



أداء قطاع الصناعة 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 (%) 2
5	متوسط فترة التحصيل 2-أ
10	معدل دوران المخزون 2-ب
15	معدل دوران المدينون 2-ج
20	معدل دوران الأصول الثابتة 2-د
25	معدل دوران الأصول 2-هـ
30	جداول النسب المالية

المقدمة

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

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

1- نسب السيولة

2- نسب الربحية

3- نسب النشاط

4- نسب الاستثمار

5- نسب المديونية

وتنقسم مراحل التحليل إلى ثلاث مستويات على النحو التالي:

- مستوى السوق: تحليل داخلي لأداء السوق خلال الفترة الزمنية المحددة داخل كل دولة.

- مستوى القطاع: تحليل أداء السوق خلال الفترة الزمنية المحددة لكل دولة مقارنةً بمتوسط أداء القطاع الخليجي

- التحليل العام للقطاع: تحليل أداء القطاع للأسواق المالية الخليجية السبعة كتكتل اقتصادي واحد.

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

المعلومات الوصفية:

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

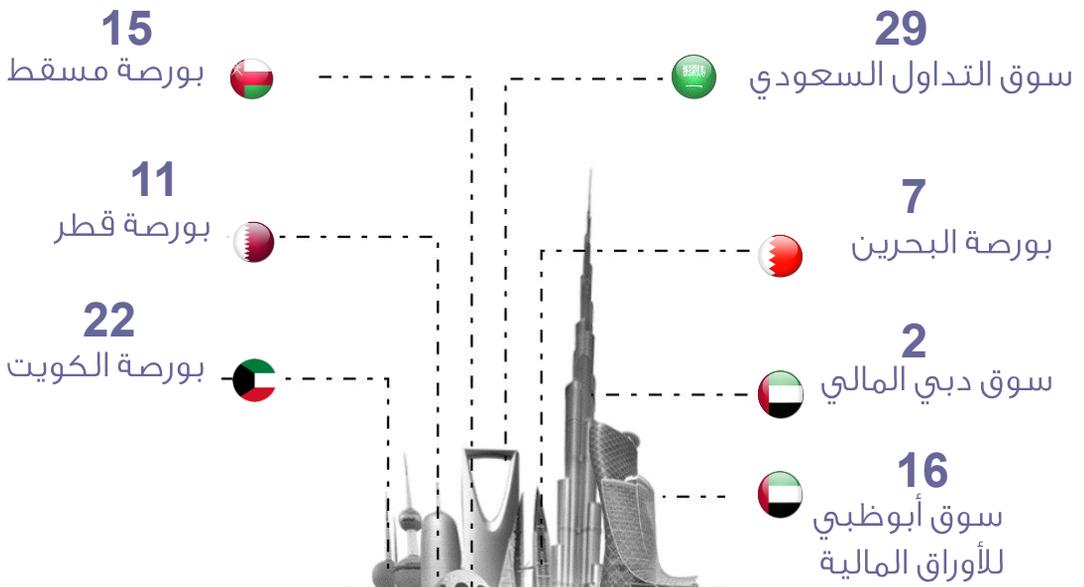
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد مؤسسات قطاع الصناعة التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

مؤسسة (102)



نسب النشاط

أ- متوسط فترة التحصيل

365 يوم ÷ معدل دوران المخزون





سليبي ↑

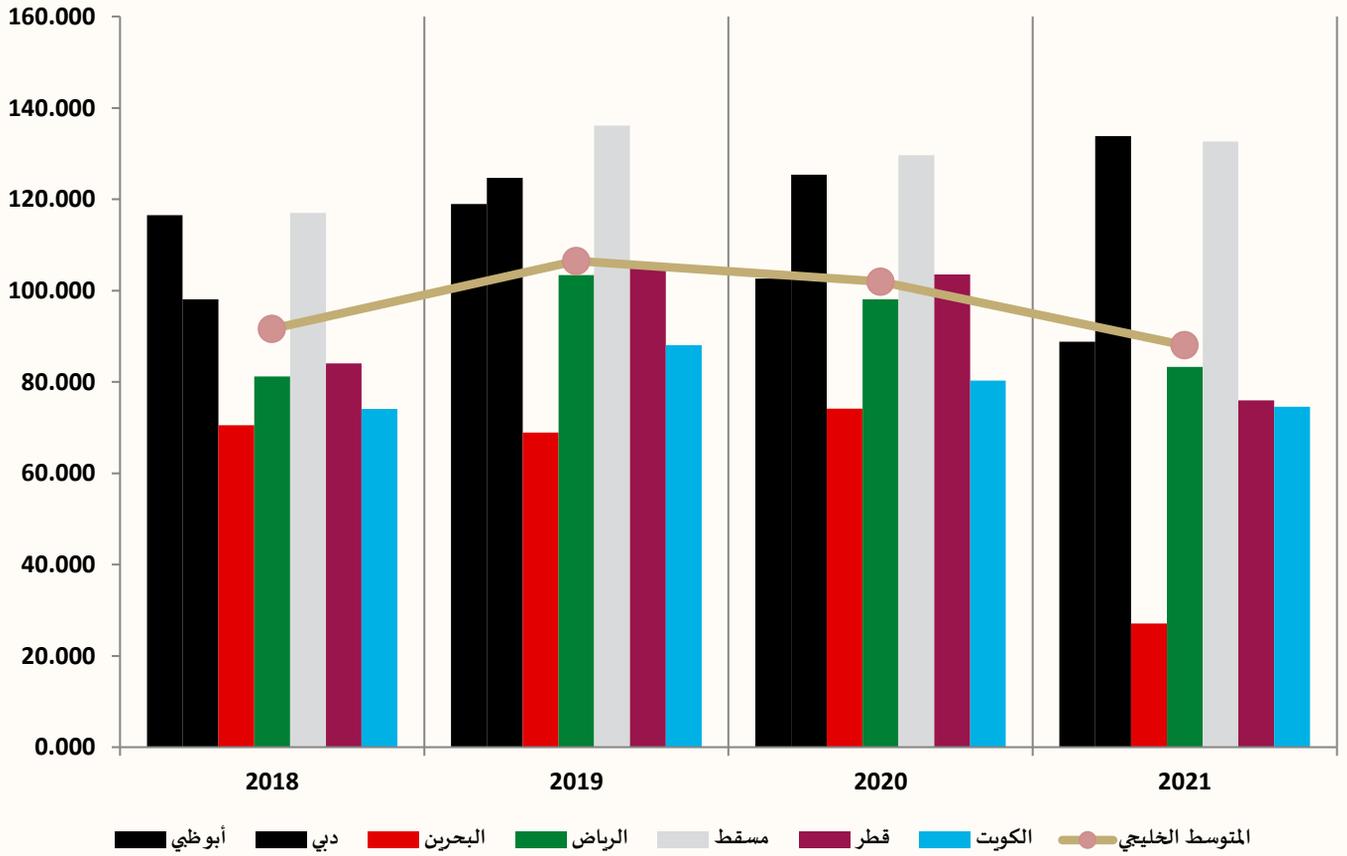
ايجابي ↓

التحليل العام للقطاع: ↓

انخفاض المعدل من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في أربعة 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 الصناعة المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

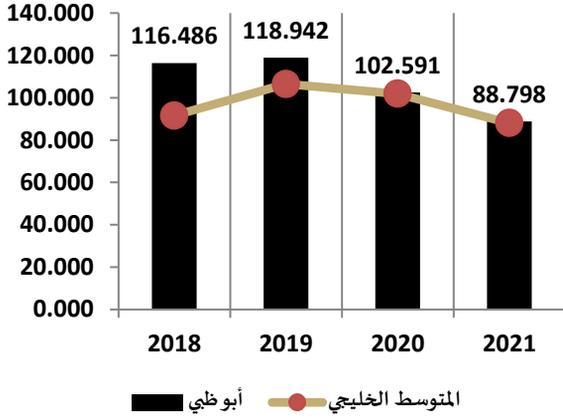


سليبي ↑

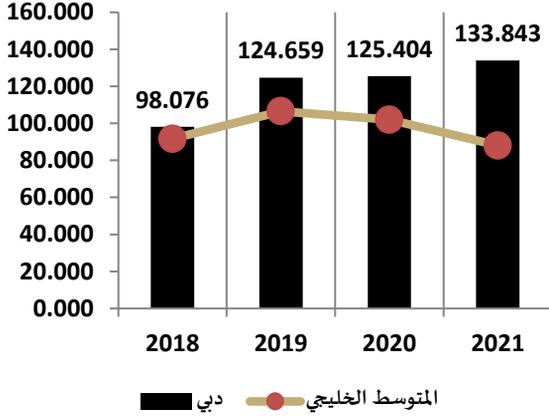
ايجابيبي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

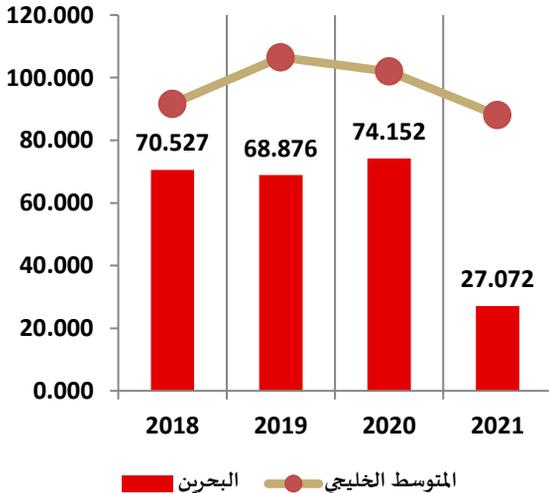
متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في سوق
أبو ظبي للأوراق المالية



متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في سوق
دبي المالي



متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



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

2. سوق دبي المالي: ↑



مستوى السوق: يشير الارتفاع المستمر لفترة 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 الارتفاع عن متوسط أداء القطاع مؤشر غير جيد ويدل على ضعف كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات وطول هذه الفترة يضيع عليها فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمدة لدى العملاء أو على أسوأ الفروض ربما يؤدي إلى تحمّلها لأعباء أخرى مثل الاقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.

3. بورصة البحرين: ↓



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

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



سلي ↑

ايجابي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

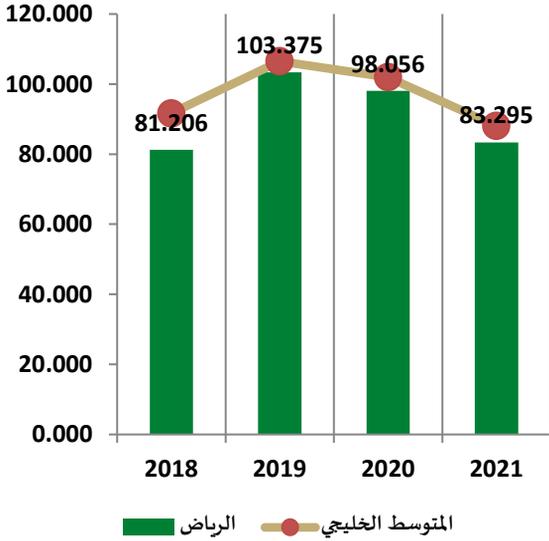
متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في سوق التداول السعودي



4. سوق التداول السعودي: ↓

مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع محاولة تخفيضها خلال الأعوام إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعّال، 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.



متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في بورصة مسقط

5. بورصة مسقط: ↑



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

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





سلي ↑

ايجابي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في
بورصة قطر



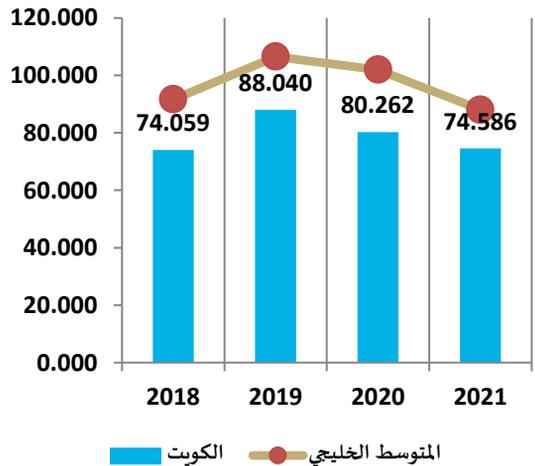
6. **بورصة قطر:** ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب فترة التحصيل مع محاولة تخفيضها في بعض الأعوام إلى حدٍ ما إلى كفاءة سياسة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع متوسط فترة التحصيل في العام 2020م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجددة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في
بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:** ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب فترة التحصيل مع محاولة تخفيضها في بعض الأعوام إلى حدٍ ما إلى كفاءة سياسة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة.

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 المجددة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب النشاط

ب- معدل دوران المخزون

نفقات التشغيل ÷ متوسط رصيد المخزون



3



سلبى

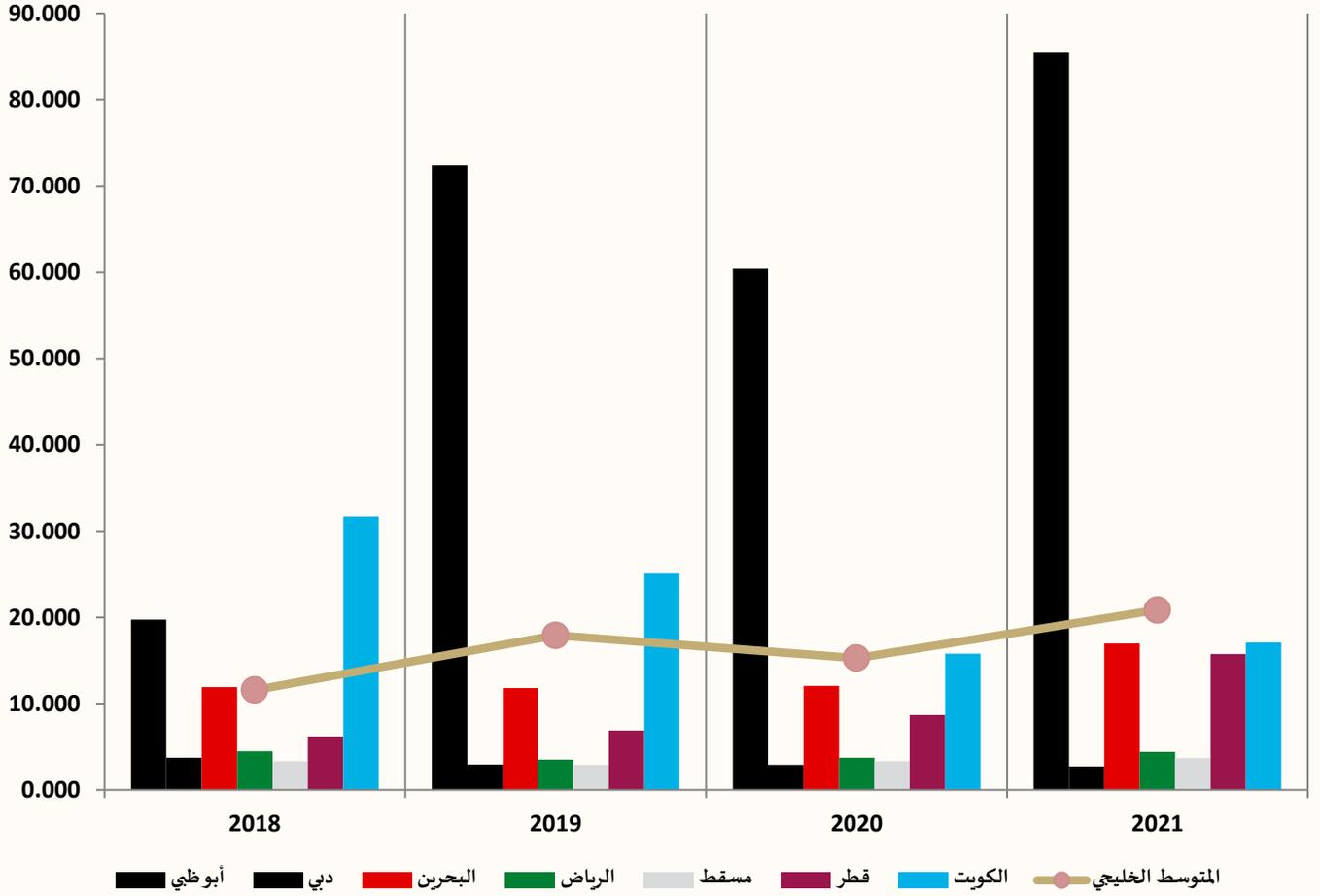
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات من إتباع سياسات جيدة تمكّنها من تعظيم قيمة الأرباح المحققة.



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



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

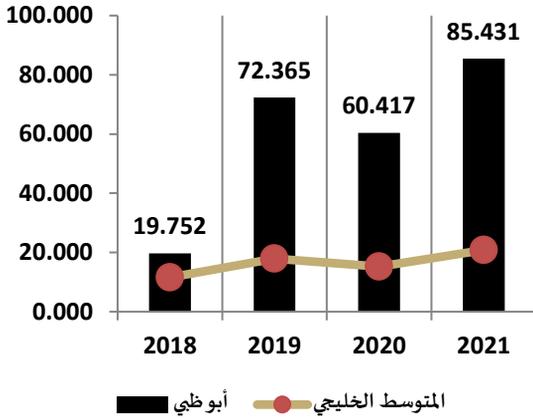


سلي

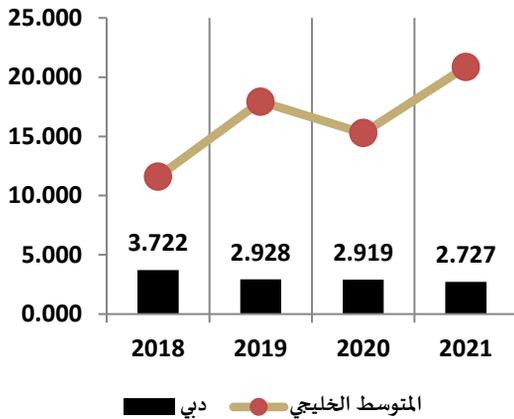
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

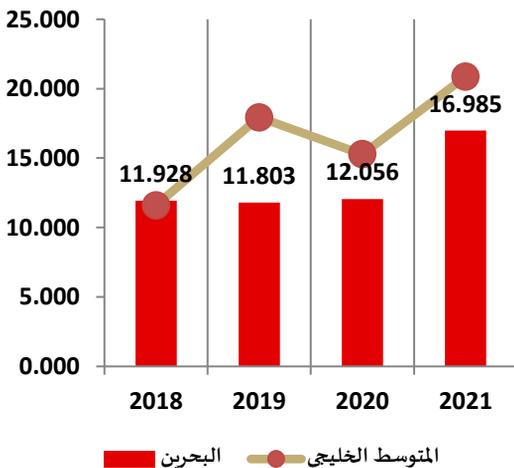
متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

مستوى القطاع: الارتفاع المتزايد للمعدل إلى 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.

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: يشير الانخفاض 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 ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: بالرغم من ارتفاع المعدل في العام 2018م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى 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.

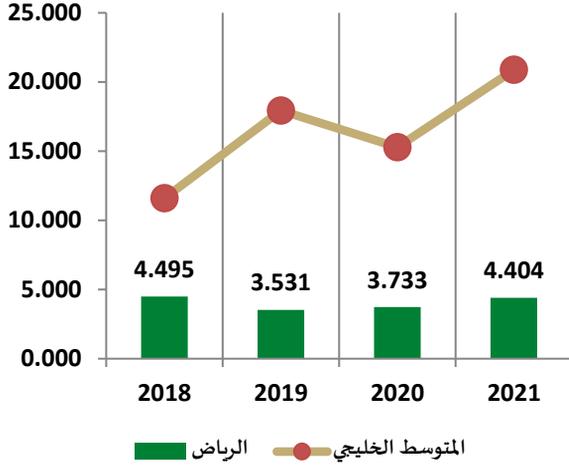


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة في
سوق التداول السعودي

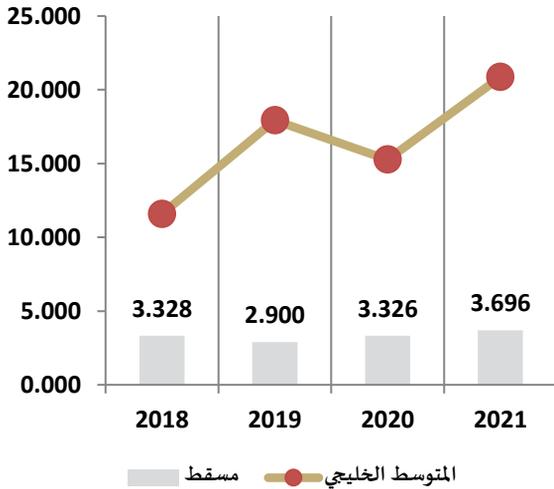


4. سوق التداول السعودي:

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

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

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

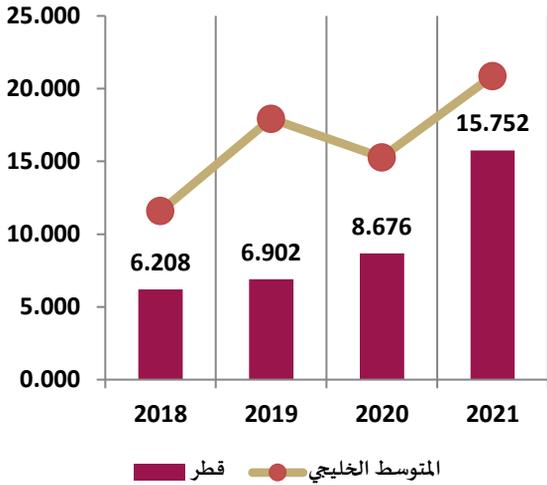


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة في
بورصة قطر



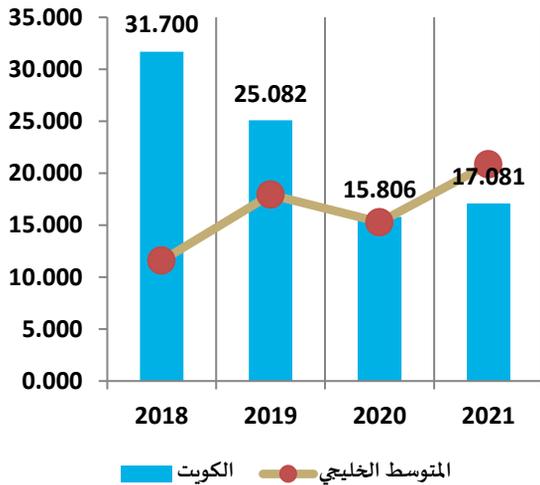
6. **بورصة قطر:**



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

مستوى القطاع: ↓ تناقص المعدل عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك 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.

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة
في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



مستوى السوق: ↓ يشير الانخفاض المستمر في المعدل من عام لآخر 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 انخفاض المعدل في العام 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.

نسب النشاط

ج- معدل دوران المدينون

الإيرادات ÷ متوسط رصيد المدينون

3





سلبى

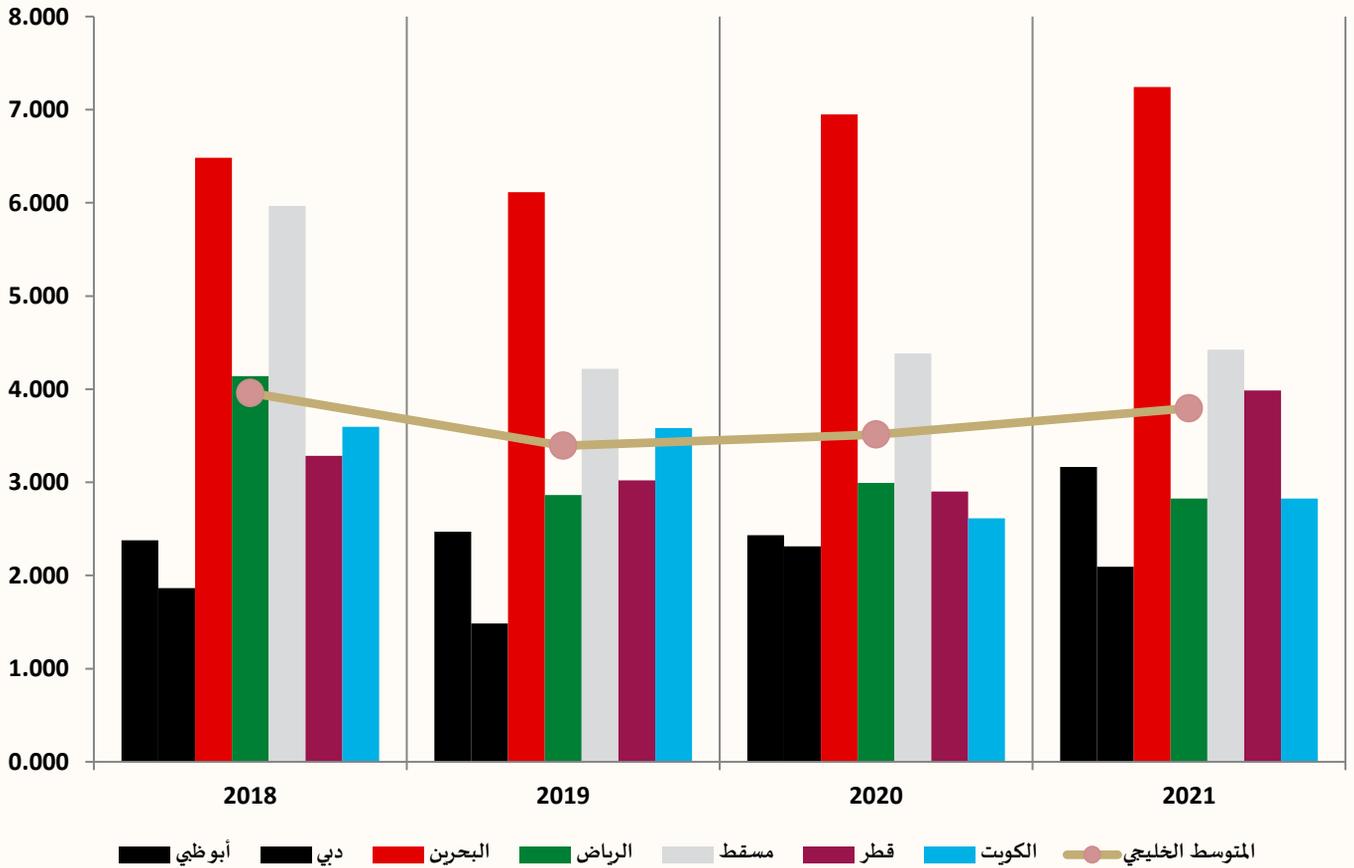
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في ثلاثة أسواق، إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأربعة 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 الصناعة المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

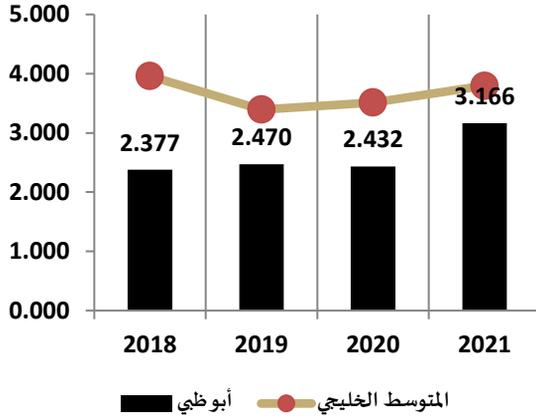


سلبى

ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



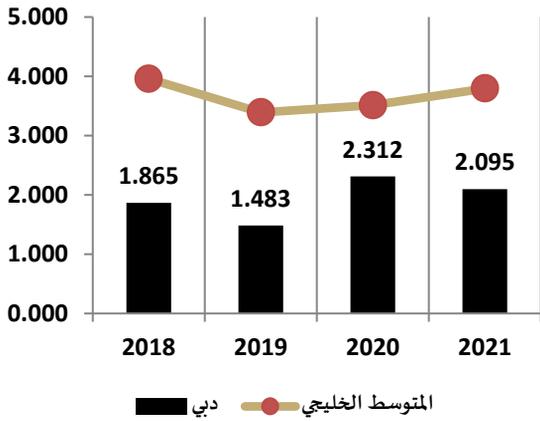
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
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 المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



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

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 إتباعها سياسة تحصيل ناجحة في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

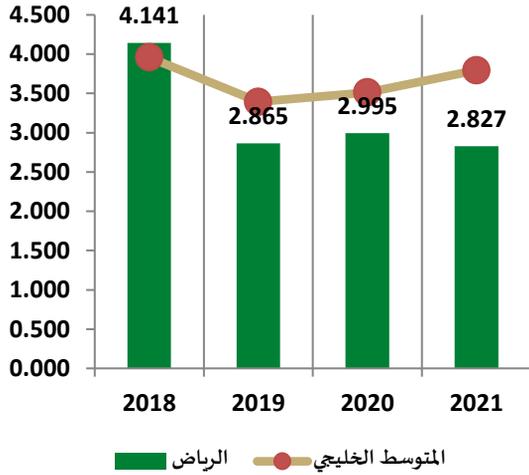


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في سوق التداول السعودي



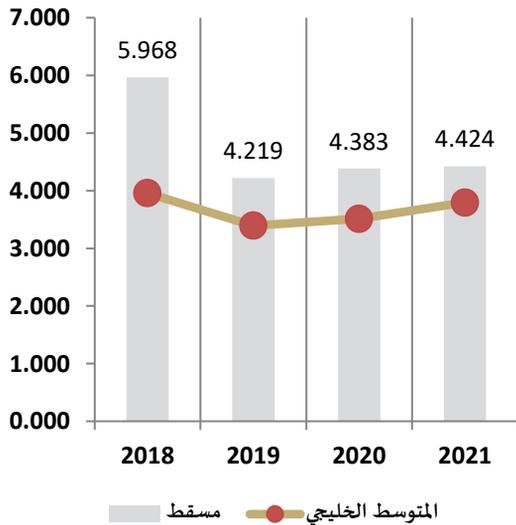
4. سوق التداول السعودي:

السعودية

مستوى السوق: يشير انخفاض المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل، 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 التالية يشير إلى ضعف كفاءة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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

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



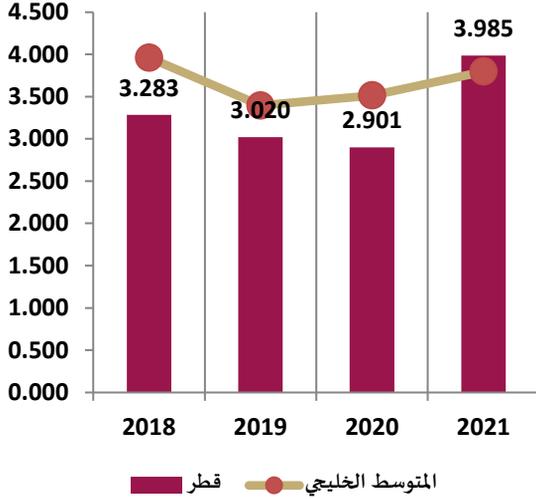
سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في بورصة قطر

6. بورصة قطر ↓

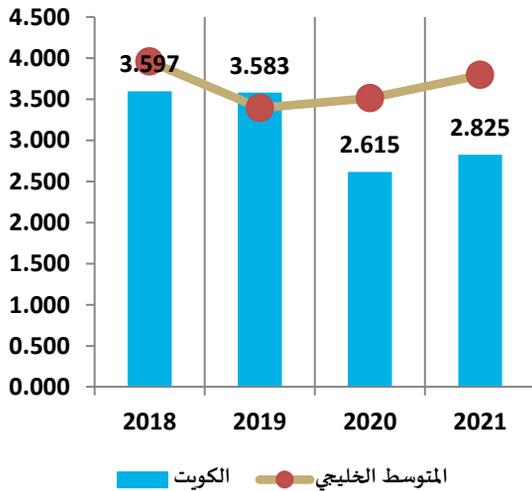


مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في بورصة الكويت

7. بورصة الكويت ↓



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

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

نسب النشاط

د - معدل دوران الأصول الثابتة

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول الثابتة

3





سلبى

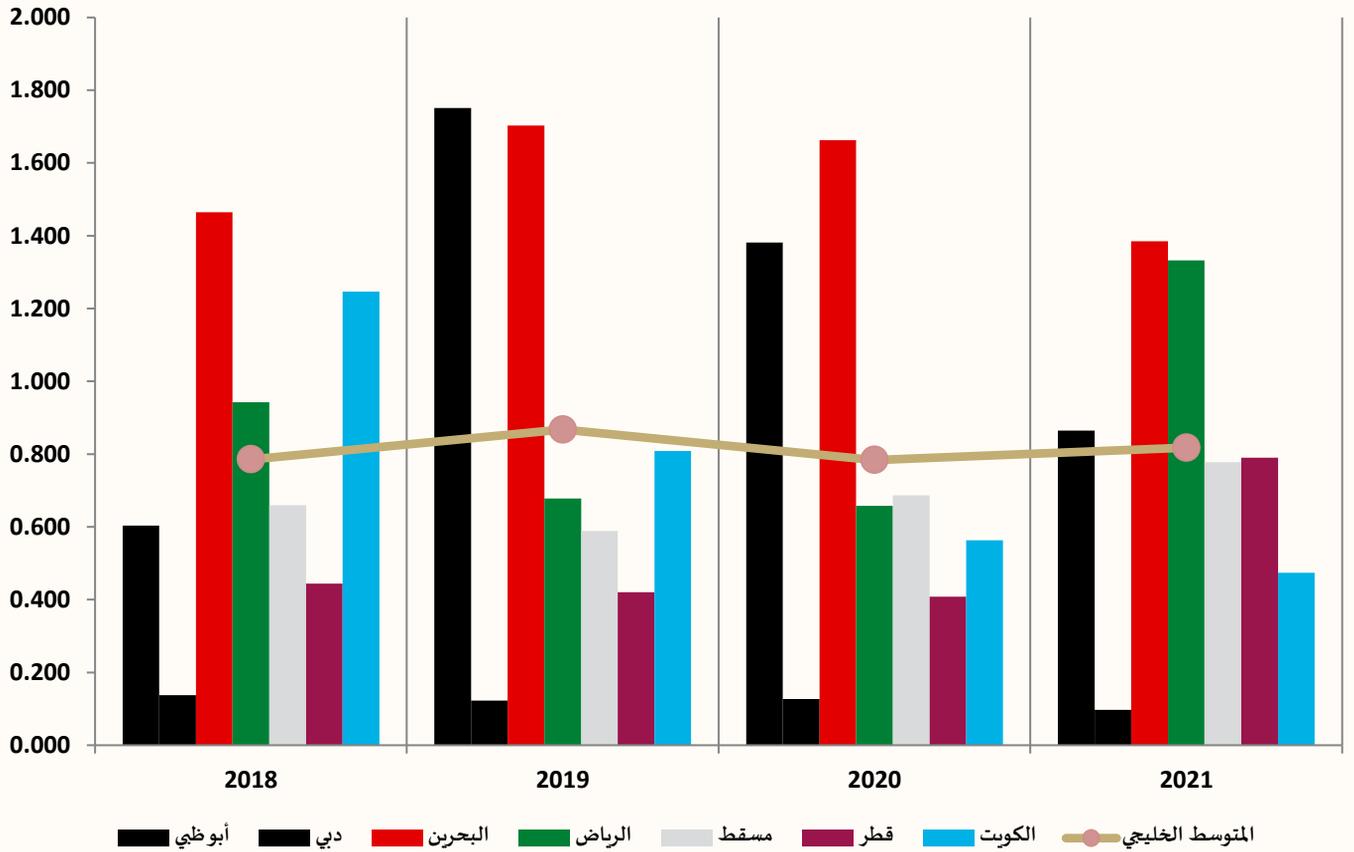
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في ثلاثة أسواق، 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 باستخدام أصولها الثابتة.



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



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



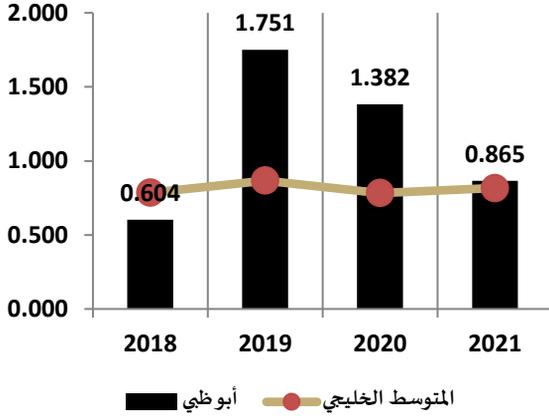
سلبي



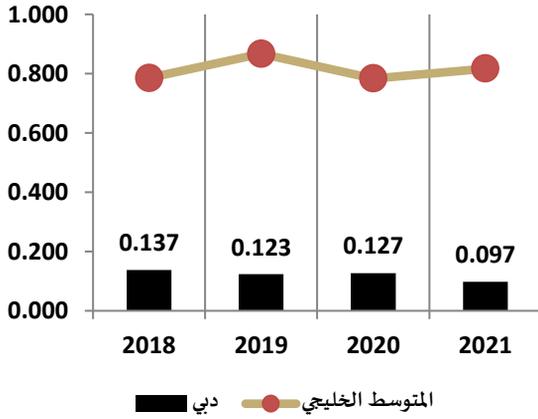
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

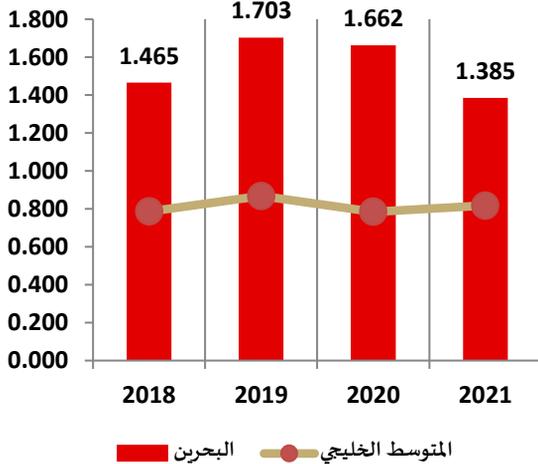
متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة 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 الثابتة، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم انخفاض معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إل أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يعبر عن تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة.

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 الثابتة، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر يشير إلى عدم تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، 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 استقرار المعدل إلى حد ما من عام لآخر إلى استقرار سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل المستمر على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

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



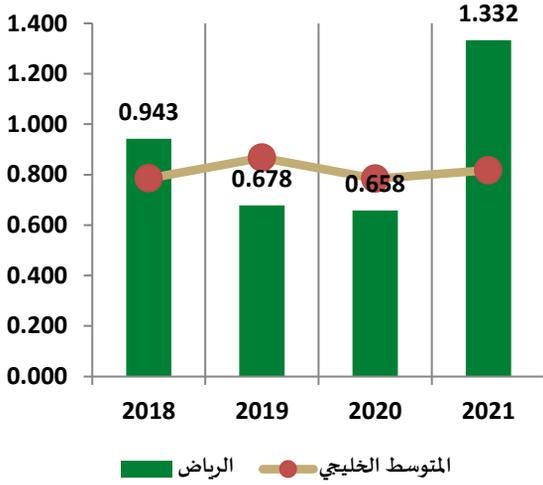
سلي



ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في سوق التداول السعودي



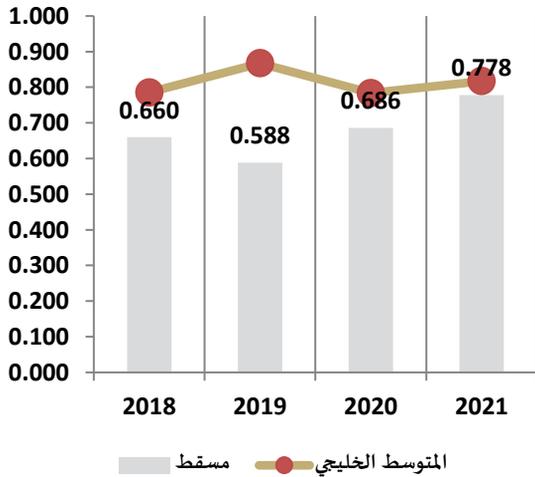
4. سوق التداول السعودي: ↑



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

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن ارتفاعه خلال الأعوام التالية يعبر عن تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، 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
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من محاولة وصول المعدل إلى متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضه المستمر في الأعوام الأخرى يعبر عن عدم تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة.



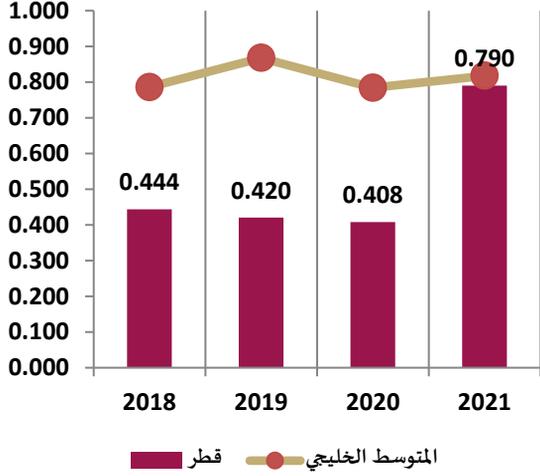
سلبي



ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في بورصة قطر



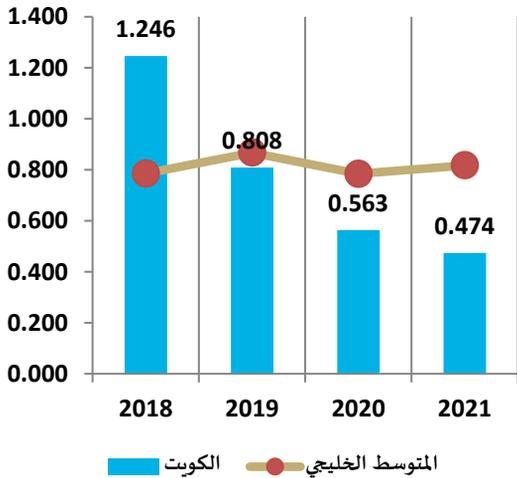
6. بورصة قطر: ↓



مستوى السوق: ↑ يشير استقرار المعدل وارتفاعه البسيط في عام 2021م في المعدل خلال الأعوام إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل المستمر على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من محاولة وصول المعدل إلى متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضه المستمر في الأعوام الأخرى يعبر عن عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة.

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: الانخفاض المستمر للمعدل من عام لآخر يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، 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 التالية يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، لذلك يجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب النشاط

هـ- معدل دوران الأصول

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول

3





سلي

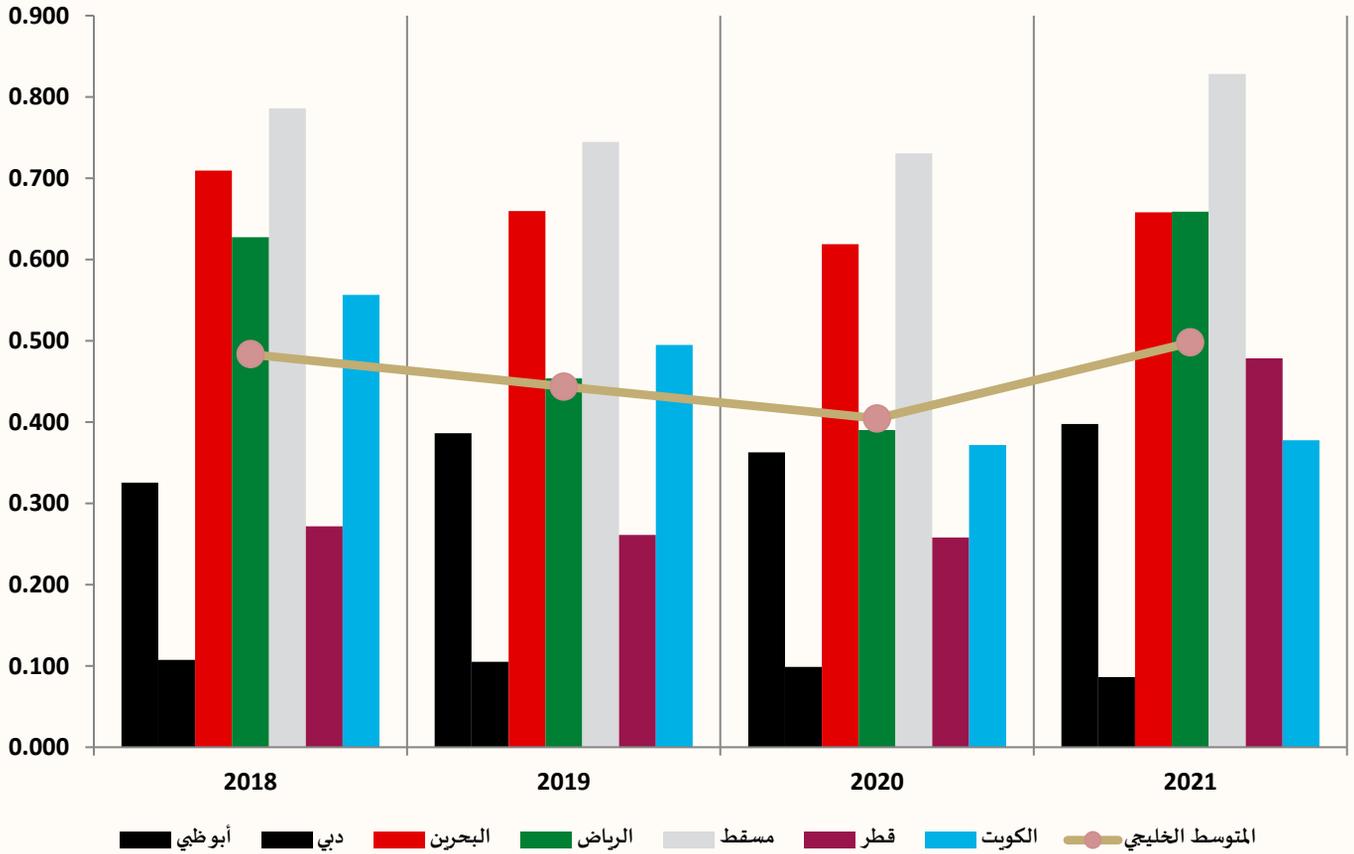
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

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



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



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

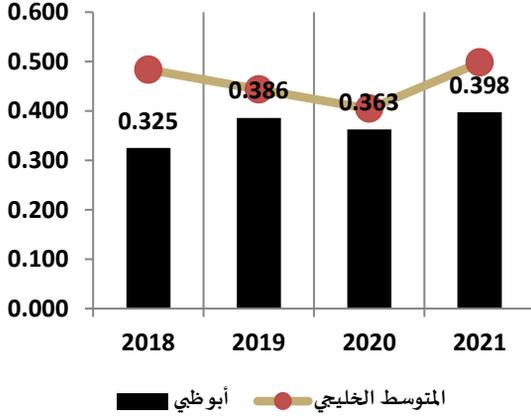


سلبى

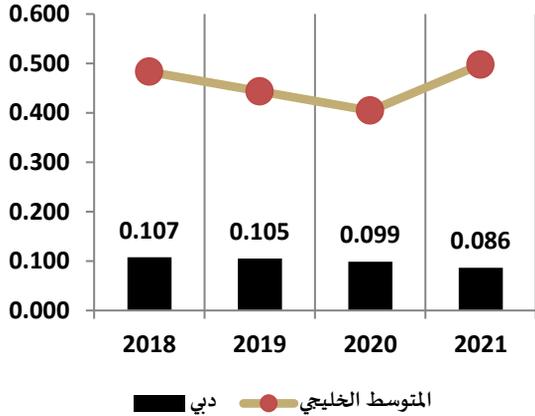
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↓

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

مستوى القطاع: يشير الانخفاض في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى عدم تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

2. سوق دبي المالي: ↓

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

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

3. بورصة البحرين: ↑

مستوى السوق: يشير الاستقرار في المعدل من عام لآخر إلى استقرار المؤسسات في إتباع سياسة استثمار جيدة 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 تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

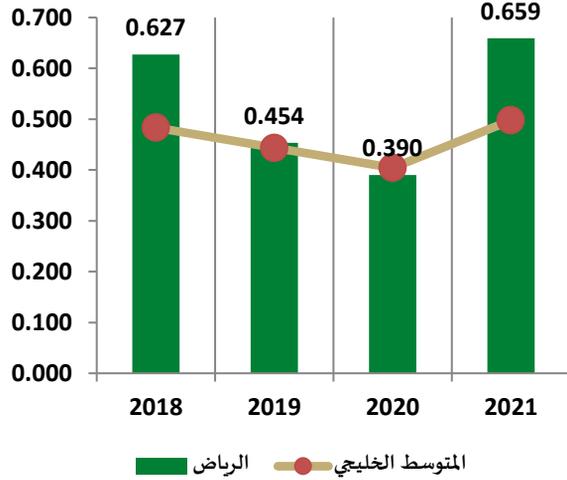
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة في
سوق التداول السعودي



4. سوق التداول السعودي: ↑

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

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.



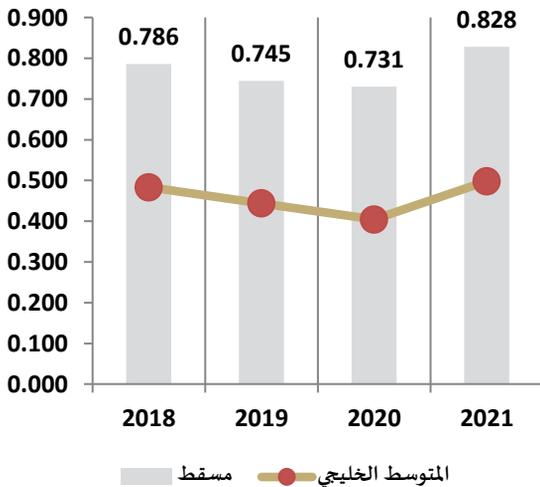
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑

مستوى السوق: يشير الارتفاع في المعدل إلى حد ما خلال الأعوام إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.

مستوى القطاع: يشير الارتفاع في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



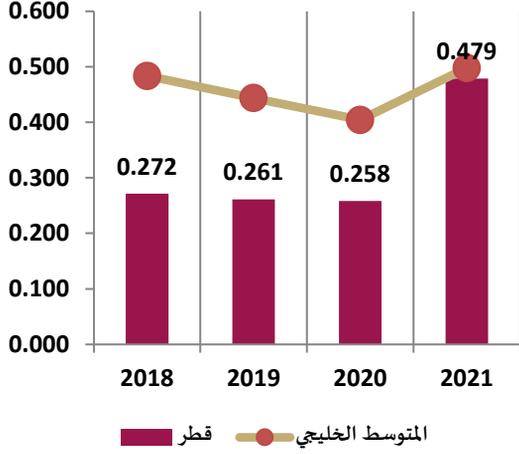


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في بورصة قطر



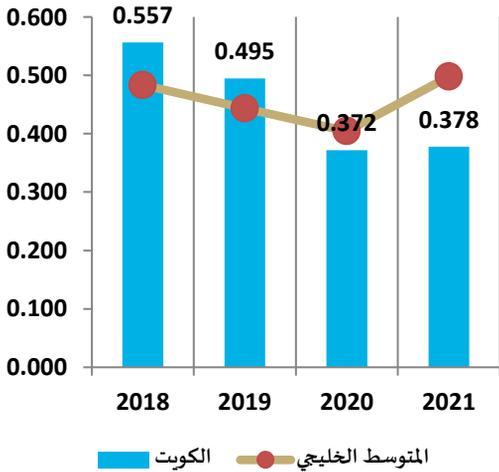
6. **بورصة قطر:**



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

مستوى القطاع: بالرغم من محاولة وصول المعدل إلى متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى على عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.



2021م (الحدول 1)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
نسب السيولة:								
2.424	1.616	3.753	2.321	1.025	4.522	1.675	2.054	نسبة التداول
1.909	1.290	2.859	1.676	0.665	3.855	1.367	1.653	نسبة التداول السريعة
0.773	0.457	2.353	0.996	0.033	0.339	0.507	0.729	نسبة النقدية
4,164	8,570	9,988	7,357	-44,531	5,087	41,102	1,577	صافي رأس المال العامل
نسب النشاط:								
20.868	17.081	15.752	3.696	4.404	16.985	2.727	85.431	معدل دوران المخزون
88.028	74.586	75.929	132.672	83.295	27.072	133.843	88.798	متوسط فترة التحصيل
3.795	2.825	3.985	4.424	2.827	7.245	2.095	3.166	معدل دوران المدينون
0.817	0.474	0.790	0.778	1.332	1.385	0.097	0.865	معدل دوران الأصول الثابتة
0.498	0.378	0.479	0.828	0.659	0.658	0.086	0.398	معدل دوران الأصول
نسب الربحية:								
0.168	0.220	0.294	0.211	0.107	0.327	-0.178	0.197	هامش الربح
0.180	-0.064	0.292	0.058	0.045	0.186	0.521	0.223	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.054	0.042	0.097	0.043	0.034	0.043	0.046	0.075	العائد على الاستثمار
0.066	0.033	0.132	0.026	0.069	0.071	0.085	0.048	العائد على حقوق الملكية
نسب الاستثمار:								
7.974	0.044	55.288	0.031	0.062	0.046	0.102	0.242	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.802	0.027	1.051	0.035	0.031	4.469	0.001	0.004	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.512	-0.021	0.384	2.604	0.000	0.624	0.008	-0.016	نسبة التوزيعات النقدية
نسب المديونية:								
0.396	0.408	0.277	0.411	0.572	0.374	0.334	0.398	نسبة الالتزامات إلى الأصول
1.035	1.121	0.956	1.043	1.399	0.912	0.706	1.105	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.604	0.592	0.723	0.589	0.428	0.626	0.666	0.602	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
86.973	8.478	52.301	38.039	1.744	3.867	8.657	495.724	معدل تغطية الفوائد
مؤشرات مالية أخرى:								
10082770	107326	42844164	30642	3620826	5995651	8219684	9761096	متوسط إجمالي الأصول
6959761	208120	30363613	36514	1977155	2712736	7069005	6351185	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
942813	19289	4218474	4178	635987	203858	366024	1151884	متوسط رصيد المدينون
542474	20072	2187122	7877	387145	74985	240137	879978	متوسط رصيد المخزون



2020م (الجدول 2)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
نسب السيولة:								
2.324	1.515	3.242	3.287	1.520	3.929	1.085	1.689	نسبة التداول
1.718	1.202	2.343	1.966	1.024	3.330	0.831	1.330	نسبة التداول السريعة
0.782	0.362	1.790	0.572	0.100	1.943	0.194	0.512	نسبة النقدية
22,754	11,867	6,923	5,043	18,495	24,489	70,204	22,260	صافي رأس المال العامل
نسب النشاط:								
15.276	15.806	8.676	3.326	3.733	12.056	2.919	60.417	معدل دوران المخزون
101.945	80.262	103.543	129.608	98.056	74.152	125.404	102.591	متوسط فترة التحصيل
3.513	2.615	2.901	4.383	2.995	6.951	2.312	2.432	معدل دوران المدينون
0.784	0.563	0.408	0.686	0.658	1.662	0.127	1.382	معدل دوران الأصول الثابتة
0.404	0.372	0.258	0.731	0.390	0.619	0.099	0.363	معدل دوران الأصول
نسب الربحية:								
0.401	0.246	0.254	0.184	0.120	1.965	-0.150	0.189	هامش الربح
0.291	-0.323	0.178	-0.003	0.028	2.593	-0.247	-0.190	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.050	-0.002	0.029	0.016	-0.003	0.346	-0.022	-0.014	العائد على الاستثمار
0.071	-0.047	0.040	0.003	0.041	0.581	-0.058	-0.065	العائد على حقوق الملكية
نسب الاستثمار:								
0.304	-0.005	2.093	0.002	0.055	0.051	-0.021	-0.046	نصيب السهم من الأرباح المحققة
2.778	0.045	19.258	0.022	0.017	0.029	0.056	0.019	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.246	0.850	5.463	1.281	0.000	0.150	-5.512	-0.511	نسبة التوزيعات النقدية
نسب المديونية:								
0.395	0.407	0.276	0.330	0.586	0.346	0.391	0.430	نسبة الالتزامات إلى الأصول
1.004	1.136	0.994	0.698	1.581	0.754	0.886	0.978	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.598	0.593	0.724	0.670	0.414	0.605	0.609	0.570	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
13.144	5.459	47.783	20.751	1.799	10.838	-0.424	5.805	معدل تغطية الفوائد
مؤشرات مالية أخرى:								
10756076	104927	40277485	28952	7249892	11958544	8081407	7591329	متوسط إجمالي الأصول
7404071	187581	29778242	39033	4299139	5422616	7068496	5033386	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
877259	27724	3218629	4453	944318	482661	360161	1102868	متوسط رصيد المدينون
571677	24568	2142692	7739	757697	155053	241622	672369	متوسط رصيد المخزون



2019م (الجدول 3)

النسب المالية	أبو ظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	1.843	1.400	3.450	0.548	2.068	3.687	1.927	2.132
نسبة التداول السريعة	1.471	1.081	2.729	0.338	1.016	2.476	1.506	1.517
نسبة النقدية	0.551	0.141	0.579	0.035	0.182	2.190	0.479	0.594
صافي رأس المال العامل	31,356	31,483	37,389	-1,946	4,079	7,432	21,614	18,773
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	72.365	2.928	11.803	3.531	2.900	6.902	25.082	17.930
متوسط فترة التحصيل	118.942	124.659	68.876	103.375	136.160	105.430	88.040	106.498
معدل دوران المدينون	2.470	1.483	6.115	2.865	4.219	3.020	3.583	3.394
معدل دوران الأصول الثابتة	1.751	0.123	1.703	0.678	0.588	0.420	0.808	0.867
معدل دوران الأصول	0.386	0.105	0.660	0.454	0.745	0.261	0.495	0.444
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.198	-0.061	0.983	0.060	0.226	0.270	0.280	0.279
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.067	0.419	0.575	-0.105	0.052	0.287	0.084	0.178
العائد على الاستثمار	0.016	0.044	0.195	-0.048	0.033	0.054	0.038	0.047
العائد على حقوق الملكية	0.034	0.079	0.149	-0.163	0.036	0.062	0.057	0.036
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.056	0.122	0.048	0.027	0.032	0.238	0.033	0.079
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.025	0.059	4.457	3.039	0.040	0.218	0.043	1.126
نسبة التوزيعات النقدية	0.951	0.465	0.377	0.000	3.339	0.950	0.698	0.969
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.437	0.402	0.349	0.698	0.333	0.271	0.393	0.412
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.012	0.859	0.802	2.317	0.673	0.760	1.026	1.064
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.563	0.598	0.600	0.302	0.667	0.729	0.607	0.581
معدل تغطية الفوائد	12.785	5.183	4.845	-1.899	10.078	36.179	18.269	12.206
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	7869208	8206526	11230917	7635171	28335	42064894	101253	11019472
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	5086258	7263280	5117652	5111194	39023	29342771	180945	7448732
متوسط رصيد المدينون	1266961	363004	783148	1209039	4270	2900928	26899	936321
متوسط رصيد المخزون	759497	248087	139415	981118	7284	2092346	26469	607745

2018م (الحدول 4)

النسب المالية	أبوظبي	دي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	1.693	0.828	3.310	0.650	2.305	3.890	1.547	2.032
نسبة التداول السريعة	1.268	0.675	2.502	0.394	1.184	2.610	1.161	1.399
نسبة النقدية	0.371	0.142	0.372	0.009	0.187	2.600	0.392	0.582
صافي رأس المال العامل	16,578	-25,556	24,513	-1,448	8,475	7,979	12,427	6,139
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	19.752	3.722	11.928	4.495	3.328	6.208	31.700	11.590
متوسط فترة التحصيل	116.486	98.076	70.527	81.206	116.981	84.066	74.059	91.629
معدل دوران المدينون	2.377	1.865	6.484	4.141	5.968	3.283	3.597	3.959
معدل دوران الأصول الثابتة	0.604	0.137	1.465	0.943	0.660	0.444	1.246	0.786
معدل دوران الأصول	0.325	0.107	0.710	0.627	0.786	0.272	0.557	0.483
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.184	0.012	0.907	0.096	0.245	0.338	0.293	0.296
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.057	-0.002	1.009	-0.030	0.064	0.408	0.163	0.222
العائد على الاستثمار	-0.013	-0.001	0.321	-0.019	0.042	0.075	0.051	0.065
العائد على حقوق الملكية	0.010	0.008	0.465	-0.058	0.038	0.107	0.071	0.092
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	-0.044	-0.038	0.069	-0.418	0.046	0.444	0.036	0.014
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.136	0.093	0.020	0.000	0.028	0.117	0.033	0.061
نسبة التوزيعات النقدية	0.650	-0.691	0.438	0.000	1.296	0.100	0.782	0.368
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.433	0.413	0.265	0.675	0.300	0.293	0.382	0.395
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	2.263	0.869	0.459	2.081	0.551	0.763	0.947	1.133
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.567	0.587	0.697	0.325	0.700	0.707	0.618	0.600
معدل تغطية الفوائد	6.760	-1.751	89.804	-0.773	19.496	370.303	593.898	153.963
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	8079608	8311116	14901197	8033486	27419	41052015	97305	11500307
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	5012075	5683371	7140469	5345745	37783	28998538	156667	7482093
متوسط رصيد المدينون	1487172	1834131	1194850	1216791	2875	2898814	25617	1237179
متوسط رصيد المخزون	908246	238292	179643	1121104	6619	2096809	22911	653375



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 :

