



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

المقدمة

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

ويتضمن التقرير الإسبوعي تحليلاً لمجموعة واحدة من مجموعات النسب المالية الرئيسية والنسب الفرعية 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>

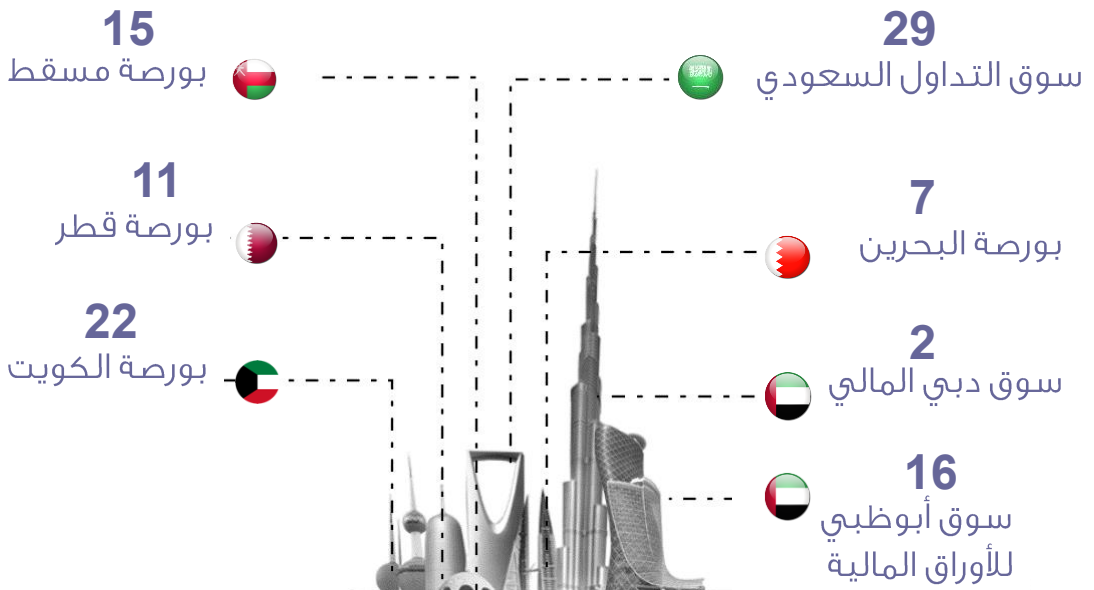
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد مؤسسات قطاع الصناعة التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

مؤسسة (102)



نسب الاستثمار

أ- نصيب السهم من الأرباح المحققة

صافي الربح ÷ متوسط عدد الأسهم

4





سلبى

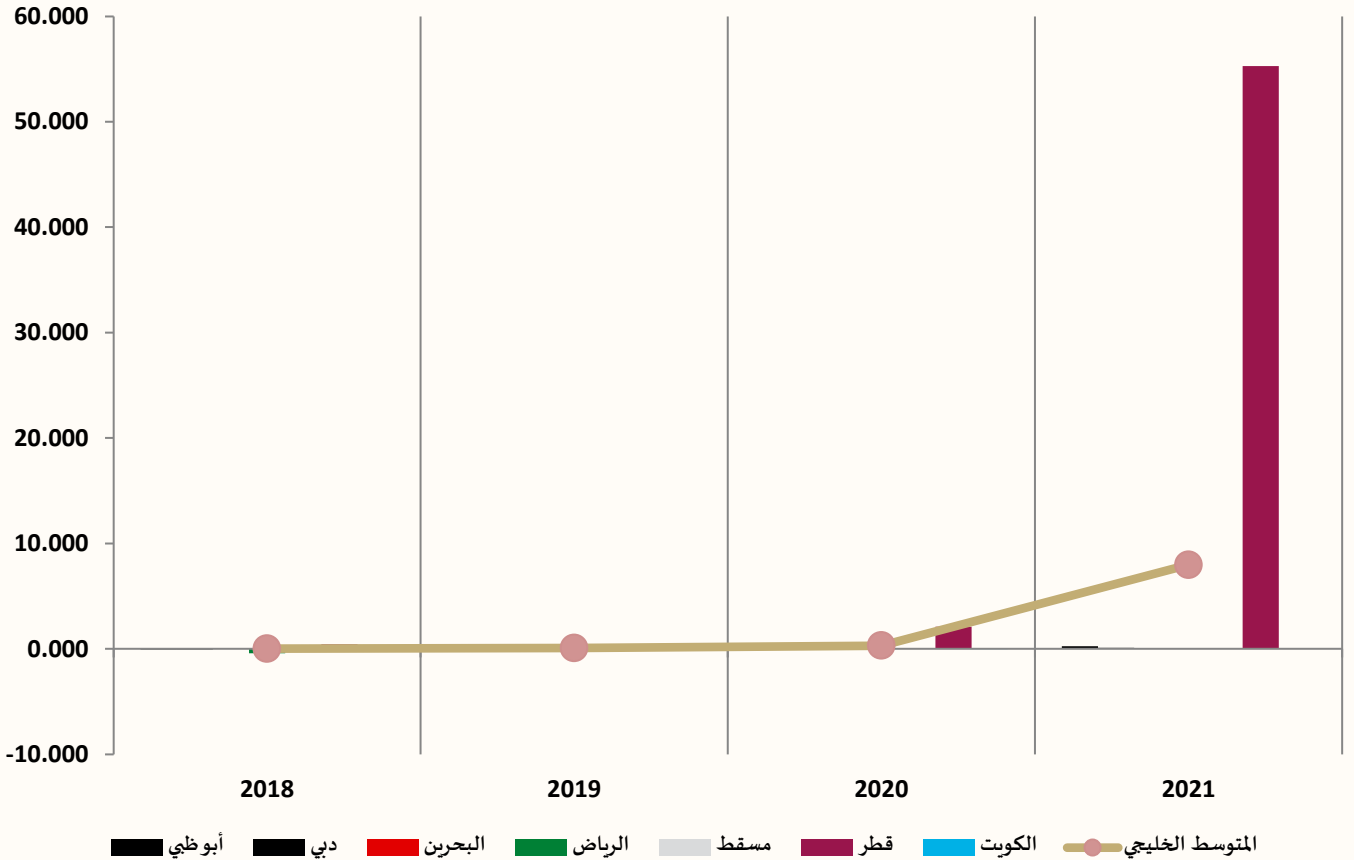
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوق واحد إلا ان انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.



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



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

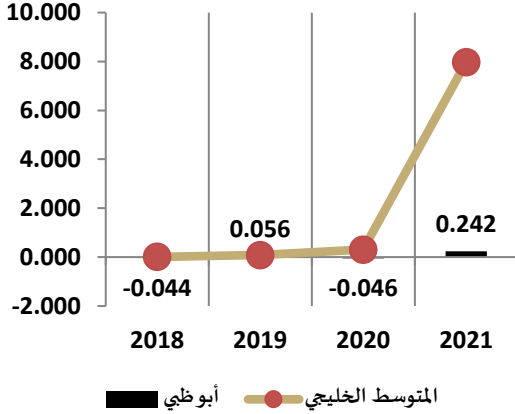


سلي

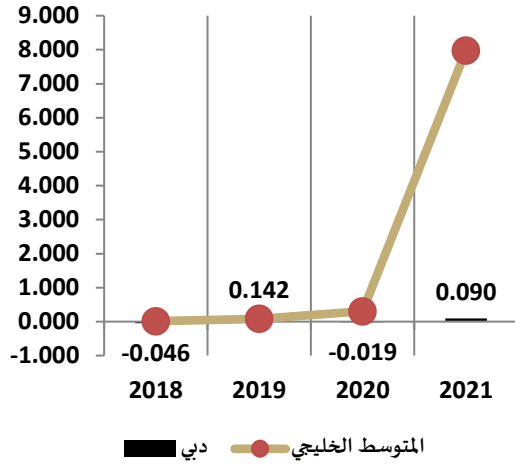
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

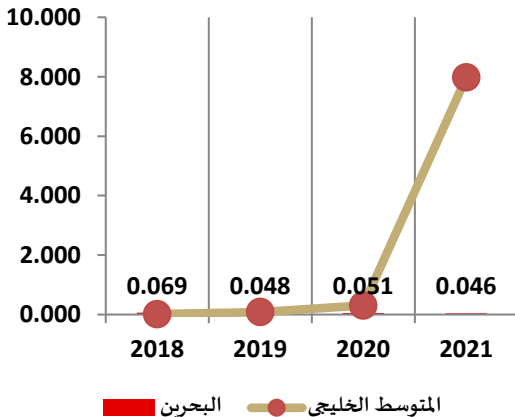
متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



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



متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.

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

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة، ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتهي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: استقرار النسبة إلى حد ما خلال الأعوام لا يعني بالضرورة كفاءة المؤسسات في محاولة الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة، ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتهي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

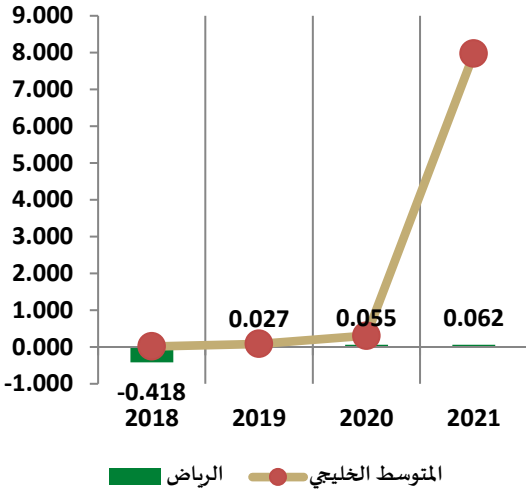


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

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



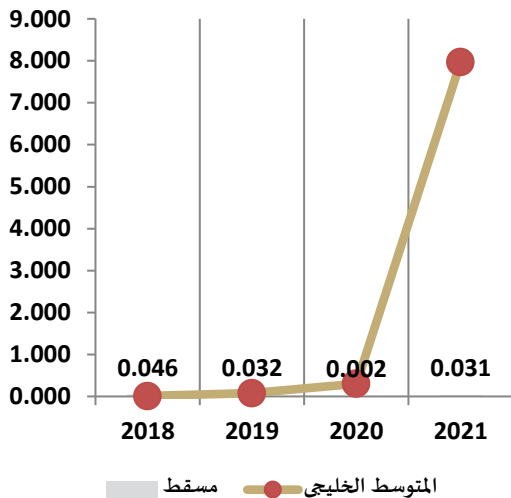
4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: ↑ يشير ارتفاع النسبة من عام لآخر إلى حد ما إلى استقرار سياسة المؤسسات في محاولة الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم، مع وجوب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية مع مثيلاتها في نفس القطاع.

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضها خلال الأعوام الأخرى يشير إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة، ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

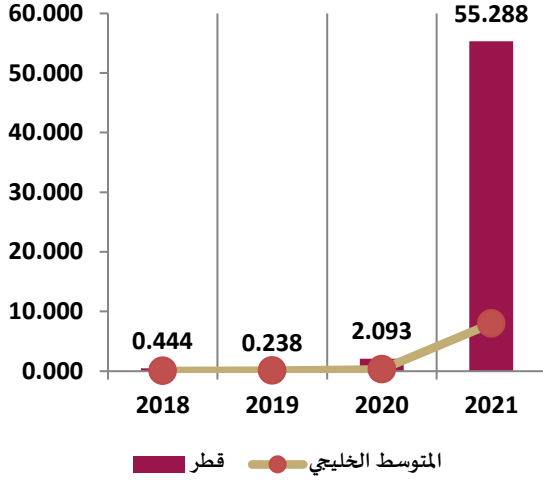


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة قطر



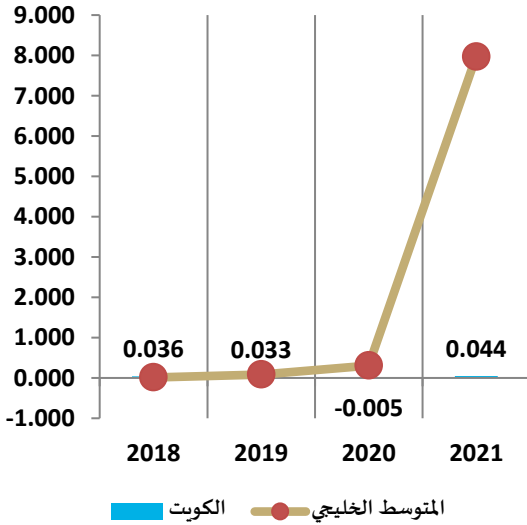
6. بورصة قطر: ↑



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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبر ذلك عن ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعال ومستمر.

مستوى القطاع: بالرغم ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضها خلال الأعوام الأخرى يشير إلى انخفاض مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز مواقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

نسب الاستثمار

ب- نصيب السهم من الأرباح الموزعة

الأرباح الموزعة ÷ متوسط عدد الأسهم

4





سلي

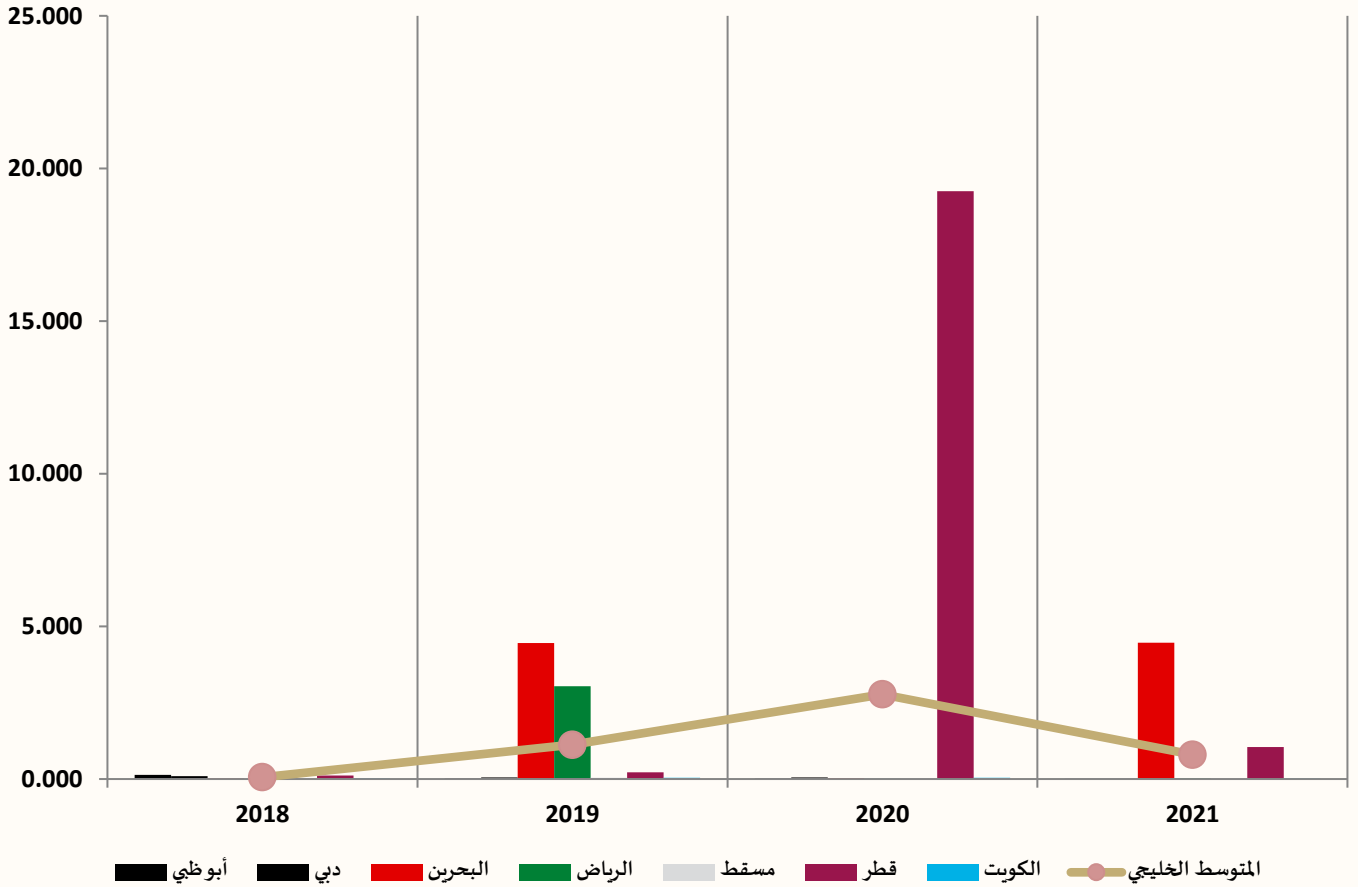
ايجابي

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 في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.



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



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

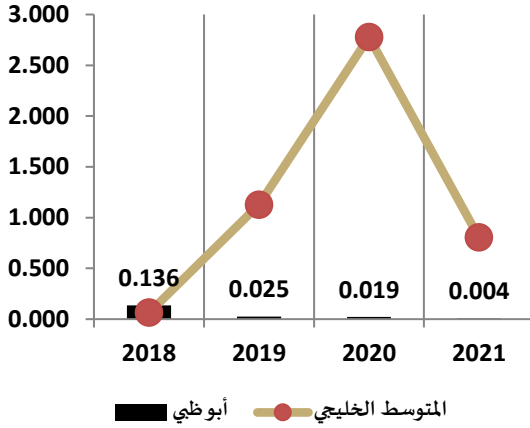
سلي

ايجابي

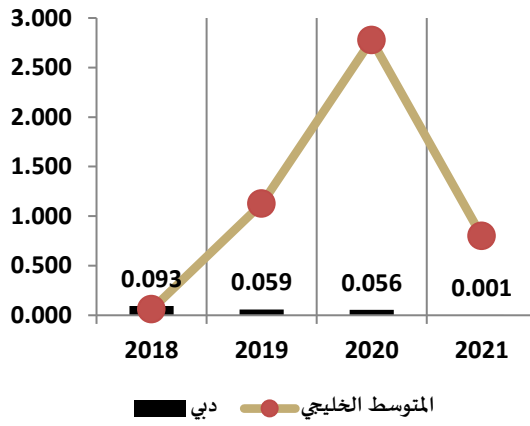
تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق

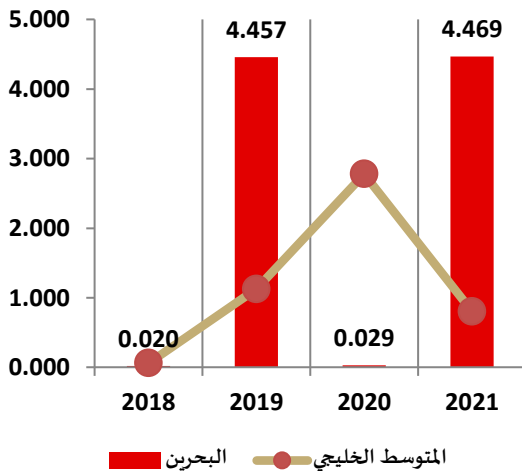
المالية



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



متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: يشير الانخفاض في النسبة خلال الأعوام إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في عام 2018م إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يشير إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

2. سوق دبي المالي:

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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يشير إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

3. بورصة البحرين:

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

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2020م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى ارتفاع نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع ارتفاع قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، ودل ذلك على كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل إيجابي على المساهمين.

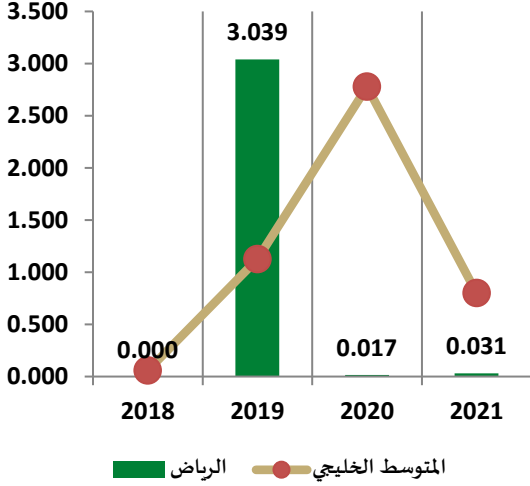


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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



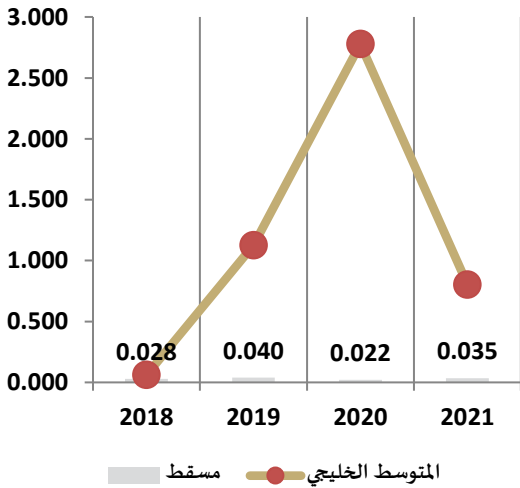
السعودية

4. سوق التداول السعودي:

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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م بشكل ملحوظ، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، ودل ذلك على ضعف كفاءة المؤسسات في موازنة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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

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

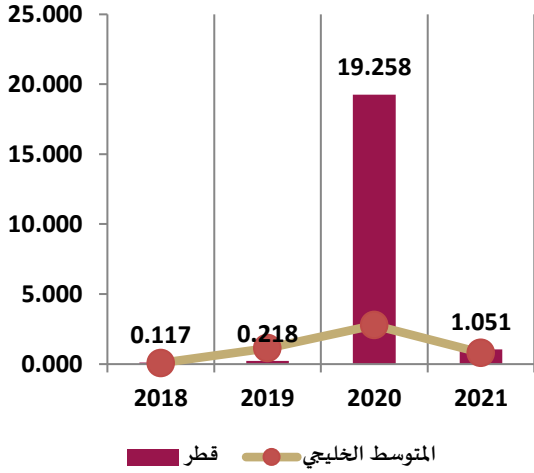


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة قطر



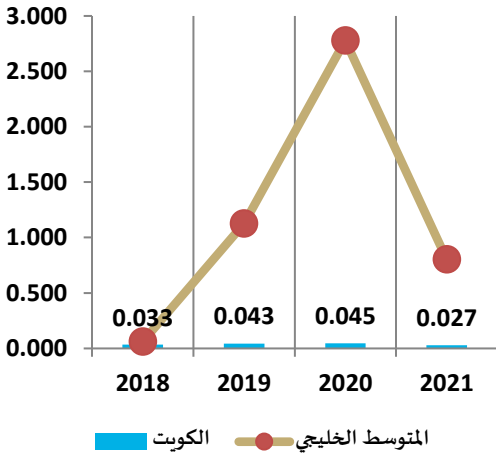
6. بورصة قطر: ↑



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

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى وخاصة في العام 2020م، يشير إلى ارتفاع نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع ارتفاع قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، ودل ذلك على كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل إيجابي على المساهمين.

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: استقرار في النسبة خلال الأعوام لا يعني بالضرورة استقرار نصيب السهم من الأرباح الموزعة واستقرار قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، وإنما يجب التعديل على السياسات المتبعة في المؤسسات لتحقيق ميزة تنافسية مع مثيلاتها في نفس القطاع.

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

نسب الاستثمار

ج- نسبة التوزيعات النقدية

الأرباح الموزعة ÷ صافي الأرباح المحققة

4





سلبى

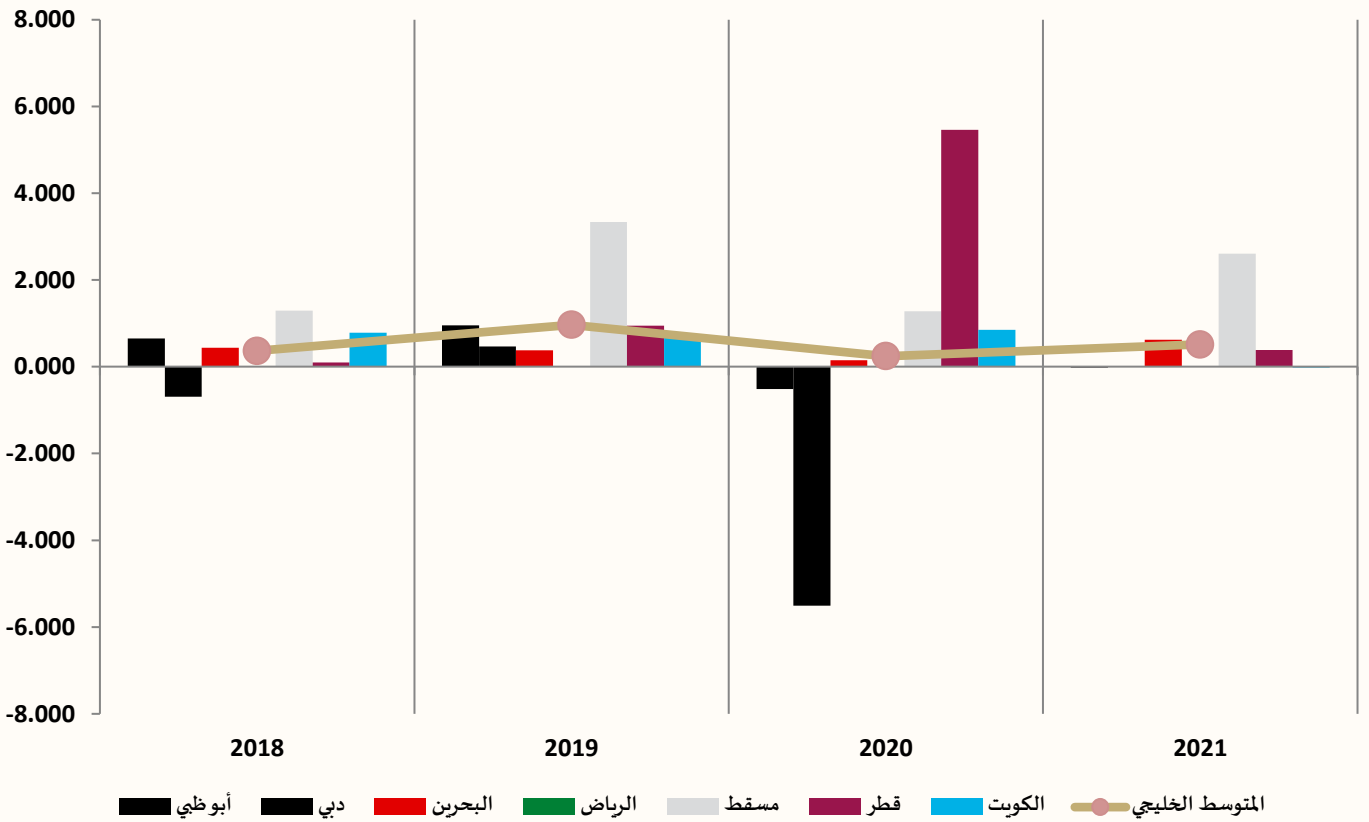
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في ثلاثة أسواق إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في قدرتها على زيادة معدل التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم، الأمر الذي قد ينعكس سلباً على خلق درجة عالية من الثقة لدى المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.



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



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

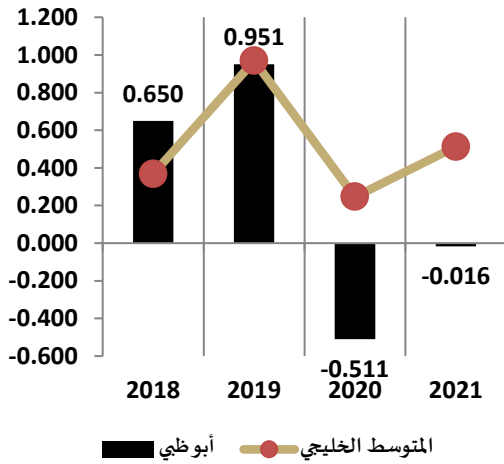


سلي

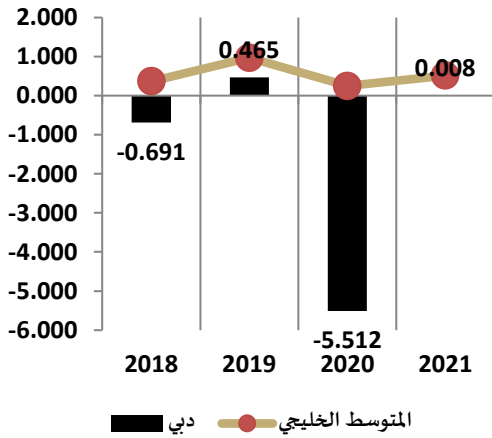
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

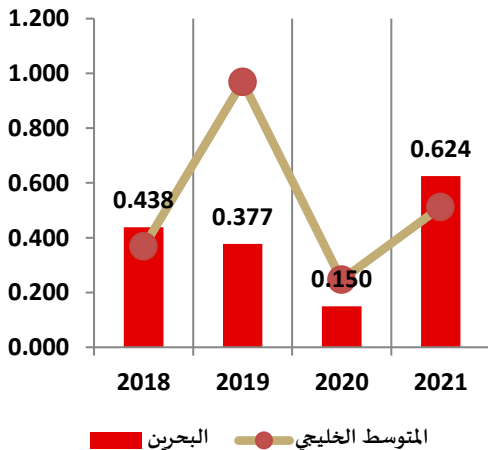
متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: بالرغم من ارتفاع النسبة في العام 2018م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يشير إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع، مما قد ينعكس سلباً على ثقة المساهمين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

2. سوق دبي المالي:

مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال الأعوام إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

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

3. بورصة البحرين:

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام مع ارتفاع قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، مما قد ينعكس إيجاباً على ثقة المساهمين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

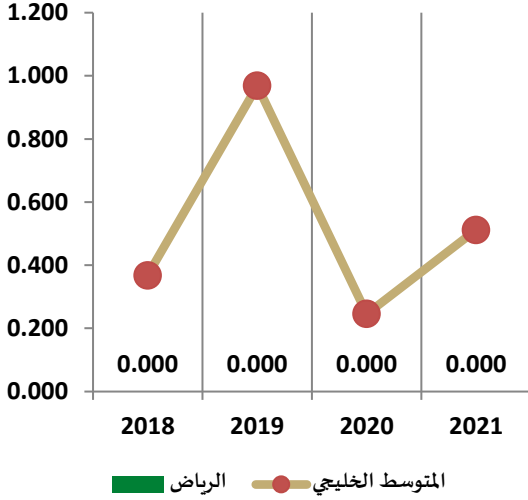


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في سوق التداول السعودي



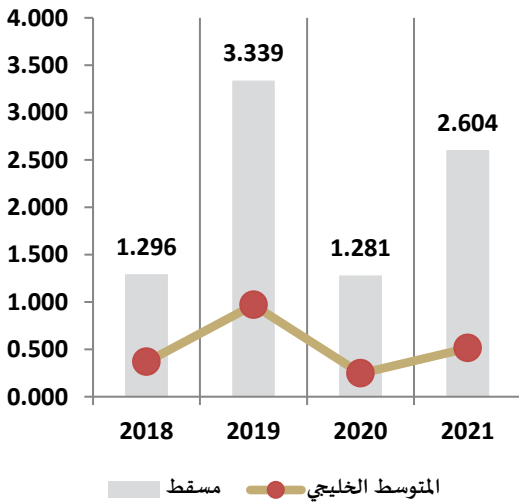
4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال الأعوام إلى انخفاض التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في مؤسسات القطاع.

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

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر مع تذبذب قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام مع ارتفاع قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة نتيجة توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع، مما قد ينعكس إيجاباً على ثقة المساهمين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

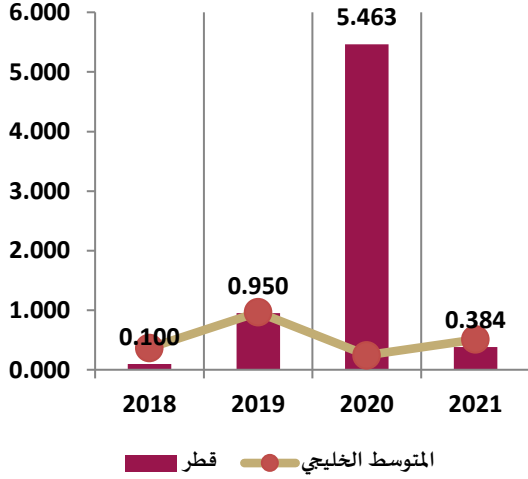


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة قطر



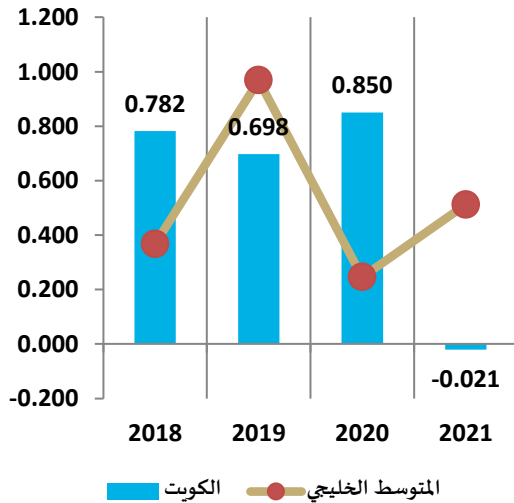
6. بورصة قطر: ↓



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

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

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



مستوى السوق: تشير النسبة إلى تذبذب التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم من عام لآخر مع انخفاضها الملحوظ في العام 2021م، الأمر الذي قد ينعكس سلباً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019، 2021م إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال الأعوام مع ارتفاع قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، مما قد ينعكس إيجابياً على ثقة المساهمين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

جداول احتساب النسب المئوية





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 :

