167	0.029	0.444
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.118			0.660	0.008		0.017	0.201
نسبة التوزيعات النقدية	0.692			0.723	0.631		0.275	0.580
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.558			0.467	0.606	0.399	0.315	0.469
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	3.149			1.978	1.645	0.664	0.722	1.632
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.442			0.533	0.394	0.601	0.685	0.531
معدل تغطية الفوائد	21.298			47.018	1.079		-12.569	14.206
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	156,443			829,248	64	47,695	96	206,709
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	127,342			652,222	99	17,410	42	159,423
متوسط رصيد المدينون	8,952			61,973	2	8,760	19	15,941
متوسط رصيد المخزون	5,199			25,559	1	1,523	8	6,458



المركز الإحصائي
لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية
GCC-STAT



[http:// www.gccstat.org](http://www.gccstat.org)



<https://facebook.com/gccstat>



twitter.com/gccstat



info@gccstat.org



ص.ب: 840، الرمز البريدي 133
سلطنة عمان



P.O.Box:840, PC:133
Sultanate of Oman

+ 968 24346499 :



+ 968 24343228:

