



أداء قطاع الطاقة 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 السيولة (%)	1
5	نسبة التداول (%)	أ-1
10	نسبة التداول السريعة (%)	ب-1
15	نسب النقدية (%)	ج-1
20	صافي رأس المال العامل	د-1
25	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>

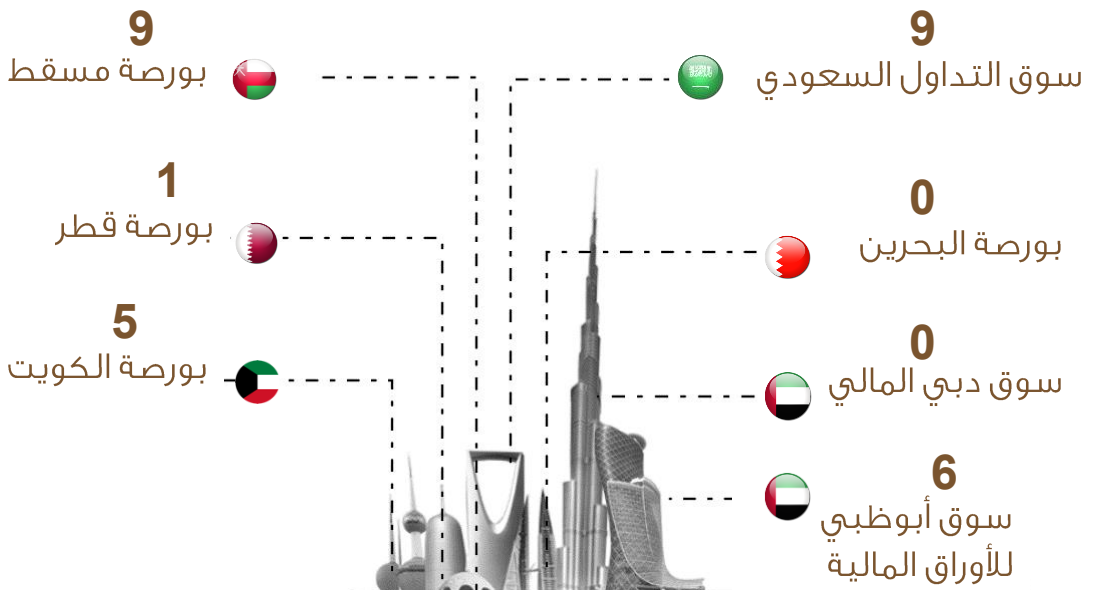
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد مؤسسات قطاع الطاقة التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(30) مؤسسة



نسب السيولة

أ: نسبة التداول (%)

الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة





↓ سلبي

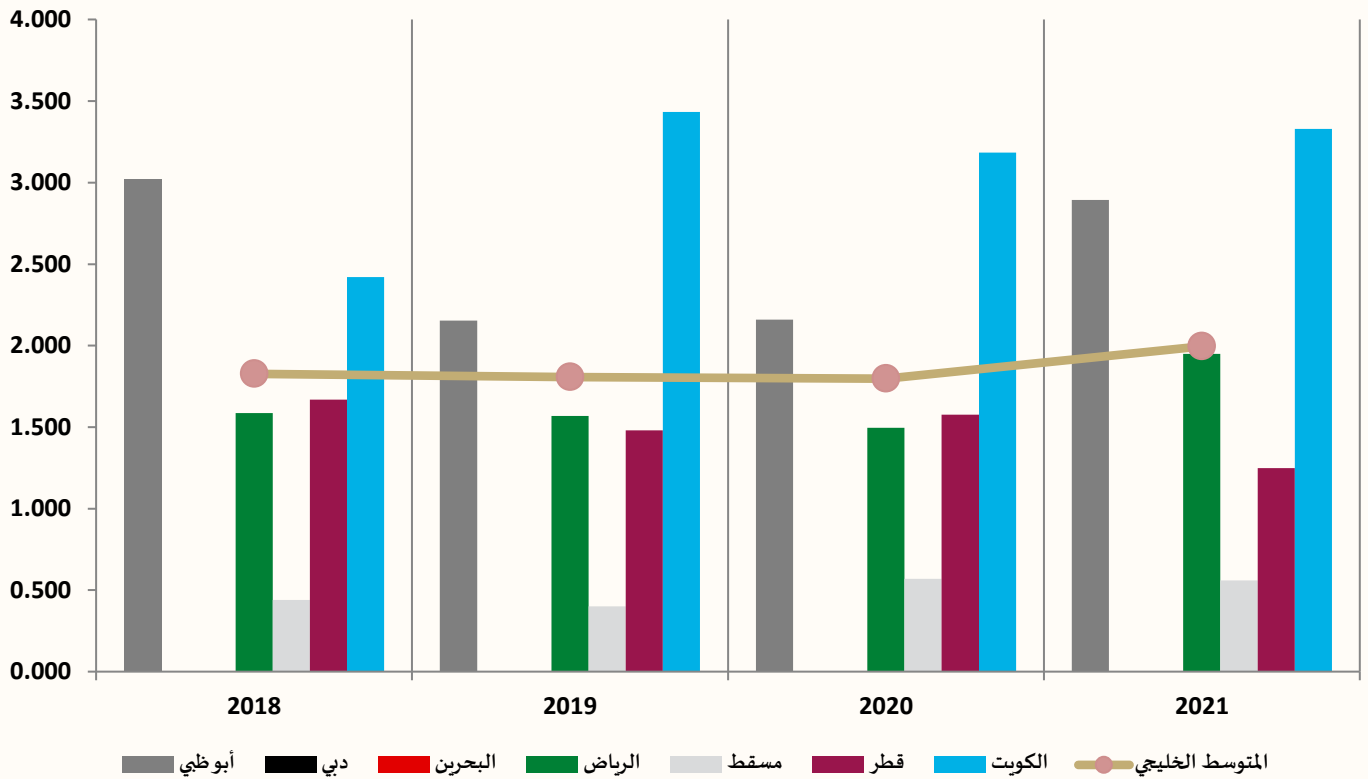
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين خلال الأعوام - بعد استبعاد بورصة دبي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضها عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في ثلاثة أسواق يعبر عن ضعف قدرة المؤسسات المقيّدة في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة والتي لا يغطي رصيدها رصيد الالتزامات المتداولة، وبالتالي حجم أصولها المتداولة يضعها في وضع غير مستقر.



متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

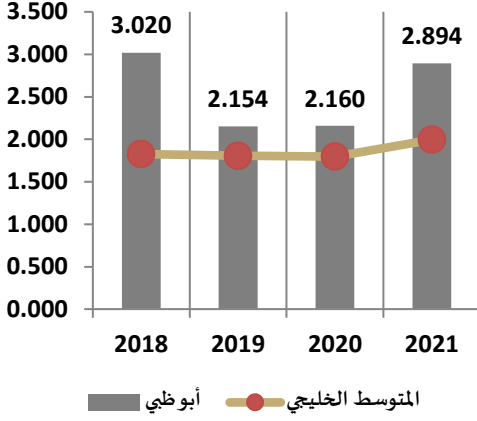


سلي

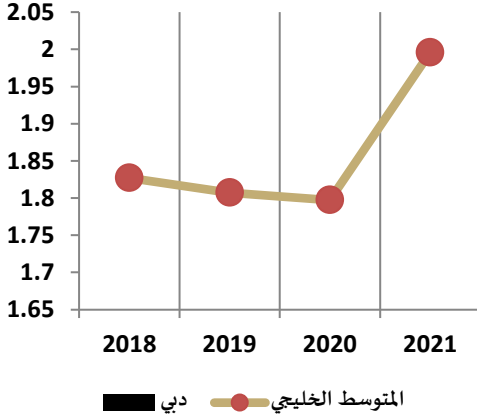
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

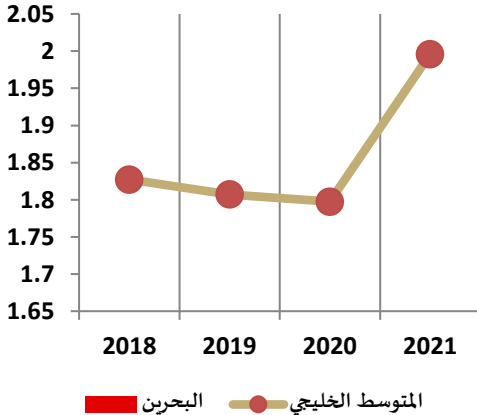
متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
سوق دبي المالي



متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة من عام لآخر مع انخفاض رصيد الأصول المتداولة مقارنةً مع رصيد الالتزامات إلى عدم قدرة المؤسسات في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى كفاءة المؤسسات في سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة، ودل ذلك على مقدرتها من مواجهة أخطار سداد الالتزامات المتداولة المفاجئة.



2. سوق دبي المالي:

مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.



3. بورصة البحرين:

مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

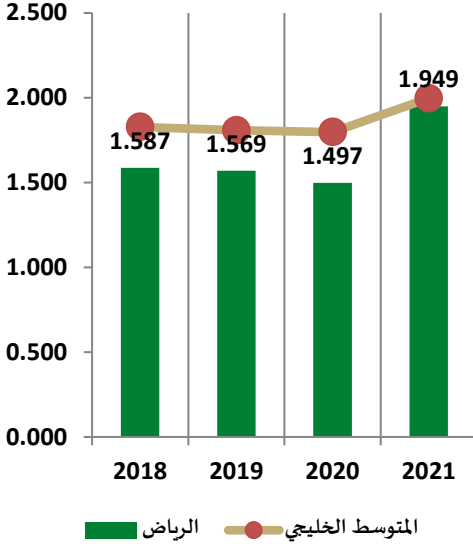


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



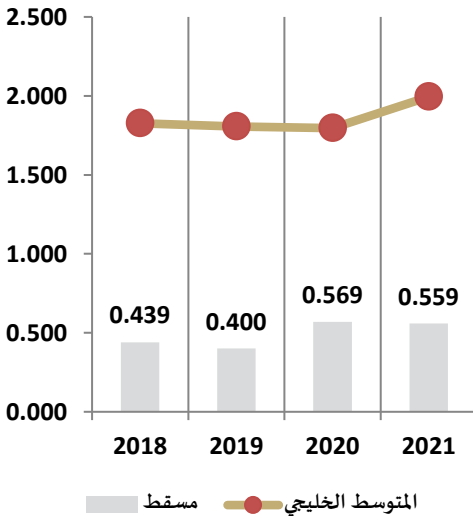
4. سوق التداول السعودي: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع انخفاض رصيد الأصول المتداولة مقارنةً مع رصيد الالتزامات إلى عدم قدرة المؤسسات في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى ضعف قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة، ودل ذلك على عدم مقدرتها من مواجهة أخطار سداد الالتزامات المتداولة المفاجئة، الأمر الذي قد يؤدي بها إلى تسهيل أية أصول ثابتة أو الحصول على قروض جديدة.

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع انخفاض رصيد الأصول المتداولة مقارنةً مع رصيد الالتزامات إلى عدم قدرة المؤسسات في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى ضعف قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة، ودل ذلك على عدم مقدرتها من مواجهة أخطار سداد الالتزامات المتداولة المفاجئة، الأمر الذي قد يؤدي بها إلى تسهيل أية أصول ثابتة أو الحصول على قروض جديدة.

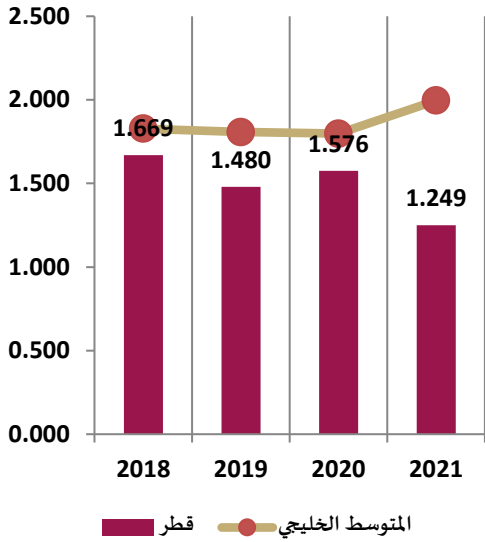


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
بورصة قطر

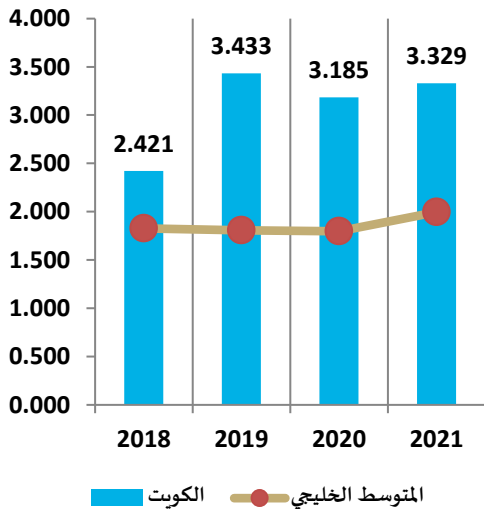


↓ بورصة قطر: 6.



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع انخفاض رصيد الأصول المتداول مقارنةً مع رصيد الالتزامات إلى عدم قدرة المؤسسات في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة **مستوى القطاع:** يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى ضعف قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة، ودلّ ذلك على عدم مقدرتها من مواجهة أخطار سداد الالتزامات المتداولة المفاجئة، الأمر الذي قد يؤدي بها إلى تسيل أية أصول ثابتة أو الحصول على قروض جديدة.

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
بورصة الكويت



↑ بورصة الكويت: 7.



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع انخفاض رصيد الأصول المتداول مقارنةً مع رصيد الالتزامات إلى عدم قدرة المؤسسات في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى كفاءة المؤسسات في سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة، ودلّ ذلك على مقدرتها من مواجهة أخطار سداد الالتزامات المتداولة المفاجئة.

نسب السيولة

ب : نسبة التداول السريعة (%)

(الأصول المتداولة - المخزون) ÷ الالتزامات المتداولة





سلي

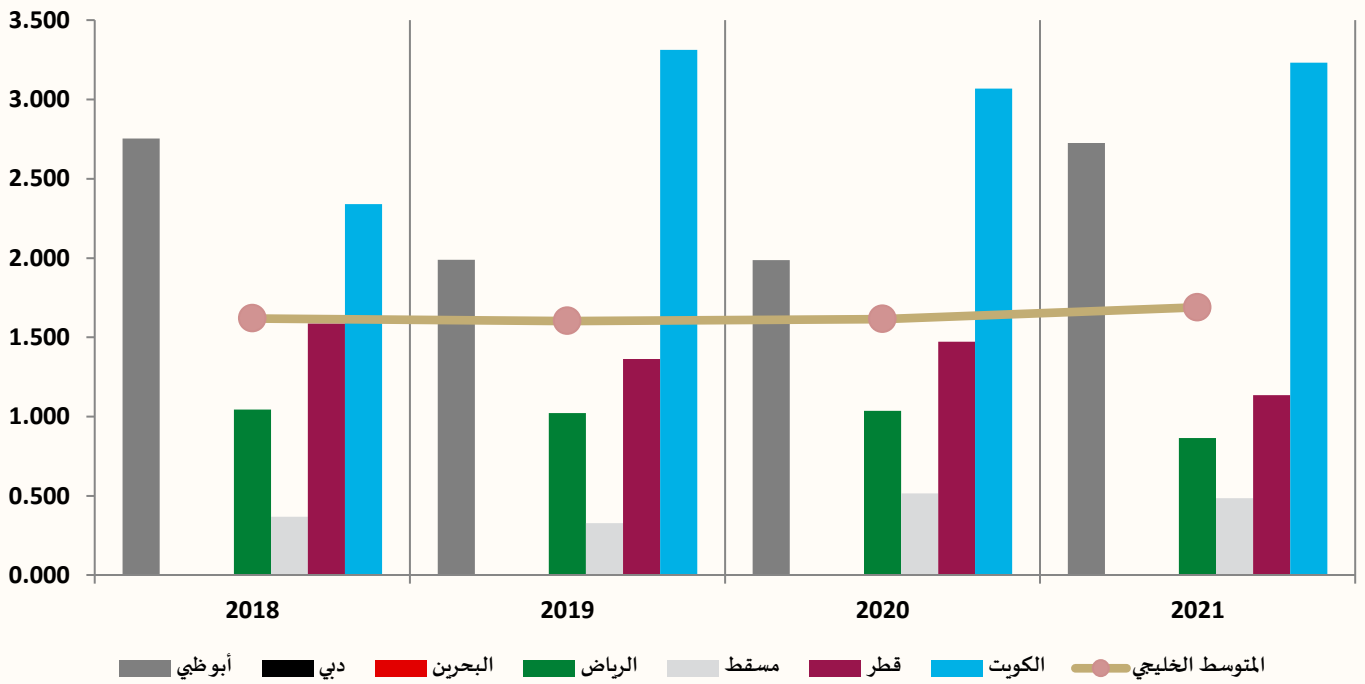
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓



انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في ثلاثة أسواق - بعد استبعاد بورصة دبي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيدة في القطاع - يعبر عن ضعف قدرة المؤسسات المقيدة في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون والتي لا يغطي رصيدها رصيد الالتزامات المتداولة وبالتالي يضع حجم أصولها المتداولة في وضع غير مستقر.

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات الطاقة المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

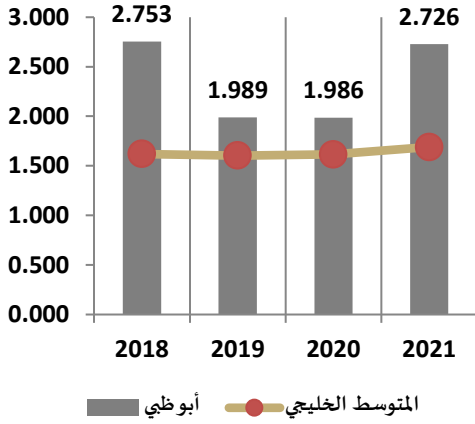


سلي

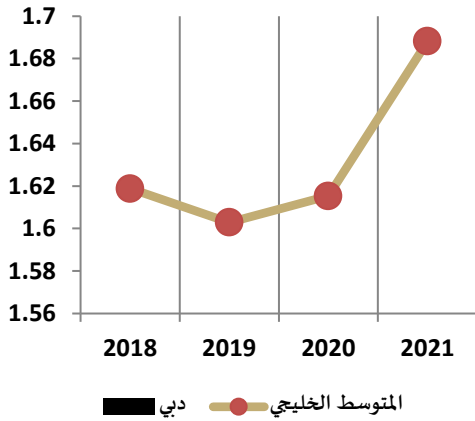
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

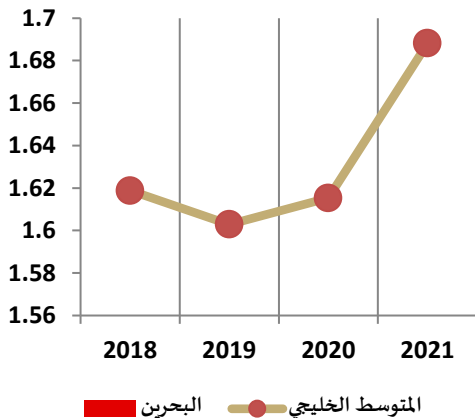
متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب النسبة من عام لآخر مع انخفاض رصيد الأصول المتداولة مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى قدرة المؤسسات داخل القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

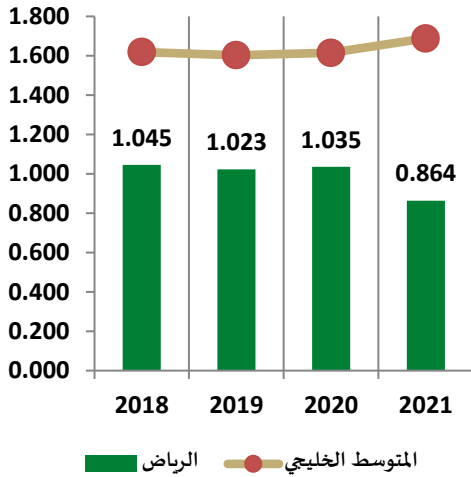


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



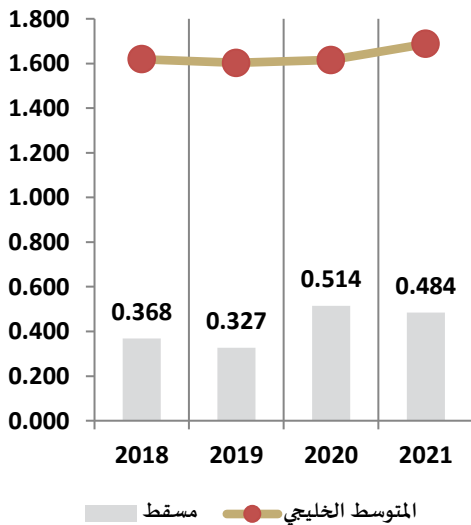
4. سوق التداول السعودي: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة من عام الآخر مع انخفاض رصيد الأصول المتداولة مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف قدرة المؤسسات داخل القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة من عام الآخر مع انخفاض رصيد الأصول المتداولة مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف قدرة المؤسسات داخل القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

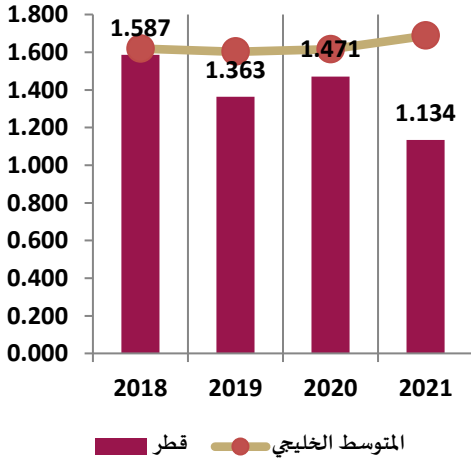


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في بورصة قطر



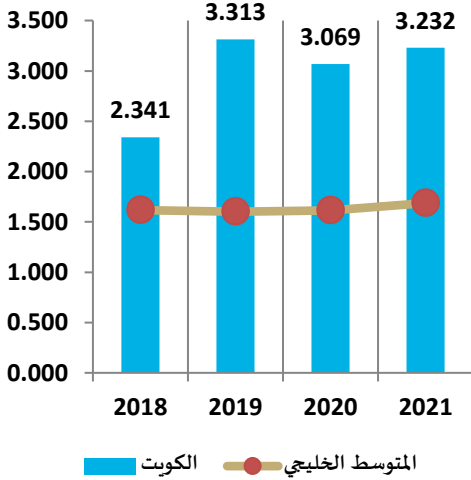
↓ **6. بورصة قطر:**



مستوى السوق: يشير التذبذب في النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار أداء المؤسسات، مما يدل على عدم قدرتها من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف قدرة المؤسسات داخل القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



↑ **7. بورصة الكويت:**



مستوى السوق: يشير التذبذب في النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار أداء المؤسسات، مما يدل على عدم قدرتها من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى قدرة المؤسسات داخل القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

نسب السيولة

ج: نسبة النقدية (%)

الأصول المتداولة النقدية ÷ الالتزامات المتداولة





↓ سلبى

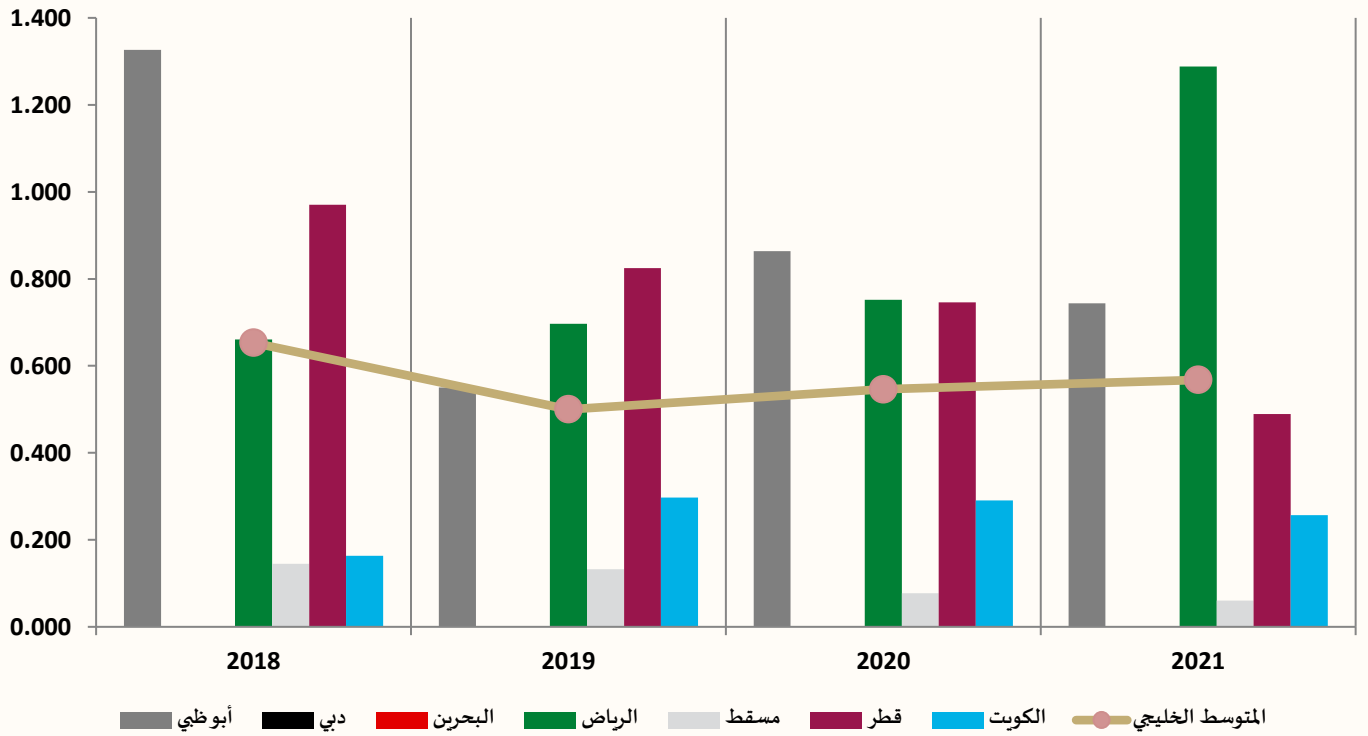
↑ ايجابى

↑ التحليل العام للقطاع:

ارتفاع نسبة النقدية في ثلاثة أسواق عن متوسط أداء القطاع من منظور عام - بعد استبعاد بورصة دبي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - يعبر عن قدرة المؤسسات المقيّدة في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها النقدية المتداولة والتي يغطي رصيدها رصيد الالتزامات المتداولة، بالرغم من انخفاض قدرتها في سوقين إلا أن حجم أصولها النقدية المتداولة يضعها في وضع آمن ومستقر.



متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

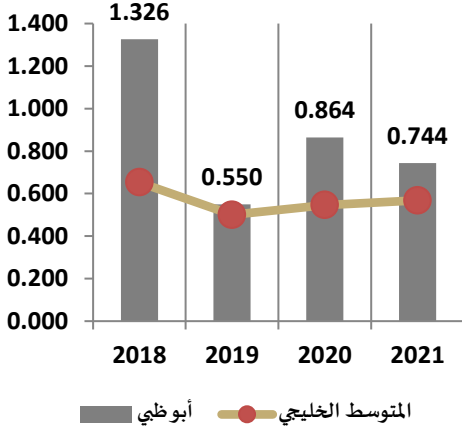


↓ سلبى

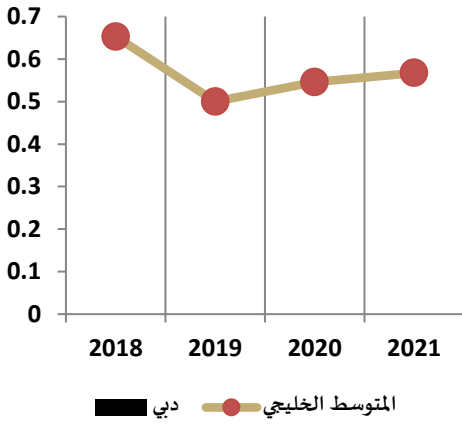
↑ ايجابى

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

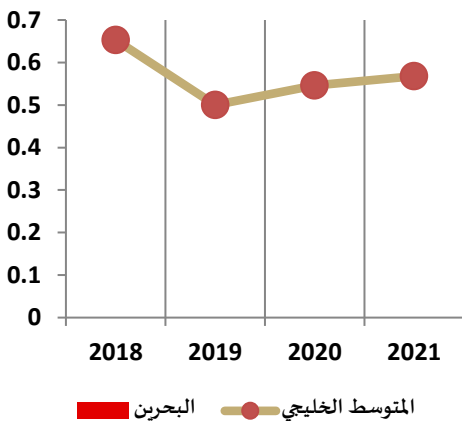
متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
سوق دبي المالي



متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب النسبة من عام لآخر مع انخفاض رصيد النقدية المستمر مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى عدم قدرة المؤسسات في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها النقدية، مما يدل قدرتها في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

2. سوق دبي المالي: ↑



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

3. بورصة البحرين: ↑



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

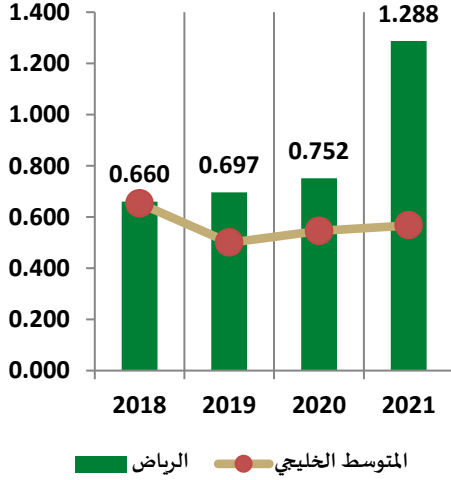


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



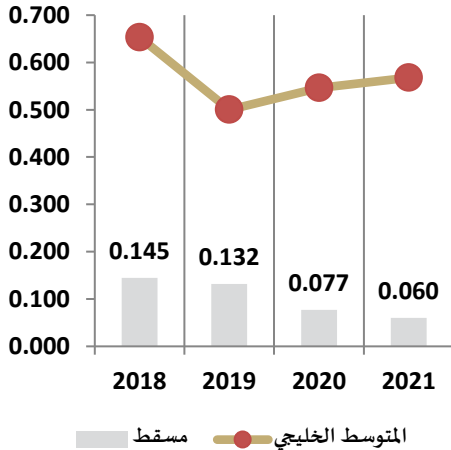
4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: يشير ارتفاع النسبة من عام لآخر مع ارتفاع رصيد النقدية المستمر مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى قدرة المؤسسات في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها النقدية، مما يدل قدرتها في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة من عام لآخر مع انخفاض رصيد النقدية المستمر مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى عدم قدرة المؤسسات في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى عدم قدرتها على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها النقدية، مما يدل على عدم قدرتها في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

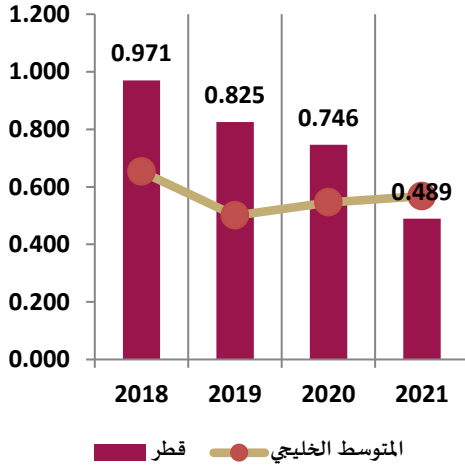


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة قطر



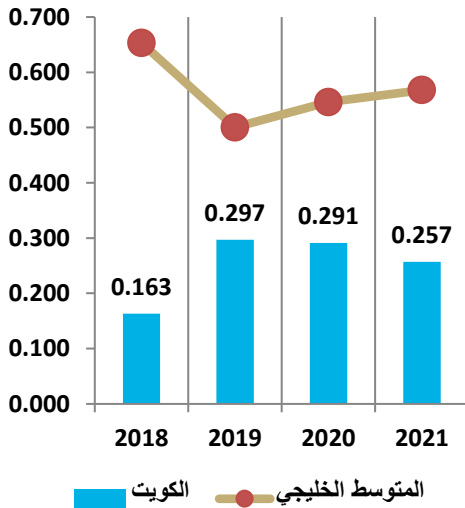
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير انخفاض النسبة من عام لآخر مع انخفاض رصيد النقدية المستمر مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى عدم قدرة المؤسسات في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها النقدية، مما يدل على قدرتها في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم قدرة المؤسسات في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

مستوى القطاع: انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع يشير إلى عدم قدرتها على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها النقدية، مما يدل على عدم قدرتها في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

نسب السيولة

د: صافي رأس المال العامل

الأصول المتداولة – الالتزامات المتداولة





↓ سلبي

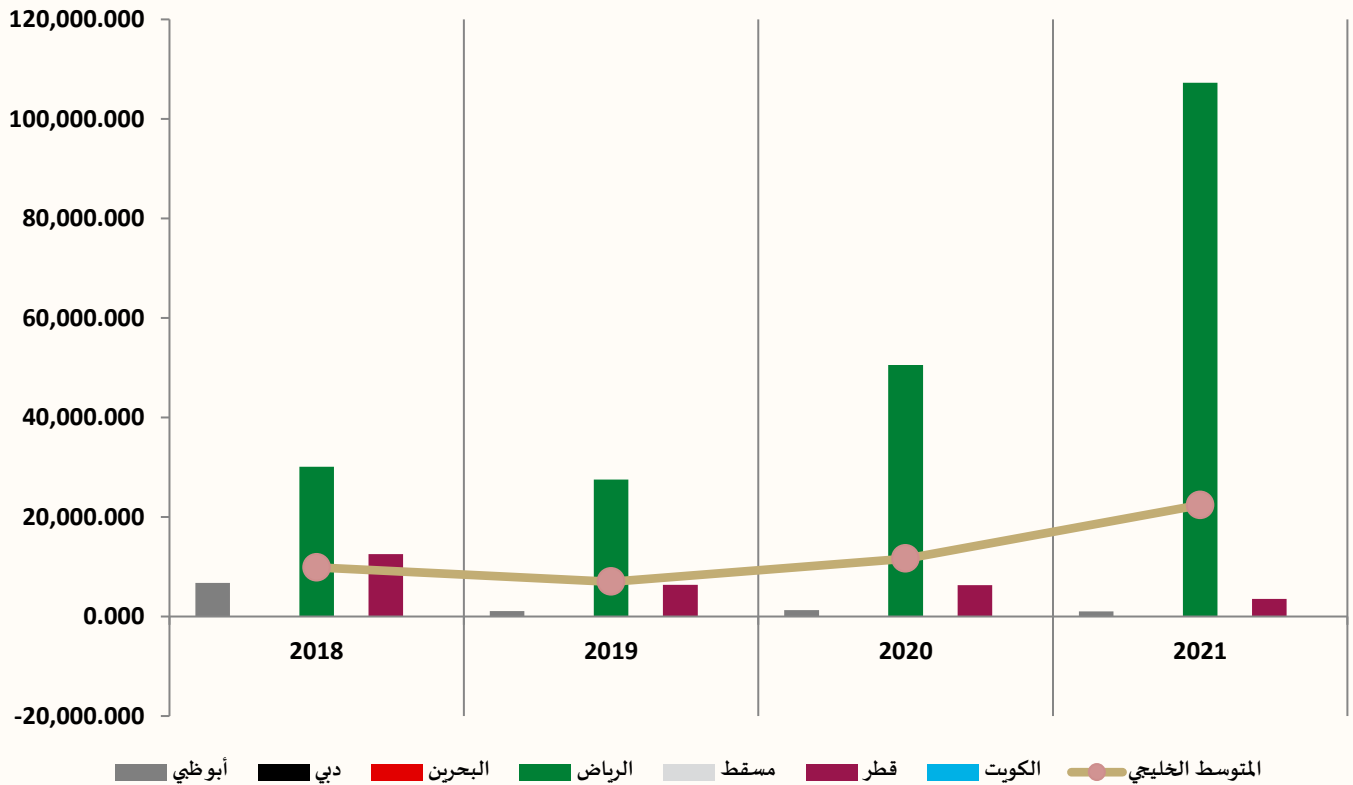
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

ارتفاع صافي رأس المال العامل في ثلاثة أسواق عن مستوى أداء القطاع من منظور عام - بعد استبعاد بورصة دبي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - يعبر عن قدرة المؤسسات المقيّدة في القطاع من سداد التزاماتها في الأجل القصير نظراً لانخفاض قيمة التزاماتها المتداولة عن رصيد قيمة أصولها والتي يغطي رصيدها رصيد الالتزامات المتداولة، بالرغم من انخفاض قدرتها في سوقين إلا أن حجم أصولها المتداولة يضعها في وضع آمن ومستقر من المخاطر المترتبة على الديون.



متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

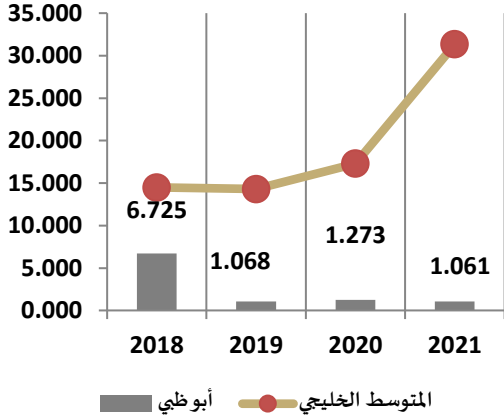


سلي

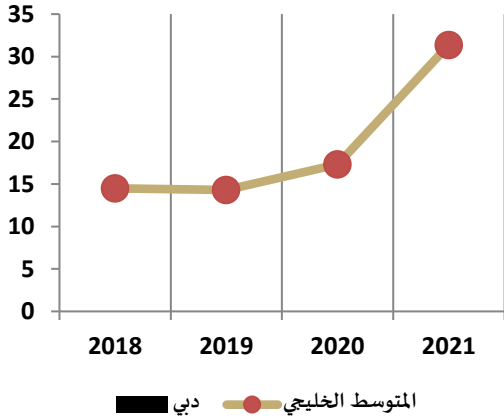
ايجابي

تحليل تغير صافي رأس المال على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

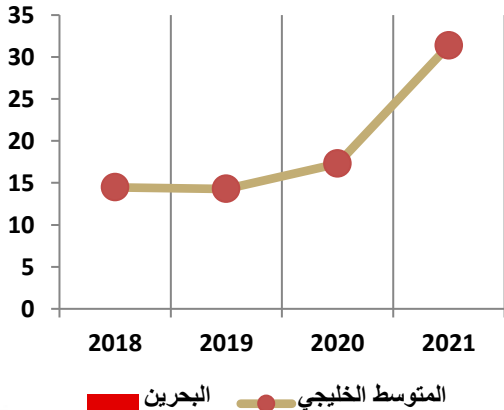
متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: تذبذب صافي رأس المال العامل من عام لآخر يشير إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمتها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير انخفاض صافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: لا تتوفر شركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

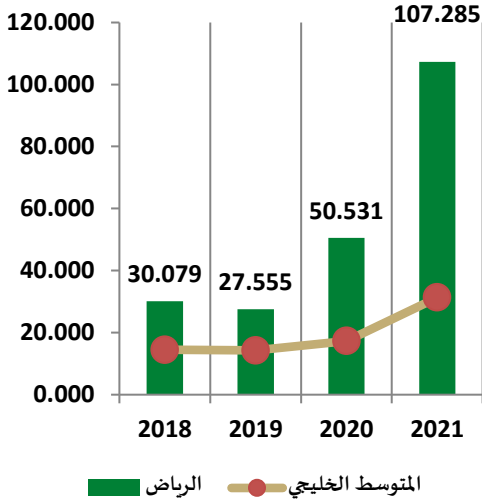


سلي

ايجابي

تحليل تغير صافي رأس المال على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



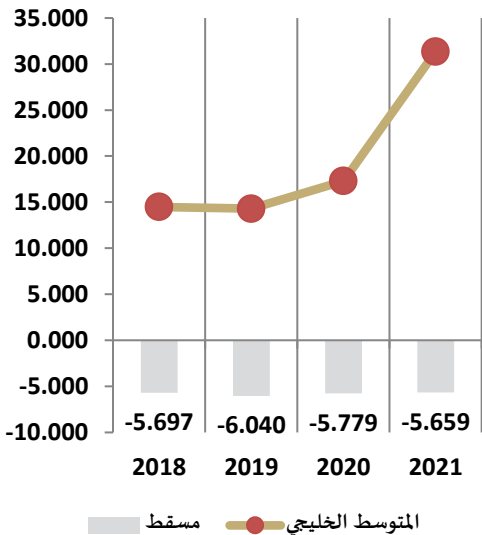
4. سوق التداول السعودي:

السعودية

مستوى السوق: ارتفاع صافي رأس المال العامل خلال الأعوام يشير إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لانخفاض قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي يضعها في وضع آمن مستقر من المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: يشير ارتفاع صافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لانخفاض قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي يضعها في وضع آمن مستقر من المخاطر المترتبة على الديون.

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: انخفاض صافي رأس المال العامل من عام لآخر يشير إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير انخفاض صافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

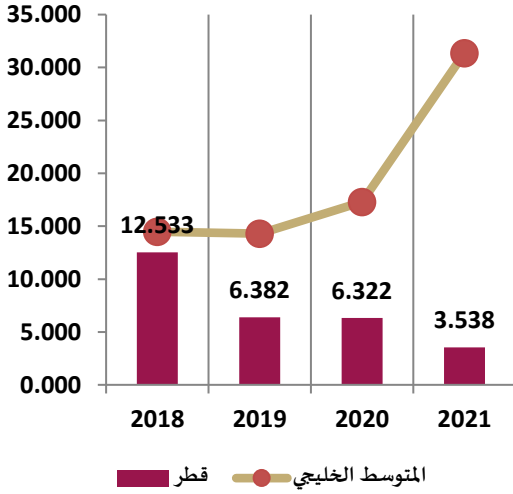


سلي

ايجابي

تحليل تغير صافي رأس المال على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة قطر



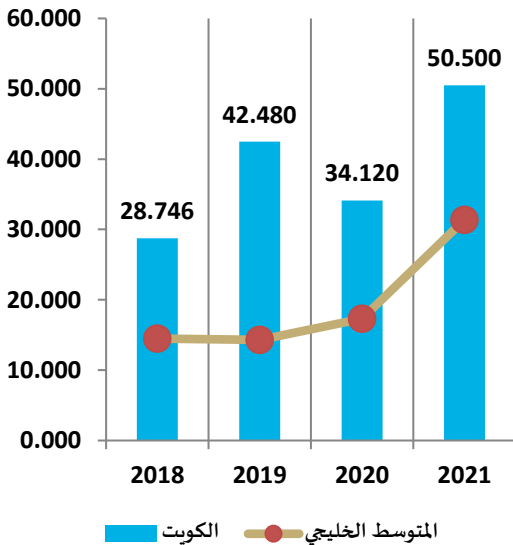
6. بورصة قطر: ↓



مستوى السوق: انخفاض صافي رأس المال العامل من عام لآخر يشير إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض المستمر لصافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



مستوى السوق: ↓ تذبذب صافي رأس المال العامل من عام لآخر يشير إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع صافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لانخفاض قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي يضعها في وضع آمن ومستقر من المخاطر المترتبة على الديون.

جداول احتساب النسب المئوية





2021م (الحدول 1)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
نسب السيولة:								
1.996	3.329	1.249	0.559	1.949			2.894	نسبة التداول
1.688	3.232	1.134	0.484	0.864			2.726	نسبة التداول السريعة
0.568	0.257	0.489	0.060	1.288			0.744	نسبة النقدية
31.345	50.500	3.538	-5.659	107.285			1.061	صافي رأس المال العامل
نسب النشاط:								
77.306	11.259	51.179	23.646	278.941			21.503	معدل دوران المخزون
24.772	61.987	7.132	15.436	18.782			20.525	متوسط فترة التحصيل
8.329	2.636	9.880	3.542	15.749			9.840	معدل دوران المدينون
1.486	2.643	2.517	0.218	0.932			1.121	معدل دوران الأصول الثابتة
1.119	0.713	1.554	1.985	0.729			0.613	معدل دوران الأصول
نسب الربحية:								
0.233	0.213	0.045	0.413	0.201			0.294	هامش الربح
0.151	0.289	0.050	0.077	0.090			0.250	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.062	0.032	0.077	0.038	0.050			0.111	العائد على الاستثمار
0.118	0.049	0.106	0.088	0.113			0.235	العائد على حقوق الملكية
نسب الاستثمار:								
0.531	0.024	0.980	0.037	1.531			0.082	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.334	0.018			0.777			0.206	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.861	0.346			1.094			1.142	نسبة التوزيعات النقدية
نسب المديونية:								
0.434	0.329	0.310	0.600	0.458			0.474	نسبة الالتزامات إلى الأصول
1.202	0.874	0.450	1.544	1.841			1.298	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.566	0.671	0.690	0.400	0.542			0.526	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
14.115	19.932		1.690	15.230			19.609	معدل تغطية الفوائد
مؤشرات مالية أخرى:								
266,857	104	45,761	73	1,094,449			193,901	متوسط إجمالي الأصول
210,001	34	28,246	92	858,945			162,688	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
15,718	27	7,196	6	62,643			8,716	متوسط رصيد المدينون
7,854	9	1,389	1	33,611			4,259	متوسط رصيد المخزون



2020م (الجدول 2)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	2.160		1.497	0.569	1.576	3.185	1.797	
نسبة التداول السريعة	1.986		1.035	0.514	1.471	3.069	1.615	
نسبة النقدية	0.864		0.752	0.077	0.746	0.291	0.546	
صافي رأس المال العامل	1.273		50.531	-5.779	6.322	34.120	17.293	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	15.255		34.053	26.479	35.707	7.928	23.884	
متوسط فترة التحصيل	25.213		22.291	13.823	10.250	79.156	30.147	
معدل دوران المدينون	8.782		12.727	4.971	7.872	2.121	7.295	
معدل دوران الأصول الثابتة	0.936		0.813	0.205	1.849	1.701	1.101	
معدل دوران الأصول	0.476		0.625	1.707	1.082	0.529	0.884	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.297		0.177	0.427	0.053	0.194	0.230	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.147		0.065	0.066	0.053	-0.399	-0.073	
العائد على الاستثمار	0.040		0.039	0.024	0.058	-0.007	0.031	
العائد على حقوق الملكية	0.182		0.013	0.061	0.082	-0.013	0.065	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.014		1.073	0.017	0.712	0.008	0.365	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.198		0.822	0.008	0.019	0.262	0.262	
نسبة التوزيعات النقدية	1.035		0.760	0.509	0.371	0.669	0.669	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.468		0.462	0.596	0.274	0.319	0.424	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.273		2.078	1.566	0.378	0.706	1.200	
نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول	0.532		0.538	0.404	0.726	0.681	0.576	
معدل تغطية الفوائد	9.182		13.318	1.460	-5.001	4.740	4.740	
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط اجمالي الأصول	202,450		955,840	71	44,569	93	240,605	
متوسط اجمالي الأصول الثابتة	168,784		759,763	95	26,078	36	190,951	
متوسط رصيد المدينون	9,951		57,511	4	6,124	23	14,723	
متوسط رصيد المخزون	4,389		26,383	1	1,350	7	6,426	



2019م (الجدول 3)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	2.154		1.569	0.400	1.480	3.433	1.807	
نسبة التداول السريعة	1.989		1.023	0.327	1.363	3.313	1.603	
نسبة النقدية	0.550		0.697	0.132	0.825	0.297	0.500	
صافي رأس المال العامل	1.068		27.555	-6.040	6.382	42.480	14.289	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	16.257		29.337	25.973	52.876	8.661	26.621	
متوسط فترة التحصيل	23.810		20.521	14.053	6.903	77.294	28.516	
معدل دوران المدينون	15.051		15.744	8.928	11.226	2.979	10.786	
معدل دوران الأصول الثابتة	1.221		0.969	0.195	3.611	2.079	1.615	
معدل دوران الأصول	0.563		0.740	2.784	1.699	0.650	1.287	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.286		0.187	0.436	0.052	0.199	0.232	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.212		0.077	0.061	0.054	-0.539	-0.027	
العائد على الاستثمار	0.086		0.059	0.044	0.092	-0.038	0.049	
العائد على حقوق الملكية	0.229		0.104	0.107	0.140	-0.056	0.105	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.085		1.366	0.054	1.223	0.000	0.546	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.154		0.832	0.008	0.254	0.019	0.254	
نسبة التوزيعات النقدية	0.896		0.679	0.554	0.603	0.283	0.603	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.493		0.484	0.610	0.312	0.302	0.440	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.480		2.036	1.692	0.454	0.629	1.258	
نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول	0.507		0.516	0.390	0.688	0.698	0.560	
معدل تغطية الفوائد	7.022		100.124	1.224	-119.257	-2.722		
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط اجمالي الأصول	164,560		831,701	67	48,099	95	208,904	
متوسط اجمالي الأصول الثابتة	134,476		638,493	97	22,626	38	159,146	
متوسط رصيد المدينون	8,976		60,257	2	7,278	21	15,307	
متوسط رصيد المخزون	4,299		24,421	1	1,545	7	6,055	



2018م (الحدول 4)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	3.020			1.587	0.439	1.669	2.421	1.827
نسبة التداول السريعة	2.753			1.045	0.368	1.587	2.341	1.619
نسبة النقدية	1.326			0.660	0.145	0.971	0.163	0.653
صافي رأس المال العامل	6.725			30.079	-5.697	12.533	28.746	14.477
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	11.753			35.581	41.205	55.344	8.885	30.554
متوسط فترة التحصيل	37.352			19.458	8.858	6.595	87.775	32.008
معدل دوران المدينون	5.479			21.468	14.069	9.622	3.490	10.826
معدل دوران الأصول الثابتة	1.506			1.206	0.292	4.841	2.219	2.013
معدل دوران الأصول	0.654			0.901	3.186	1.767	0.714	1.444
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.318			0.188	0.282	0.050	0.195	0.207
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.017			0.072	0.042	0.050	-0.131	0.010
العائد على الاستثمار	0.034			0.068	0.057	0.089	0.048	0.059
العائد على حقوق الملكية	0.200			0.092	0.143	0.140	0.060	0.127
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.045			0.897	0.084	1.167	0.029	0.444
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.118			0.660	0.008		0.017	0.201
نسبة التوزيعات النقدية	0.692			0.723	0.631		0.275	0.580
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.558			0.467	0.606	0.399	0.315	0.469
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	3.149			1.978	1.645	0.664	0.722	1.632
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.442			0.533	0.394	0.601	0.685	0.531
معدل تغطية الفوائد	21.298			47.018	1.079		-12.569	14.206
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	156,442.782			829,248.295	63.920	47,694.966	95.860	206,709.164
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	127,342.159			652,221.649	99.061	17,409.667	41.687	159,422.845
متوسط رصيد المدينون	8,952.314			61,973.372	2.053	8,759.760	18.792	15,941.258
متوسط رصيد المخزون	5,198.955			25,559.051	0.701	1,522.914	8.473	6,458.019



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:

