



أداء قطاع الاستثمار والخدمات المالية 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 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 النسب المالية

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:

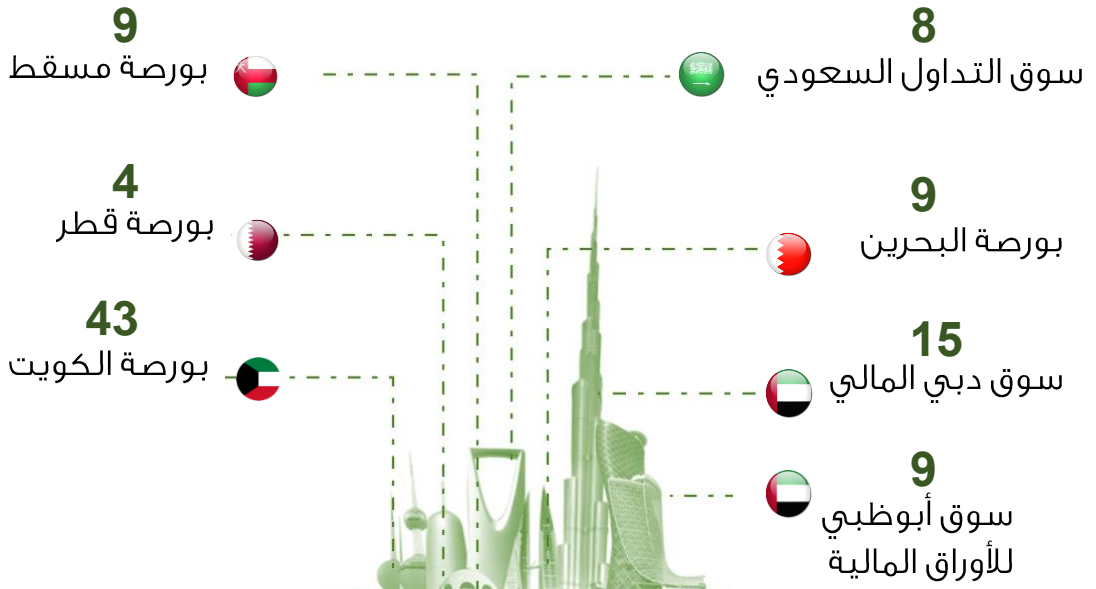
<https://www.gccstat.org/ar/statistic/publications/analytical-study>





اجمالي عدد المؤسسات في قطاع الاستثمار والخدمات المالية التي
تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(97) مؤسسة



نسب النشاط أ- متوسط فترة التحصيل

365 يوم ÷ معدل دوران المخزون



↑ سلبي

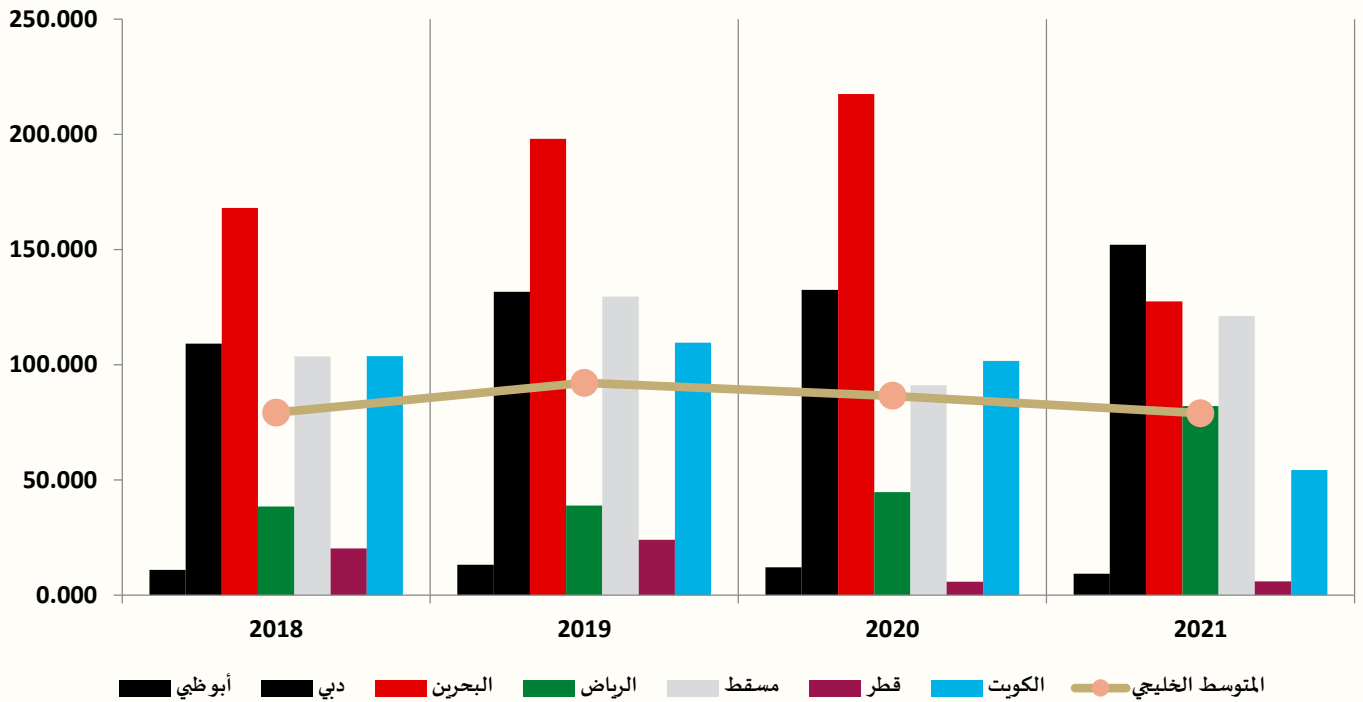
↓ ايجابي

↑ التحليل العام للقطاع:

ارتفاع فترة التحصيل من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في أربعة أسواق يعتبر مؤشر غير جيد ويدلّ على ضعف إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن طول هذه الفترة يضيع عليها فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء أو على أسوأ الفروض ربما يؤدي إلى تحمّلها لأعباء أخرى مثل الاقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.



متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات المالية المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



↑ سلبي

↓ ايجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

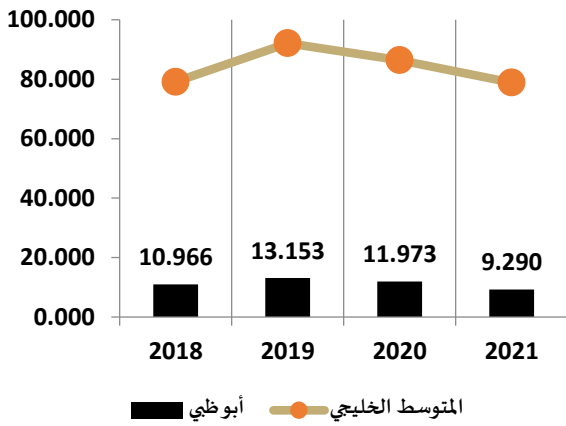
متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق أبو ظبي للأوراق المالية

1. سوق أبو ظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير تذبذب فترة التحصيل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة قدرة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لن تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: انخفاض فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام 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 إيجابياً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



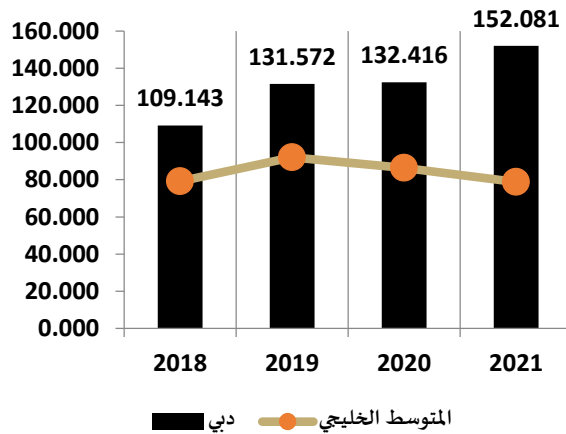
متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق دبي المالي

2. سوق دبي المالي:



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

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



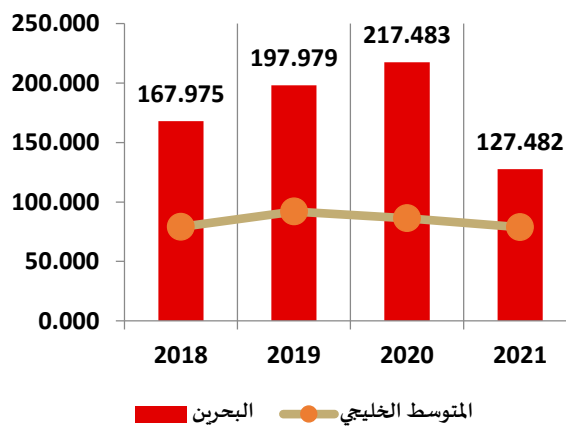
متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة البحرين

3. بورصة البحرين:



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

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



سلي

ايجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

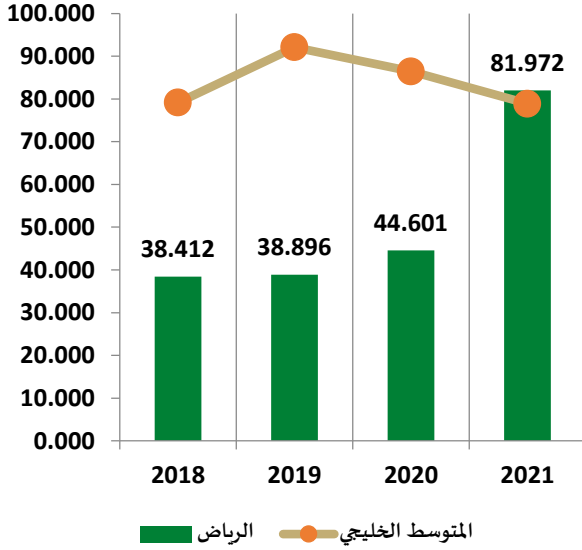
متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق التداول السعودي

4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: ↑ يشير الارتفاع المستمر في فترة التحصيل خلال الأعوام 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 ارتفاع فترة التحصيل عن مستوى أداء القطاع في العام 2021م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى 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 إيجابياً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



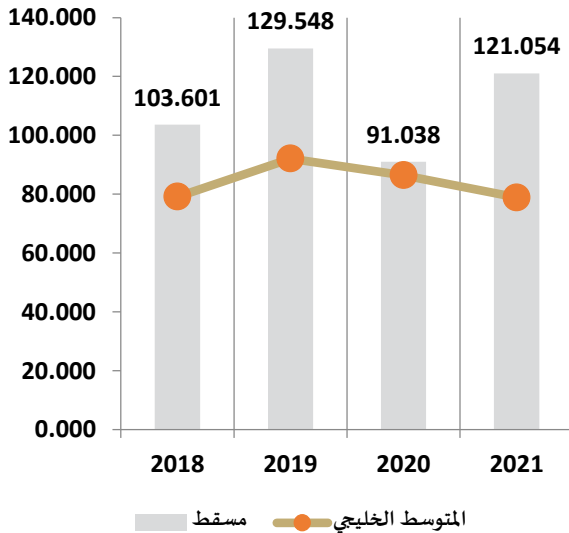
متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة مسقط

5. بورصة مسقط:



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

مستوى القطاع: يعتبر ارتفاع فترة التحصيل عن متوسط أداء مؤشر غير جيد ويدل 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 الاقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.



↑ سلبي

↓ ايجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

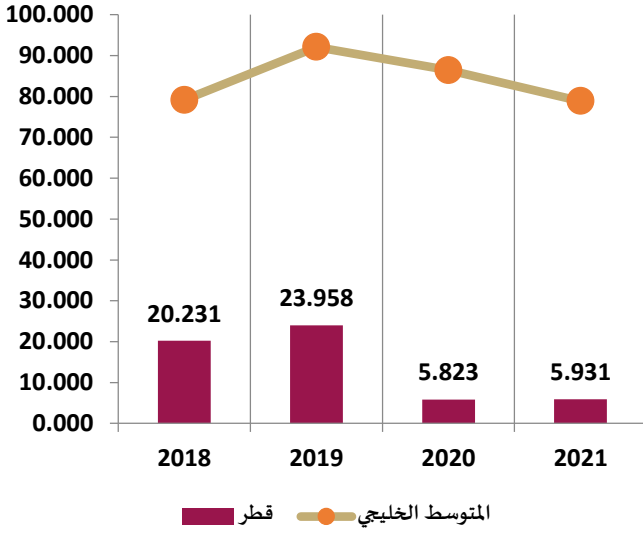
متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات
المالية في بورصة قطر

6. **بورصة قطر:** ↓



مستوى السوق: يشير انخفاض فترة التحصيل خلال الأعوام إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي 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 يمنحها فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجابياً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع..



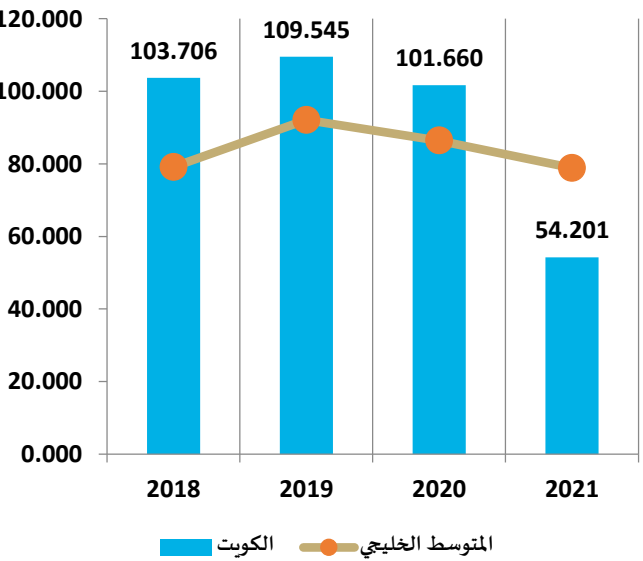
متوسط فترة التحصيل لشركات الاستثمار والخدمات
المالية في بورصة الكويت

7. **بورصة الكويت:** ↑



مستوى السوق: يشير تذبذب فترة التحصيل واتجاهها إلى الارتفاع خلال الأعوام 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 عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يعتبر مؤشر غير جيد ويدل 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 الاقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.



نسب النشاط

ب- معدل دوران المخزون

نفقات التشغيل ÷ متوسط رصيد المخزون

3





سلي

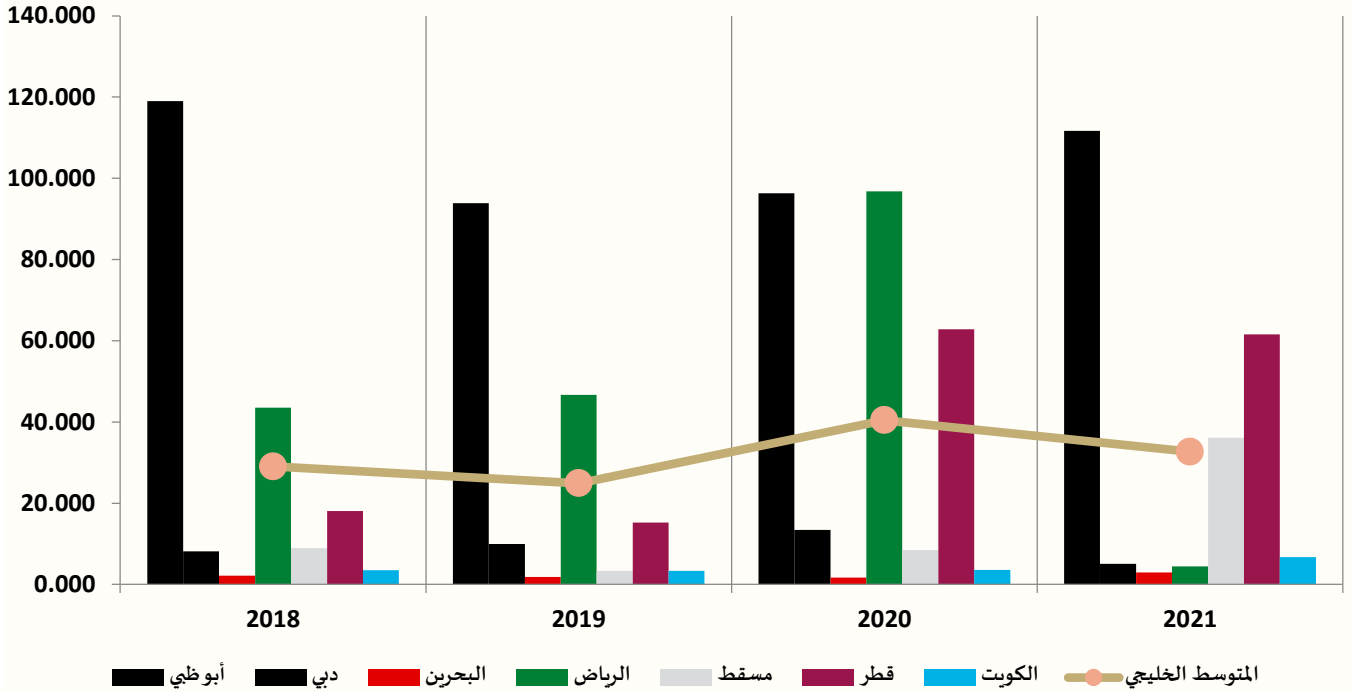
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع المعدل في ثلاثة اسواق عن متوسط أداء القطاع إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأربعة أسواق الأخرى يعتبر مؤشر غير جيد ويدل على ضعف كفاءة إدارة المؤسسات للمخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



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



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

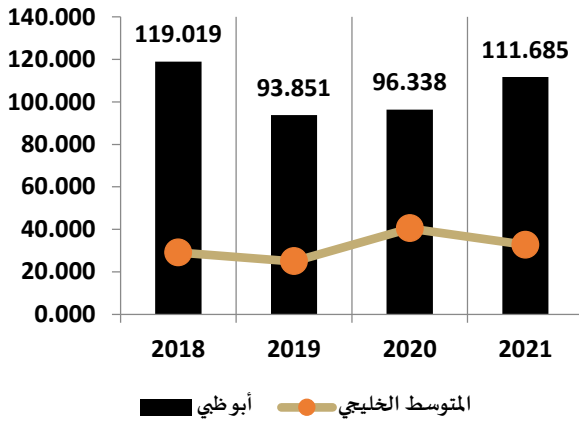


↓ سلبي

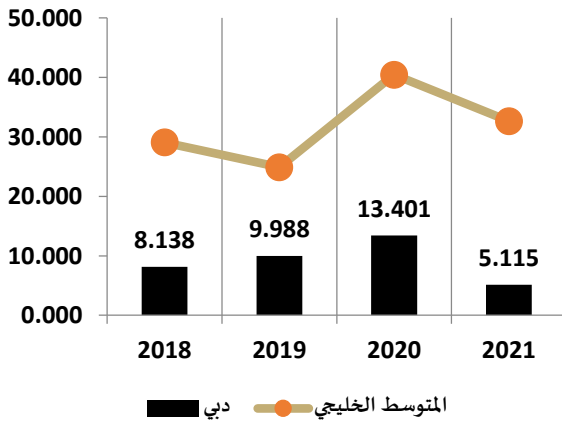
↑ ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

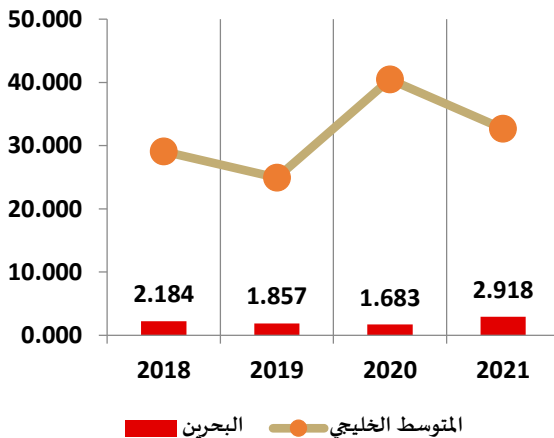
متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



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: ↑ ارتفاع 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 إيجابياً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

2. سوق دبي المالي: ↓



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: الانخفاض في المعدل عن 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.

3. بورصة البحرين: ↓



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

مستوى القطاع: الانخفاض في المعدل عن 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

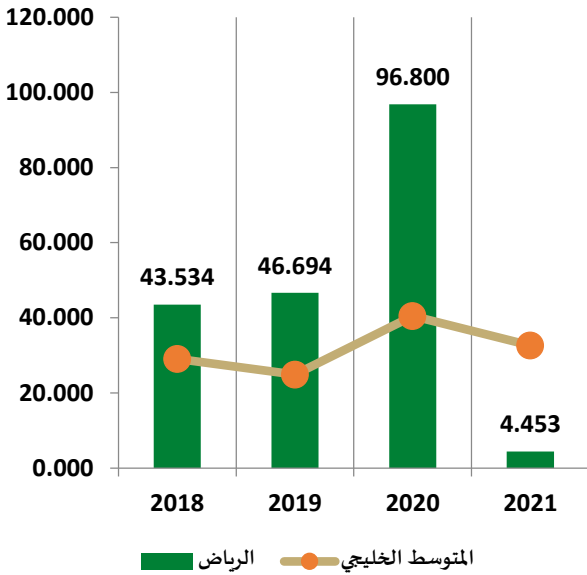
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق التداول السعودي



4. سوق التداول السعودي: ↑



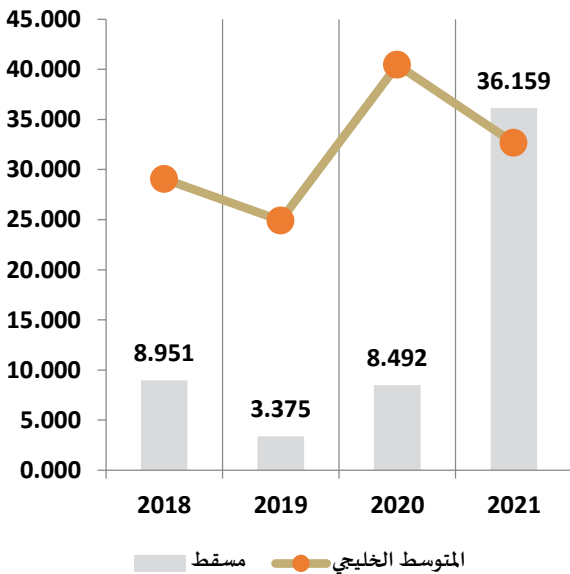
مستوى السوق: بالرغم من الانخفاض الحاد للمعدل في العام 2021م إلا أن ارتفاعه خلال الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعّال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، مع ضرورة التعديل والتطوير المستمر للسياسات المتبعة تجنباً من انخفاضه مستقبلاً كما حدث في العام 2021م.

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

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: بالرغم من ارتفاع المعدل في العام 2021م إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعّال، 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 انخفاضه في الأعوام الأخرى يدل على ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعّال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلبياً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

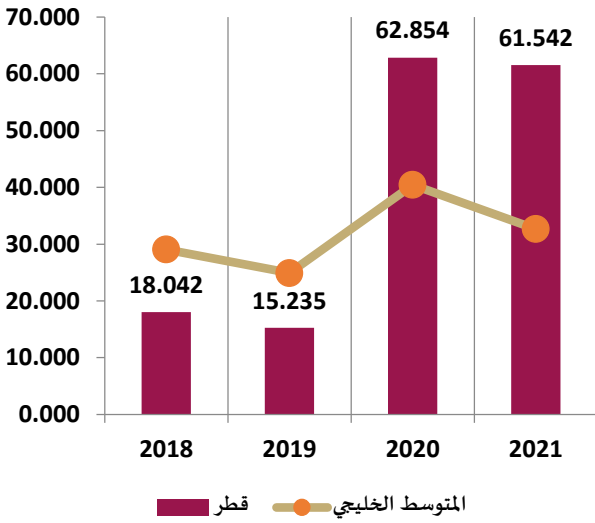
متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في بورصة قطر

6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: يشير الارتفاع في المعدل خلال عامي 2020م، 2021م إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض المعدل في عامي 2018م، 2019م عن متوسط أداء القطاع إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يدل على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجابياً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



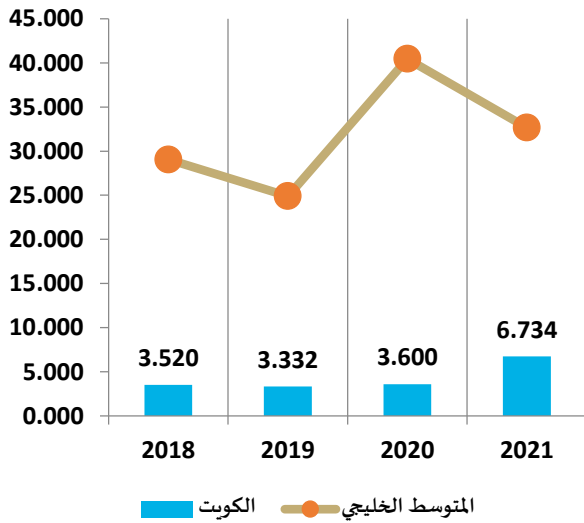
متوسط معدل دوران المخزون لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في بورصة الكويت

7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر 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 سلبياً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



نسب النشاط

ج-معدل دوران المدينون

الإيرادات ÷ متوسط رصيد المدينون





سلي

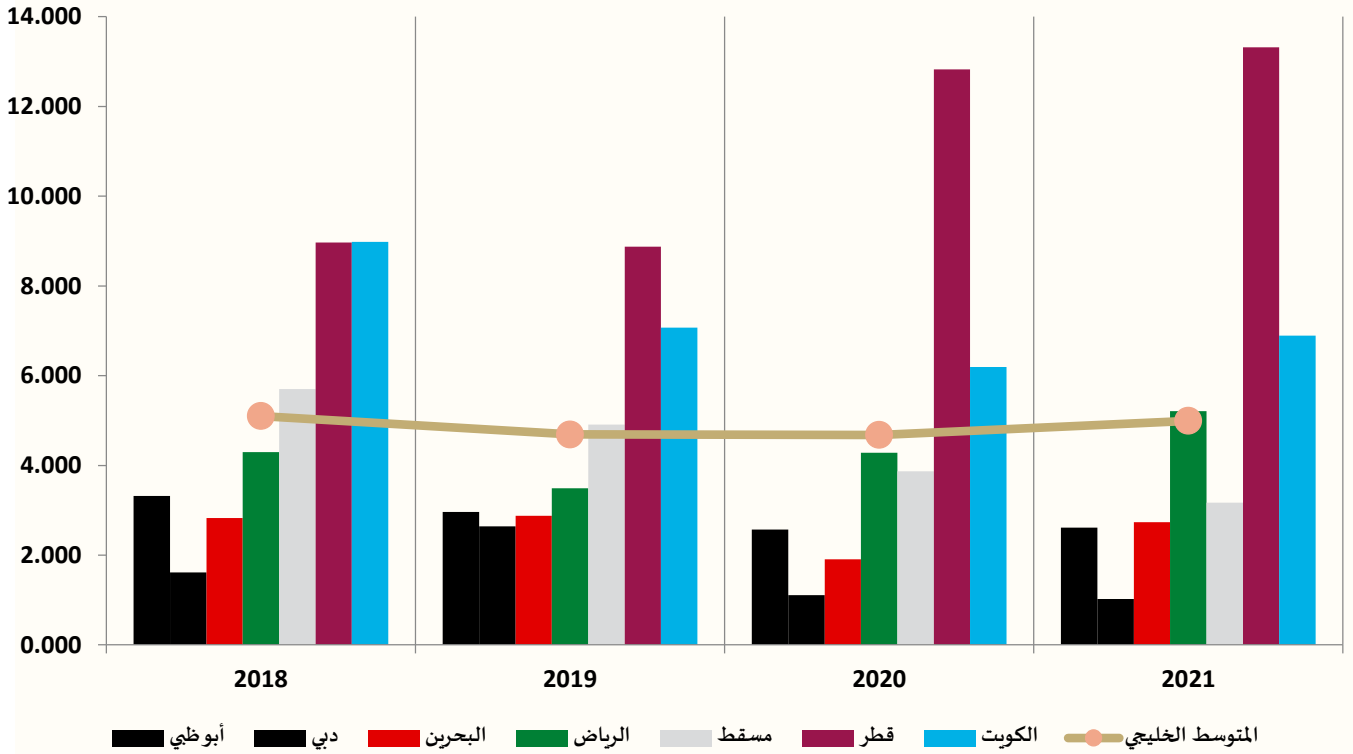
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في سوقين، إلا أن انخفاضه من منظور عام في الخمسة أسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر غير جيد ويدل على ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون.



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



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

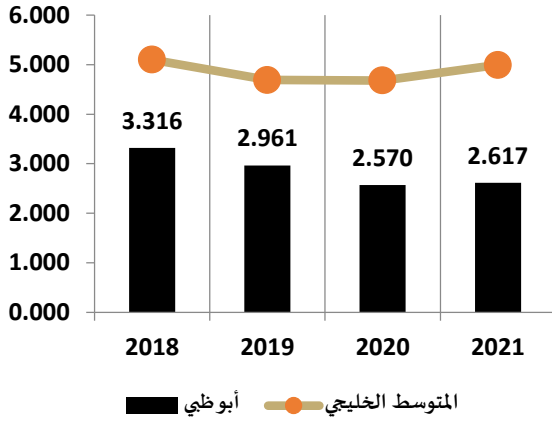


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق أبوظبي للأوراق المالية



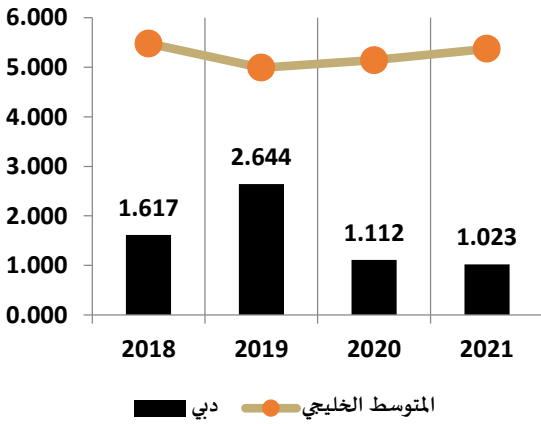
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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 الاستثمار والخدمات المالية في سوق دبي المالي



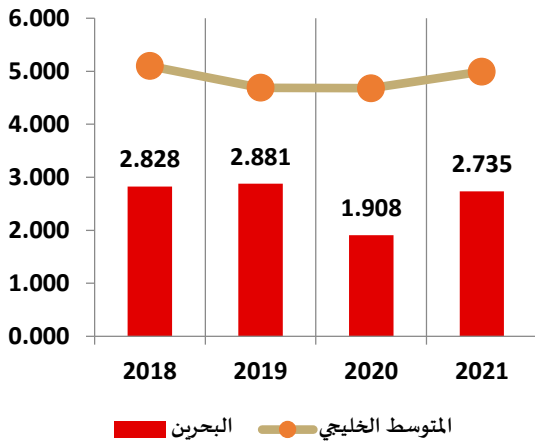
2. سوق دبي المالي:



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

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 الاستثمار والخدمات المالية في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



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

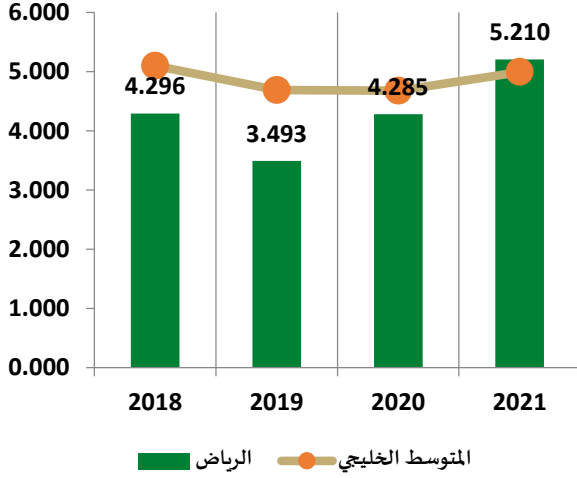
مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في تحصيل الديون من المدينون يشير إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في سوق التداول السعودي



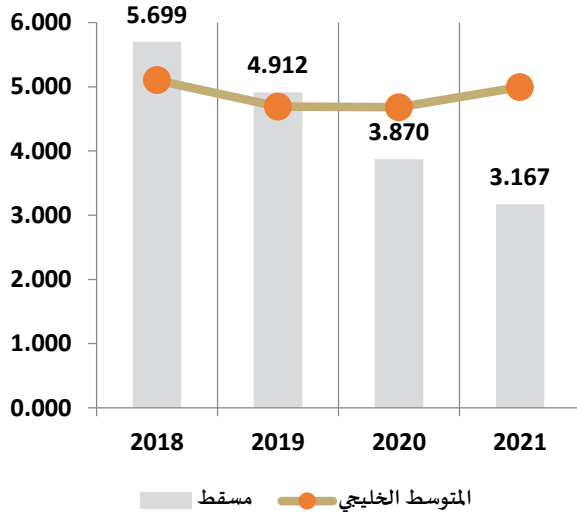
4. سوق التداول السعودي:



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م في تحصيل الديون من المدينون إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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

مستوى القطاع: بالرغم من وصول معدل الدوران إلى متوسط أداء القطاع خلال عامي 2018م، 2019م إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يعبر عن ضعف سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يدل على إتباعها سياسة تحصيل غير ناجحة، لذا وجب التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة.

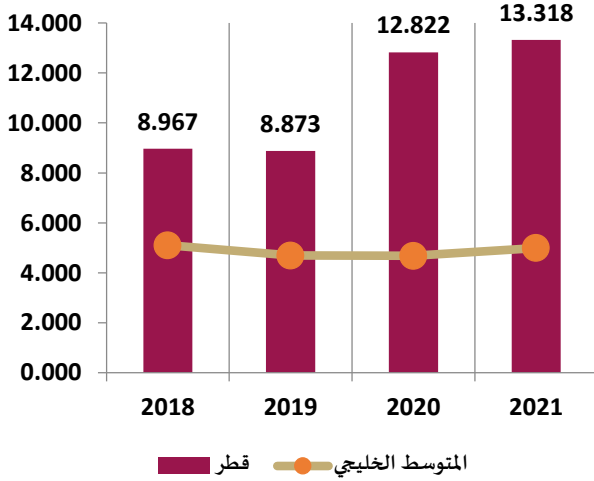


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في بورصة قطر



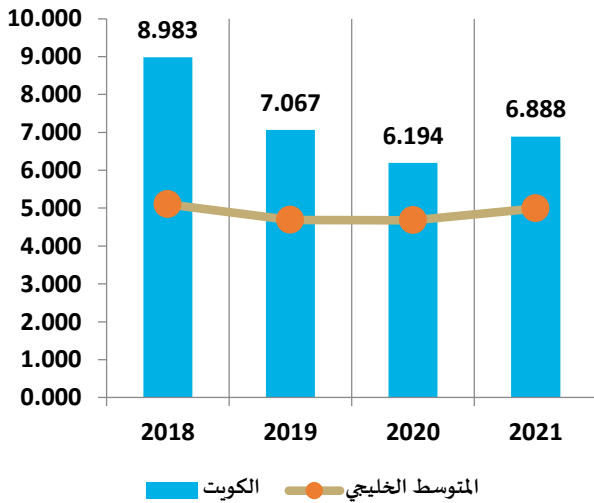
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: يشير ارتفاع المعدل خلال الأعوام إلى كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل، مما يدل على إتباعها سياسة تحصيل ناجحة.

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

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

نسب النشاط

د-معدل دوران الأصول الثابتة

الإيرادات ÷ متوسط اجمالي الأصول الثابتة





سلي

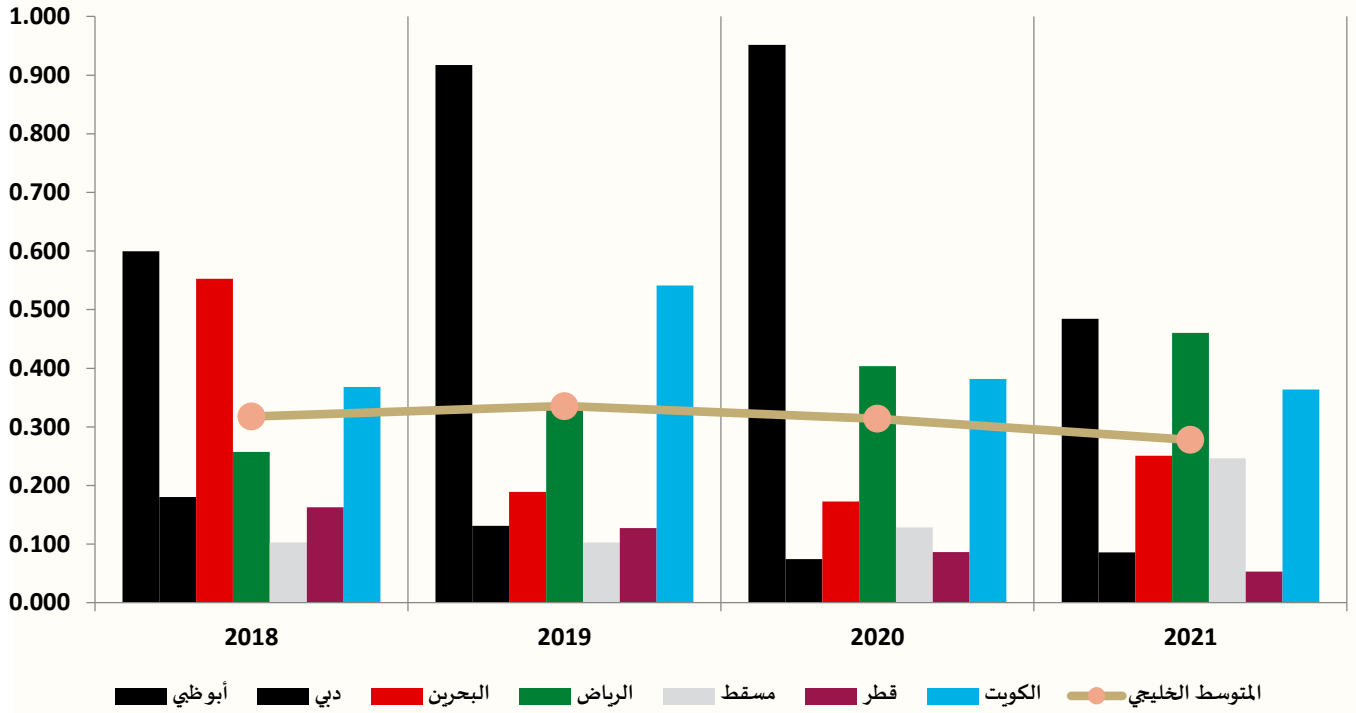
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في ثلاثة أسواق، إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأربعة أسواق الأخرى من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



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



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

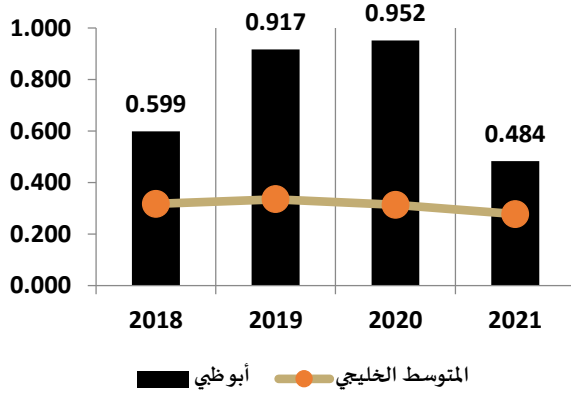


سلي

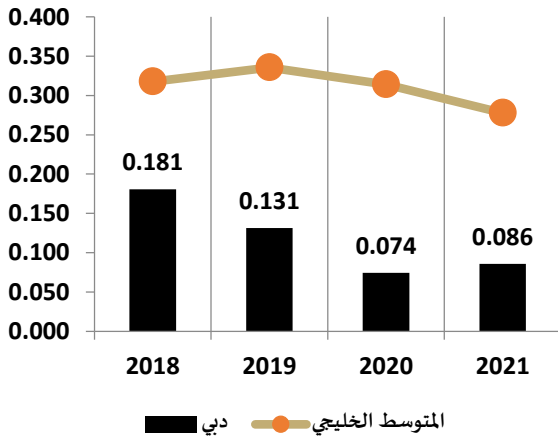
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

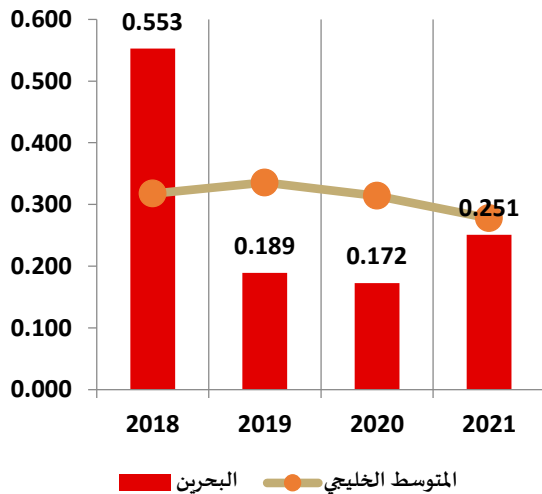
متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير التذبذب المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، وبالتالي لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

مستوى القطاع: ↑ ارتفاع معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

2. سوق دبي المالي: ↓



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

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع عام لآخر يشير إلى عدم تمكن المؤسسات من إتباع 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.

3. بورصة البحرين: ↓



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم تمكن المؤسسات من إتباع 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.

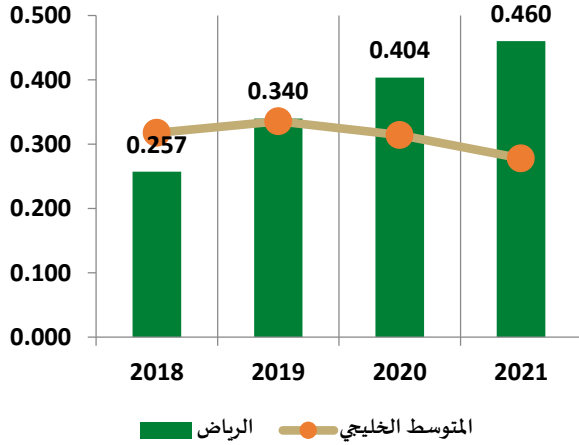


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الاستثمار والخدمات المالية في سوق التداول
السعودي



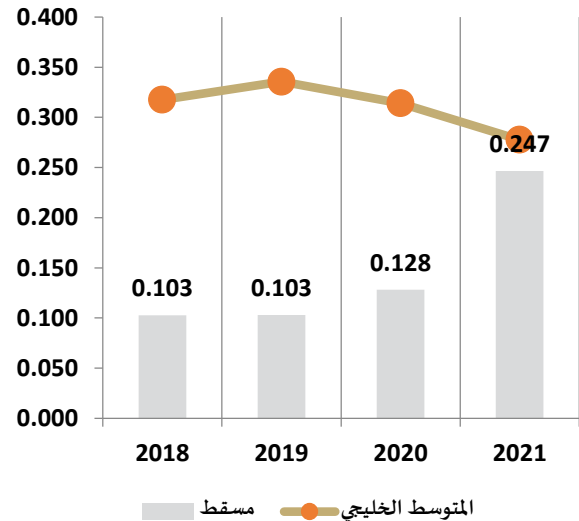
4. سوق التداول السعودي: ↑

الإمارات

مستوى السوق: يشير ارتفاع 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: بالرغم من انخفاض المعدل في العام 2018م عن متوسط أداء القطاع إلا أن ارتفاعه خلال الأعوام التالية يعبر عن تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الاستثمار والخدمات المالية في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير التذبذب في المعدل خلال الأعوام إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع 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 إتباع 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.

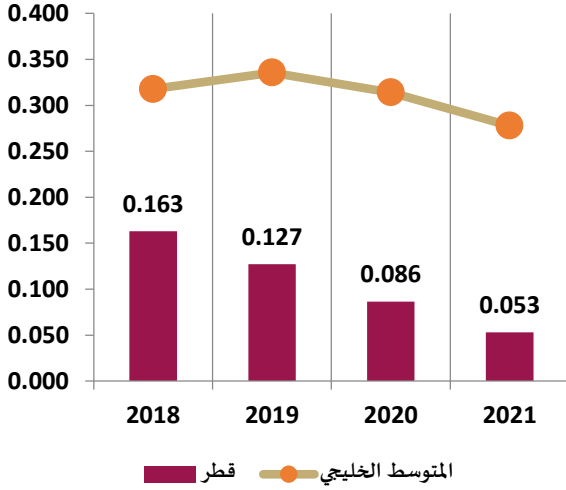


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الاستثمار والخدمات المالية في بورصة قطر



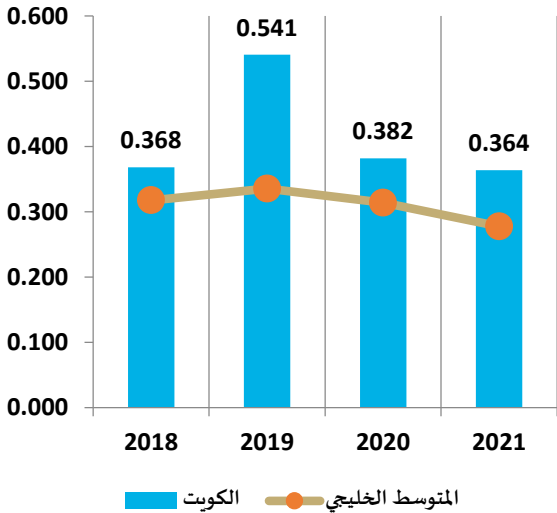
6. بورصة قطر: ↓



مستوى السوق: يشير الانخفاض في المعدل خلال الأعوام إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع 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 إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك يجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الاستثمار والخدمات المالية في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



مستوى السوق: يشير التذبذب في المعدل خلال الأعوام إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذلك يجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

مستوى القطاع: ارتفاع معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

نسب النشاط

هـ - معدل دوران الأصول

الإيرادات ÷ متوسط اجمالي الأصول





سلي

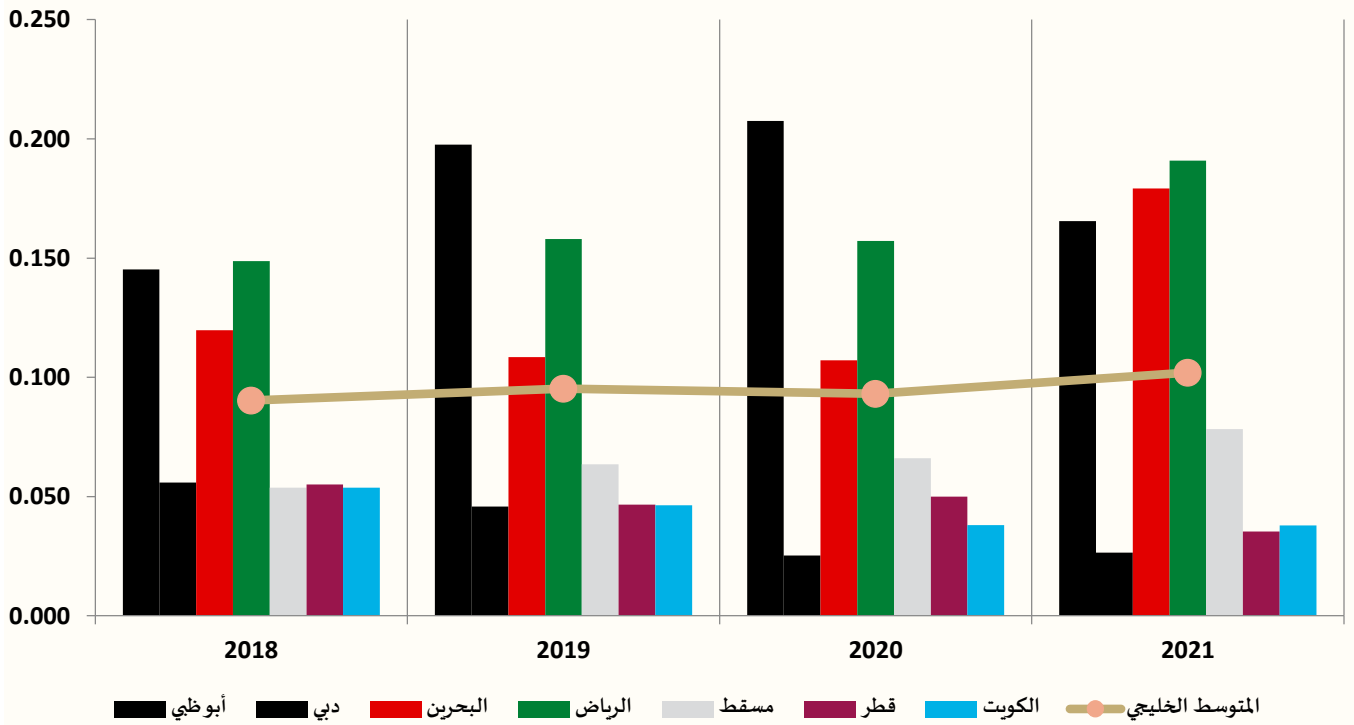
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في ثلاثة اسواق، إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها.



متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار والخدمات المالية المقيدة 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:

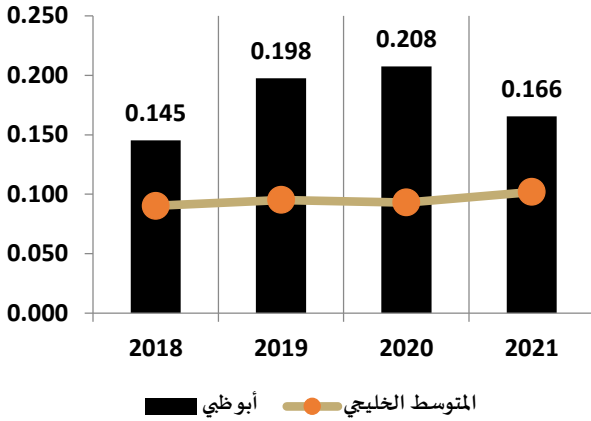
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق أبوظبي للأوراق المالية



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: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



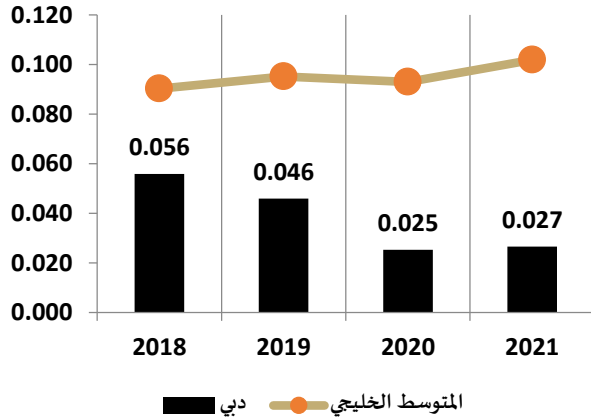
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار والخدمات المالية في سوق دبي المالي



2. سوق دبي المالي: ↓

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

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



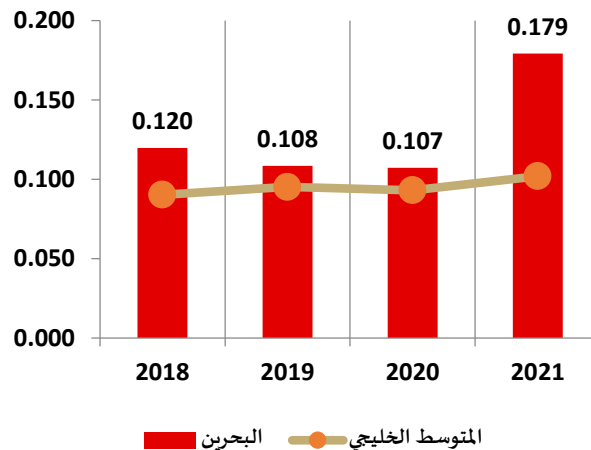
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين: ↑

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

مستوى القطاع: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



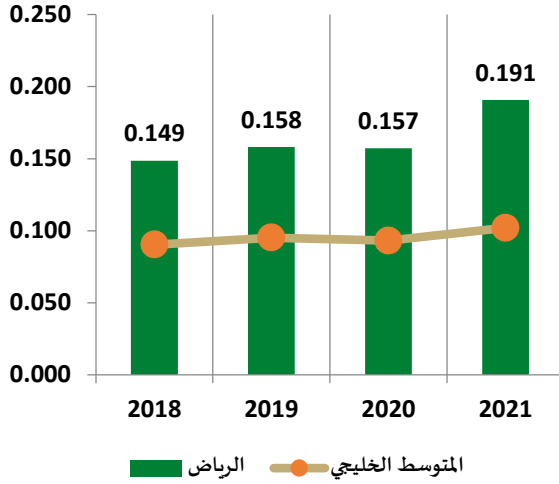


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في سوق التداول السعودي



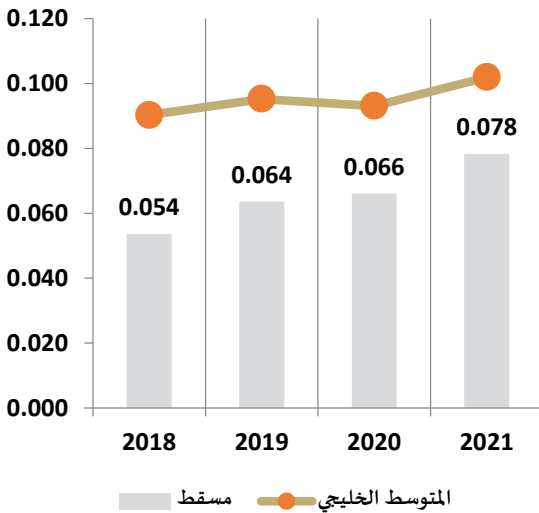
4. سوق التداول السعودي: ↑



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

مستوى القطاع: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار
والخدمات المالية في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

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



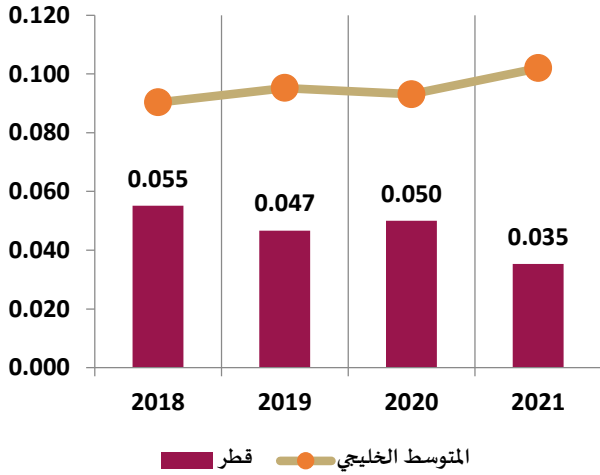
سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة قطر

6. بورصة قطر:

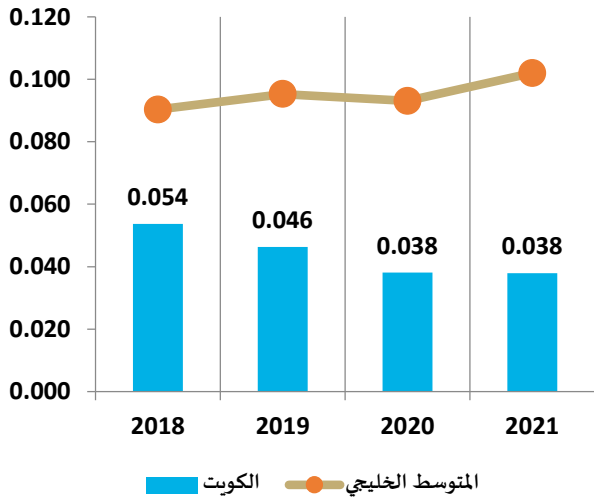


مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر في المعدل من عام لآخر إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

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

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الاستثمار والخدمات المالية في بورصة الكويت

7. بورصة الكويت:



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

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

جداول احتساب النسب المالية



جداول احتساب النسب المالية

2021م (الجدول 1)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	الدوحة	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	5.481	1.136	2.536	2.639	2.637	4.266	7.282	3.711
نسبة التداول السريعة	5.463	1.046	1.660	2.572	2.637	4.263	7.282	3.560
نسبة النقدية	1.733	0.366	1.271	0.815	1.76	3.13	0.85	1.418
صافي رأس المال العامل	21,726	263	1416	-112	3.939	251	0.428	3364.106
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	139.026	5.115	2.918	4.453	36.159	61.542	15.403	37.802
متوسط فترة التحصيل	14.415	152.081	127.482	81.972	121.054	5.931	25.544	75.497
معدل دوران المدينون	3.075	1.364	2.735	3.891	3.042	13.074	6.197	4.768
معدل دوران الأصول الثابتة	77.873	0.556	0.251	0.343	0.237	0.052	0.396	11.387
معدل دوران الأصول	0.585	0.112	0.449	0.573	0.107	0.035	0.141	0.286
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.463	0.504	0.497	0.553	0.176	0.656	0.465	0.473
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.447	1.240	0.271	0.425	0.178	0.187	1.258	0.572
العائد على الاستثمار	0.066	0.023	0.018	0.042	0.022	0.006	0.034	0.030
العائد على حقوق الملكية	0.135	0.082	0.039	0.074	0.048	0.019	0.047	0.063
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	1.166	0.025	0.406	1.202	0.005	0.030	0.013	0.407
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.410	0.017	0.009	1.474	0.008	0.028	0.010	0.279
نسبة التوزيعات النقدية	1.168	1.032	0.115	0.503	0.411	-0.031	0.099	0.471
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.364	0.481	0.569	0.473	0.534	0.341	0.324	0.441
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.154	2.209	2.655	1.424	1.422	0.833	1.008	1.529
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.636	0.525	0.431	0.524	0.466	0.659	0.676	0.559
معدل تغطية الفوائد	19.227	43.857	3.851	43.319	1.823	-18.150	124.045	31.139
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	31887.130	15179.143	707.330	30830.801	77.691	2003.801	173.472	11551.338
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	14476.778	18914.761	2006.327	27488.385	228.435	1296.386	7.277	9202.621
متوسط رصيد المدينون	5228.548	2602.229	547.090	3169.054	17.791	9.537	0.444	1653.528
متوسط رصيد المخزون	699.081	4309.063	14.971	1441.232	224.534	1.731	0.029	955.806

جداول احتساب النسب المالية

2020م (الحدول 2)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	الدوحة	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	2.308	2.432	3.494	1.963	2.482	3.822	7.369	3.410
نسبة التداول السريعة	2.291	2.341	1.159	1.901	2.482	3.82	7.369	3.052
نسبة النقدية	0.515	0.38	2.407	0.277	1.851	3.19	2.973	1.656
صافي رأس المال العامل	3,351.61	470.395	1,319	-97.951	4.334	247.867	0.405	756.524
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	125.279	10.511	1.683	49.449	8.492	62.854	9.823	38.299
متوسط فترة التحصيل	9.882	135.180	217.483	45.567	91.038	5.823	58.278	80.464
معدل دوران المدينون	3.368	1.853	1.908	3.575	2.663	12.755	5.941	4.580
معدل دوران الأصول الثابتة	5.138	0.492	0.172	0.335	0.088	0.086	0.352	0.952
معدل دوران الأصول	0.556	0.109	0.268	0.567	0.079	0.050	0.135	0.252
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.400	0.601	0.536	0.510	0.239	0.616	0.670	0.510
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.690	-0.213	0.180	-0.225	0.046	0.357	-0.831	-0.197
العائد على الاستثمار	0.034	-0.012	0.000	0.017	0.030	0.016	-0.011	0.011
العائد على حقوق الملكية	0.066	-0.105	-0.022	0.033	0.069	0.029	-0.029	0.006
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.271	0.011	-0.013	0.796	-0.004	0.044	0.000	0.158
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.006	0.028	0.016	0.370	0.009	0.029	0.008	0.066
نسبة التوزيعات النقدية	-0.019	0.589	-0.093	0.181	0.328	1.191	2.053	0.604
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.392	0.428	0.578	0.473	0.575	0.405	0.337	0.455
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.221	2.550	2.489	1.498	1.618	1.300	1.114	1.684
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.608	0.577	0.422	0.524	0.425	0.595	0.663	0.545
معدل تغطية الفوائد	-48.857	31.176	2.456	369.401	1.072	9.580	98.431	66.180
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	10185.846	13852.387	649.998	30329.635	131.669	1977.034	166.829	8184.771
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	3252.222	16600.830	1871.815	27275.876	613.898	1316.042	5.727	7276.630
متوسط رصيد المدينون	1836.574	1922.500	564.704	3307.998	20.340	38.110	0.312	1098.648
متوسط رصيد المخزون	335.490	2448.584	20.407	701.959	159.138	3.447	0.032	524.151

جداول احتساب النسب المالية

2019م (الجدول 3)

النسب المالية	أبو ظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	الدوحة	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	1.654	1.23	2.225	4.229	2.717	3.886	7.489	7.489
نسبة التداول السريعة	1.633	1.045	0.852	4.158	2.717	3.882	7.489	7.489
نسبة النقدية	0.493	0.356	0.868	0.489	2.209	3.772	5.688	5.688
صافي رأس المال العامل	1,873.82	34.591	1,389	1,182.79	9.045	281.167	0.216	0.216
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	93.851	7.164	1.857	46.694	3.375	15.235	11.458	25.662
متوسط فترة التحصيل	13.153	135.611	197.979	38.896	129.548	23.958	90.477	89.946
معدل دوران المدينون	3.384	3.305	2.881	2.892	2.707	8.768	8.998	4.705
معدل دوران الأصول الثابتة	1.048	0.152	0.189	0.289	0.057	0.127	0.502	0.338
معدل دوران الأصول	0.254	0.115	0.271	0.611	0.075	0.047	0.173	0.221
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.406	0.503	0.530	0.519	0.182	0.662	0.720	0.503
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.567	-0.142	0.234	0.298	0.156	0.158	0.093	0.033
العائد على الاستثمار	0.022	-0.027	0.014	0.022	-0.002	0.007	0.004	0.006
العائد على حقوق الملكية	0.073	-0.178	0.027	0.052	-0.009	-0.002	-0.050	-0.013
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	-0.013	0.001	0.143	0.582	-0.006	-0.004	0.014	0.103
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.051	0.027	0.022	0.357	0.008	0.030	0.012	0.072
نسبة التوزيعات النقدية	-0.174	0.196	0.420	0.510	-0.253	0.632	0.326	0.237
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.425	0.429	0.550	0.467	0.642	0.316	0.349	0.454
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.210	2.262	2.179	1.496	2.401	0.630	1.218	1.628
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.575	0.576	0.450	0.533	0.358	0.684	0.651	0.547
معدل تغطية الفوائد	-253.272	19.402	5.266	17.201	0.755	9.529	67.032	-19.155
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	8757.680	13237.357	606.087	28924.430	182.551	1947.822	158.842	7687.824
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	3522.334	17883.448	1782.340	26253.781	968.881	1327.334	3.789	7391.701
متوسط رصيد المدينون	1242.186	1878.124	313.087	3238.687	20.333	60.144	0.155	964.674
متوسط رصيد المخزون	205.133	2415.210	21.023	713.134	166.070	25.140	0.041	506.536

جداول احتساب النسب المالية

2018م (الجدول 4)

المتوسط الخليجي	الكويت	الدوحة	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
نسب السيولة:								
2.661	4.57	2.367	3.67	2.517	2.099	1.522	1.884	نسبة التداول
2.474	4.57	2.351	3.67	2.458	1.128	1.292	1.851	نسبة التداول السريعة
1.199	0.693	2.117	3.25	0.366	0.684	0.539	0.747	نسبة النقدية
57.676	0.146	232.332	11.731	-352.563	0.671	318.752	192.664	صافي رأس المال العامل
نسب النشاط:								
29.843	9.022	18.042	8.951	43.534	2.184	8.145	119.019	معدل دوران المخزون
79.654	108.259	20.231	103.601	38.412	167.975	108.135	10.966	متوسط فترة التحصيل
4.932	10.053	8.823	3.162	3.632	2.828	2.045	3.980	معدل دوران المدينون
0.347	0.514	0.163	0.057	0.216	0.553	0.210	0.719	معدل دوران الأصول الثابتة
0.220	0.212	0.055	0.074	0.575	0.299	0.141	0.187	معدل دوران الأصول
نسب الربحية:								
0.759	2.591	0.601	0.150	0.492	0.554	0.459	0.465	هامش الربح
0.018	-0.337	-0.038	0.280	0.211	0.135	-0.234	0.106	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.012	0.031	-0.002	-0.007	0.019	0.026	-0.028	0.043	العائد على الاستثمار
0.014	0.041	-0.018	-0.016	0.041	0.060	-0.098	0.090	العائد على حقوق الملكية
نسب الاستثمار:								
0.080	-0.019	0.021	0.004	0.434	0.102	-0.017	0.038	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.090	0.012	0.037	0.003	0.400	0.031	0.038	0.112	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.766	0.476	1.190	0.228	0.494	0.282	1.052	1.637	نسبة التوزيعات النقدية
نسب المديونية:								
0.444	0.341	0.389	0.604	0.438	0.551	0.400	0.387	نسبة الالتزامات إلى الأصول
1.414	1.002	0.912	2.229	1.288	1.885	1.469	1.111	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.557	0.659	0.611	0.396	0.560	0.449	0.607	0.613	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
156.759	-2.322	3.784	0.898	83.742	3.415	21.054	986.739	معدل تغطية الفوائد
مؤشرات مالية أخرى:								
7417.800	150.535	2142.790	170.680	28672.491	451.338	12218.080	8118.688	متوسط إجمالي الأصول
7859.501	3.367	1365.275	860.300	26176.943	4811.008	16502.349	5297.266	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
854.323	0.101	42.953	15.492	3109.317	592.737	1793.177	426.485	متوسط رصيد المدينون
431.167	0.054	28.305	172.837	668.665	21.549	2079.475	47.287	متوسط رصيد المخزون



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:

