



أداء قطاع الاتصالات في أسواق المال الخليجية

من منظور النسب المالية

5

نسب
المديونية
(%)

4

نسب
الاستثمار
(%)

3

نسب
النشاط
(%)

2

نسب
الربحية
(%)

1

نسب
السيولة
(%)

سلسلة تقارير

العدد 1

يونيو 2023

المحتويات

رقم الصفحة	مؤشرات النسب المالية
15 - 5	نسب الاستثمار (%) 4
5	أ-4 نصيب الأسهم من الأرباح المحققة (%)
10	ب-4 نصيب الأسهم من الأرباح الموزعة (%)
15	ج-4 نسبة التوزيعات النقدية (%)
20	جداول احتساب النسب المئوية (%)



المقدمة

يسر المركز الإحصائي الخليجي أن يصدر عدده الاول من هذه السلسلة من التقارير التحليلية الإيسبوعية. والتي تهدف إلى قياس الأداء المالي لكافة المؤسسات المقيّدة 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 تنتمي إليها، ولتعزيز دورها في تحقيق استقرار مستدام على اقتصاديات الدول الأعضاء.

ويتضمن التقرير الإيسبوعي 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>

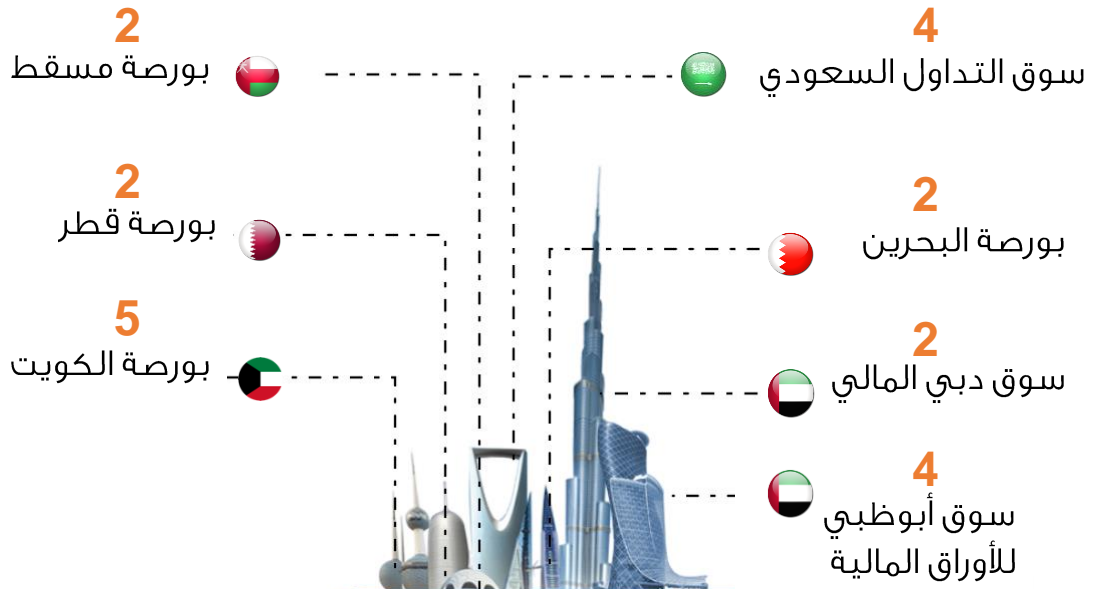
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد المؤسسات التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(21) مؤسسة



نسب الاستثمار

أ- نصيب السهم من الأرباح المحققة

صافي الربح ÷ متوسط عدد الاسهم

4





سلبى

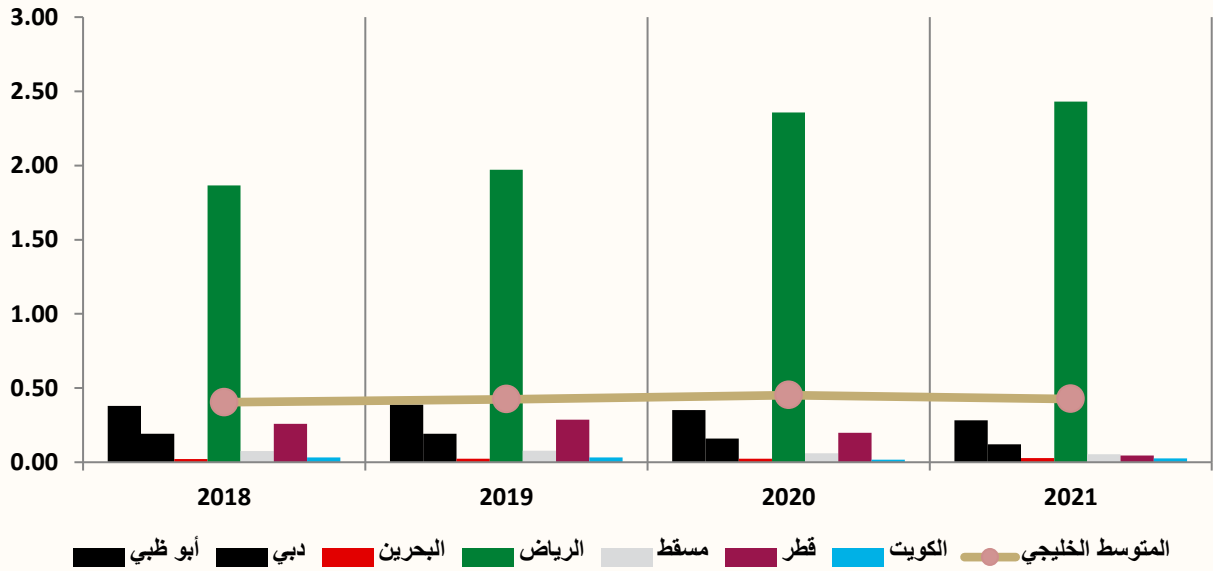
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

ارتفاع النسبة في سوق واحد و انخفاضها في الأسواق الأخرى خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.



متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة لشركات الاتصالات المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



سلي

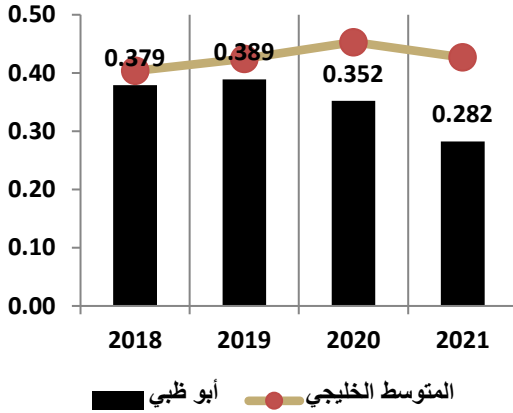
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الاتصالات في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



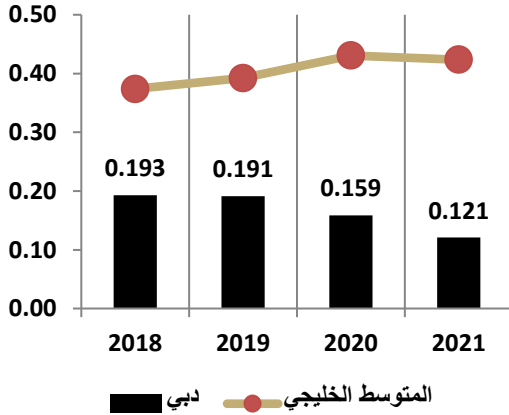
مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال عامي 2020 م، 2021 م إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة بشكل ملحوظ ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.



2. سوق دبي المالي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الاتصالات في سوق دبي المالي



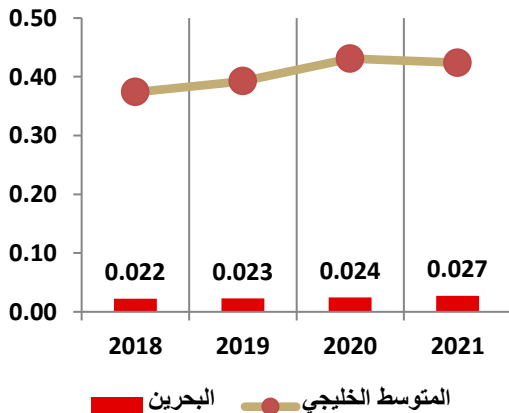
مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر للنسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات من الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة بشكل ملحوظ ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.



3. بورصة البحرين:

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الاتصالات في بورصة البحرين



مستوى السوق: استقرار النسبة خلال الأعوام لا يعني بالضرورة اتباع المؤسسات إلى سياسة جيدة في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم، وإنما وجب التعديل على السياسات المتبعة.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض الملحوظ للنسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

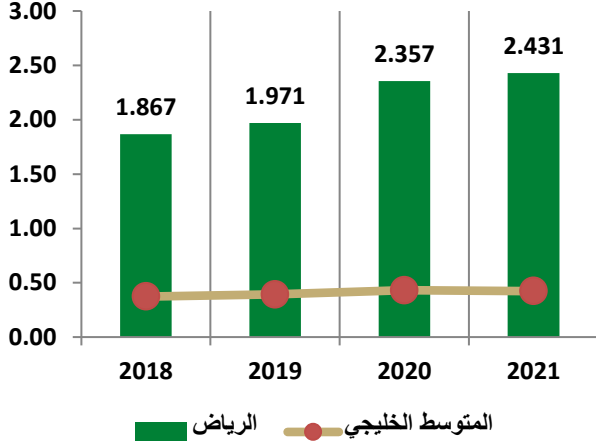


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة لشركات
الاتصالات في سوق التداول السعودي



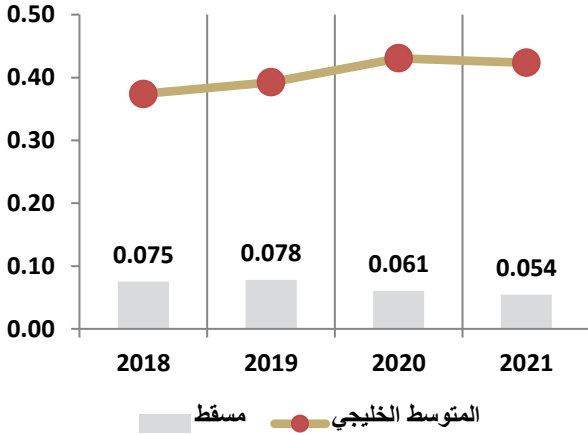
4. سوق التداول السعودي: ↑



مستوى السوق: يشير الارتفاع المستمر للنسبة من عام لآخر إلى كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

مستوى القطاع: يشير الارتفاع المستمر في النسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر على كفاءة إدارة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة لشركات
الاتصالات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة بشكل ملحوظ، ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتهي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

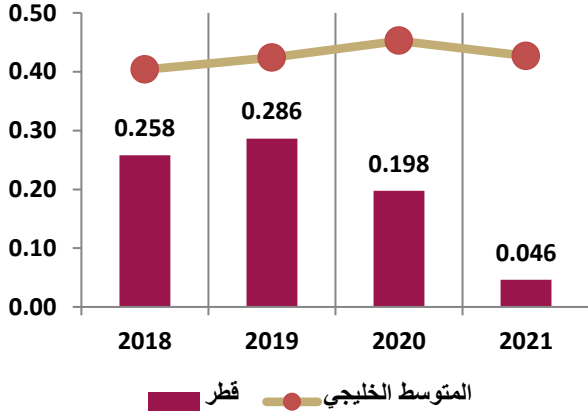


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة لشركات
الاتصالات في بورصة قطر



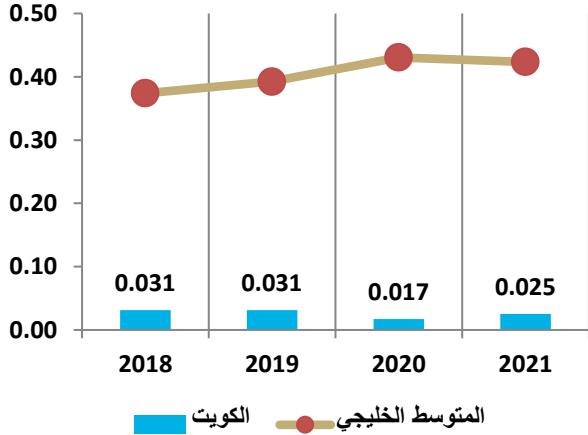
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة بشكل ملحوظ ويعبر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة لشركات
الاتصالات في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



مستوى السوق: استقرار النسبة خلال الأعوام لا يعني بالضرورة اتباع المؤسسات إلى سياسة جيدة في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم، وإنما وجب التعديل على السياسات المتبعة.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة بشكل ملحوظ ويعبر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

نسب الاستثمار

ب- نصيب السهم من الأرباح الموزعة

الأرباح الموزعة ÷ متوسط عدد الاسهم

4





سلي

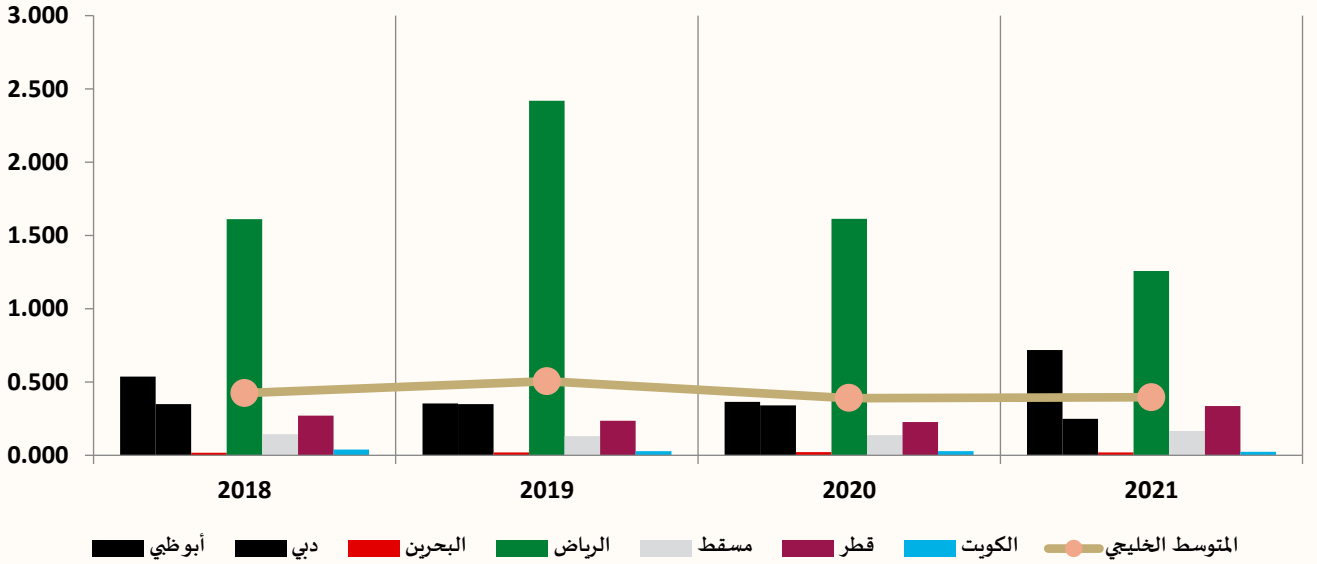
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.



متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات الاتصالات المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



سلي

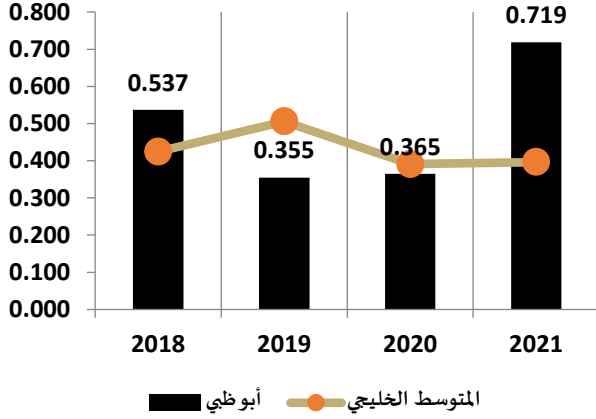
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات الاتصالات في سوق أبوظبي للأوراق المالية



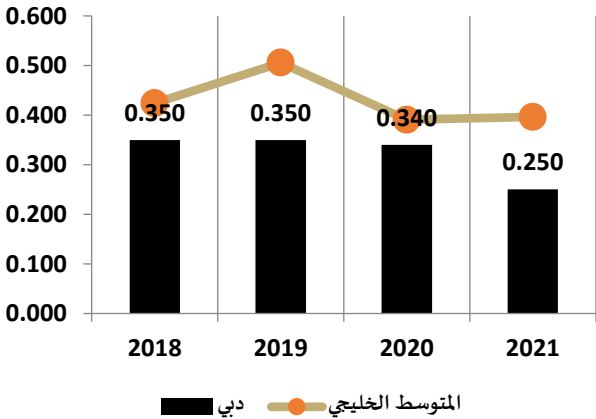
مستوى السوق: بالرغم من انخفاض النسبة إلى حد ما في عامي 2019م، 2020م إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات من موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة مما قد ينعكس بشكل إيجابي على المساهمين.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة في عامي 2019م، 2020م عن متوسط أداء القطاع إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى تزايد ارتفاع نصيب السهم من الأرباح الموزعة مما يدل على كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة، مما قد ينعكس بشكل إيجابي على المساهمين.



2. سوق دبي المالي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات الاتصالات في سوق دبي المالي



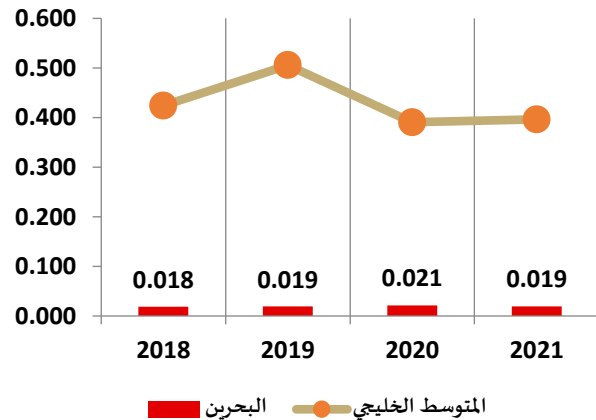
مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر للنسبة خلال الأعوام إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ، وعدم توزيع أرباح في إحدى مؤسسات القطاع.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ وعدم توزيع أرباح في إحدى مؤسسات القطاع.



3. بورصة البحرين:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات الاتصالات في بورصة البحرين



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر للنسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض الملحوظ للنسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، ودل ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

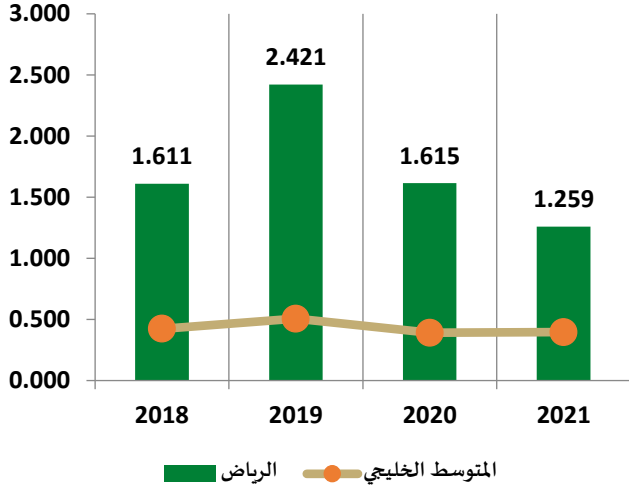


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات الاتصالات في سوق التداول السعودي

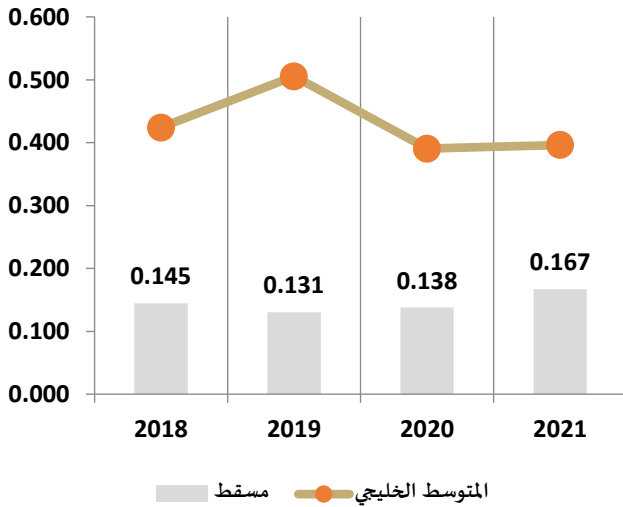


4. سوق التداول السعودي:

مستوى السوق: يشير تذبذب نصيب السهم من الأرباح الموزعة على ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة بشكل ملحوظ عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تزايد ارتفاع نصيب السهم من الأرباح الموزعة مما يدل على كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة، مما قد ينعكس بشكل إيجابي على المساهمين.

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات الاتصالات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

مستوى السوق: يشير تذبذب نصيب السهم من الأرباح الموزعة على ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، وذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.



سلي

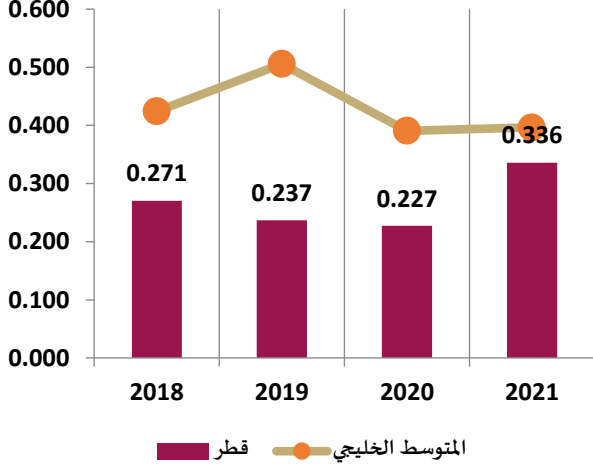
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات
الاتصالات في بورصة قطر



6. بورصة قطر



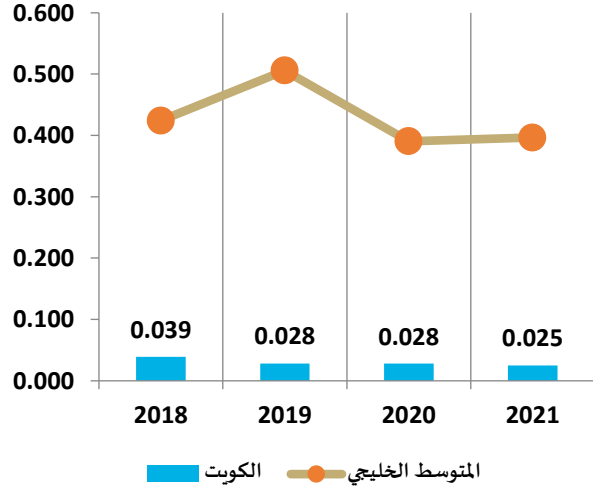
مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر للنسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات من موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض الملحوظ للنسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، ودل ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات
الاتصالات في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر للنسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض الملحوظ للنسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر، إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، ودل ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

نسب الاستثمار

ج- نسبة التوزيعات النقدية

الأرباح الموزعة ÷ صافي الأرباح المحققة

4





سلبى

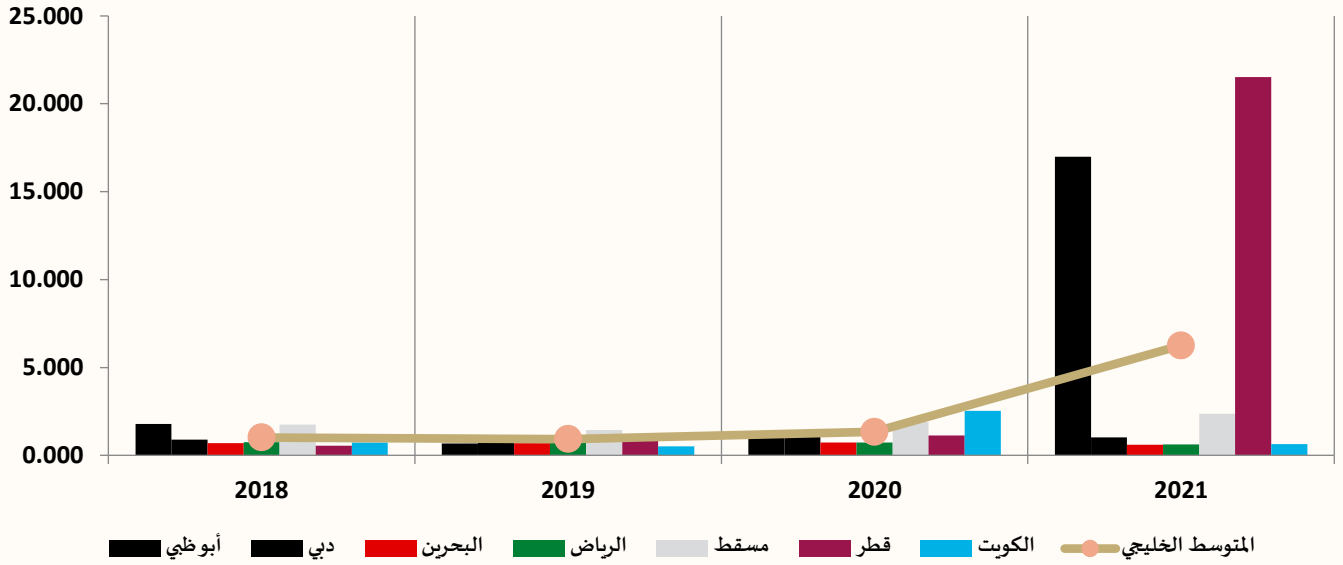
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في ثلاثة أسواق إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في قدرتها على زيادة معدل التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر، الأمر الذي انعكس سلبياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات المقيدة في أسواق المال الخليجية
خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

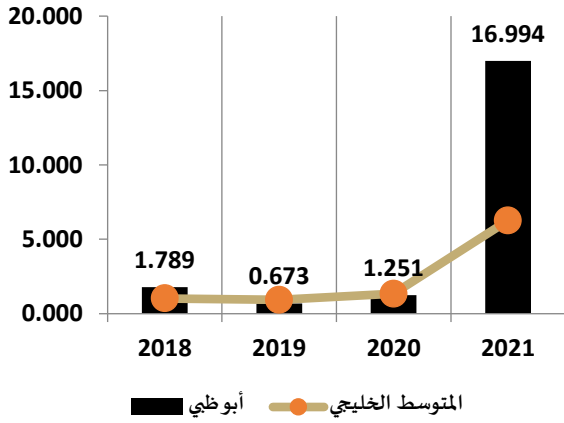
متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات في سوق أبوظبي للأوراق المالية

1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: تشير النسبة إلى استقرار التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام 2018م إلى العام 2020م، ولكنها استطاعت أن تتعافى في العام 2021م من خلال ارتفاع النسبة بشكل ملحوظ، والذي انعكس إيجابياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام، الأمر الذي يعكس إيجابياً على خلق درجة عالية من الثقة لدى المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.



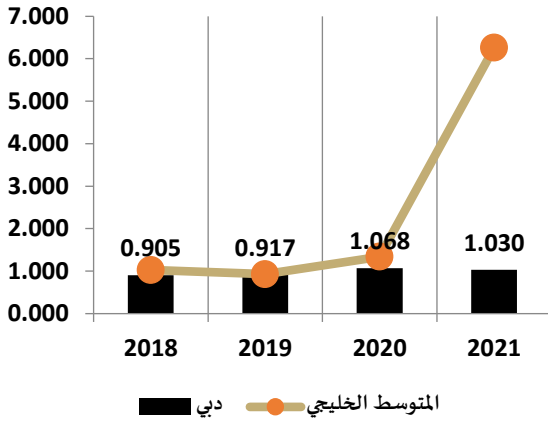
متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات في سوق دبي المالي

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال الأعوام إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام 2020م مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ، وعدم توزيع أرباح في إحدى مؤسسات القطاع.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ، وعدم توزيع أرباح في إحدى مؤسسات القطاع، مما قد يعكس سلباً على ثقة المساهمين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.



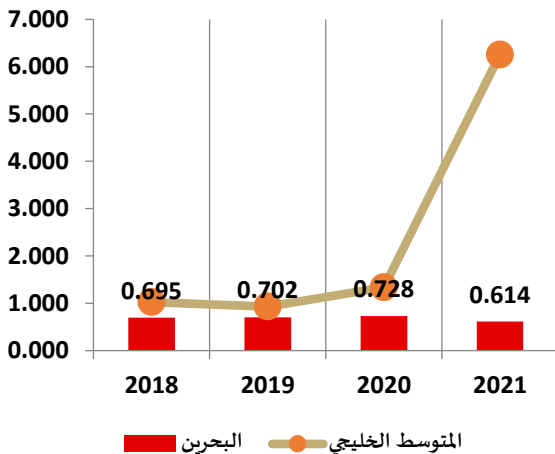
متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات في بورصة البحرين

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: تشير النسبة إلى تذبذب التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام 2018م إلى العام 2021م الذي قد يعكس سلباً على ثقة المستثمرين.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ، وعدم توزيع أرباح في إحدى مؤسسات القطاع، مما قد يعكس سلباً على ثقة المساهمين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.



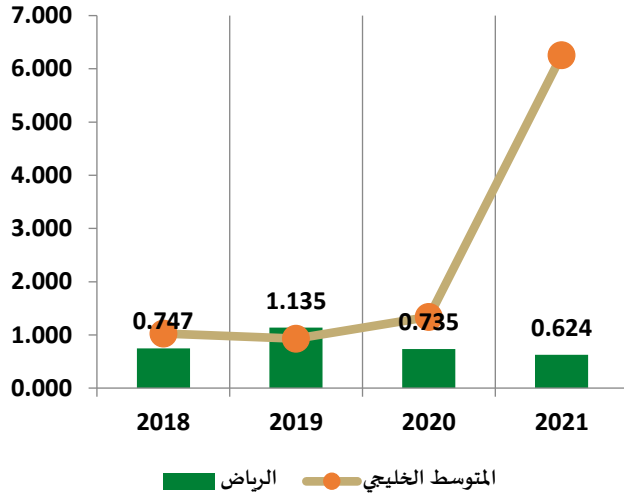


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات في
سوق التداول السعودي

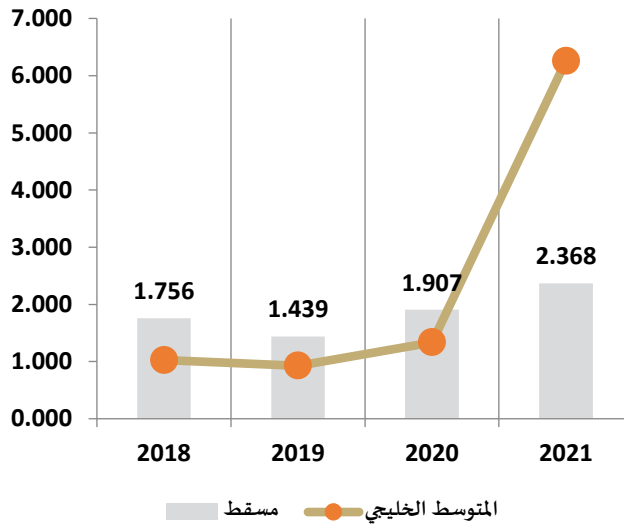


4. سوق التداول السعودي:

مستوى السوق: تشير النسبة إلى تذبذب التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر الأمر الذي قد ينعكس سلباً على ثقة المستثمرين.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى انخفاض نسبة التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر مع انخفاض قيمة الأرباح الموزعة، الأمر الذي قد ينعكس سلباً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام إلى تعزيز الثقة لدى المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر الأمر الذي ينعكس ايجابياً على خلق درجة عالية من الثقة لدى المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.



سلي

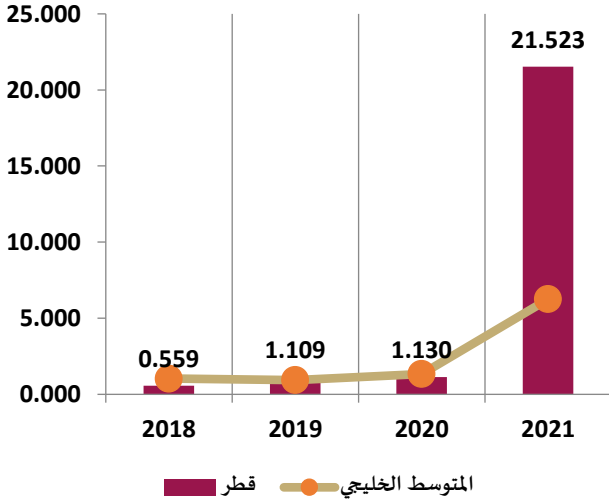
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

6. بورصة قطر: ↑



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات في
بورصة قطر

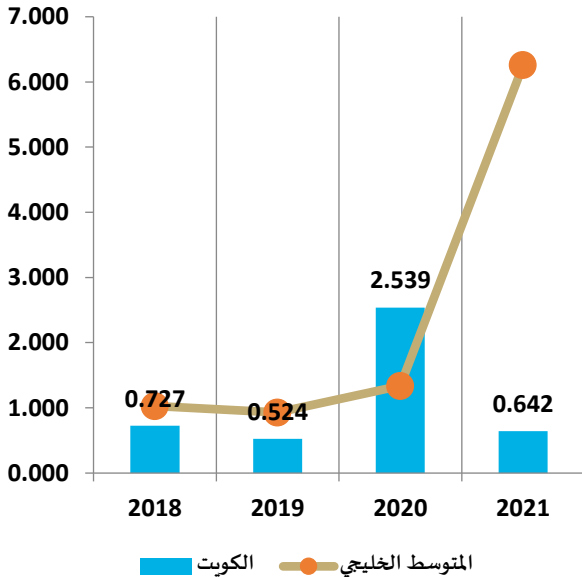


مستوى السوق: تشير النسبة إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر لا سيما في العام 2021م، الأمر الذي قد ينعكس ايجابياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2020م، إلا أن أداء المؤسسات كان مرتفعاً في الأعوام الأخرى، وذلك نتيجة ارتفاع نسبة التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم مع ارتفاع قيمة الأرباح الموزعة لا سيما في العام 2021م، الأمر الذي قد ينعكس ايجابياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات الاتصالات في
بورصة الكويت

7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: تشير النسبة إلى تذبذب التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر مع انخفاضها في بعض الأعوام، الأمر الذي قد ينعكس سلباً على ثقة المستثمرين، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة حتى لا تنخفض النسبة مستقبلاً.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في عام 2020م إلا أن أداء المؤسسات كان منخفضاً في الأعوام الأخرى، ويتضح ذلك جلياً من خلال تذبذب قيمة التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر الأمر الذي ينعكس سلبياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

جداول احتساب النسب المئوية





2021م (الحدول 1)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	1.526	0.772	1.377	0.877	0.568	0.929	1.228	1.039
نسبة التداول السريعة	1.507	0.762	1.333	0.857	0.530	0.910	1.150	1.007
نسبة النقدية	0.866	0.341	0.696	0.130	0.097	0.284	0.314	0.390
صافي رأس المال العامل	13722	-4945	32	10489	-125	19377	-35	5502
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	69	195	43	90	39	84	30	79
متوسط فترة التحصيل	5.652	1.874	8.495	5.688	9.570	4.372	14.846	7.214
معدل دوران المدينون	3.436	5.990	3.441	3.281	3.988	6.329	4.255	4.389
معدل دوران الأصول الثابتة	0.465	1.001	0.643	0.540	0.500	0.494	6.187	1.404
معدل دوران الأصول	0.318	1.831	0.450	0.389	0.419	0.366	0.629	0.629
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.663	0.525	0.691	0.580	0.657	0.643	0.445	0.601
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.105	-0.074	0.125	0.093	0.040	0.066	0.078	0.062
العائد على الاستثمار	0.033	-0.323	0.054	0.042	0.018	0.024	0.044	-0.015
العائد على حقوق الملكية	0.067	-1.227	0.097	0.084	0.037	0.037	0.084	-0.117
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.282	0.076	0.027	1.297	0.054	0.046	0.032	0.259
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.719	0.250	0.019	1.259	0.167	0.336	0.025	0.396
نسبة التوزيعات النقدية	16.994	1.030	0.614	0.624	2.368	21.523	0.642	6.256
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.539	0.507	0.442	0.577	0.542	0.491	0.518	0.517
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.242	1.030	0.802	1.488	1.275	1.205	1.154	1.171
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.461	0.493	0.558	0.423	0.458	0.509	0.482	0.483
معدل تغطية الفوائد	4.367	9.123	5.751	7.428	2.214	4.988	4.071	5.420
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	198257	299197	214	239724	1561	162639	487	90400.
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	124537	42859	141	165316	1241	104559	370	62717
متوسط رصيد المدينون	19463	7162	29	33207	183	12431	63	10363
متوسط رصيد المخزون	1029	220	2	1568	15	746	6	512



2020م (الجدول 2)

النسب المالية	أبو ظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	0.950	0.934	1.271	0.785	0.631	0.667	1.248	0.927
نسبة التداول السريعة	0.927	0.921	1.228	0.766	0.597	0.651	1.175	0.895
نسبة النقدية	0.547	0.451	0.594	0.160	0.193	0.375	0.377	0.385
صافي رأس المال العامل	-2057	-1210	26	3430	-79	-3314	-24	-461
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	63	128	37	79	45	67	27	64
متوسط فترة التحصيل	6.427	2.861	10.610	6.905	8.441	5.517	15.208	7.995
معدل دوران المدينون	3.157	6.163	3.272	3.912	4.456	5.192	4.118	4.324
معدل دوران الأصول الثابتة	0.445	0.998	0.647	0.515	0.552	0.400	4.646	1.172
معدل دوران الأصول	0.321	1.237	0.449	0.379	0.462	0.322	0.615	0.541
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.644	0.560	0.678	0.615	0.676	0.646	0.461	0.611
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.085	0.061	0.117	0.102	0.054	0.062	0.063	0.078
العائد على الاستثمار	0.027	0.037	0.051	0.043	0.028	0.020	0.035	0.035
العائد على حقوق الملكية	0.054	0.075	0.091	0.093	0.053	0.041	0.072	0.068
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.352	0.158	0.024	1.258	0.061	0.198	0.022	0.296
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.365	0.340	0.021	1.615	0.138	0.227	0.028	0.391
نسبة التوزيعات النقدية	1.251	1.068	0.728	0.735	1.907	1.130	2.539	1.337
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.590	0.322	0.442	0.593	0.543	0.511	0.519	0.503
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.580	0.539	0.802	1.584	1.261	1.316	1.145	1.175
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.425	0.678	0.558	0.407	0.457	0.489	0.481	0.499
معدل تغطية الفوائد	2.119	10.007	4.230	6.786	3.466	1.740	13.686	6.005
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	203011	30077	210	233666	1480	172575	496	91645
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	135729	40789	138	164589	1252	127385	380	67180
متوسط رصيد المدينون	21055	6605	29	28134	170	15279	60	10190
متوسط رصيد المخزون	1135	318	2	2086	14	924	6	641



2019م (الجدول 3)

النسب المالية	أبو ظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	1.064	0.948	1.075	0.901	0.512	0.793	1.162	0.922
نسبة التداول السريعة	1.042	0.930	1.015	0.863	0.655	0.766	1.087	0.908
نسبة النقدية	0.630	0.522	0.411	0.204	0.288	0.424	0.289	0.396
صافي رأس المال العامل	2743	-1180	-4	7835	-246	-975	-27	1164
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	53	104	38	78	50	54	27	58
متوسط فترة التحصيل	7.326	3.496	12.039	6.968	7.729	6.809	15.995	8.623
معدل دوران المدينون	3.153	6.443	3.087	4.155	4.625	5.145	4.030	4.377
معدل دوران الأصول الثابتة	0.449	1.239	0.752	0.523	0.651	0.420	3.483	1.074
معدل دوران الأصول	0.322	1.023	0.505	0.378	0.518	0.329	0.643	0.531
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.669	0.592	0.665	0.629	0.714	0.626	0.489	0.626
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.081	0.072	0.106	0.085	0.075	0.063	0.084	0.081
العائد على الاستثمار	0.028	0.056	0.052	0.037	0.045	0.021	0.051	0.042
العائد على حقوق الملكية	0.066	0.105	0.087	0.097	0.080	0.046	0.100	0.083
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.389	0.192	0.023	0.904	0.078	0.286	0.039	0.273
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.355	0.350	0.019	2.421	0.131	0.237	0.028	0.506
نسبة التوزيعات النقدية	0.673	0.917	0.702	1.135	1.439	1.109	0.524	0.928
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.580	0.341	0.437	0.656	0.575	0.516	0.542	0.521
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.475	0.595	0.789	2.831	1.299	1.297	1.263	1.364
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.420	0.659	0.563	0.344	0.491	0.484	0.458	0.488
معدل تغطية الفوائد	2.312	13.849	3.980	5.065	6.675	1.505	12.802	6.598
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	198427	30668	199	224739	1433	170044	472	89426
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	131277	37307	131	155083	1209	122493	361	63980
متوسط رصيد المدينون	21857	7175	28	26575	168	15679	58	10220
متوسط رصيد المخزون	1260	443	2	1968	14	1159	6	693



2018م (الحدول 4)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	1.064	1.068	1.518	0.885	0.731	0.721	1.158	1.021
نسبة التداول السريعة	1.032	1.049	1.436	0.864	0.700	0.698	1.085	0.981
نسبة النقدية	0.597	0.670	0.498	0.186	0.290	0.449	0.287	0.425
صافي رأس المال العامل	752	1684	26	10355	-120	-980	-45	1667
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	55	117	37	80	65	45	25	61
متوسط فترة التحصيل	7.479	3.111	13.511	5.204	6.973	8.066	17.491	8.834
معدل دوران المدينون	2.979	6.149	3.845	3.359	4.571	3.707	4.030	4.091
معدل دوران الأصول الفابته	0.514	1.394	0.807	0.507	0.665	0.495	3.570	1.136
معدل دوران الأصول	0.357	1.182	0.556	0.355	0.520	0.342	0.687	0.571
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.654	0.579	0.637	0.621	0.713	0.616	0.483	0.615
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.098	0.060	0.101	0.080	0.089	0.054	0.095	0.082
العائد على الاستثمار	0.040	0.042	0.053	0.036	0.057	0.018	0.065	0.045
العائد على حقوق الملكية	0.085	0.089	0.086	0.079	0.094	0.041	0.114	0.084
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.379	0.191	0.022	0.789	0.075	0.258	0.040	0.251
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.537	0.350	0.018	1.611	0.145	0.271	0.039	0.424
نسبة التوزيعات النقدية	1.789	0.905	0.695	0.747	1.756	0.559	0.727	1.025
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.574	0.328	0.353	0.626	0.509	0.481	0.514	0.484
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.416	0.573	0.579	2.661	1.200	1.220	1.178	1.261
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.426	0.672	0.647	0.374	0.491	0.519	0.486	0.516
معدل تغطية الفوائد	2.532	18.732	53.711	9.253	19.771	2.203	124.765	32.995
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	263750	31609	192	218228	1314	318056	403	119079
متوسط إجمالي الأصول الثابته	172255	35345	129	147877	1038	220052	301	82428
متوسط رصيد المدينون	30691	8011	20	27962	155	29386	54	13754
متوسط رصيد المخزون	1607	420	2	1129	12	2407	6	798



المركز الإحصائي
لدول مجلس التعاون دول الخليج العربية
GCC-STAT



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



ص.ب: 840، الرمز البريدي: 133
سلطنة عمان



<https://facebook.com/gccstat>



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

twitter.com/gccstat



+ 968 24346499 :



info@gccstat.org



+ 968 24343228 :

