



أداء قطاع العقارات في أسواق المال الخليجية من منظور النسب المالية

5

نسب
المديونية
(%)

4

نسب
الاستثمار
(%)

3

نسب
النشاط
(%)

2

نسب
الربحية
(%)

1

نسب
السيولة
(%)

المحتويات

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



المقدمة

يسر المركز الإحصائي الخليجي أن يصدر عدده الاول من هذه السلسلة من التقارير التحليلية الإسبوعية. والتي تهدف إلى قياس الأداء المالي لكافة المؤسسات المقيّدة في أسواق الأوراق المالية في دول مجلس التعاون من خلال تحليل كافة التقارير والبيانات المالية المتاحة من منظور النسب المالية، وتوفير أكبر قدر ممكن من البيانات والنسب المالية ذات المدلول المُعبر عن حقيقة الموقف المالي لهذه المؤسسات والقطاعات الاقتصادية التي 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 المكوّنة لها عن أداء نشاط قطاع اقتصادي واحد لكافة أسواق المال الخليجية، وتشتمل النسب المالية على عدد (5) مجموعات رئيسية نستعرضها على التوالي:

- 1- نسب السيولة
- 2- نسب الربحية
- 3- نسب النشاط
- 4- نسب الاستثمار
- 5- نسب المديونية

وتنقسم مراحل التحليل إلى ثلاث مستويات على النحو التالي:

- مستوى السوق: تحليل داخلي لأداء السوق خلال الفترة الزمنية المحددة داخل كل دولة.
- مستوى القطاع: تحليل أداء السوق خلال الفترة الزمنية المحددة لكل دولة مقارنةً بمتوسط أداء القطاع الخليجي
- التحليل العام للقطاع: تحليل أداء القطاع للأسواق المالية الخليجية السبعة كتكتل اقتصادي واحد.

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

المعلومات الوصفية:

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

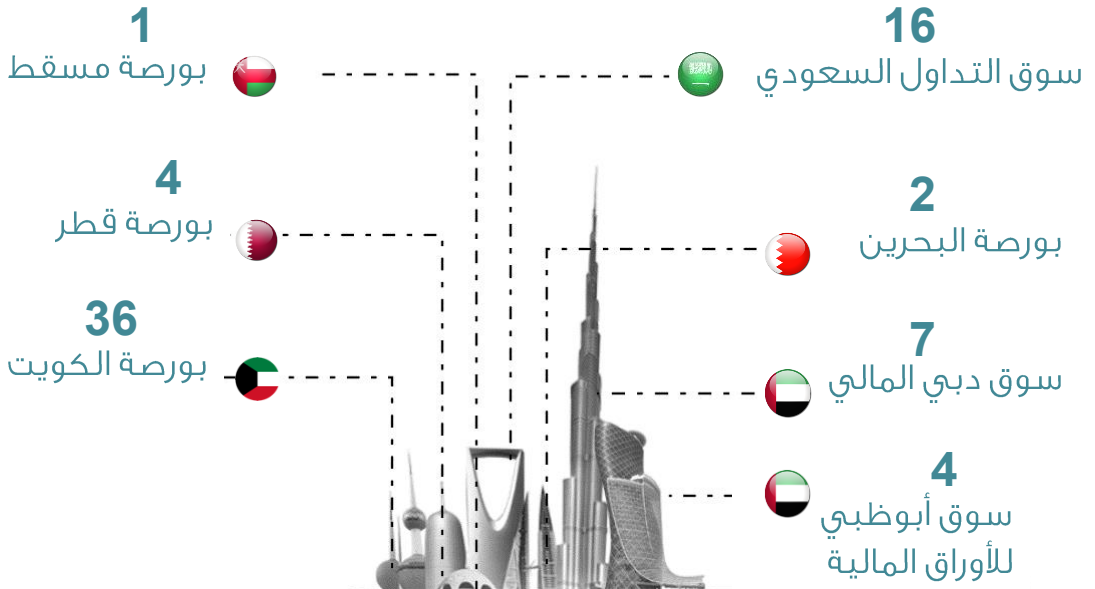
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد مؤسسات قطاع العقارات التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(70) مؤسسة



نسب النشاط

أ : متوسط فترة التحصيل

365 يوم ÷ معدل دوران المخزون

3



↑ سلبي

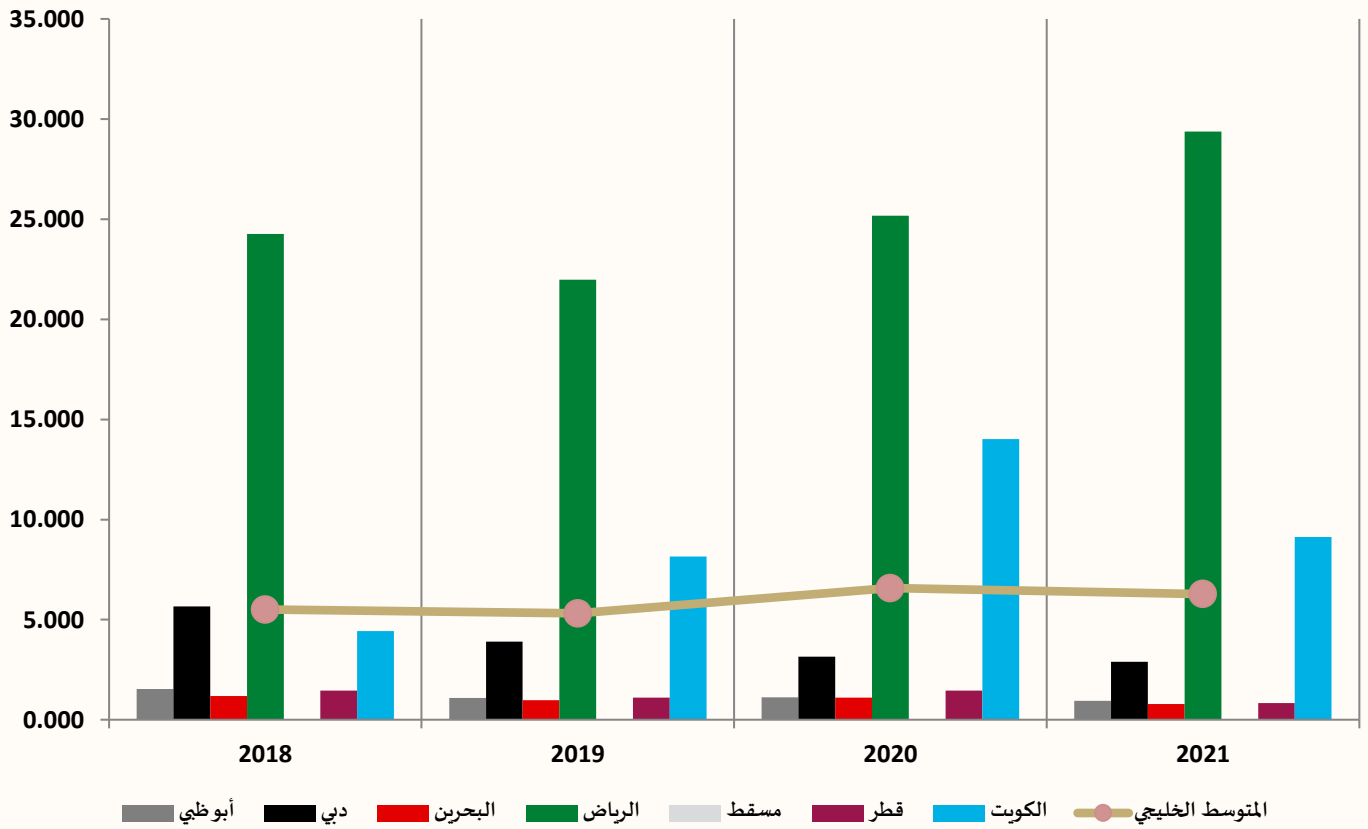
↓ إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام في أربعة أسواق - بعد استبعاد بورصة مسقط نظراً لعدم توفر المخزون في الشركة المقيّدة في القطاع - 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 العقارات المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



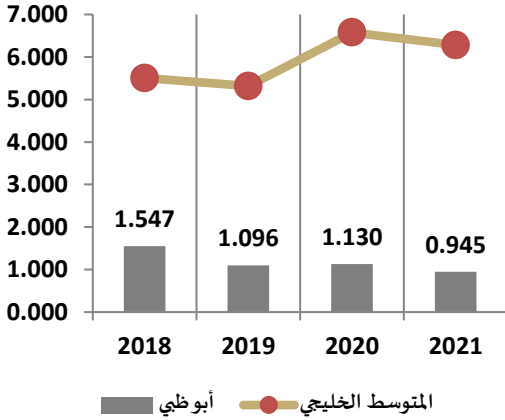
(وفقاً لجدول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

↑ سلبي

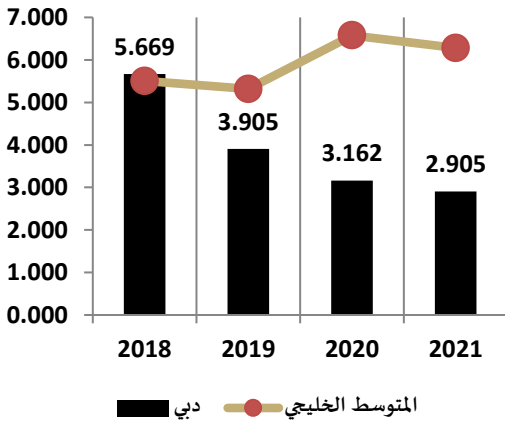
↓ إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

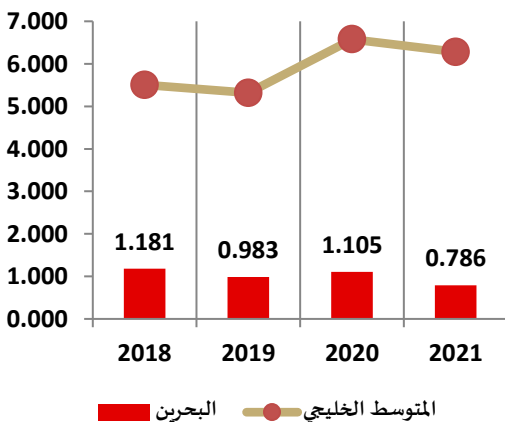
متوسط فترة التحصيل لشركات العقارات في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط فترة التحصيل لشركات العقارات في
سوق دبي المالي



متوسط فترة التحصيل لشركات العقارات في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

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

2. سوق دبي المالي:

مستوى السوق: 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: بالرغم من ارتفاع فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية 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.

3. بورصة البحرين:

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

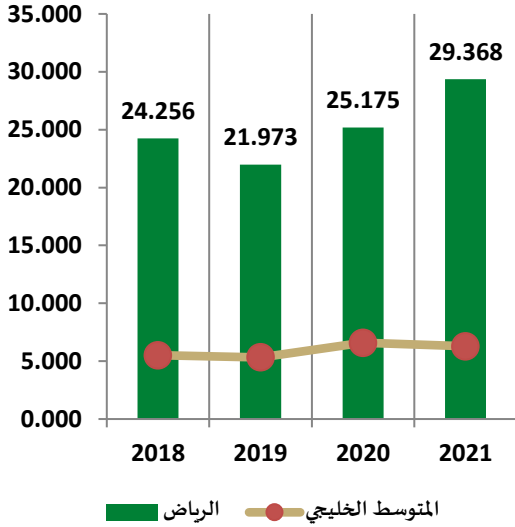
مستوى القطاع: انخفاض فترة التحصيل من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً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

سلي ↑

إيجابي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات العقارات في
سوق التداول السعودي



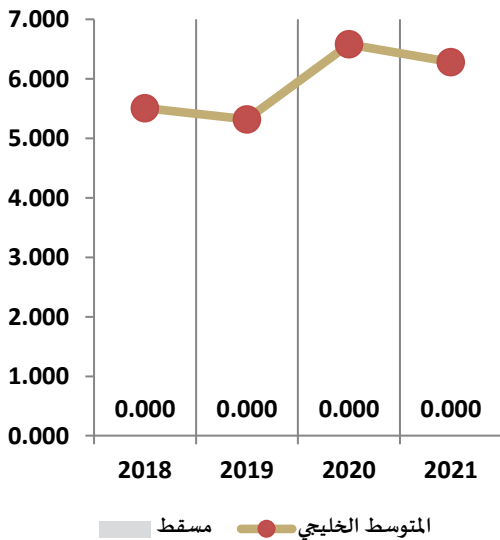
4. سوق التداول السعودي: ↑

الإمارات

مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع ارتفاعها في بعض الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا 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 ويبدل على ضعف كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن طول هذه الفترة لا يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمدة 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.

متوسط فترة التحصيل لشركات العقارات في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: لا تتوفر مخزون لدى الشركة الوحيدة المقيدة في بورصة مسقط وفقاً للبيانات المالية المتاحة.

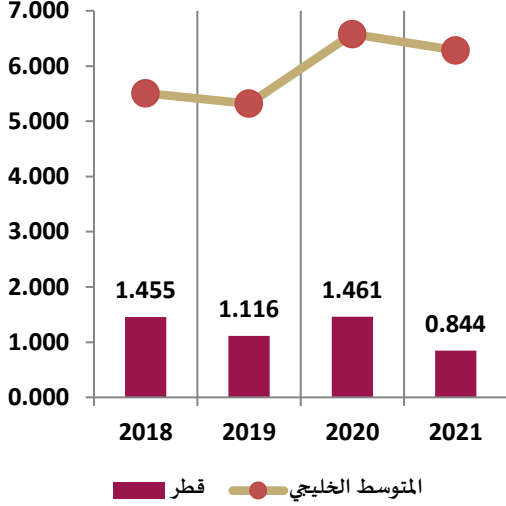
مستوى القطاع: لا تتوفر مخزون لدى الشركة الوحيدة المقيدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة.

سلي

إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات العقارات في
بورصة قطر



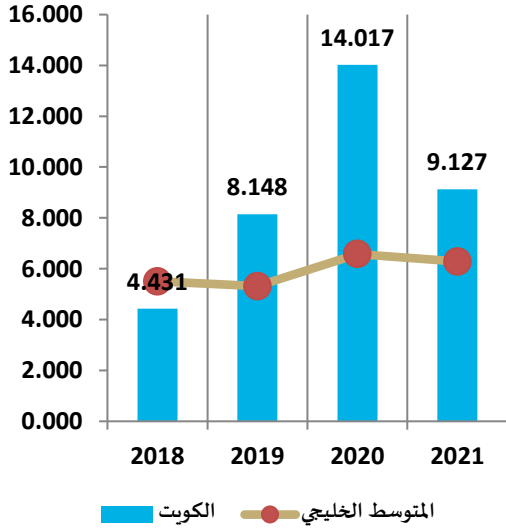
6. بورصة قطر:



مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع انخفاضها في بعض الأعوام إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: انخفاض فترة التحصيل 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.

متوسط فترة التحصيل لشركات العقارات في
بورصة الكويت



7. بورصة الكويت:



مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر لفترة التحصيل مع ارتفاعها في بعض الأعوام 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 انخفاض فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام التالية 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 المجددة 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.

نسب النشاط

ب : معدل دوران المخزون

نفقات التشغيل ÷ متوسط رصيد المخزون

3



سلي

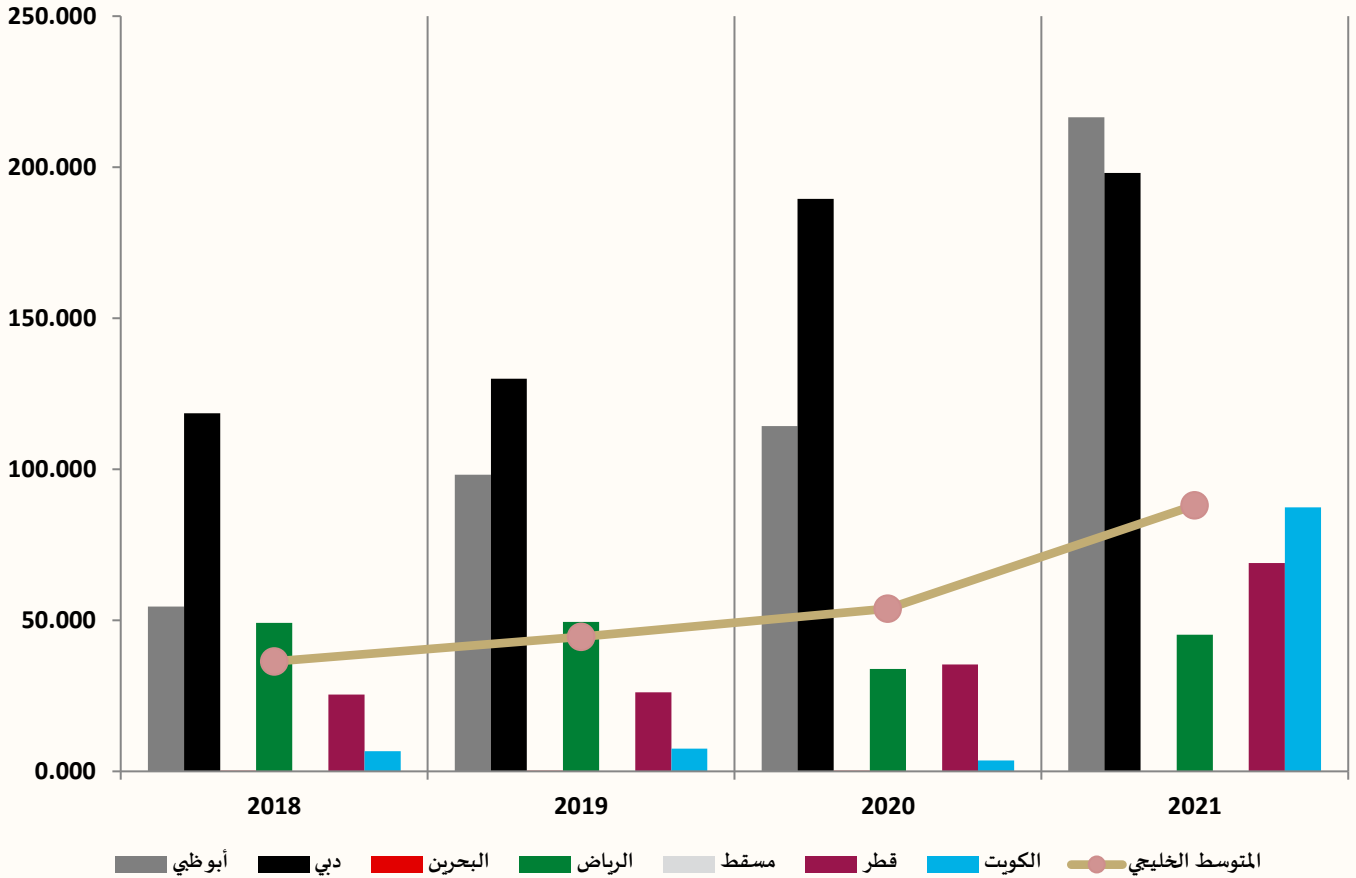
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من انخفاض النسبة في ثلاثة أسواق عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام - بعد استبعاد بورصة مسقط نظراً لعدم توفر المخزون في الشركة المقيّدة في القطاع - إلا أن ارتفاعها من منظور عام في الأسواق الأخرى يعبر عن كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



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



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

سلي

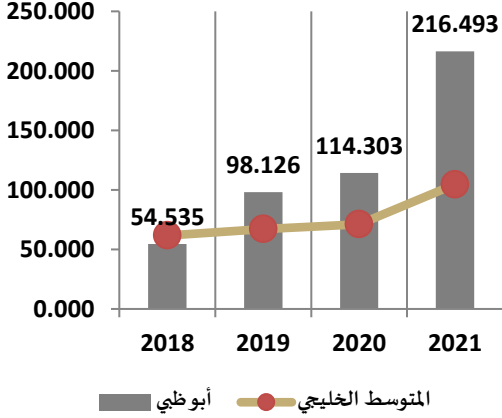
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑

متوسط معدل دوران المخزون لشركات العقارات في سوق أبوظبي للأوراق المالية



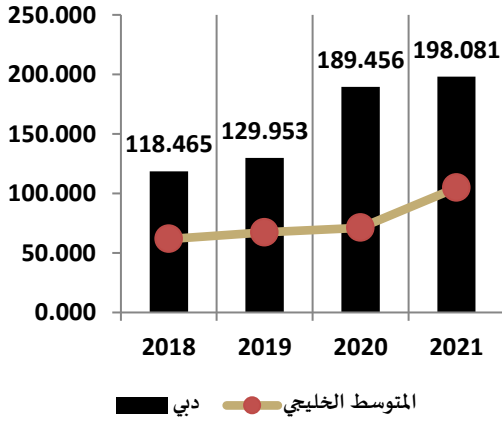
مستوى السوق: يشير الارتفاع المستمر في المعدل من عام لآخر إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: الارتفاع المتزايد للمعدل عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



2. سوق دبي المالي: ↑

متوسط معدل دوران المخزون لشركات العقارات في سوق دبي المالي



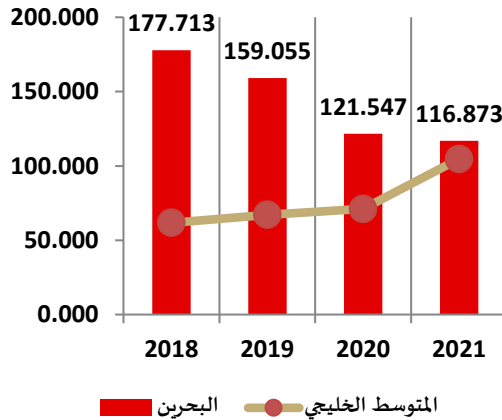
مستوى السوق: يشير الارتفاع المستمر في المعدل من عام لآخر إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

مستوى القطاع: الارتفاع المتزايد للمعدل عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.



3. بورصة البحرين: ↓

متوسط معدل دوران المخزون لشركات العقارات في بورصة البحرين



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

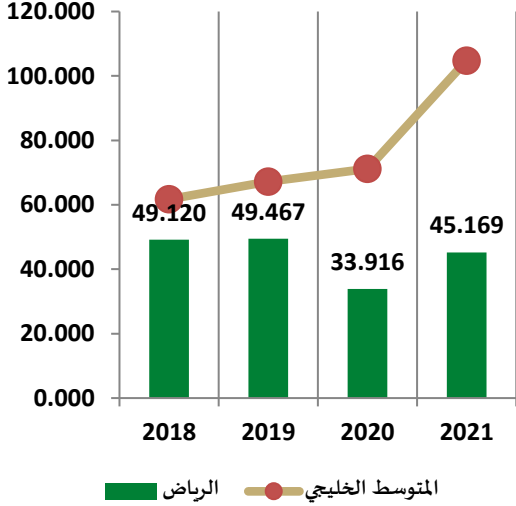
مستوى القطاع: ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع يدل ذلك على كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

سلي

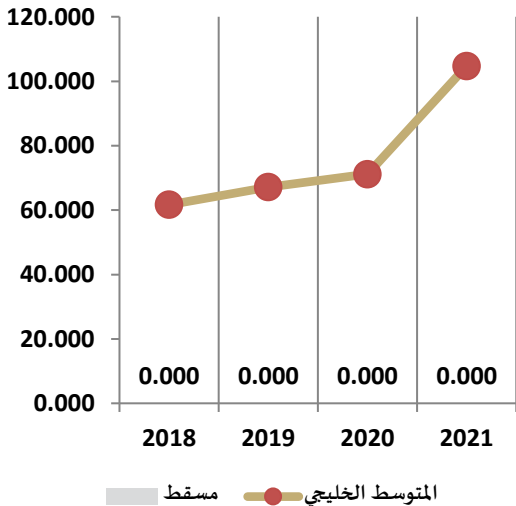
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
العقارات في سوق التداول السعودي



متوسط معدل دوران المخزون لشركات
العقارات في بورصة مسقط



4. سوق التداول السعودي:

السعودية

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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2019م إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يدعو إلى القلق ويدل 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.

5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: لا تتوفر مخزون لدى الشركة الوحيدة المقيدة في بورصة مسقط وفقاً للبيانات المالية المتاحة.

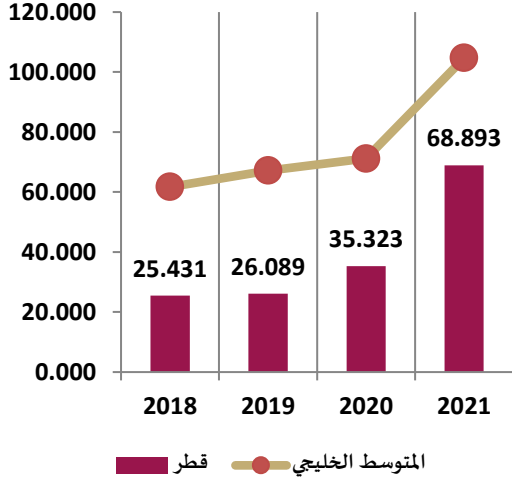
مستوى القطاع: لا تتوفر مخزون لدى الشركة الوحيدة المقيدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة.

سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
العقارات في بورصة قطر



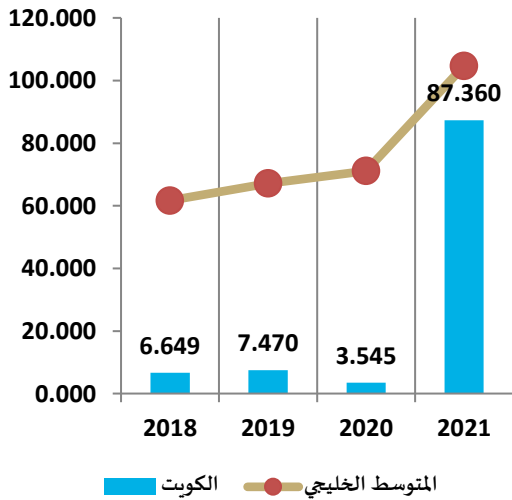
6. **بورصة قطر:**



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: ↓ 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
العقارات في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

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

نسب النشاط

ج : معدل دوران المدينون

الإيرادات ÷ متوسط رصيد المدينون

3



سلي

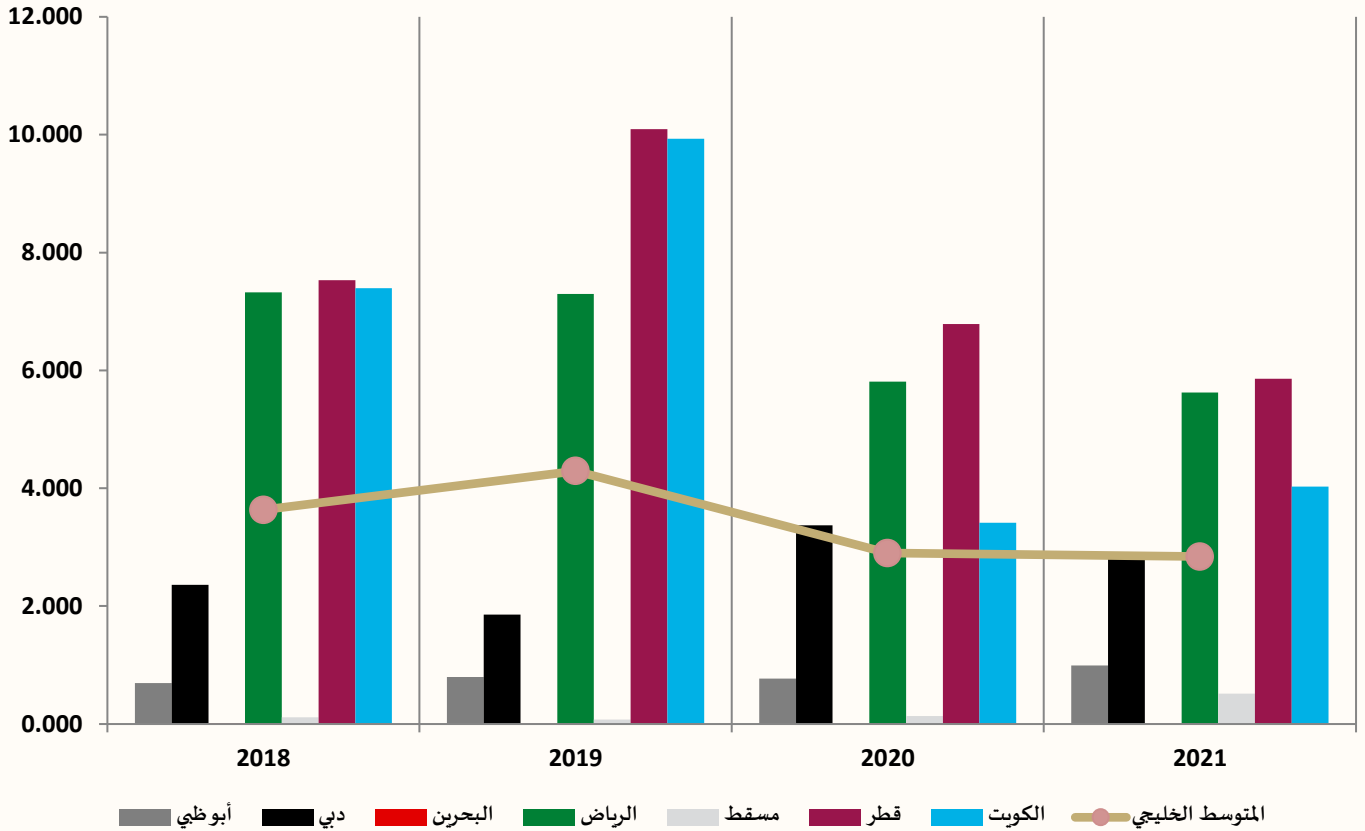
ايجابي

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، مما يعبر عن ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.



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



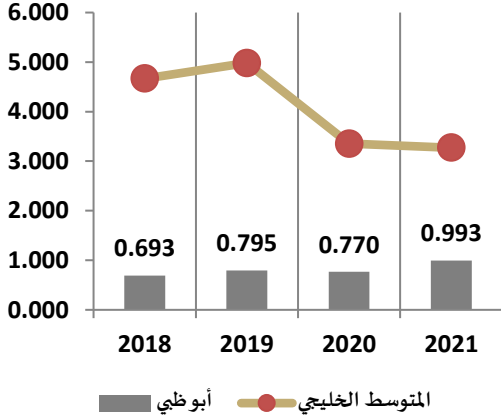
(وفقاً لجدول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

↓ سلبى

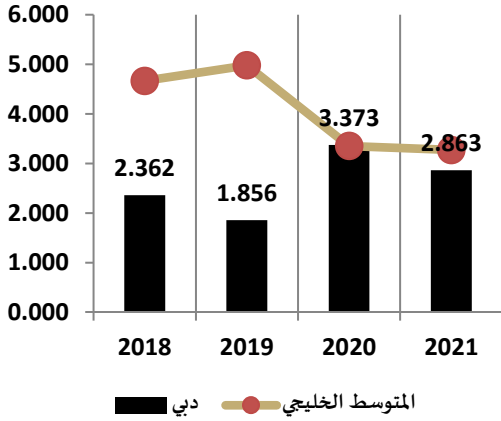
↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

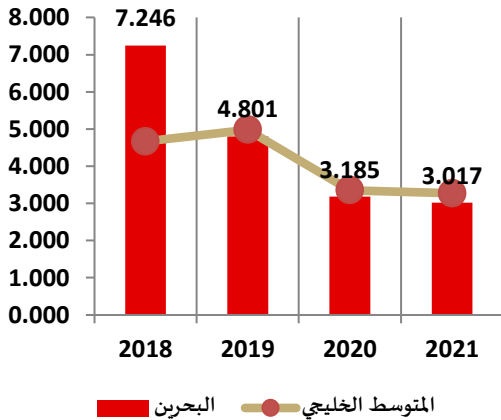
متوسط معدل دوران المدينون لشركات العقارات في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران المدينون لشركات العقارات في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران المدينون لشركات العقارات في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↓



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

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

2. سوق دبي المالي: ↓



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن انخفاضه في الأعوام التالية يشير إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

3. بورصة البحرين: ↓



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا إنخفاضه في الأعوام التالية يشير إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

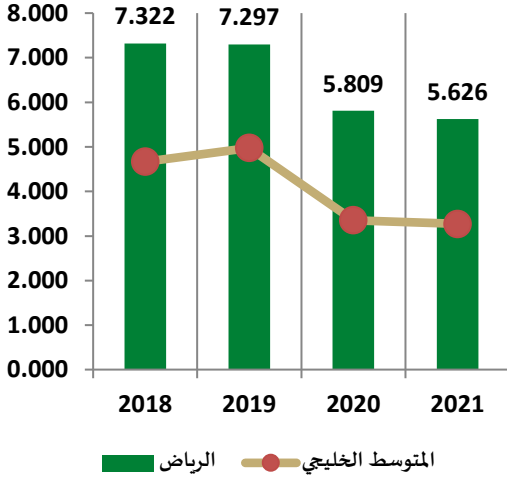


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
العقارات في سوق التداول السعودي



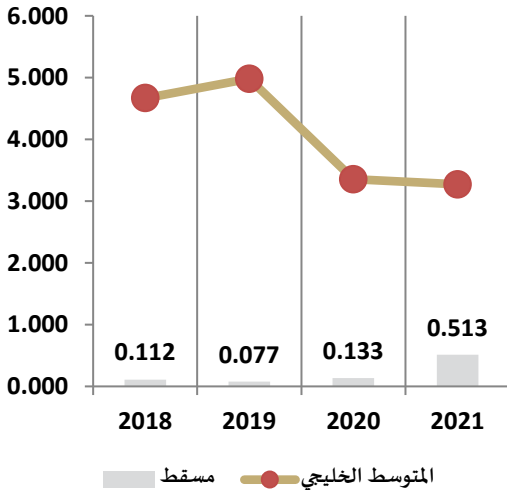
4. سوق التداول السعودي: ↑



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: ↑ 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.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
العقارات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل إلى حد ما 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 كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

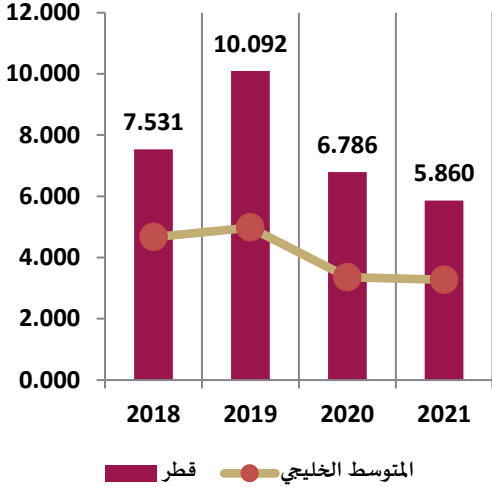


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
العقارات في بورصة قطر



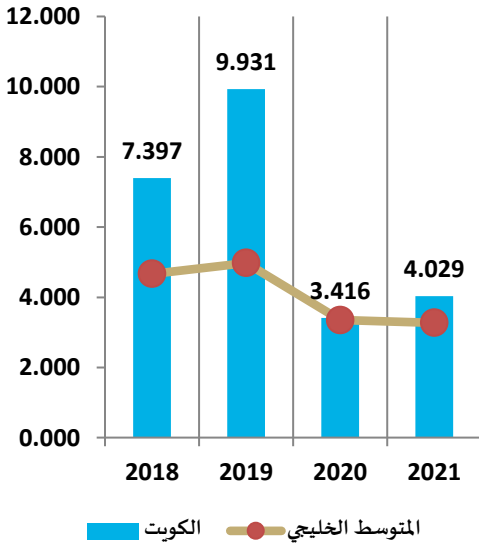
6. بورصة قطر: ↑



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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
العقارات 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: ↑ ارتفاع معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن استقرار سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يدل على إتباعها سياسة تحصيل ناجحة..

نسب النشاط

د: معدل دوران الأصول الثابتة

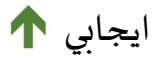
الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول الثابتة

3





سلبى



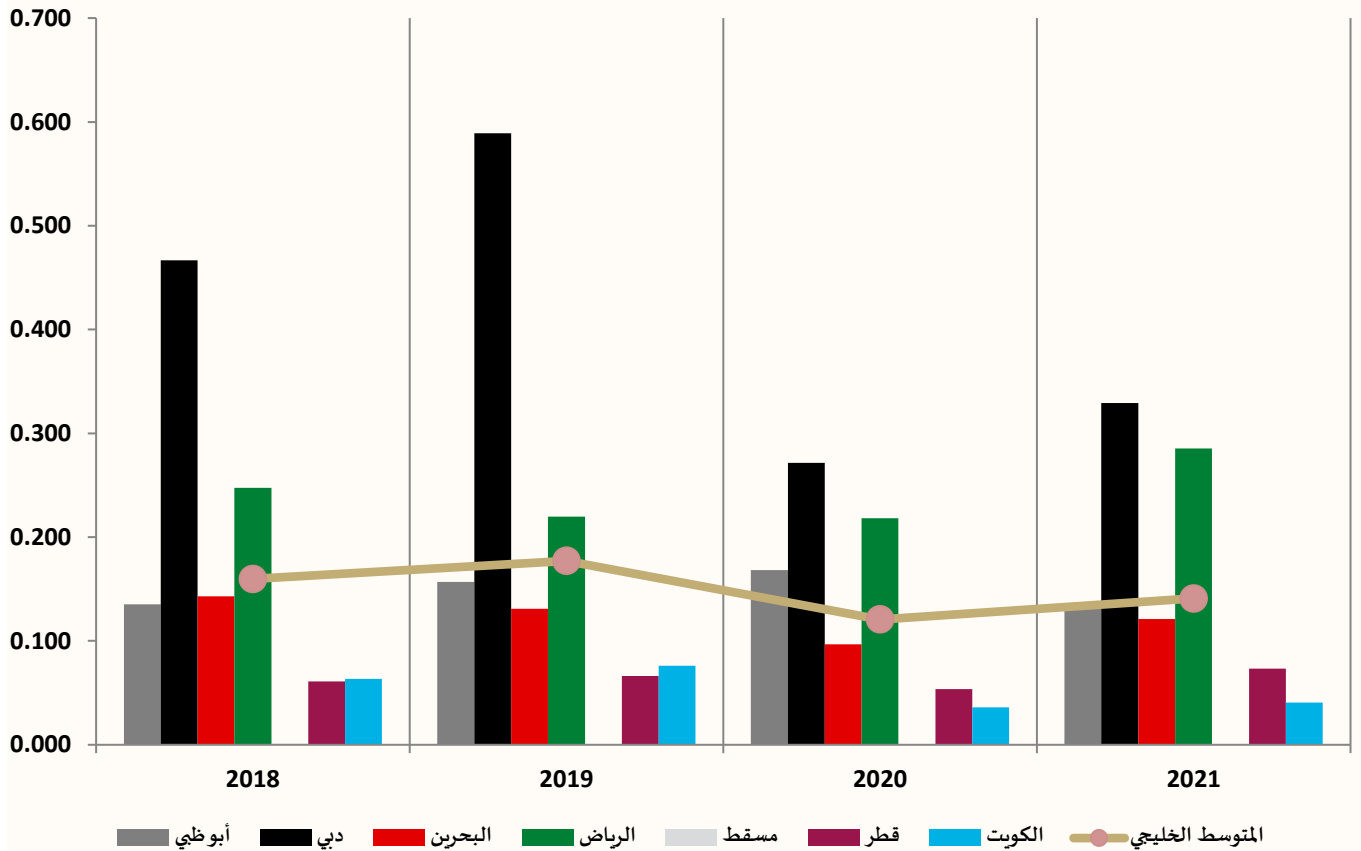
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



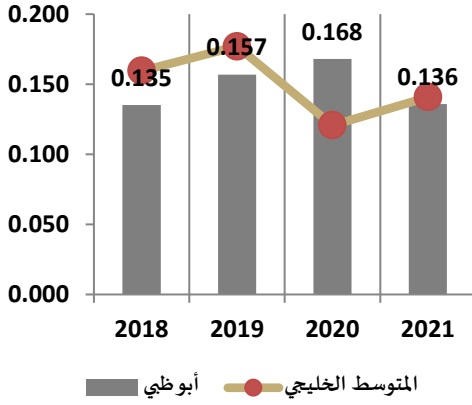
(وفقاً لجداول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

سلي

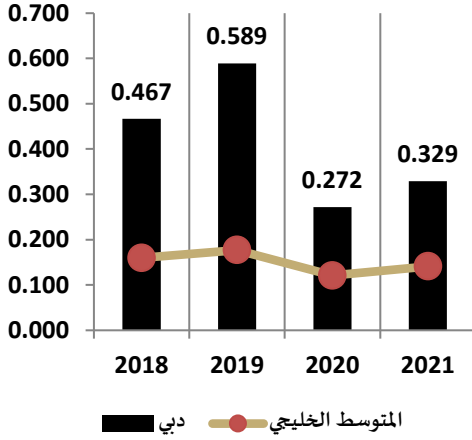
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

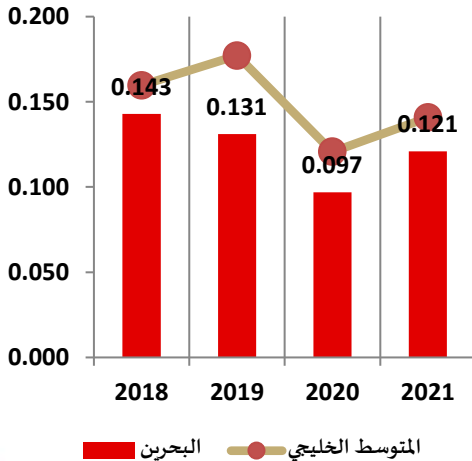
متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات العقارات في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات العقارات في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات العقارات 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 ارتفاع معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يعبر عن عدم تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

2. سوق دبي المالي:

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: يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة.

3. بورصة البحرين:

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.

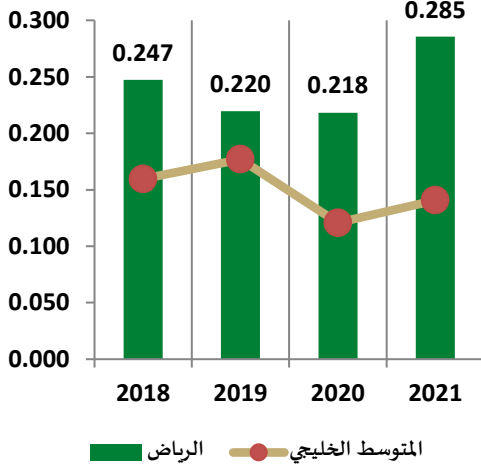
مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات العقارات في سوق التداول
السعودي



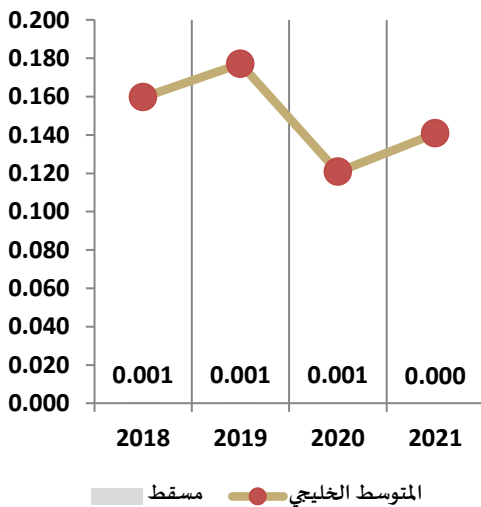
4. سوق التداول السعودي: ↑



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: ↑ يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة.

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات العقارات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير انخفاض 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.

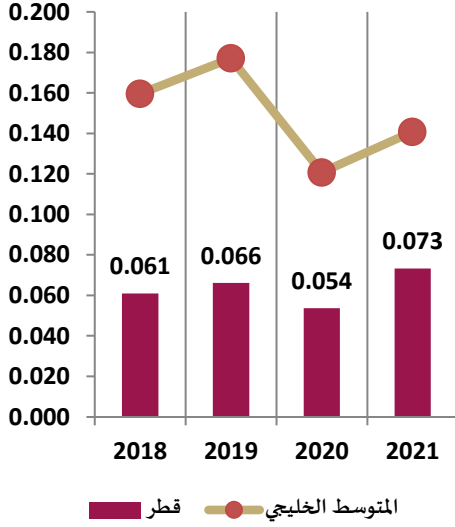
مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، لذا يجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات العقارات في بورصة قطر



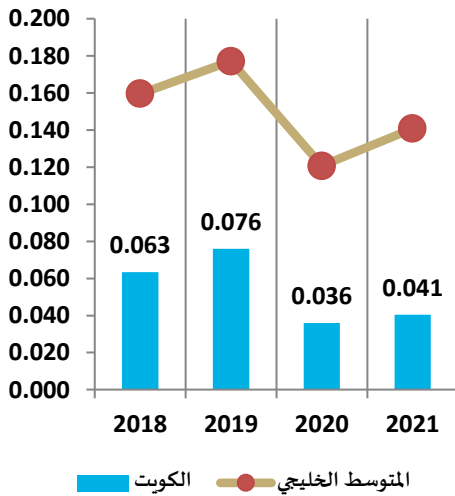
6. بورصة قطر: ↓



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

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

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات العقارات في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



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

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، لذا وجب 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





سلبى

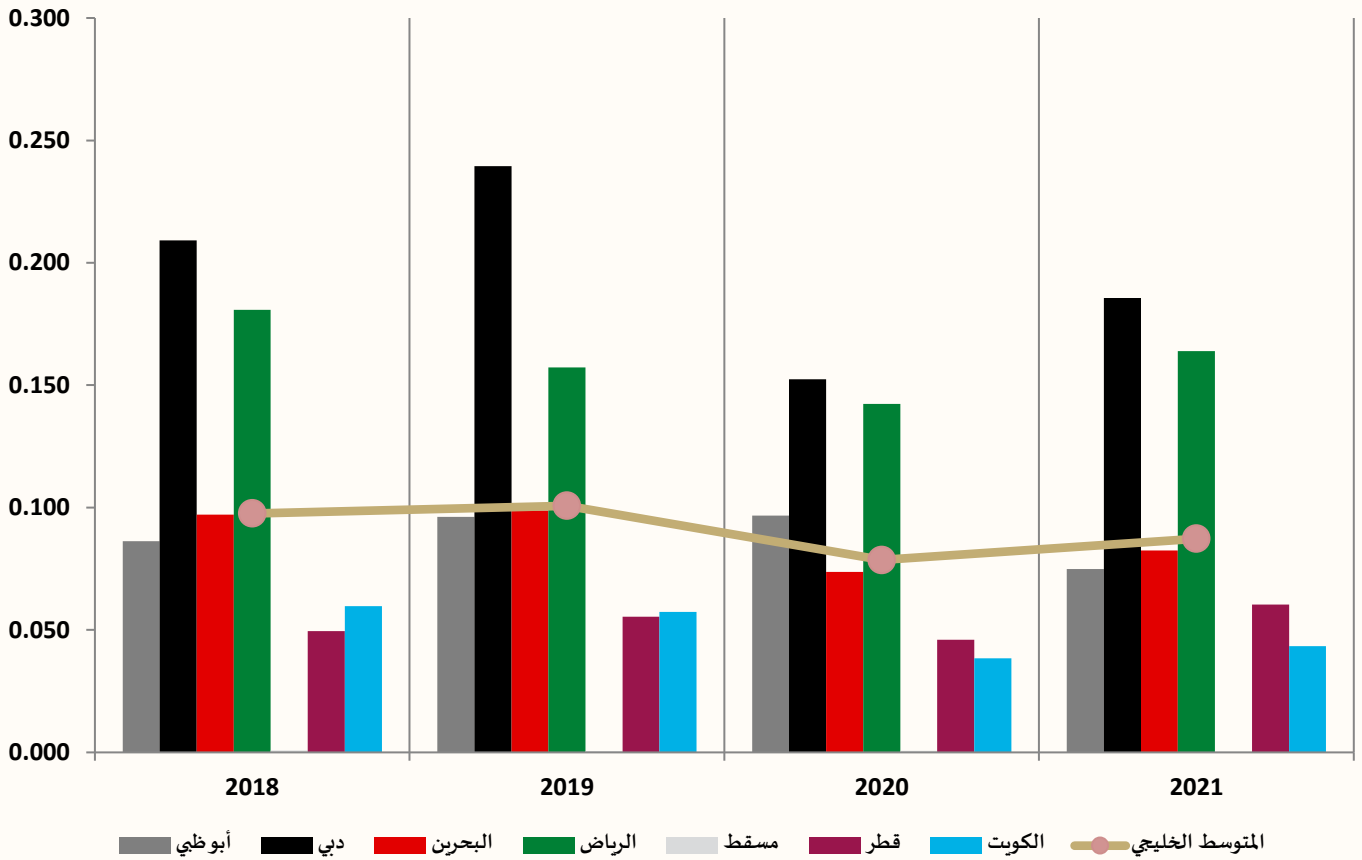
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

↓ سلبى

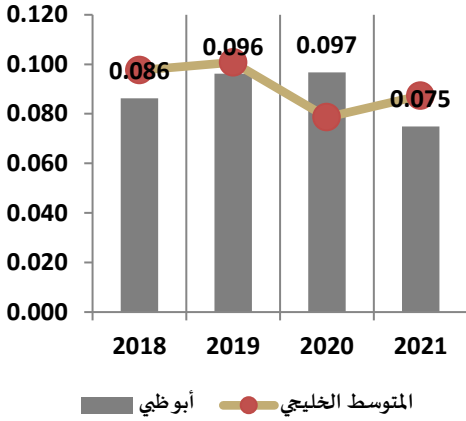
↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↓

متوسط معدل دوران الأصول لشركات العقارات في سوق أبوظبي للأوراق المالية



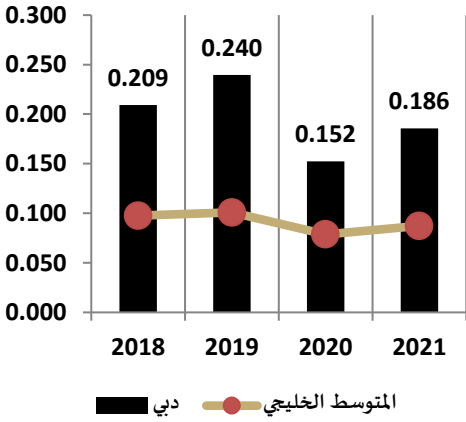
مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.



2. سوق دبي المالي: ↑

متوسط معدل دوران الأصول لشركات العقارات في سوق دبي المالي



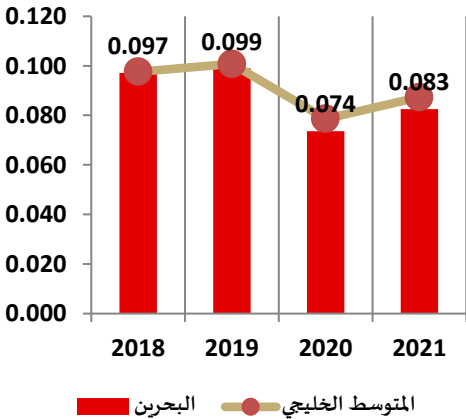
مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار سياسة المؤسسات في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع ضرورة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

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



3. بورصة البحرين: ↓

متوسط معدل دوران الأصول لشركات العقارات في بورصة البحرين



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.

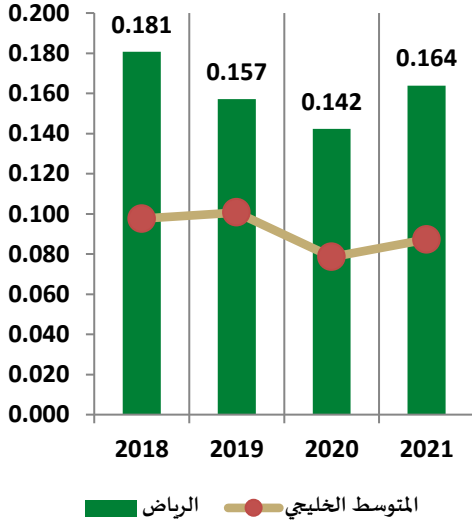
مستوى القطاع: بالرغم من محاولة وصول معدل الدوران إلى متوسط أداء القطاع خلال الأعوام، إلا أن انخفاضه من منظور عام يعبّر عن عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات العقارات في سوق التداول السعودي

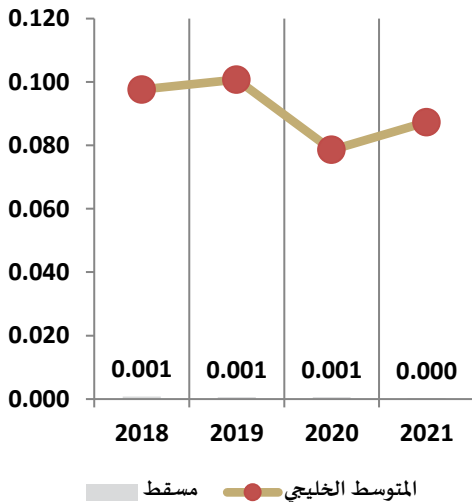


4. سوق التداول السعودي:

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: 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.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات العقارات في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

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

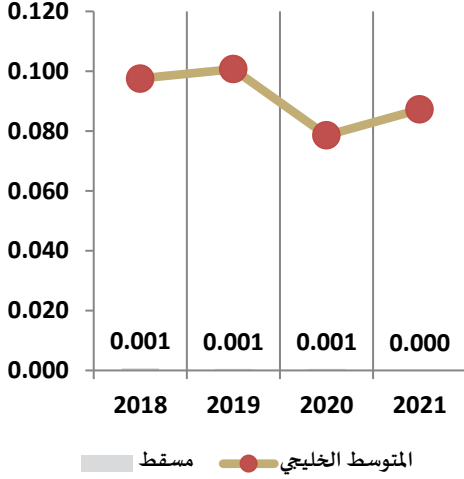
مستوى القطاع: يشير الانخفاض في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
العقارات في بورصة مسقط



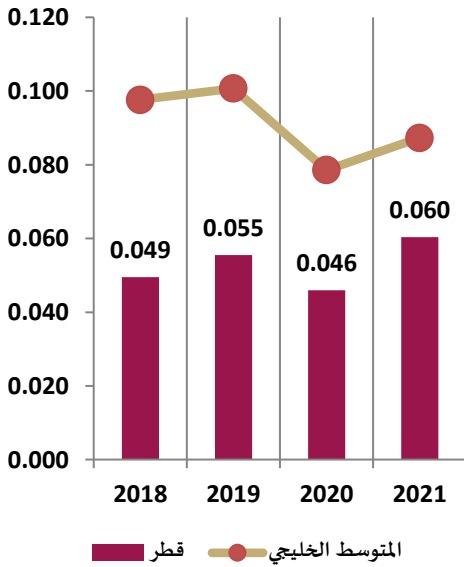
6. بورصة قطر: ↓



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

مستوى القطاع: يشير الانخفاض في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
العقارات في بورصة قطر



7. بورصة الكويت: ↓



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 تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

جداول احتساب النسب المئوية



2021م (الحدول 1)

| المتوسط الخليجي | الكويت | قطر | مسقط | الرياض | البحرين | دبي | أبوظبي | النسب المالية |
|---------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------------------------------|
| نسب السيولة: | | | | | | | | |
| 6.381 | 8.553 | 0.634 | 28.606 | 1.866 | 0.724 | 1.320 | 2.966 | نسبة التداول |
| 5.282 | 1.643 | 0.626 | 28.606 | 1.271 | 0.724 | 2.385 | 1.722 | نسبة التداول السريعة |
| 1.881 | 6.110 | 0.289 | 4.489 | 0.817 | 0.416 | 0.305 | 0.745 | نسبة النقدية |
| 8,175 | 29,223 | -4,106 | 301 | -4,820 | 34,247 | -14,045 | 16,425 | صافي رأس المال العامل |
| نسب النشاط: | | | | | | | | |
| 104.695 | 87.360 | 68.893 | 0.000 | 45.169 | 116.873 | 198.081 | 216.493 | معدل دوران المخزون |
| 6.282 | 9.127 | 0.844 | 0.000 | 29.368 | 0.786 | 2.905 | 0.945 | متوسط فترة التحصيل |
| 3.271 | 4.029 | 5.860 | 0.513 | 5.626 | 3.017 | 2.863 | 0.993 | معدل دوران المدينون |
| 0.141 | 0.041 | 0.073 | 0.000 | 0.285 | 0.121 | 0.329 | 0.136 | معدل دوران الأصول الثابتة |
| 0.087 | 0.043 | 0.060 | 0.000 | 0.164 | 0.083 | 0.186 | 0.075 | معدل دوران الأصول |
| نسب الربحية: | | | | | | | | |
| -1.013 | 0.571 | 0.653 | -9.839 | 0.269 | 0.507 | 0.382 | 0.363 | هامش الربح |
| 70.885 | 0.439 | -0.421 | 483.235 | 0.265 | 0.409 | -0.205 | 12.476 | نسبة صافي الربح إلى المبيعات |
| 0.037 | 0.009 | -0.016 | 0.128 | 0.027 | 0.033 | 0.005 | 0.071 | العائد على الاستثمار |
| 0.044 | 0.075 | -0.042 | 0.139 | 0.037 | 0.035 | -0.019 | 0.082 | العائد على حقوق الملكية |
| نسب الاستثمار: | | | | | | | | |
| 0.734 | 0.005 | 0.041 | 0.580 | 0.081 | 0.009 | 0.179 | 4.241 | نصيب السهم من الأرباح المحققة |
| 1.112 | 0.000 | 6.678 | 0.000 | 0.852 | 0.005 | 0.087 | 0.163 | نصيب السهم من الأرباح الموزعة |
| -1.555 | 0.000 | -30.345 | 0.000 | -0.295 | 0.592 | 7.615 | 11.549 | نسبة التوزيعات النقدية |
| نسب المديونية: | | | | | | | | |
| 0.510 | 0.451 | 0.442 | 0.148 | 0.406 | 0.075 | 1.724 | 0.322 | نسبة الالتزامات إلى الأصول |
| 0.559 | 0.398 | 0.812 | 0.174 | 1.058 | 0.083 | 0.844 | 0.544 | نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية |
| 0.490 | 0.549 | 0.558 | 0.852 | 0.594 | 0.925 | -0.724 | 0.678 | نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول |
| 61.842 | 3.322 | 1.911 | 0.000 | 374.229 | 44.670 | 2.106 | 6.654 | معدل تغطية الفوائد |
| مؤشرات مالية أخرى: | | | | | | | | |
| 62,944 | 56,282 | 97,393 | 8,012 | 26,661 | 98,432 | 95,684 | 58,141 | متوسط إجمالي الأصول |
| 53,326 | 60,758 | 89,176 | 7,850 | 21,481 | 88,354 | 73,834 | 31,828 | متوسط إجمالي الأصول الثابتة |
| 3,289 | 1,515 | 2,003 | 4 | 1,593 | 3,021 | 7,154 | 7,731 | متوسط رصيد المدينون |
| 616 | 0 | 1,707 | 0 | 161 | 9 | 11 | 2,426 | متوسط رصيد المخزون |

2020م (الجدول 2)

| النسب المالية | أبوظبي | دبي | البحرين | الرياض | مسقط | قطر | الكويت | المتوسط الخليجي |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|--------|----------|--------|--------|-----------------|
| نسب السيولة: | | | | | | | | |
| نسبة التداول | 3.385 | 1.179 | 0.489 | 1.766 | 55.231 | 0.595 | 7.011 | 9.951 |
| نسبة التداول السريعة | 3.132 | 2.615 | 0.489 | 0.931 | 55.231 | 0.691 | 2.299 | 9.341 |
| نسبة النقدية | 0.956 | 0.255 | 0.201 | 0.865 | 3.265 | 0.260 | 5.879 | 1.669 |
| صافي رأس المال العامل | 15,439 | -12,299 | 18,839 | 2,036 | -2,269 | -4,200 | -9,921 | 1,089 |
| نسب النشاط: | | | | | | | | |
| معدل دوران المخزون | 114.303 | 189.456 | 121.547 | 33.916 | 0.000 | 35.323 | 3.545 | 71.156 |
| متوسط فترة التحصيل | 1.130 | 3.162 | 1.105 | 25.175 | 0.000 | 1.461 | 14.017 | 6.579 |
| معدل دوران المدينون | 0.770 | 3.373 | 3.185 | 5.809 | 0.133 | 6.786 | 3.416 | 3.353 |
| معدل دوران الأصول الثابتة | 0.168 | 0.272 | 0.097 | 0.218 | 0.001 | 0.054 | 0.036 | 0.121 |
| معدل دوران الأصول | 0.097 | 0.152 | 0.074 | 0.142 | 0.001 | 0.046 | 0.038 | 0.079 |
| نسب الربحية: | | | | | | | | |
| هامش الربح | 0.432 | 0.313 | 0.479 | 0.183 | -3.636 | 0.723 | 0.216 | -0.184 |
| نسبة صافي الربح إلى المبيعات | -1.236 | 0.099 | 0.398 | -0.451 | -385.806 | 0.380 | -1.580 | -55.457 |
| العائد على الاستثمار | 0.013 | 0.031 | 0.029 | 0.011 | -0.224 | 0.018 | -0.045 | -0.024 |
| العائد على حقوق الملكية | 0.022 | 0.020 | 0.031 | -0.011 | -0.302 | 0.029 | -0.164 | -0.054 |
| نسب الاستثمار: | | | | | | | | |
| نصيب السهم من الأرباح المحققة | -0.318 | 0.128 | 0.008 | -0.242 | -1.082 | 0.104 | -0.010 | -0.202 |
| نصيب السهم من الأرباح الموزعة | 0.102 | 0.090 | 0.013 | 0.756 | 0.000 | 0.261 | 0.000 | 0.174 |
| نسبة التوزيعات النقدية | -1.513 | -1.345 | 1.477 | 1.635 | 0.000 | 7.800 | 0.000 | 1.151 |
| نسب المديونية: | | | | | | | | |
| نسبة الالتزامات إلى الأصول | 0.377 | 1.536 | 0.063 | 0.370 | 0.146 | 0.400 | 0.439 | 0.476 |
| نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية | 0.615 | 0.838 | 0.069 | 0.981 | 0.171 | 0.674 | 1.305 | 0.665 |
| نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول | 0.699 | -0.536 | 0.937 | 0.609 | 0.854 | 0.600 | 0.561 | 0.532 |
| معدل تغطية الفوائد | 2.862 | 0.254 | 38.286 | 35.113 | 0.000 | 1.848 | -2.663 | 10.814 |
| مؤشرات مالية أخرى: | | | | | | | | |
| متوسط إجمالي الأصول | 53,504 | 94,564 | 96,985 | 25,892 | 8,508 | 93,174 | 53,215 | 60,835 |
| متوسط إجمالي الأصول الثابتة | 30,320 | 72,269 | 88,046 | 21,167 | 8,292 | 85,990 | 61,258 | 52,477 |
| متوسط رصيد المدينون | 7,416 | 7,285 | 2,281 | 1,332 | 37 | 2,139 | 1,994 | 3,212 |
| متوسط رصيد المخزون | 2,045 | 11 | 7 | 105 | 0 | 1,710 | 0 | 554 |

2019م (الجدول 3)

| النسب المالية | أبوظبي | دبي | البحرين | الرياض | مسقط | قطر | الكويت | المتوسط الخليجي |
|-------------------------------------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|-----------------|
| نسب السيولة: | | | | | | | | |
| نسبة التداول | 3.246 | 1.211 | 0.947 | 2.134 | 39.065 | 0.576 | 17.625 | 9.258 |
| نسبة التداول السريعة | 2.646 | 1.230 | 0.947 | 1.671 | 39.065 | 0.479 | 30.006 | 10.863 |
| نسبة النقدية | 1.265 | 0.276 | 0.720 | 0.906 | 1.049 | 0.255 | 6.443 | 1.559 |
| صافي رأس المال العامل | 14,037 | -11,226 | 31,085 | -1,691 | 582 | -4,400 | 16,358 | 6,392 |
| نسب النشاط: | | | | | | | | |
| معدل دوران المخزون | 98.126 | 129.953 | 159.055 | 49.467 | 0.000 | 26.089 | 7.470 | 67.166 |
| متوسط فترة التحصيل | 1.096 | 3.905 | 0.983 | 21.973 | 0.000 | 1.116 | 8.148 | 5.317 |
| معدل دوران المدينون | 0.795 | 1.856 | 4.801 | 7.297 | 0.077 | 10.092 | 9.931 | 4.978 |
| معدل دوران الأصول الثابتة | 0.157 | 0.589 | 0.131 | 0.220 | 0.001 | 0.066 | 0.076 | 0.177 |
| معدل دوران الأصول | 0.096 | 0.240 | 0.099 | 0.157 | 0.001 | 0.055 | 0.057 | 0.101 |
| نسب الربحية: | | | | | | | | |
| هامش الربح | 0.514 | 0.322 | 0.471 | 0.415 | -8.246 | 0.705 | 0.675 | -0.735 |
| نسبة صافي الربح إلى المبيعات | 3.320 | -0.006 | 0.588 | 0.082 | -8.273 | 0.438 | 0.104 | -0.535 |
| العائد على الاستثمار | 0.037 | 0.001 | 0.058 | 0.021 | -0.004 | 0.023 | 0.008 | 0.021 |
| العائد على حقوق الملكية | 0.054 | 0.040 | 0.057 | 0.026 | -0.005 | 0.037 | 0.007 | 0.031 |
| نسب الاستثمار: | | | | | | | | |
| نصيب السهم من الأرباح المحققة | 0.867 | 0.220 | 0.016 | 0.101 | -0.025 | 0.136 | 0.004 | 0.188 |
| نصيب السهم من الأرباح الموزعة | 0.134 | 0.121 | 0.009 | 0.749 | 0.000 | 11.470 | 0.000 | 1.783 |
| نسبة التوزيعات النقدية | 6.142 | 2.891 | 0.495 | 0.644 | 0.000 | 410.963 | 0.006 | 60.163 |
| نسب المديونية: | | | | | | | | |
| نسبة الالتزامات إلى الأصول | 0.297 | 1.475 | 0.060 | 0.408 | 0.144 | 0.382 | 0.395 | 0.451 |
| نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية | 0.478 | 0.864 | 0.065 | 1.044 | 0.168 | 0.622 | 0.916 | 0.594 |
| نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول | 0.703 | -0.476 | 0.940 | 0.563 | 0.856 | 0.618 | 0.605 | 0.544 |
| معدل تغطية الفوائد | 3.662 | 1.363 | 55.505 | 37.664 | 0.000 | 2.042 | 2.156 | 14.627 |
| مؤشرات مالية أخرى: | | | | | | | | |
| متوسط إجمالي الأصول | 52,311 | 97,863 | 94,132 | 27,191 | 9,650 | 91,396 | 52,057 | 60,657 |
| متوسط إجمالي الأصول الثابتة | 31,296 | 68,427 | 84,919 | 21,992 | 9,383 | 84,418 | 58,036 | 51,210 |
| متوسط رصيد المدينون | 6,992 | 8,808 | 1,654 | 1,506 | 68 | 2,535 | 1,995 | 3,365 |
| متوسط رصيد المخزون | 1,823 | 22 | 5 | 94 | 0 | 1,944 | 0 | 556 |

2018م (الحدول 4)

| النسب المالية | أبوظبي | دي | البحرين | الرياض | مسقط | قطر | الكويت | المتوسط الخليجي |
|-------------------------------------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|-----------------|
| نسب السيولة: | | | | | | | | |
| نسبة التداول | 3.579 | 1.458 | 0.625 | 2.236 | 11.079 | 0.641 | 7.786 | 3.915 |
| نسبة التداول السريعة | 2.810 | 1.552 | 0.625 | 1.376 | 11.079 | 0.567 | 1.186 | 2.742 |
| نسبة النقدية | 1.481 | 0.286 | 0.475 | 0.766 | 1.020 | 0.258 | 7.383 | 1.667 |
| صافي رأس المال العامل | 10,965 | -4,174 | 21,807 | 1,520 | -2,879 | -2,746 | 17,237 | 5,961 |
| نسب النشاط: | | | | | | | | |
| معدل دوران المخزون | 54.535 | 118.465 | 177.713 | 49.120 | 0.000 | 25.431 | 6.649 | 61.702 |
| متوسط فترة التحصيل | 1.547 | 5.669 | 1.181 | 24.256 | 0.000 | 1.455 | 4.431 | 5.506 |
| معدل دوران المدينون | 0.693 | 2.362 | 7.246 | 7.322 | 0.112 | 7.531 | 7.397 | 4.666 |
| معدل دوران الأصول الثابتة | 0.135 | 0.467 | 0.143 | 0.247 | 0.001 | 0.061 | 0.063 | 0.160 |
| معدل دوران الأصول | 0.086 | 0.209 | 0.097 | 0.181 | 0.001 | 0.049 | 0.060 | 0.098 |
| نسب الربحية: | | | | | | | | |
| هامش الربح | 0.554 | 0.120 | 0.546 | 0.414 | -10.361 | 0.679 | 0.636 | -1.059 |
| نسبة صافي الربح إلى المبيعات | 5.885 | -0.762 | 0.610 | 0.113 | 0.222 | 1.908 | 0.163 | 1.163 |
| العائد على الاستثمار | 0.049 | -0.127 | 0.059 | 0.015 | 0.000 | 0.068 | -0.002 | 0.009 |
| العائد على حقوق الملكية | 0.067 | 0.254 | 0.062 | 0.054 | 0.000 | 0.114 | -0.018 | 0.076 |
| نسب الاستثمار: | | | | | | | | |
| نصيب السهم من الأرباح المحققة | 1.440 | -0.386 | 0.017 | 0.123 | 0.001 | 0.243 | 0.001 | 0.206 |
| نصيب السهم من الأرباح الموزعة | 0.120 | 0.312 | 0.010 | 1.085 | 0.000 | 0.124 | 0.003 | 0.236 |
| نسبة التوزيعات النقدية | 0.510 | 0.672 | 0.542 | 1.565 | 0.000 | 0.252 | 0.273 | 0.545 |
| نسب المديونية: | | | | | | | | |
| نسبة الالتزامات إلى الأصول | 0.290 | 0.993 | 0.053 | 0.374 | 0.146 | 0.380 | 0.399 | 0.376 |
| نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية | 0.475 | 0.666 | 0.057 | 1.089 | 0.171 | 0.614 | 0.920 | 0.570 |
| نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول | 0.710 | 0.011 | 0.947 | 0.594 | 0.854 | 0.620 | 0.601 | 0.620 |
| معدل تغطية الفوائد | 17.113 | -0.628 | 25.047 | 10.567 | 0.000 | 1.987 | 3.172 | 8.180 |
| مؤشرات مالية أخرى: | | | | | | | | |
| متوسط إجمالي الأصول | 49,186 | 95,969 | 90,296 | 31,715 | 9,660 | 90,972 | 49,936 | 59,676 |
| متوسط إجمالي الأصول الثابتة | 30,358 | 61,105 | 79,457 | 25,770 | 9,317 | 82,357 | 64,071 | 50,348 |
| متوسط رصيد المدينون | 6,011 | 7,236 | 1,158 | 1,779 | 69 | 2,957 | 2,071 | 3,040 |
| متوسط رصيد المخزون | 1,367 | 40 | 3 | 149 | 0 | 2,348 | 357 | 609 |



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:

