



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 الربحية (%)	2
5	هامش الربح (%)	أ-2
10	نسبة صافي الأرباح إلى المبيعات (%)	ب-2
15	نسب العائد إلى الاستثمار (%)	ج-2
20	نسبة العائد إلى حقوق الملكية (%)	د-2
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>

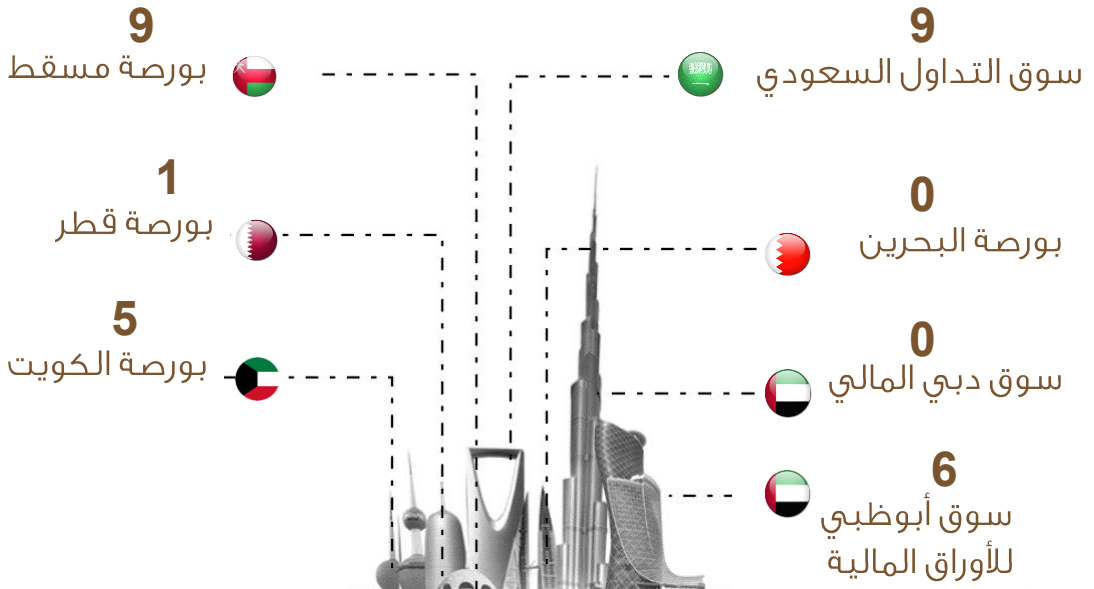
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد مؤسسات قطاع الطاقة التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

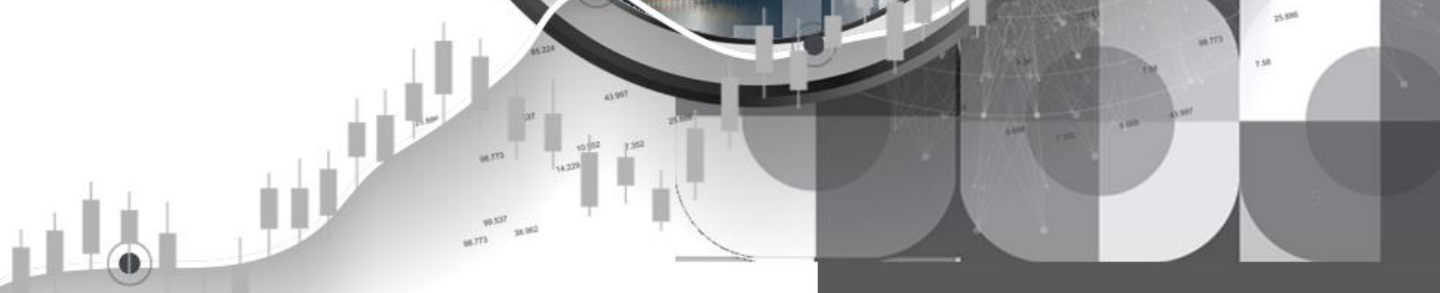
(30) مؤسسة



نسب الربحية

أ: هامش الربح

مجمّل الربح ÷ صافي المبيعات





↓ سلبي

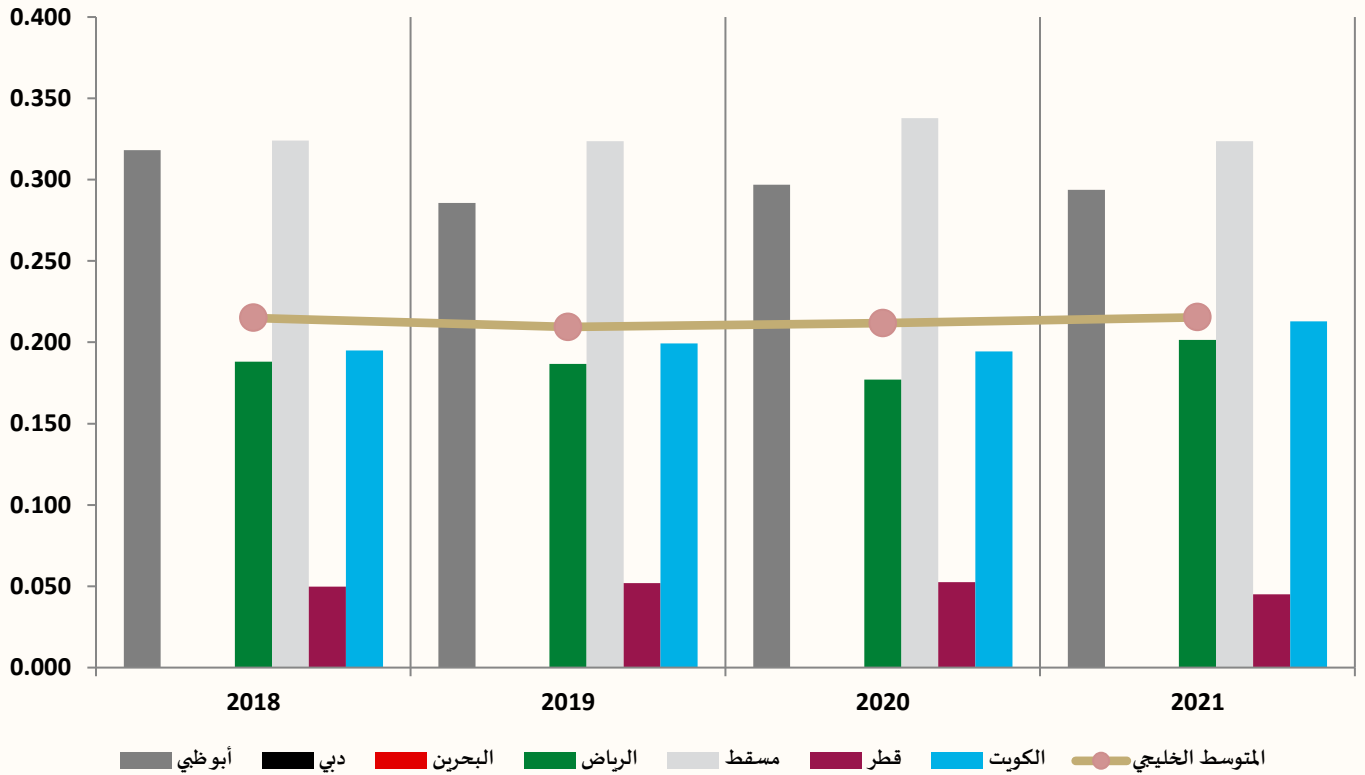
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضها في الأسواق الأخرى خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في إتباع سياسات جيدة تمكّنها من تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد تكون الأسباب ناتجة عن ارتفاع مبالغ فيه في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).



متوسط هامش الربح لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

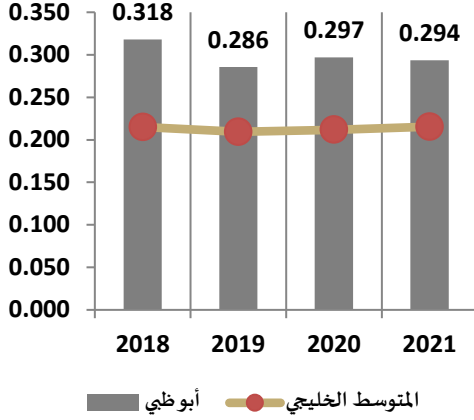


سلي

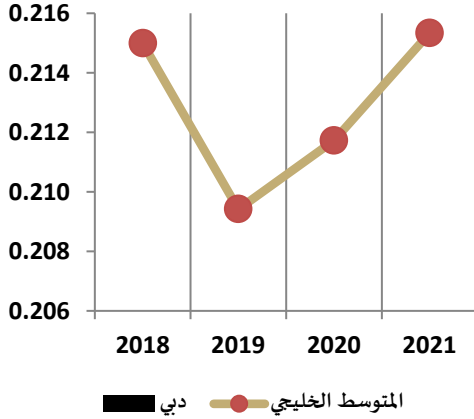
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

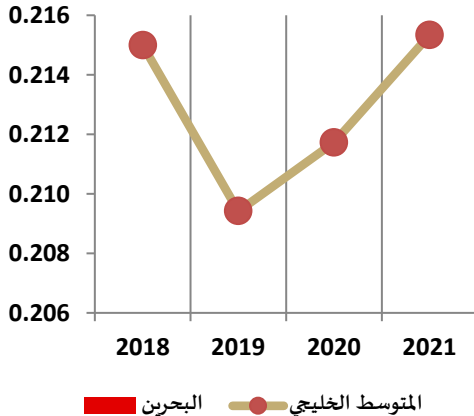
متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
سوق دبي المالي



متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة من عام لآخر إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد تكون الأسباب ناتجة عن انخفاض في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد يكون ذلك ناتج عن انخفاض في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

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.

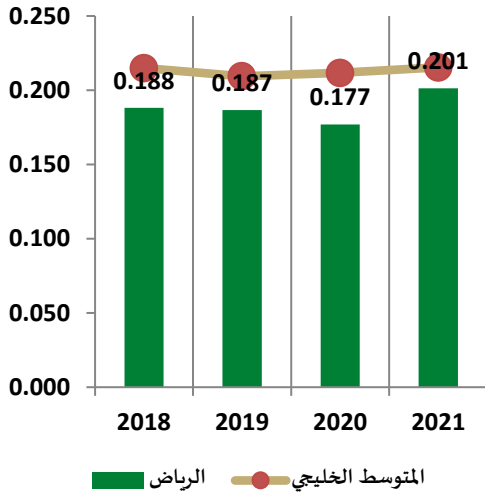


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



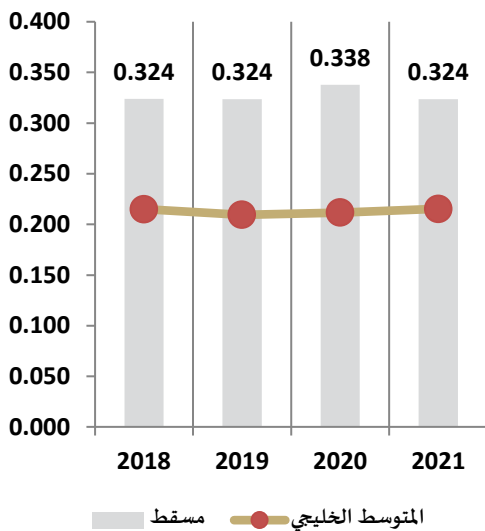
4. سوق التداول السعودي: ↓

السعودية

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد تكون الأسباب ناتجة عن ارتفاع مبالغ فيه في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد يكون ذلك ناتج عن ارتفاع في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة من عام لآخر إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد تكون الأسباب ناتجة عن انخفاض في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد يكون ذلك ناتج عن انخفاض في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

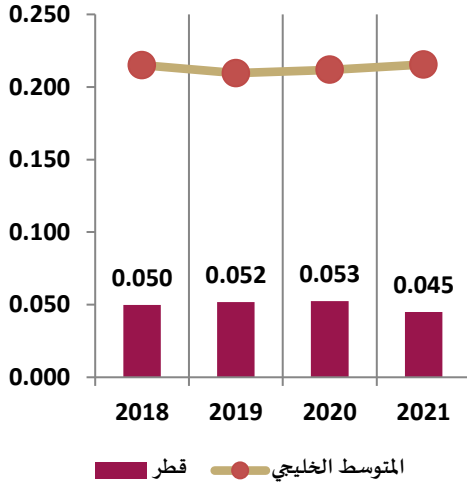


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة قطر

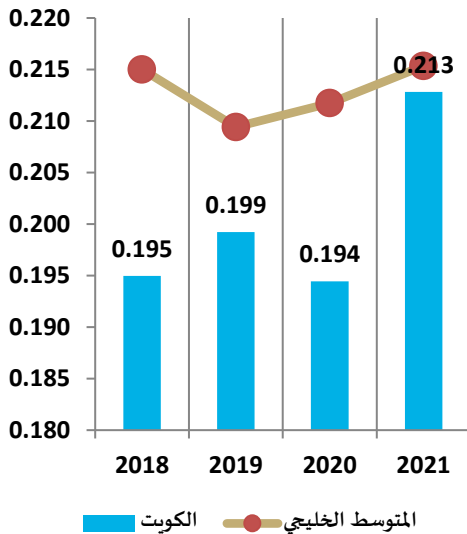


6. بورصة قطر: ↓

مستوى السوق: ↑ يشير استقرار النسبة إلى حدٍ ما من عام لآخر إلى كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: ↓ يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد يكون ذلك ناتج عن ارتفاع في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد تكون الأسباب ناتجة عن ارتفاع مبالغ فيه في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة، وقد يكون ذلك ناتج عن ارتفاع في التكاليف التشغيلية (تكاليف الخدمات المقدمة أو في تكاليف العمالة المباشرة).

نسب الربحية

ب : نسبة صافي الربح إلى المبيعات

صافي الربح ÷ صافي المبيعات



↓ سلبي

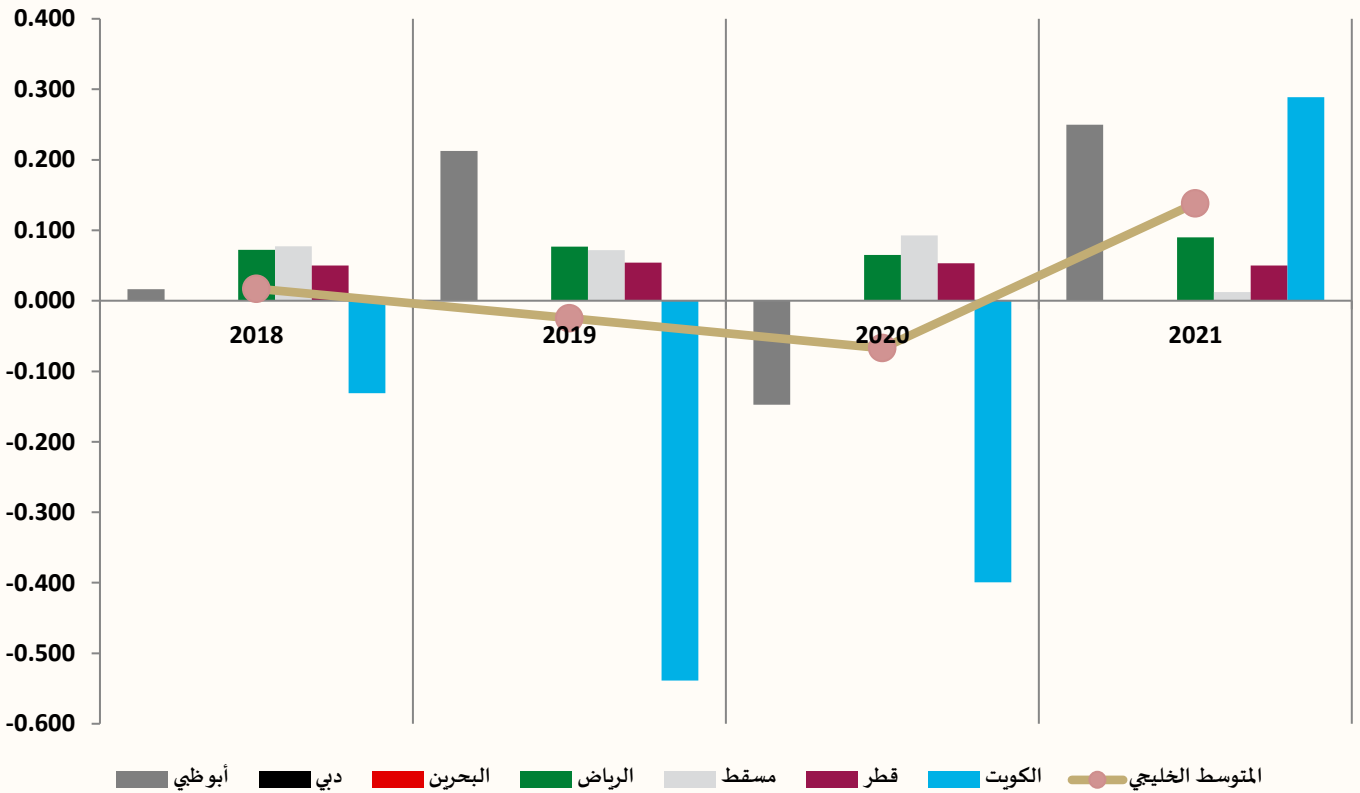
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض النسبة في سوق واحد - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن ارتفاعها من منظور عام في الأسواق الأخرى خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعبر عن كفاءة إدارة المؤسسات من إتباع سياسات جيدة تمكّنها من تعظيم قيمة الأرباح المحققة.



متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

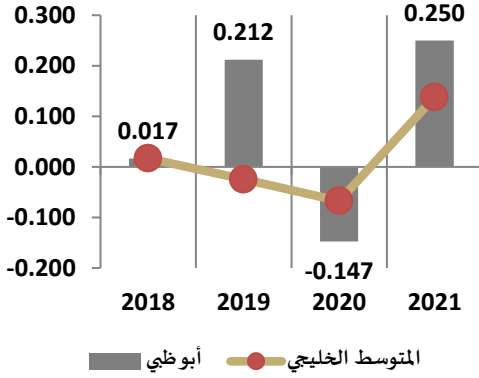


1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑

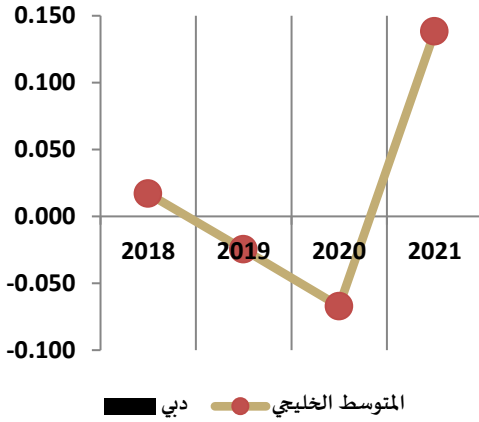
مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب النسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تعظيم قيمة الأرباح المحققة، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في سوق دبي المالي

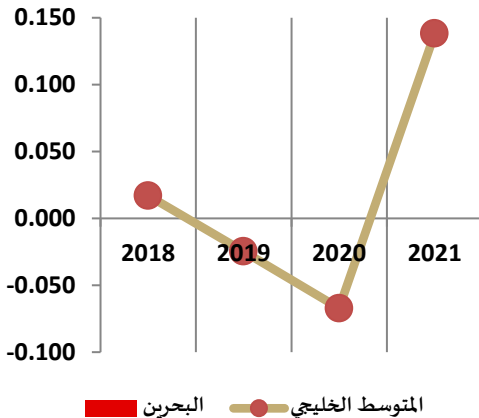


2. سوق دبي المالي:

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

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

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:

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

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

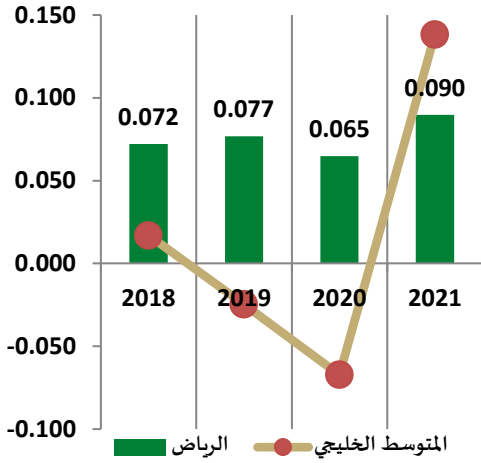


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في سوق التداول السعودي



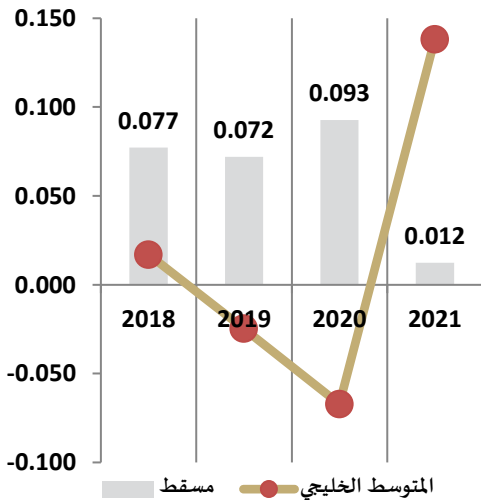
4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة إلى حدٍ ما من عام لآخر إلى كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تعظيم قيمة الأرباح المحققة، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تعظيم قيمة الأرباح المحققة، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

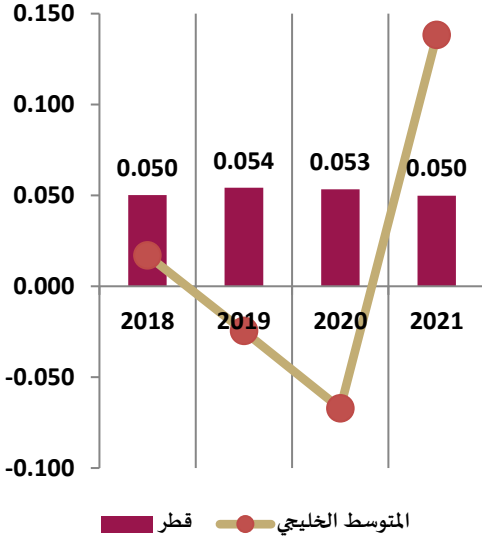


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة قطر



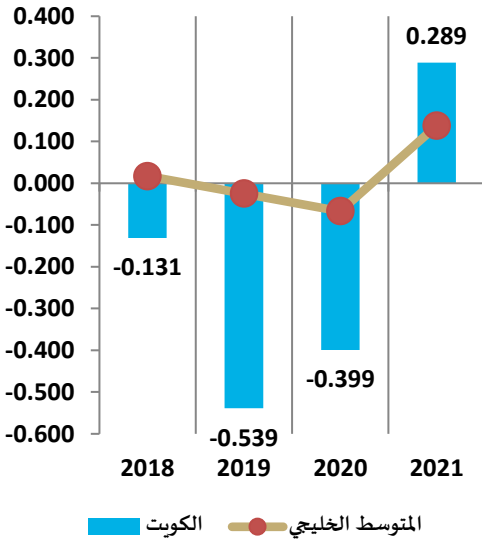
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة من عام لآخر إلى كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تعظيم قيمة الأرباح المحققة، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة وانخفاضها في معظم الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تعظيم قيمة الأرباح المحققة، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب الربحية

ج: نسبة العائد على الاستثمار

صافي الربح ÷ متوسط رصيد الأصول





سلي

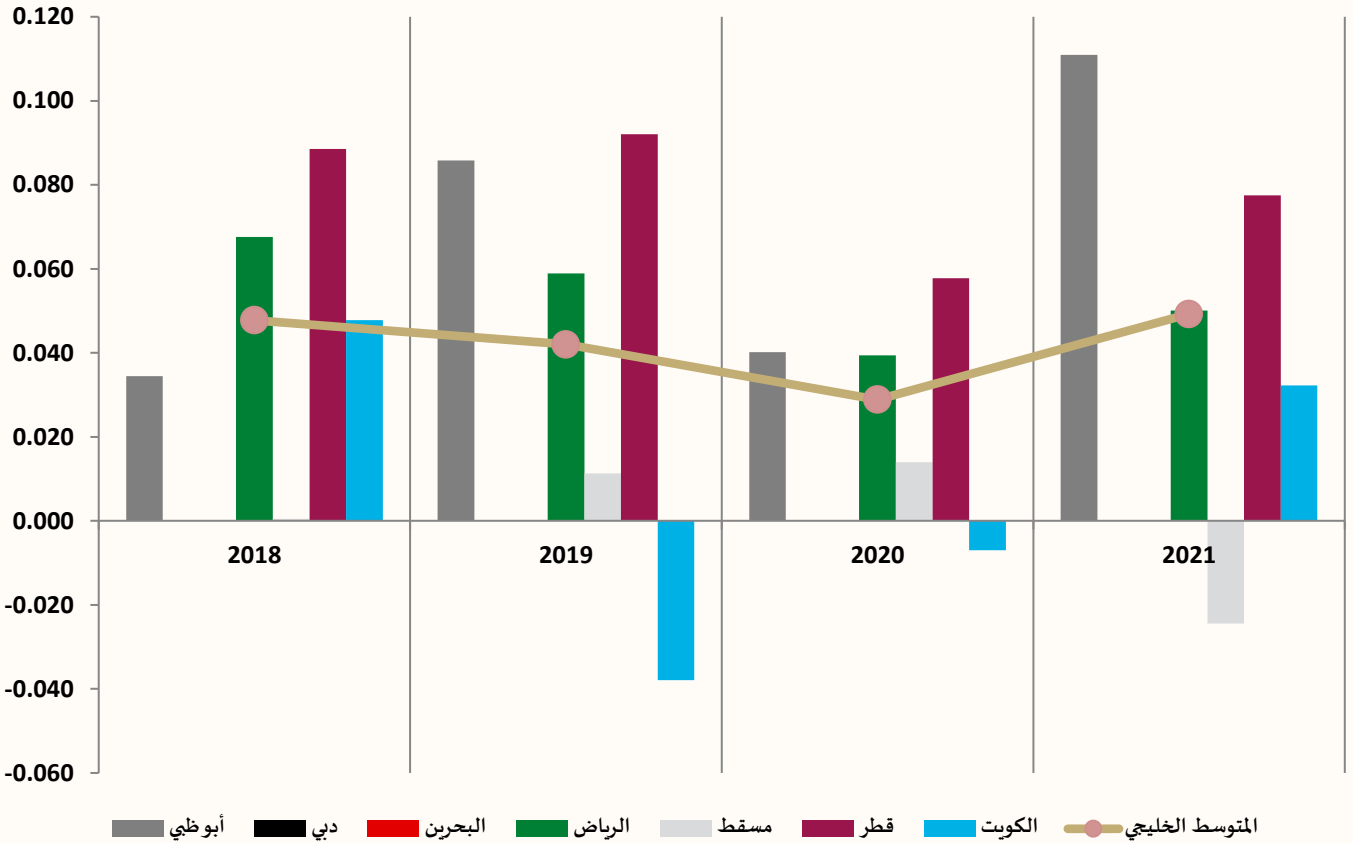
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض متوسط العائد في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن ارتفاعه من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن كفاءة إدارة المؤسسات في إتباع سياسات جيدة تمكّنها من إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح.



متوسط العائد على الاستثمار لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

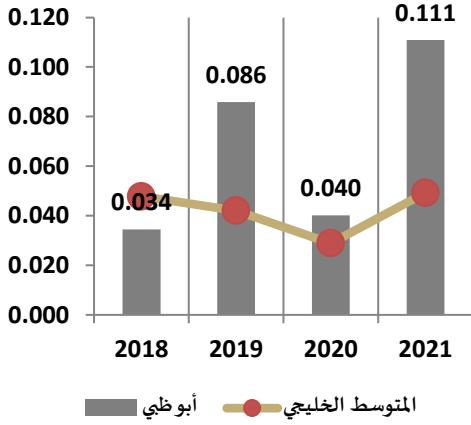


↓ سلبي

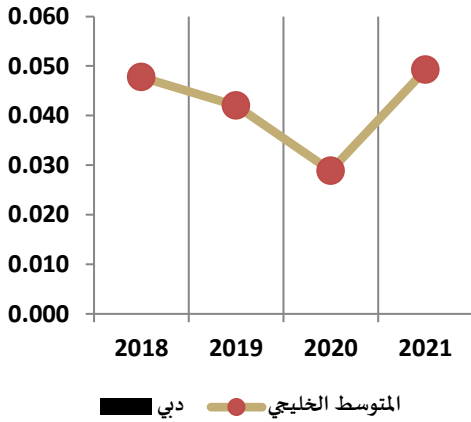
↑ ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

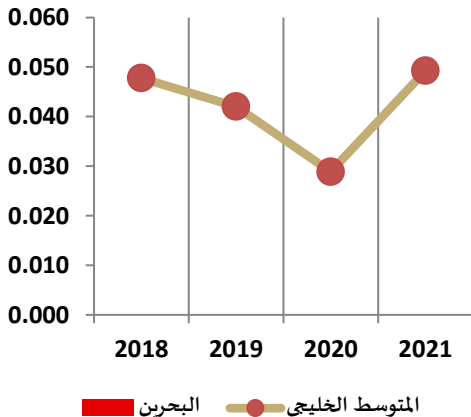
متوسط العائد على الاستثمار لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط العائد على الاستثمار لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط العائد على الاستثمار لشركات الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق أداء جيد في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن ارتفاعه خلال الأعوام التالية يشير إلى كفاءة إدارة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

2. سوق دبي المالي: ↓



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

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

3. بورصة البحرين: ↓



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

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

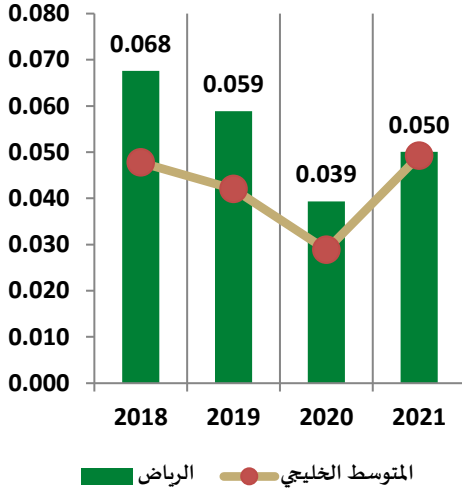


سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



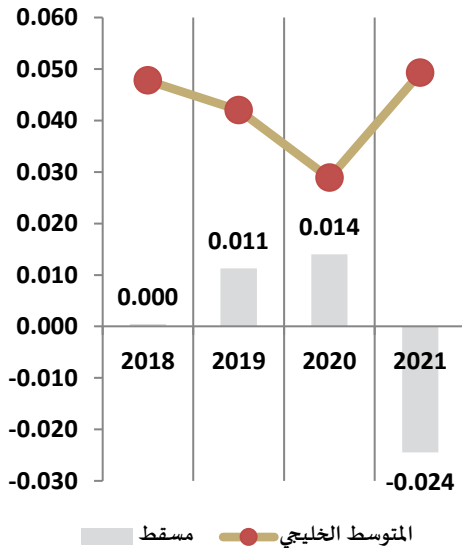
4. سوق التداول السعودي: ↑

الإسلام

مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق أداء جيد في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

مستوى القطاع: ↑ يشير الارتفاع في متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في تحقيق أداء جيد في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

مستوى القطاع: يشير انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام لا سيما في العام 2021م، إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

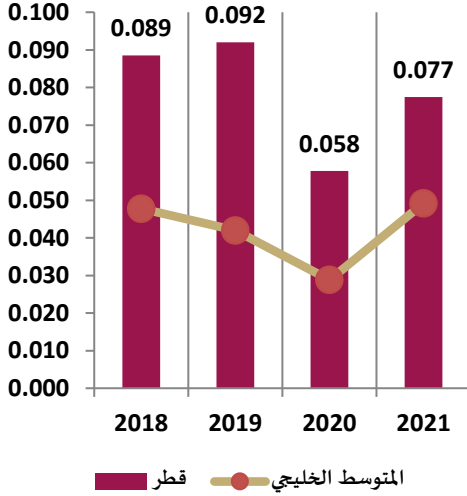


سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في بورصة قطر



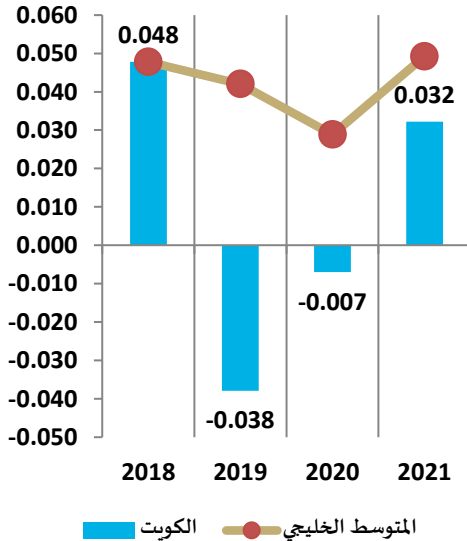
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق أداء جيد في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

مستوى القطاع: يشير الارتفاع في متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، مع مراعاة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



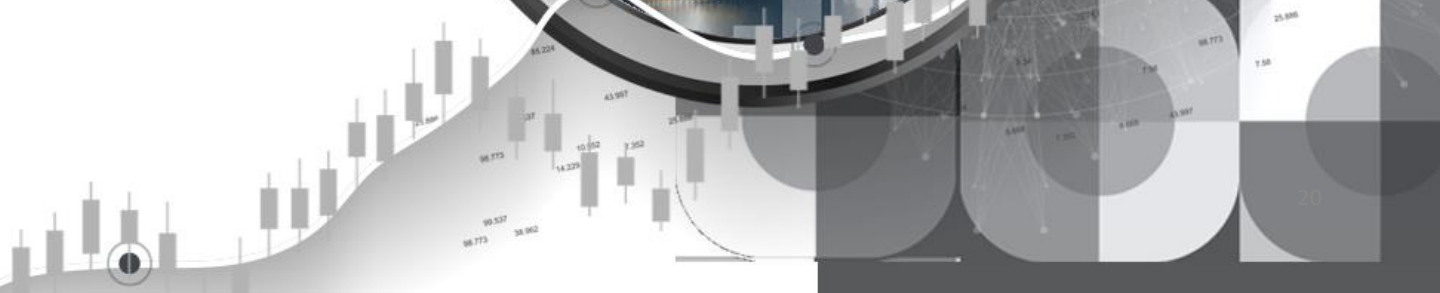
مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق أداء جيد في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

مستوى القطاع: يشير الانخفاض في متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام لا سيما في عامي 2019م، 2020م إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب الربحية

د: نسبة العائد على حقوق الملكية

صافي الربح ÷ حقوق الملكية



سلي

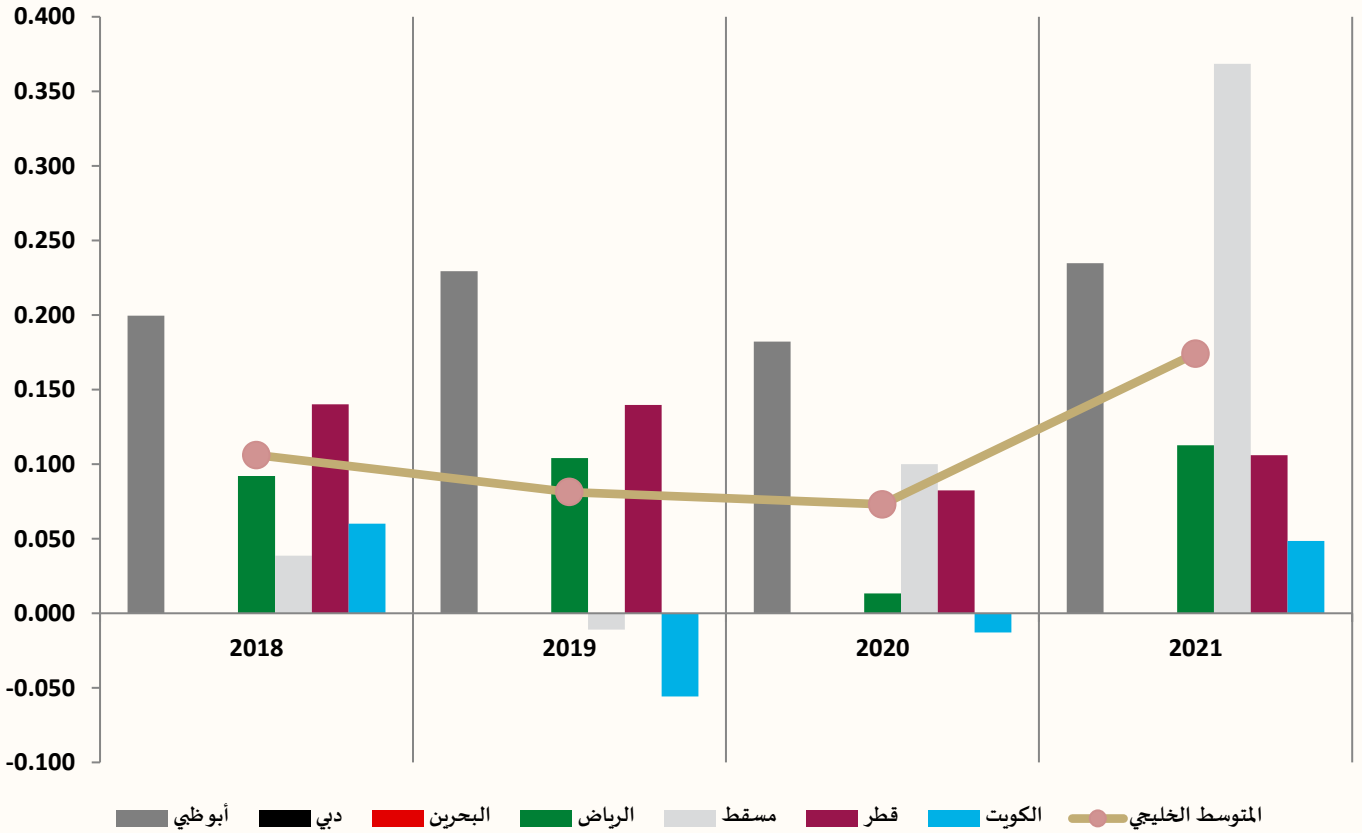
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض متوسط العائد في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن ارتفاعه من منظور عام في الثلاثة أسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن كفاءة إدارة المؤسسات في إتباع سياسات جيدة تمكنها من تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.



متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

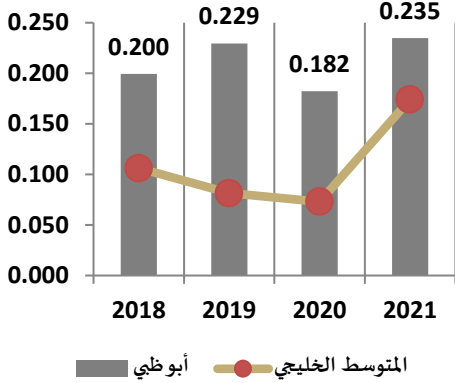


سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط العائد على حقوق الملكية
لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق
المالية

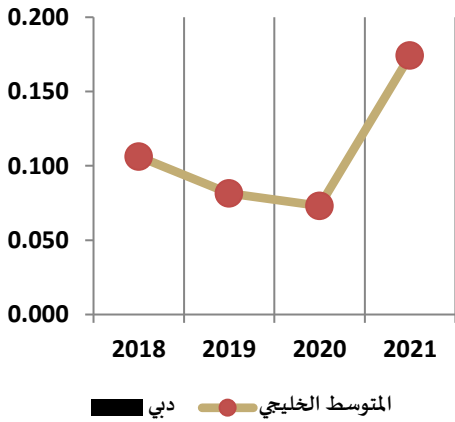


1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑

مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب متوسط العائد خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة حتى لا ينخفض العائد مستقبلاً.

مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى كفاءة إدارة سياسة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

متوسط العائد على حقوق الملكية
لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



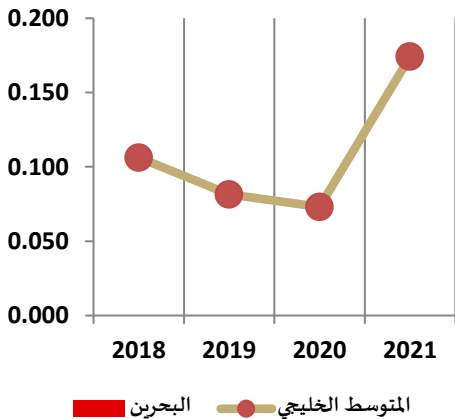
2. سوق دبي المالي: ↓

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

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



متوسط العائد على حقوق الملكية
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين: ↓

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

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



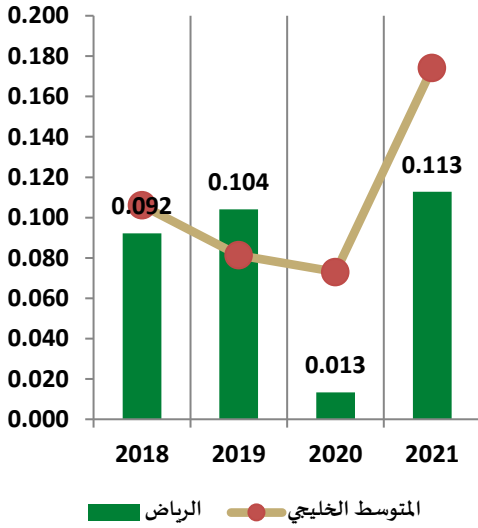


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



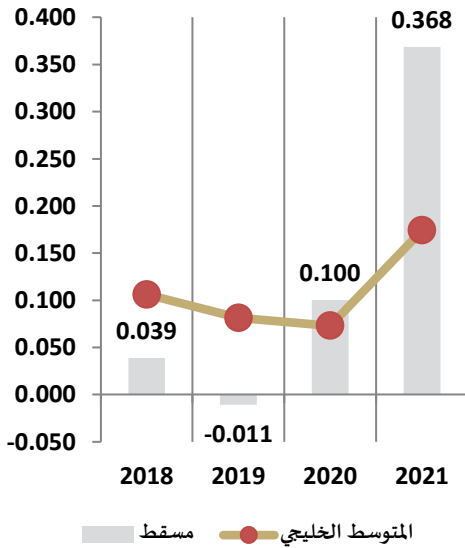
4. سوق التداول السعودي: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة إدارة المؤسسات في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة حتى لا يستمر انخفاض العائد مستقبلاً.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة سياسة إدارة المؤسسات في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑



مستوى السوق: يشير ارتفاع متوسط العائد خلال الأعوام إلى كفاءة سياسة إدارة المؤسسات في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة حتى لا يستمر الانخفاض الذي حدث في عامي 2018، 2019م.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2019م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام التالية يشير إلى كفاءة سياسة إدارة المؤسسات في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة حتى لا يحدث انخفاض في العائد مستقبلاً.

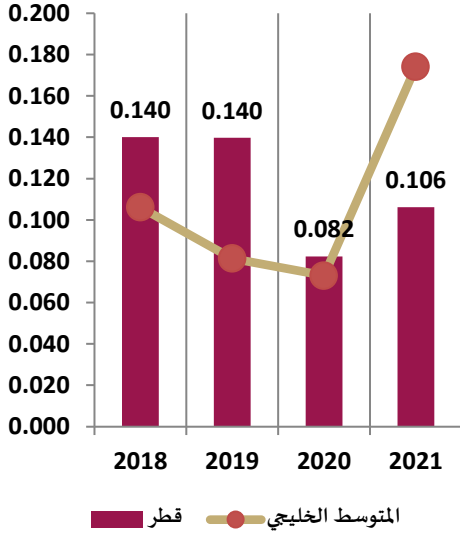


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في بورصة قطر



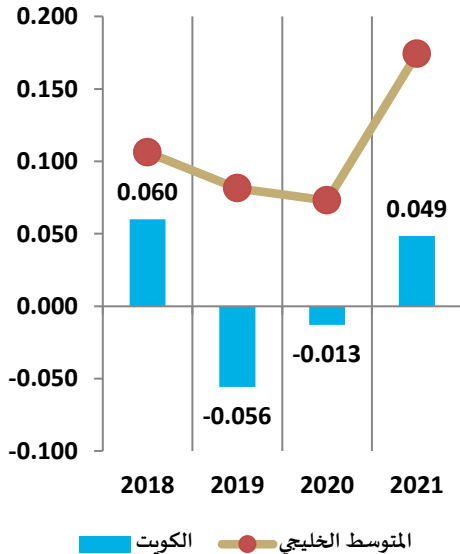
↑ **بورصة قطر: 6.**



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب متوسط العائد خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة إدارة المؤسسات في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة حتى لا يستمر انخفاض العائد مستقبلاً.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة سياسة إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



↓ **بورصة الكويت: 7.**



مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد وانخفاضه في معظم الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة إدارة المؤسسات في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة حتى لا يستمر انخفاض العائد مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام، إلى ضعف كفاءة سياسة إدارة المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

جداول احتساب النسب المئوية





2021م (الحدول 1)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
نسب السيولة:								
2.043	3.329	1.249	0.792	1.949			2.894	نسبة التداول
1.732	3.232	1.134	0.701	0.864			2.726	نسبة التداول السريعة
0.593	0.257	0.489	0.189	1.288			0.744	نسبة النقدية
30.704	50.500	3.538	-8.866	107.285			1.061	صافي رأس المال العامل
نسب النشاط:								
75.895	11.259	51.179	16.592	278.941			21.503	معدل دوران المخزون
27.109	61.987	7.132	27.119	18.782			20.525	متوسط فترة التحصيل
8.303	2.636	9.880	3.411	15.749			9.840	معدل دوران المدينون
1.507	2.643	2.517	0.321	0.932			1.121	معدل دوران الأصول الثابتة
0.775	0.713	1.554	0.264	0.729			0.613	معدل دوران الأصول
نسب الربحية:								
0.215	0.213	0.045	0.324	0.201			0.294	هامش الربح
0.138	0.289	0.050	0.012	0.090			0.250	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.049	0.032	0.077	-0.024	0.050			0.111	العائد على الاستثمار
0.174	0.049	0.106	0.368	0.113			0.235	العائد على حقوق الملكية
نسب الاستثمار:								
0.524	0.024	0.980	0.003	1.531			0.082	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.303	0.018	0.508	0.005	0.777			0.206	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.658	0.346	0.519	0.188	1.094			1.142	نسبة التوزيعات النقدية
نسب المديونية:								
0.472	0.329	0.310	0.789	0.458			0.474	نسبة الالتزامات إلى الأصول
1.441	0.874	0.450	2.743	1.841			1.298	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.528	0.671	0.690	0.211	0.542			0.526	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
11.305	19.932	0.000	1.752	15.230			19.609	معدل تغطية الفوائد
مؤشرات مالية أخرى:								
266,889	104	45,761	230	1,094,449			193,901	متوسط إجمالي الأصول
210,022	34	28,246	197	858,945			162,688	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
15,722	27	7,196	26	62,643			8,716	متوسط رصيد المدينون
7,854	9	1,389	4	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	0.778	1.576	3.185	1.839	
نسبة التداول السريعة	1.986		1.035	0.696	1.471	3.069	1.652	
نسبة النقدية	0.864		0.752	0.129	0.746	0.291	0.556	
صافي رأس المال العامل	1.273		50.531	-13.432	6.322	34.120	15.763	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	15.255		34.053	17.300	35.707	7.928	22.049	
متوسط فترة التحصيل	25.213		22.291	26.820	10.250	79.156	32.746	
معدل دوران المدينون	8.782		12.727	3.251	7.872	2.121	6.951	
معدل دوران الأصول الثابتة	0.936		0.813	0.282	1.849	1.701	1.116	
معدل دوران الأصول	0.476		0.625	0.234	1.082	0.529	0.589	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.297		0.177	0.338	0.053	0.194	0.212	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.147		0.065	0.093	0.053	-0.399	-0.067	
العائد على الاستثمار	0.040		0.039	0.014	0.058	-0.007	0.029	
العائد على حقوق الملكية	0.182		0.013	0.100	0.082	-0.013	0.073	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.014		1.073	0.010	0.712	0.008	0.363	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.198		0.822	0.007	0.880	0.019	0.385	
نسبة التوزيعات النقدية	1.035		0.760	0.463	1.237	0.371	0.773	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.468		0.462	0.779	0.274	0.319	0.461	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.273		2.078	23.050	0.378	0.706	5.497	
نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول	0.532		0.538	0.221	0.726	0.681	0.540	
معدل تغطية الفوائد	9.182		13.318	1.292	0.000	-5.001	3.758	
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط اجمالي الأصول	202,450		955,840	241	44,569	93	240,639	
متوسط اجمالي الأصول الثابتة	168,784		759,763	209	26,078	36	190,974	
متوسط رصيد المدينون	9,951		57,511	21	6,124	23	14,726	
متوسط رصيد المخزون	4,389		26,383	4	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	0.824	1.480	3.433	1.892	
نسبة التداول السريعة	1.989		1.023	0.725	1.363	3.313	1.682	
نسبة النقدية	0.550		0.697	0.242	0.825	0.297	0.522	
صافي رأس المال العامل	1.068		27.555	-7.193	6.382	42.480	14.058	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	16.257		29.337	20.680	52.876	8.661	25.562	
متوسط فترة التحصيل	23.810		20.521	26.285	6.903	77.294	30.962	
معدل دوران المدينون	15.051		15.744	4.791	11.226	2.979	9.958	
معدل دوران الأصول الثابتة	1.221		0.969	0.288	3.611	2.079	1.634	
معدل دوران الأصول	0.563		0.740	0.250	1.699	0.650	0.781	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.286		0.187	0.324	0.052	0.199	0.209	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.212		0.077	0.072	0.054	-0.539	-0.025	
العائد على الاستثمار	0.086		0.059	0.011	0.092	-0.038	0.042	
العائد على حقوق الملكية	0.229		0.104	-0.011	0.140	-0.056	0.081	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.085		1.366	0.007	1.223	0.000	0.536	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.154		0.832	0.012	0.884	0.019	0.380	
نسبة التوزيعات النقدية	0.896		0.679	1.077	0.723	0.283	0.731	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.493		0.484	0.789	0.312	0.302	0.476	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.480		2.036	-57.662	0.454	0.629	-10.612	
نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول	0.507		0.516	0.211	0.688	0.698	0.524	
معدل تغطية الفوائد	7.022		100.124	0.726	0.000	-119.257	-2.277	
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط اجمالي الأصول	164,560		831,701	242	48,099	95	208,939	
متوسط اجمالي الأصول الثابتة	134,476		638,493	218	22,626	38	159,170	
متوسط رصيد المدينون	8,976		60,257	12	7,278	21	15,309	
متوسط رصيد المخزون	4,299		24,421	4	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	0.835	1.669	2.421	1.906
نسبة التداول السريعة	2.753			1.045	0.667	1.587	2.341	1.678
نسبة النقدية	1.326			0.660	0.398	0.971	0.163	0.704
صافي رأس المال العامل	6.725			30.079	-6.573	12.533	28.746	14.302
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	11.753			35.581	25.055	55.344	8.885	27.324
متوسط فترة التحصيل	37.352			19.458	25.013	6.595	87.775	35.239
معدل دوران المدينون	5.479			21.468	11.247	9.622	3.490	10.261
معدل دوران الأصول الثابتة	1.506			1.206	0.287	4.841	2.219	2.012
معدل دوران الأصول	0.654			0.901	0.260	1.767	0.714	0.859
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.318			0.188	0.324	0.050	0.195	0.215
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.017			0.072	0.077	0.050	-0.131	0.017
العائد على الاستثمار	0.034			0.068	0.000	0.089	0.048	0.048
العائد على حقوق الملكية	0.200			0.092	0.039	0.140	0.060	0.106
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.045			0.897	0.080	1.167	0.029	0.444
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.118			0.660	0.005	0.933	0.017	0.347
نسبة التوزيعات النقدية	0.692			0.723	0.301	0.799	0.275	0.558
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.558			0.467	0.774	0.399	0.315	0.503
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	3.149			1.978	5.554	0.664	0.722	2.413
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.442			0.533	0.226	0.601	0.685	0.497
معدل تغطية الفوائد	21.298			47.018	0.149	0.000	-12.569	11.179
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	156,443			829,248	244	47,695	96	206,745
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	127,342			652,222	225	17,410	42	159,448
متوسط رصيد المدينون	8,952			61,973	5	8,760	19	15,942
متوسط رصيد المخزون	5,199			25,559	4	1,523	8	6,459



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:

