



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 | |
|------------|--------------------------------|------|
| 5 - 25 | نسب النشاط (%) | 3 |
| 5 | متوسط فترة التحصيل | 3-أ |
| 10 | معدل دوران المخزون | 3-ب |
| 15 | معدل دوران المدينون | 3-ج |
| 20 | معدل دوران الأصول الثابتة | 3-د |
| 25 | معدل دوران الأصول | 3-هـ |
| 30 | 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>

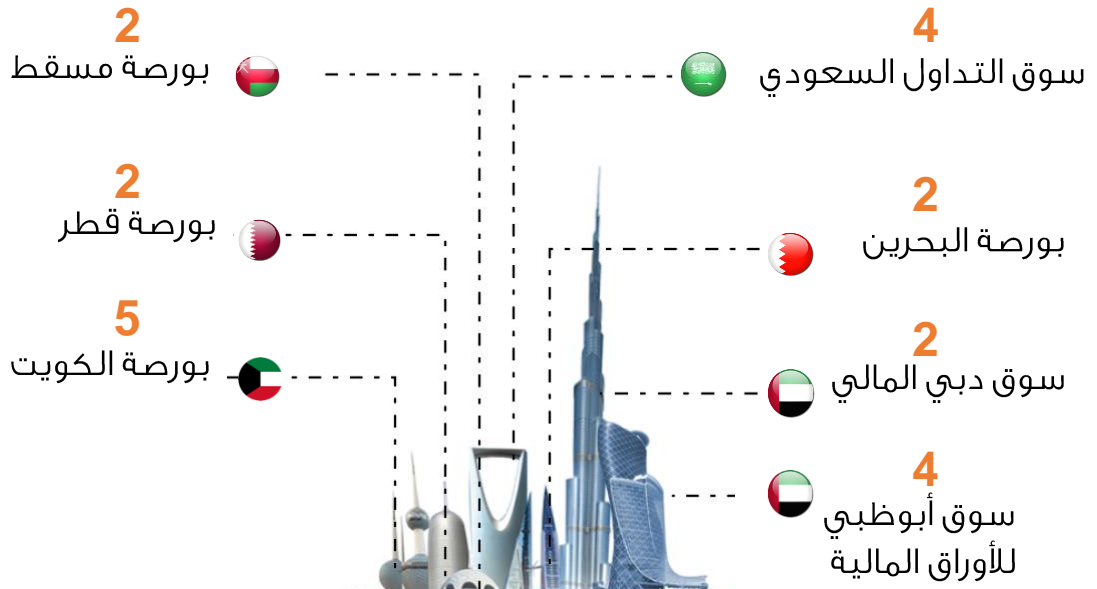
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد المؤسسات التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(21) مؤسسة



نسب النشاط

أ- متوسط فترة التحصيل

365 يوم ÷ معدل دوران المخزون





↑ سلبي

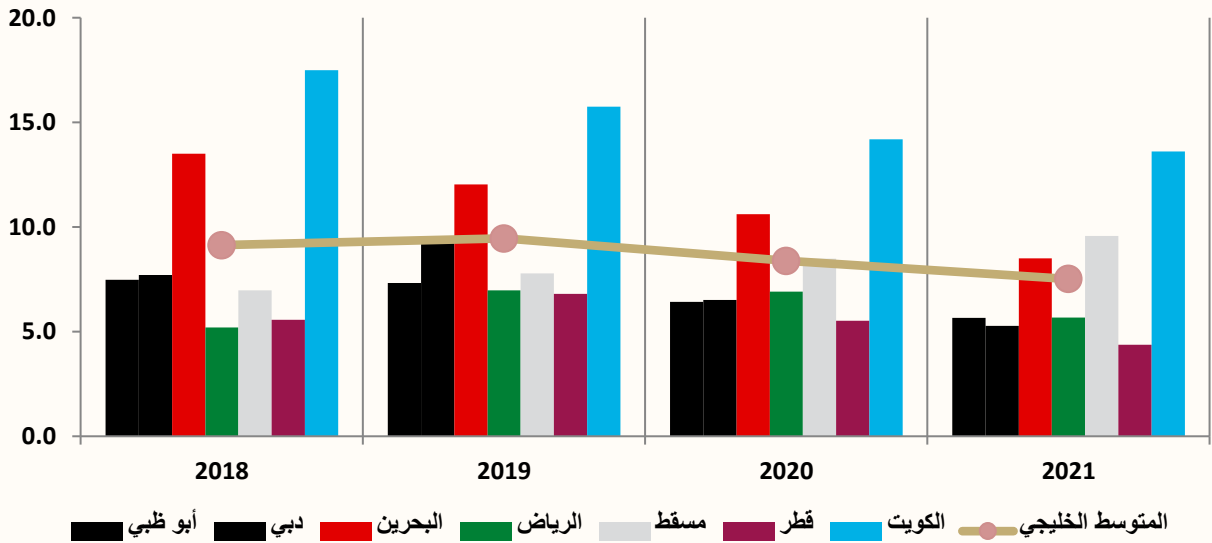
↓ إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

انخفاض فترة التحصيل من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في خمسة أسواق 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 الاتصالات المقيمة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



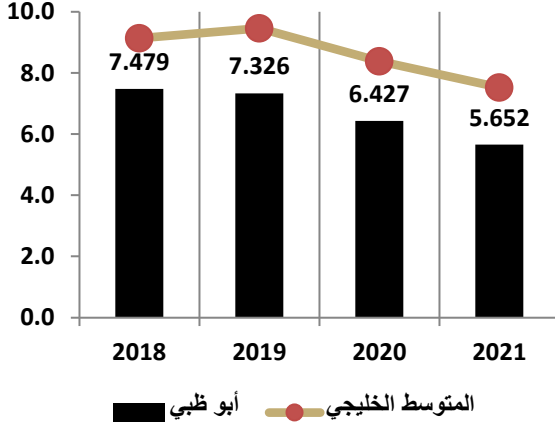
(وفقاً لجدول الإحتساب 1، 2، 3، 4 ضمن المرفقات)

سلي

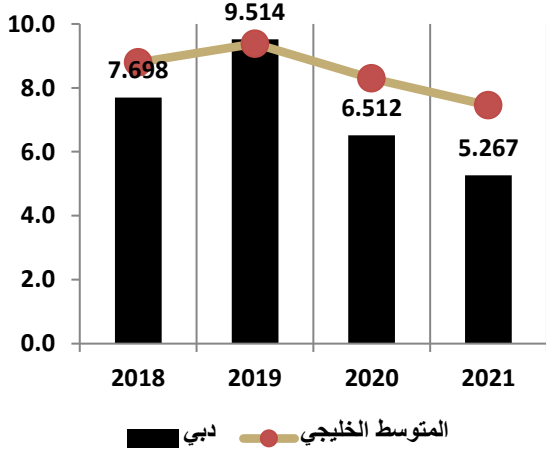
إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

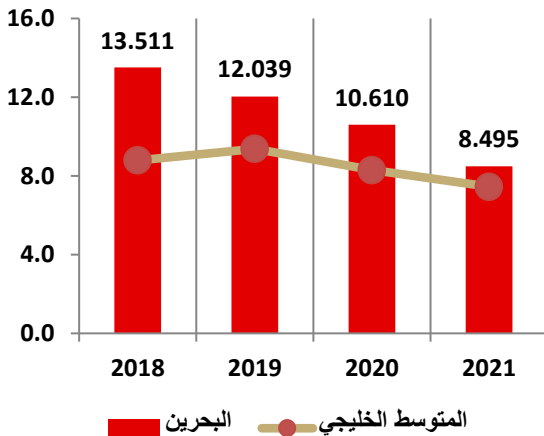
متوسط فترة التحصيل لشركات الاتصالات في
سوق أبو ظبي للأوراق المالية



متوسط فترة التحصيل لشركات الاتصالات في
سوق دبي المالي



متوسط فترة التحصيل لشركات الاتصالات في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في فترة 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: 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 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: بالرغم من ارتفاع فترة التحصيل في العام 2019م إلا أن انخفاضها المستمر في الأعوام الأخرى يشير 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 في العام 2019م إلا أن انخفاضها المستمر في الأعوام الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنحها 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.

3. بورصة البحرين:

مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في فترة 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: 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 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.

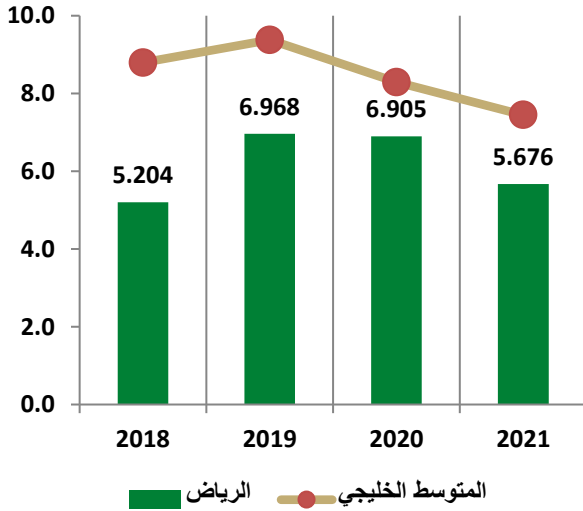


سلي ↑

إيجابي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط فترة التحصيل لشركات الاتصالات في سوق التداول السعودي

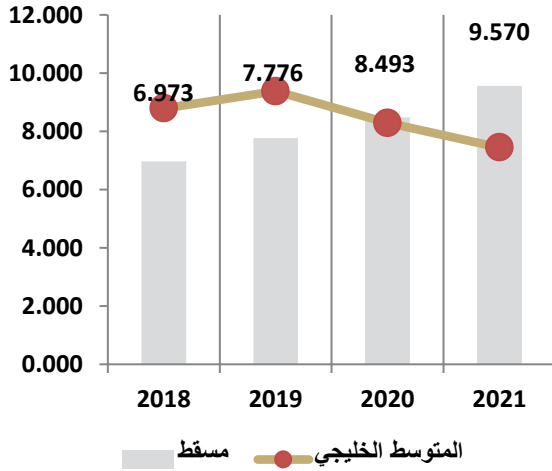


4. سوق التداول السعودي: ↓

مستوى السوق: ↑ قد يشير الارتفاع البسيط في فترة التحصيل من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي في حال استمرار ارتفاعها بهذه الصورة لن 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 يمنحها 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.

متوسط فترة التحصيل لشركات الاتصالات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑

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

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض فترة التحصيل في عامي 2018 م، 2019 م عن متوسط أداء القطاع إلا أن ارتفاعها المستمر في الأعوام الأخرى يعتبر مؤشر غير جيد يدل على ضعف كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات وطول هذه الفترة يضيع عليها فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء أو على أسوأ الفروض ربما يؤدي إلى تحمّلها لأعباء أخرى مثل الإقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.

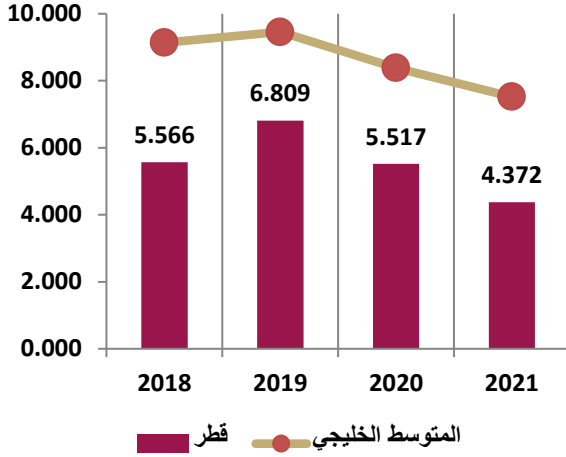


سلي

إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات الاتصالات في
بورصة قطر



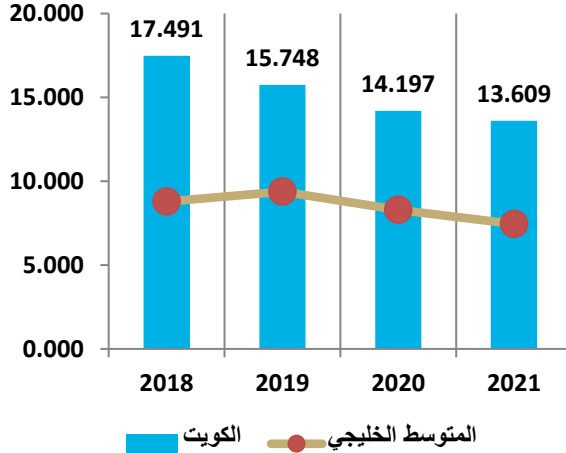
6. بورصة قطر:



مستوى السوق: بالرغم من ارتفاع فترة التحصيل في العام 2019م إلا أن انخفاضها المستمر من عام لآخر يشير إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: انخفاض فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنحها 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.

متوسط فترة التحصيل لشركات الاتصالات في
بورصة الكويت



7. بورصة الكويت:



مستوى السوق: قد يشير الانخفاض المستمر في فترة التحصيل من عام لآخر إلى تحسن أداء المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال على المدى البعيد، إلا أن ارتفاعها بشكل عام يمثل تحدي يضاعف على عاتقها مسئولية العمل على تخفيضه بأسرع وقت ممكن.

مستوى القطاع: ارتفاع فترة التحصيل خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر غير جيد يدل على ضعف كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات وطول هذه الفترة يضيع على عليها فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء أو على أسوأ الفروض ربما يؤدي إلى تحملها لأعباء أخرى مثل الإقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.

نسب النشاط

ب- معدل دوران المخزون

نفقات التشغيل ÷ متوسط رصيد المخزون

3





سلبى

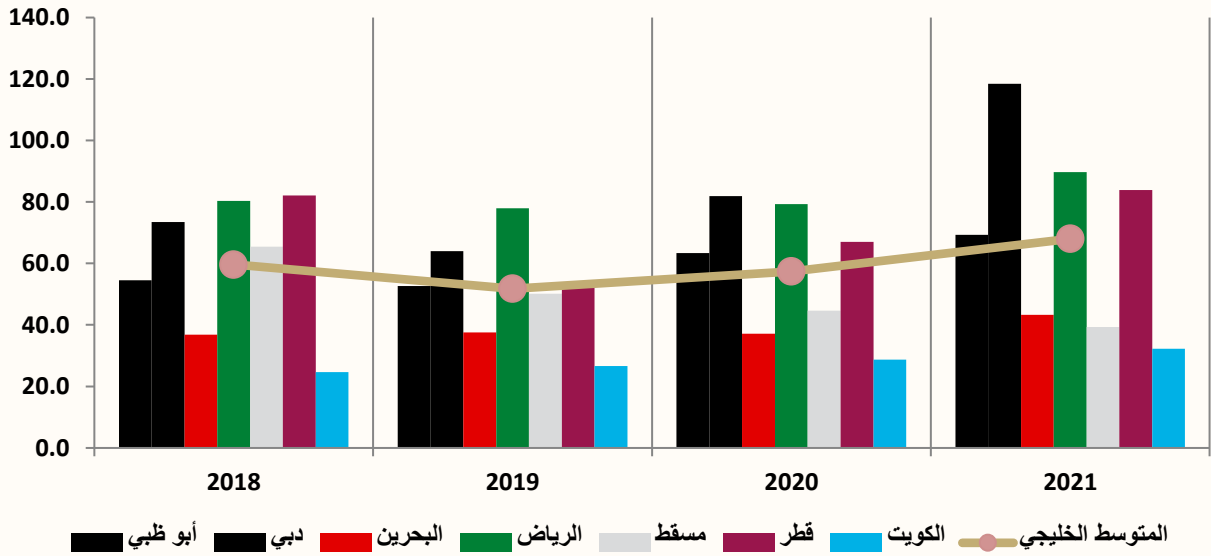
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↑

ارتفاع المعدل من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في أربعة أسواق يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة المؤسسات للمخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



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



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

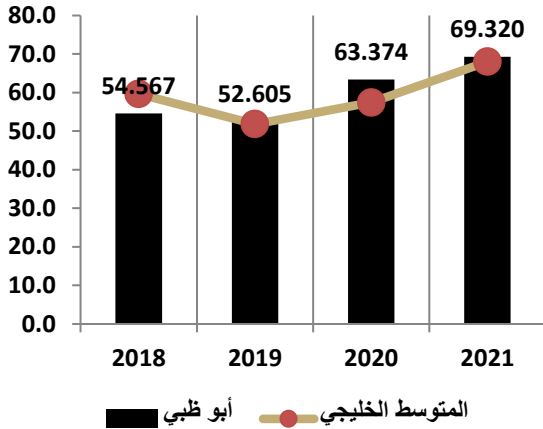


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاتصالات
في سوق أبوظبي للأوراق المالية

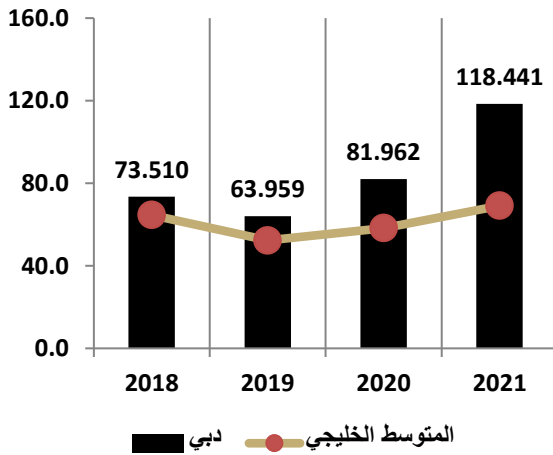


1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑

مستوى السوق: يشير الارتفاع في المعدل من عام لآخر إلى استقرار أداء المؤسسات، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: استقرار المعدل بشكل عام وارتفاعه خلال عامي 2020م، 2021م عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، 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 معدل دوران المخزون لشركات الاتصالات
في سوق دبي المالي

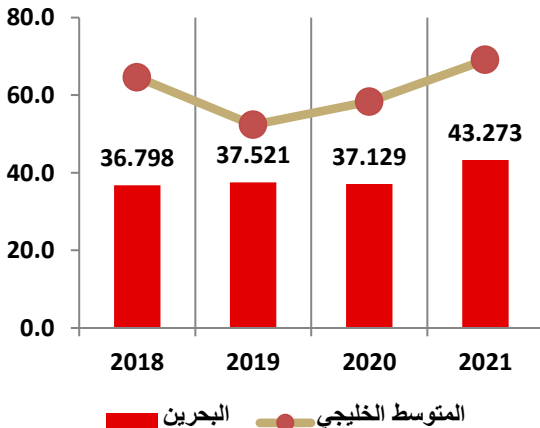


2. سوق دبي المالي: ↑

مستوى السوق: يشير الارتفاع البسيط في المعدل من عام لآخر إلى استقرار أداء المؤسسات، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: يشير الارتفاع في المعدل عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، 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 معدل دوران المخزون لشركات الاتصالات
في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين: ↓

مستوى السوق: ↑ يشير الارتفاع البسيط في المعدل من عام لآخر إلى استقرار أداء المؤسسات، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: ↓ انخفاض المعدل متوسط أداء القطاع يدل 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.

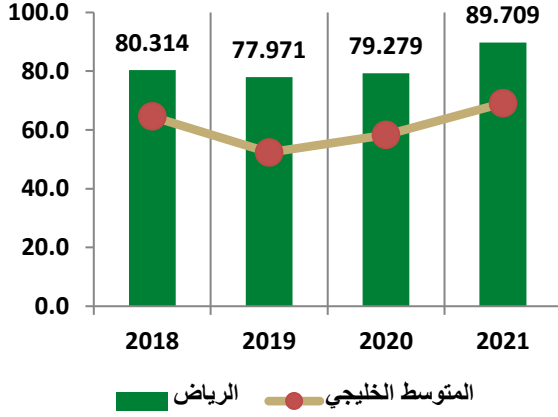


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاتصالات
في سوق التداول السعودي



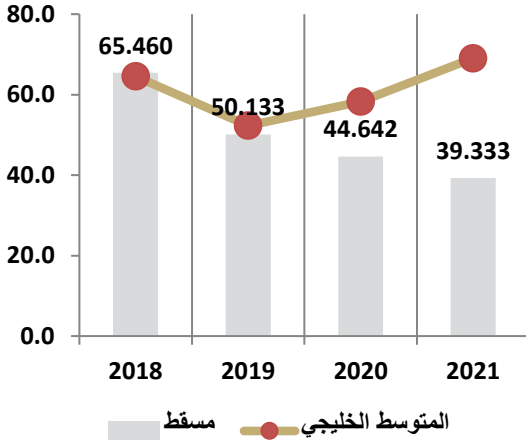
4. سوق التداول السعودي: ↑



مستوى السوق: يشير الارتفاع البسيط في المعدل من عام لآخر إلى استقرار أداء المؤسسات، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: الارتفاع المستمر والملاحظ في المعدل متجاوزاً متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، 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 معدل دوران المخزون لشركات
الاتصالات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير الانخفاض البسيط في المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار أداء المؤسسات، وبالتالي لن تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل في العام 2018م عن متوسط أداء القطاع إلا أن انخفاضه المستمر من عام لآخر يشير إلى 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.

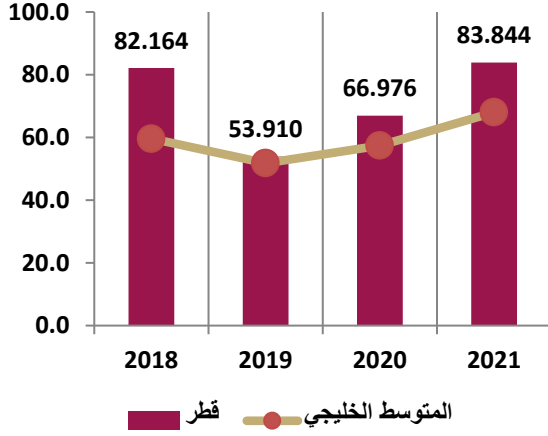


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاتصالات
في بورصة قطر



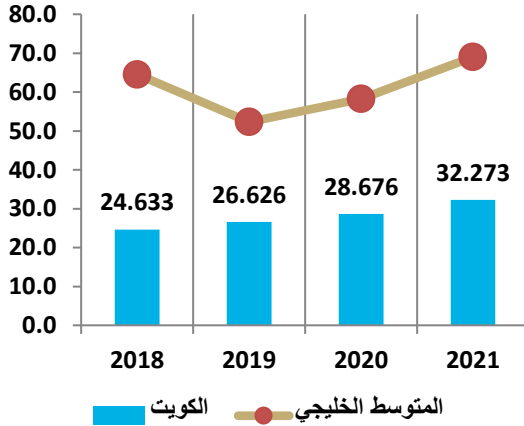
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: يشير الارتفاع في المعدل خلال الأعوام إلى استقرار أداء المؤسسات، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م إلا أنه ارتفع خلال الأعوام الأخرى، وهذا يدل على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، 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 معدل دوران المخزون لشركات
الاتصالات في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: ↑ استقرار المعدل وارتفاعه البسيط في بعض الأعوام قد يشير إلى رغبة المؤسسات في تحسين أدائها على المدى البعيد وصولاً إلى متوسط أداء القطاع.

مستوى القطاع: ↓ يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع إلى 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

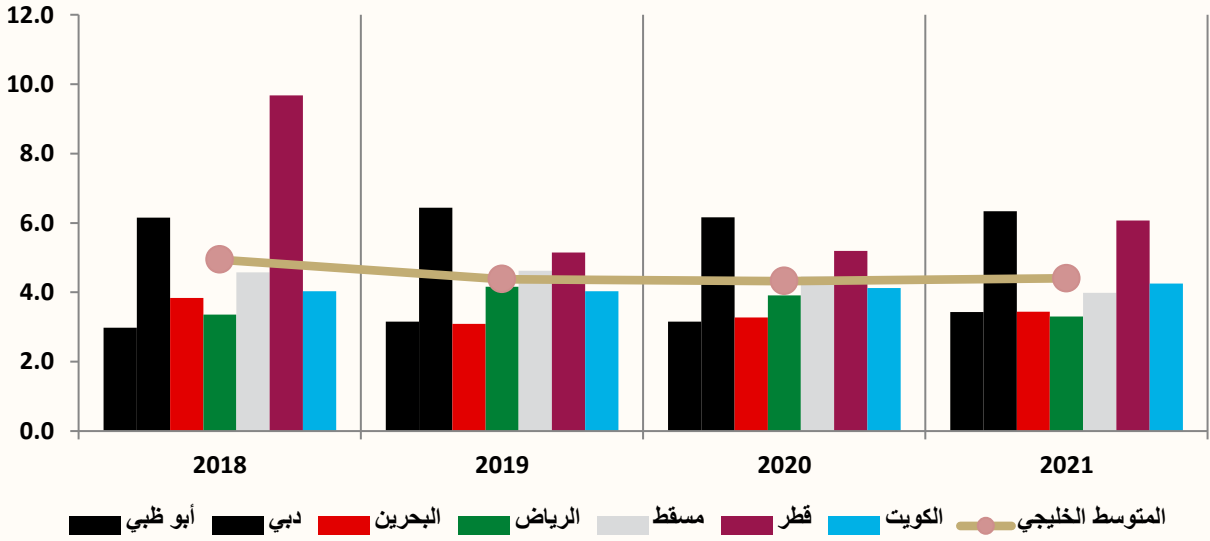
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض معدل الدوران في ثلاثة أسواق، إلا أن ارتفاعه من منظور عام في الأسواق الأخرى من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون.



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



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

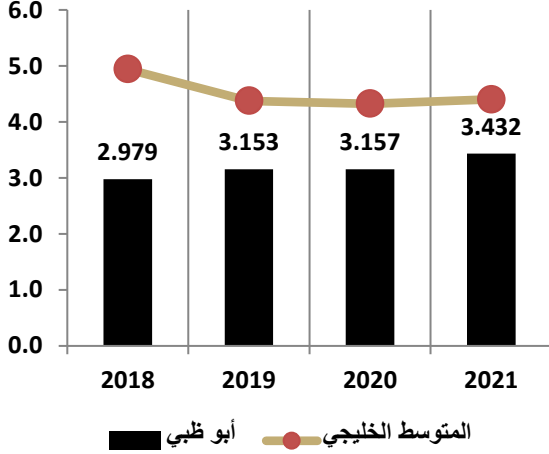


سلي

ايجابي

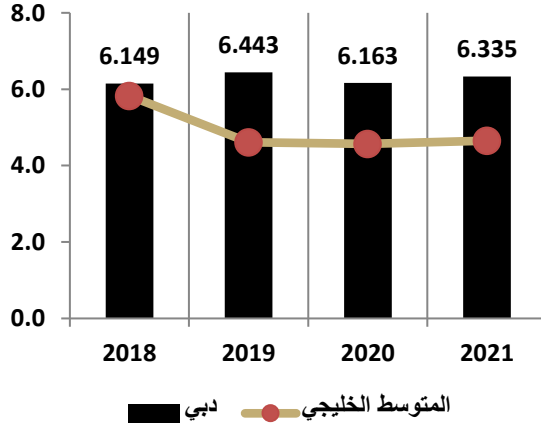
تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاتصالات
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



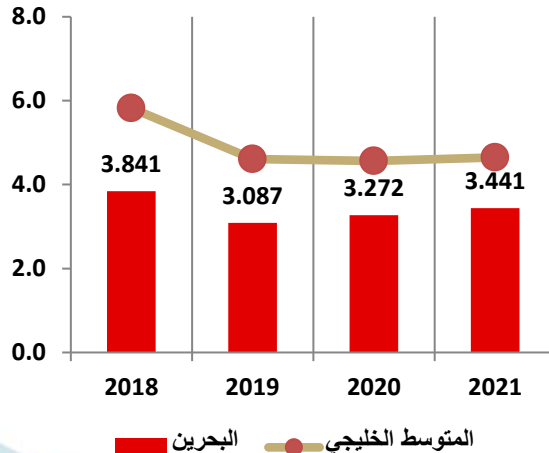
أبو ظبي المتوسط الخليجي

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الاتصالات في سوق دبي المالي



دبي المتوسط الخليجي

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاتصالات
في بورصة البحرين



البحرين المتوسط الخليجي

1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير الانخفاض في المعدل إلى عدم قدرة المؤسسات من تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في تحصيل الديون من المدينون يشير إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: يشير استقرار المعدل من عام لآخر إلى استقرار سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل المستمر على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل دوران التحصيل تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

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

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في تحصيل الديون من المدينون يشير إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

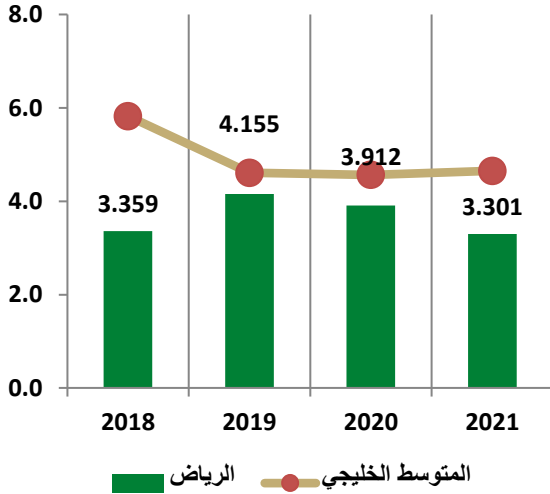


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاتصالات في سوق التداول السعودي



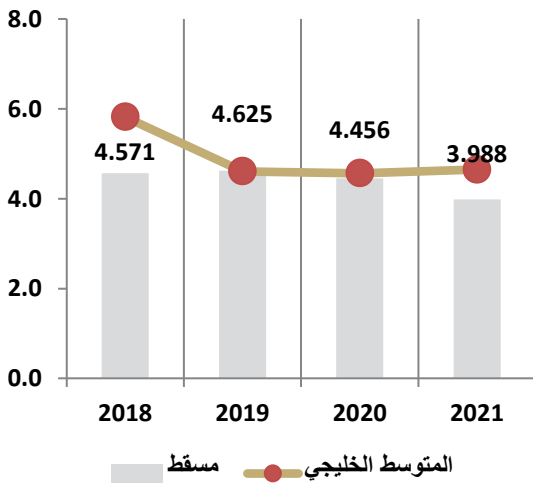
4. سوق التداول السعودي:

السعودية

مستوى السوق: بالرغم من ارتفاع المعدل في العام 2019م إلا أن انخفاضه المستمر في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم قدرة المؤسسات من تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في تحصيل الديون من المدينون يشير إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاتصالات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير استقرار المعدل من عام لآخر إلى استقرار سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل المستمر على هذه السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل دوران التحصيل تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في عام 2018م، 2021م إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى استقرار سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل المستمر على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل دوران التحصيل تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.



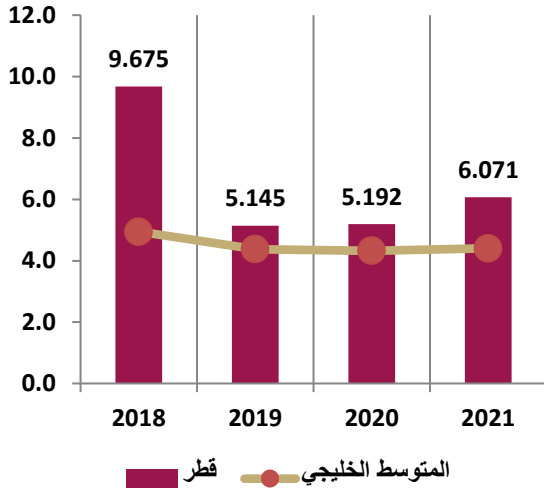
سلبى

ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاتصالات
في بورصة قطر

6. بورصة قطر: ↑

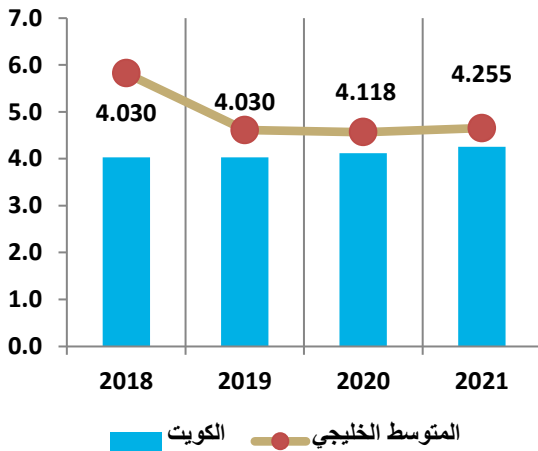


مستوى السوق: بالرغم من انخفاض المعدل في الأعوام التي تلي العام 2018م إلا أن استقراره في تلكم الأعوام بمعدل جيد يشير إلى استقرار سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل المستمر على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل دوران التحصيل تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع بشكل عام يعبر عن استقرار سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يدل على اتباعها سياسة تحصيل ناجحة.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الاتصالات في بورصة الكويت

7. بورصة الكويت: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار المعدل من عام لآخر إلى استقرار سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل دوران التحصيل تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

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

نسب النشاط

د-معدل دوران الأصول الثابتة

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول الثابتة





سلي ↓

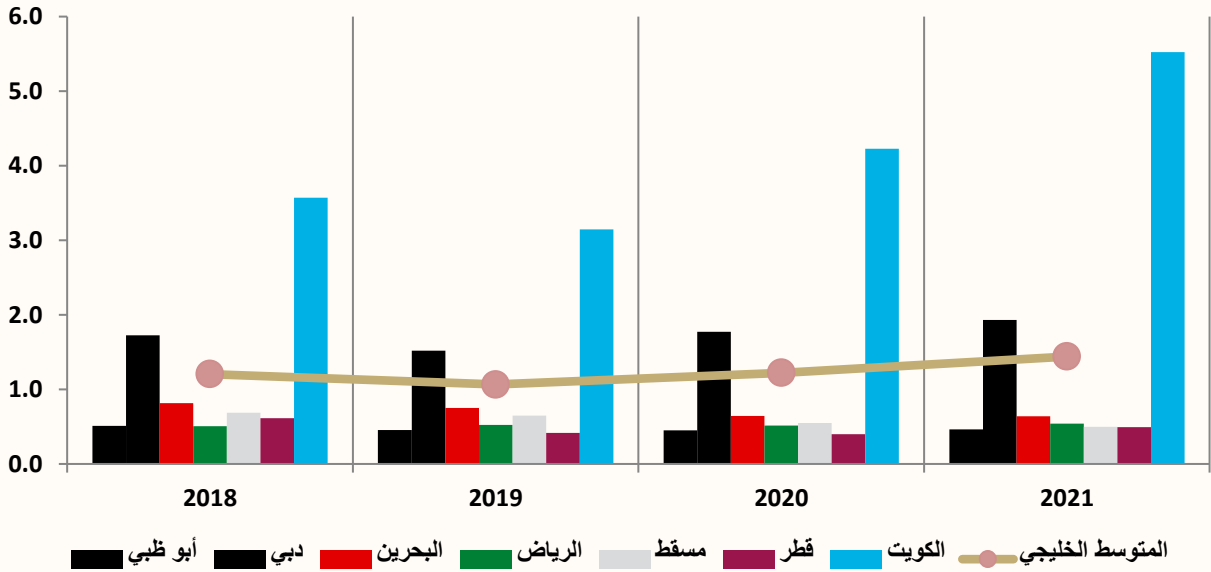
ايجابي ↑

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في سوقين إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



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



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



سلي

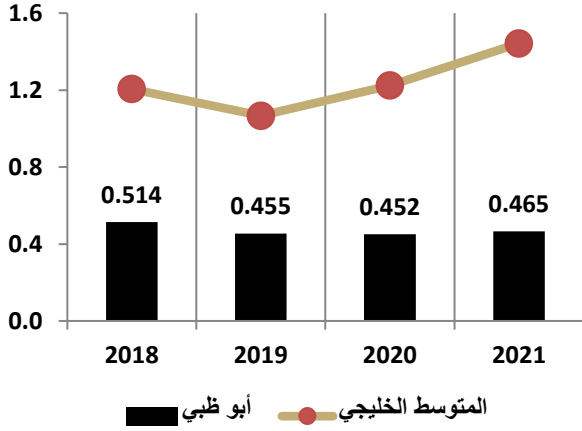
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

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



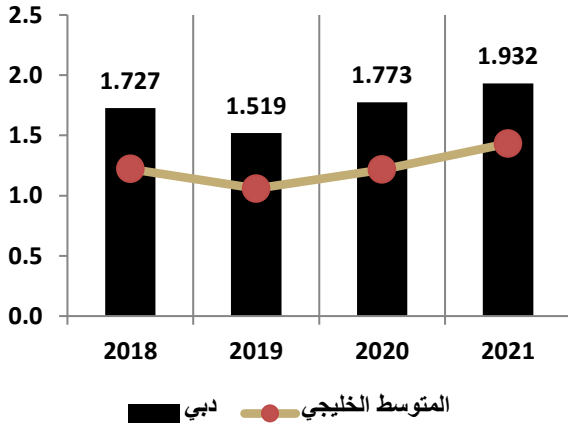
مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يشير إلى عدم تمكن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.



2. سوق دبي المالي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات الاتصالات في سوق دبي المالي



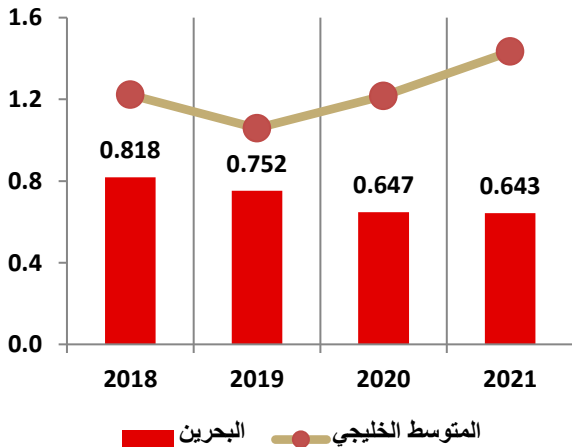
مستوى السوق: يشير استقرار المعدل من عام لآخر إلى استقرار سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل المستمر على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يعبر عن تمكن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



3. بورصة البحرين:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات الاتصالات في بورصة البحرين



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يشير إلى عدم تمكن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

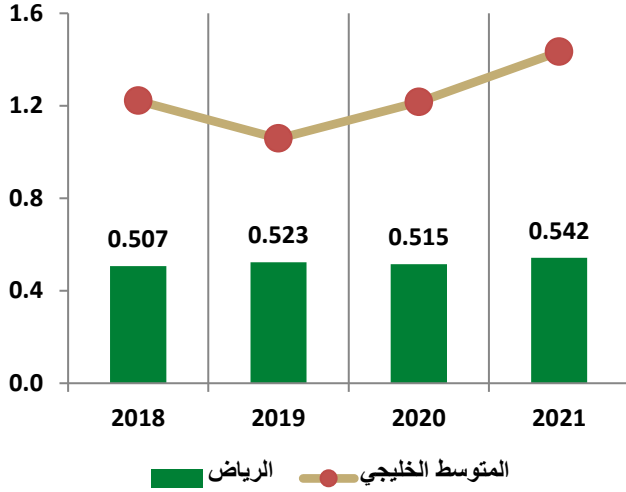


سلبى

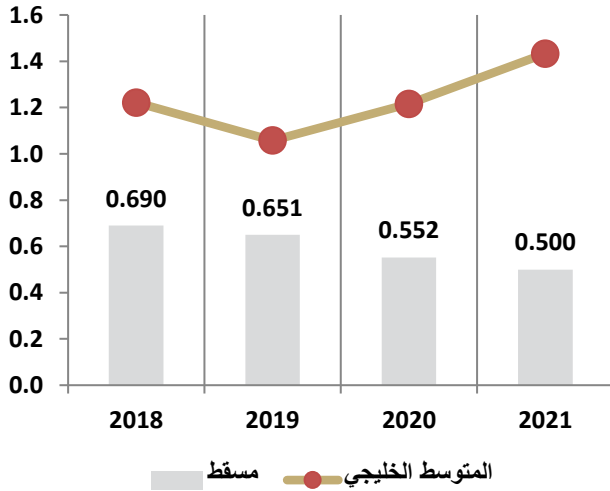
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات الاتصالات
في سوق التداول السعودي



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الاتصالات في بورصة مسقط



4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

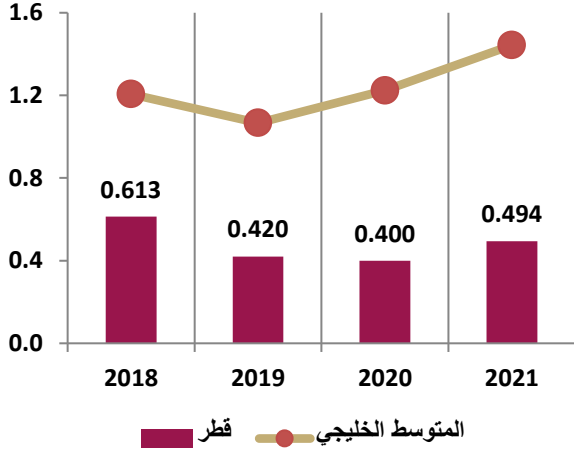


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الاتصالات في بورصة قطر



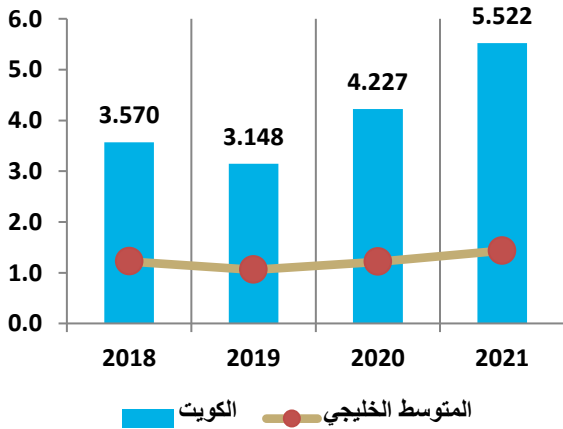
6. بورصة قطر: ↓



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يشير إلى عدم تمكن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الاتصالات في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



مستوى السوق: يشير الارتفاع المستمر للمعدل من عام لآخر إلى كفاءة سياسة المؤسسات في توليد المبيعات بإستخدام أصولها.

مستوى القطاع: زيادة معدل الدوران بشكل ملحوظ عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يعبر عن تمكن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها.

نسب النشاط

هـ - معدل دوران الأصول

الإيرادات ÷ متوسط اجمالي الأصول





سلي

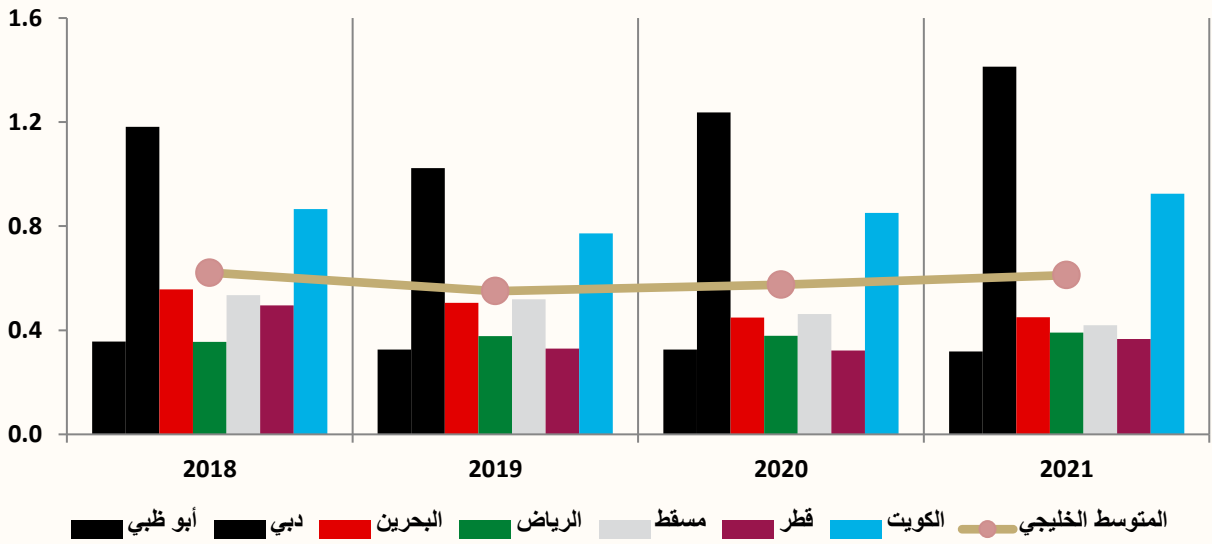
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في سوقين إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



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



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

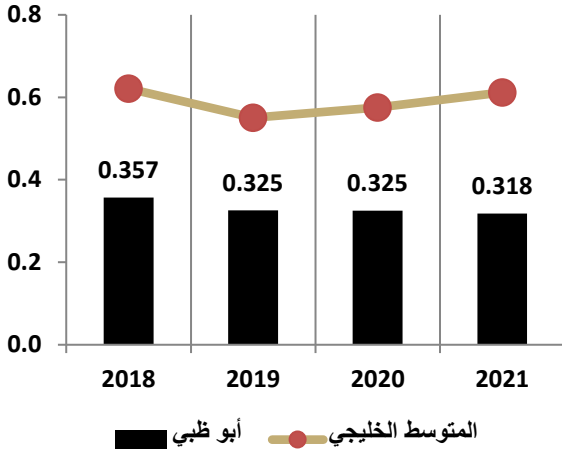


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاتصالات
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



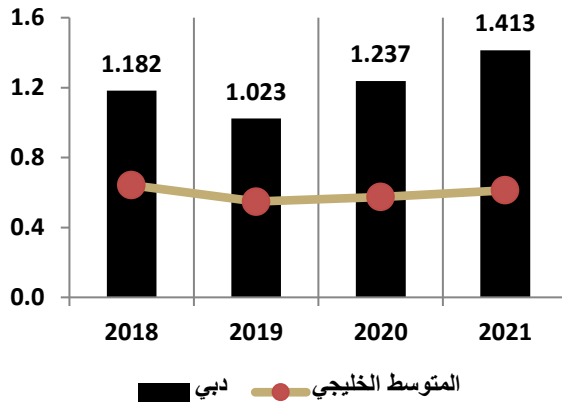
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↓



مستوى السوق: ↑ يشير استقرار المعدل من عام لآخر إلى 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 معدل الدوران من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع في عامي 2020 م ، 2021 م يعبر عن عدم تمكّن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاتصالات
في سوق دبي المالي



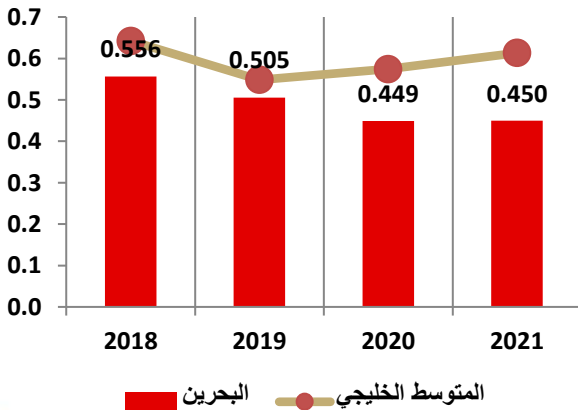
2. سوق دبي المالي: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار المعدل من عام لآخر إلى 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: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يعبر عن تمكّن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاتصالات في
بورصة البحرين



3. بورصة البحرين: ↓



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من توليد المبيعات باستخدام أصولها، وبالتالي لن تستطيع التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض المستمر لمعدل الدوران من عام لآخر عن عدم تمكّن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

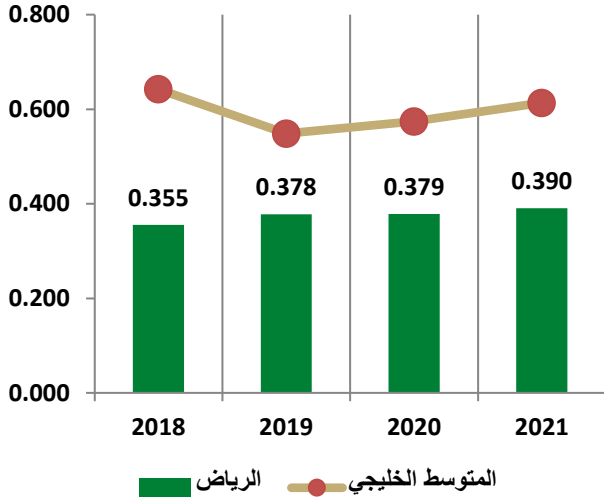


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاتصالات في
سوق التداول السعودي



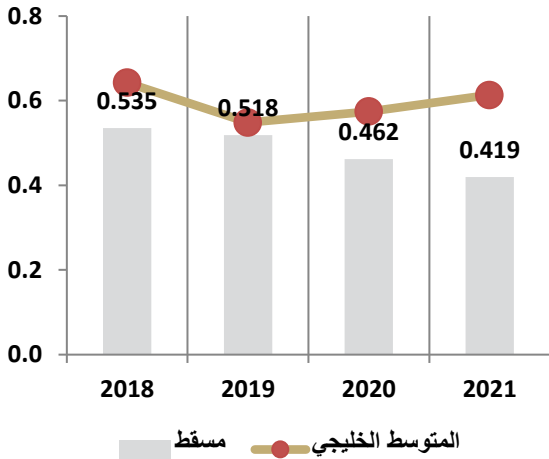
4. سوق التداول السعودي: ↓



مستوى السوق: استقرار المعدل من عام لآخر لا يعني بالضرورة اتباع المؤسسات إلى سياسة استثمار جيدة خاصة مع انخفاضه في بعض الأعوام، وإنما وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل في العام 2021م إلا أنه لا يزال أقل عن متوسط أداء القطاع، مما يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاتصالات
في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من توليد المبيعات باستخدام أصولها، وبالتالي لن تستطيع التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: بالرغم من وصول المعدل إلى متوسط أداء القطاع في العام 2019م إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.



سلي

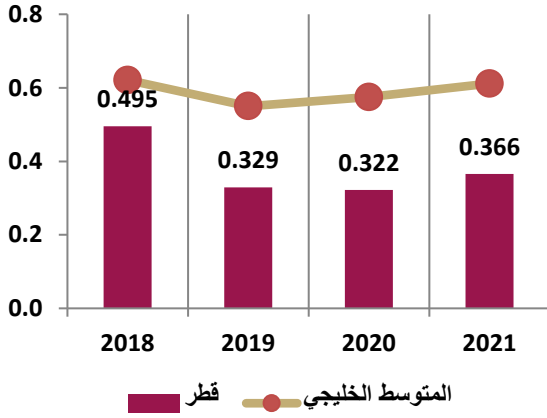
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

6. بورصة قطر: ↓



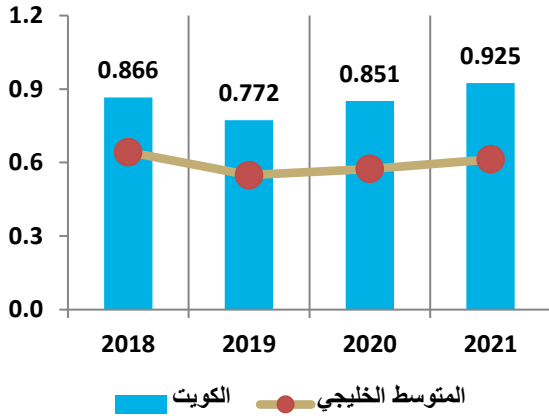
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاتصالات
في بورصة قطر



مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات من توليد المبيعات باستخدام أصولها، وبالتالي لن تستطيع التعافي خلال المدى القصير.
مستوى القطاع: بالرغم من وصول المعدل إلى متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم تمكن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاتصالات
في بورصة الكويت

7. بورصة الكويت: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار المعدل من عام لآخر إلى 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: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يعبر عن تمكن المؤسسات من اتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

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 | أبوظبي | 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 :

