



المركز الإحصائي
لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية
GCC-STAT



أداء قطاع الصناعة في أسواق المال الخليجية من منظور النسب المالية

المحتويات

رقم الصفحة

مؤشرات النسب المالية

20 - 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
40 - 25	نسب الربحية (%)	2
25	هامش الربح	أ-2
30	نسبة صافي الأرباح إلى المبيعات (%)	ب-2
35	نسبة العائد على الاستثمار (%)	ج-2
40	نسبة العائد على حقوق الملكية (%)	د-2
65 - 45	نسب النشاط (%)	3
45	متوسط فترة التحصيل	أ-3
50	معدل دوران المخزون	ب-3
55	معدل دوران المدينون	ج-3
60	معدل دوران الأصول الثابتة	د-3
65	معدل دوران الأصول	هـ-3
80 - 70	نسب الاستثمار (%)	4
70	نصيب السهم من الأرباح المحققة (%)	أ-4
75	نصيب السهم من الأرباح الموزعة (%)	ب-4
80	نسبة التوزيعات النقدية (%)	ج-4
104 - 85	نسب المديونية (%)	5
85	نسبة الالتزامات إلى الأصول (%)	أ-5
90	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية (%)	ب-5
95	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول (%)	ج-5
100	معدل تغطية الفائدة (%)	د-5
105	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>

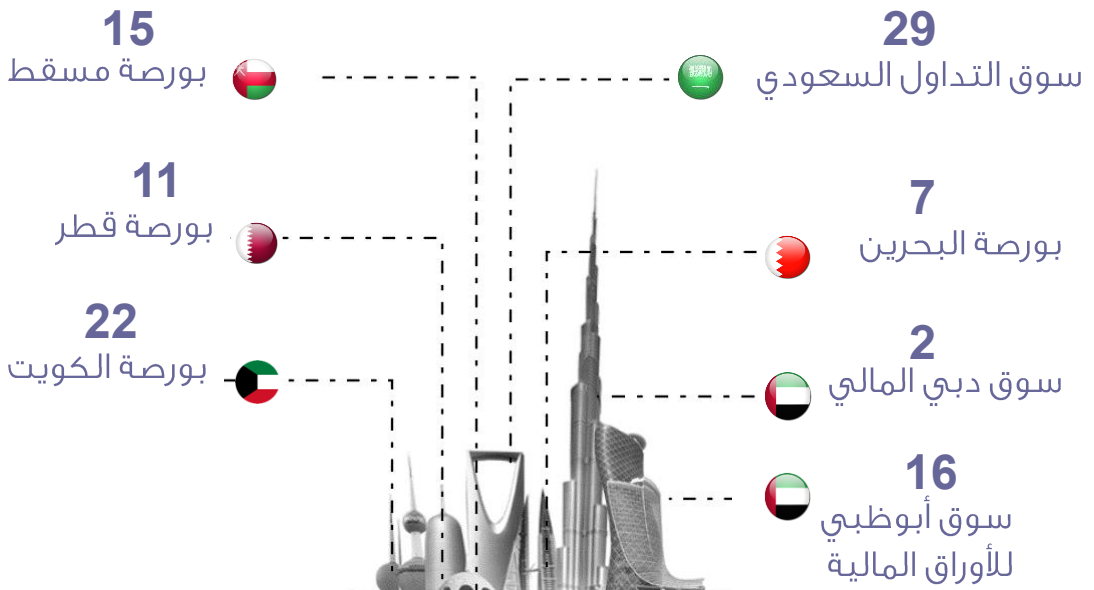
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد مؤسسات قطاع الصناعة التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

مؤسسة (102)



نسب السيولة

أ: نسبة التداول (%)

الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة





سلي

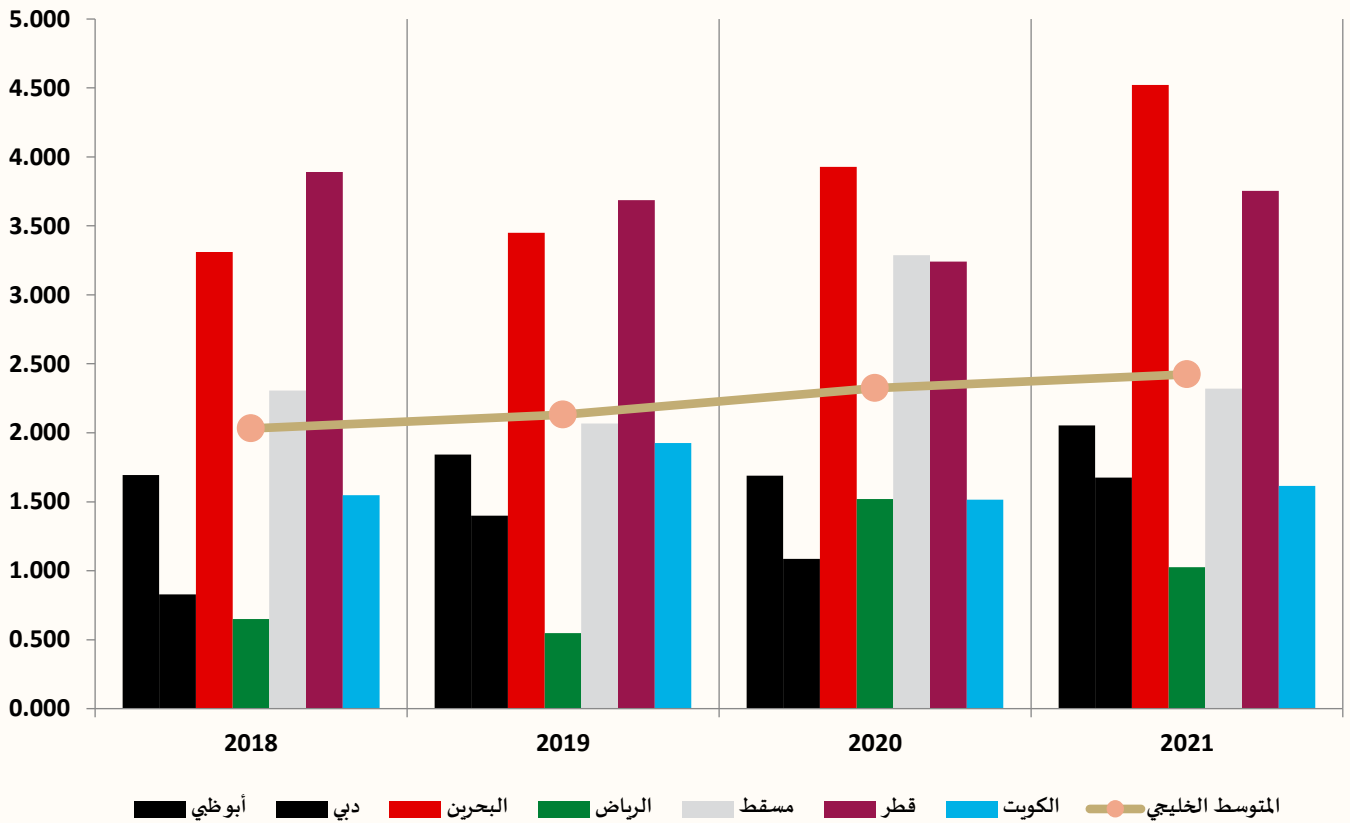
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في ثلاثة أسواق خلال الأعوام إلا أن انخفاضها عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في أربعة 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 الصناعة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

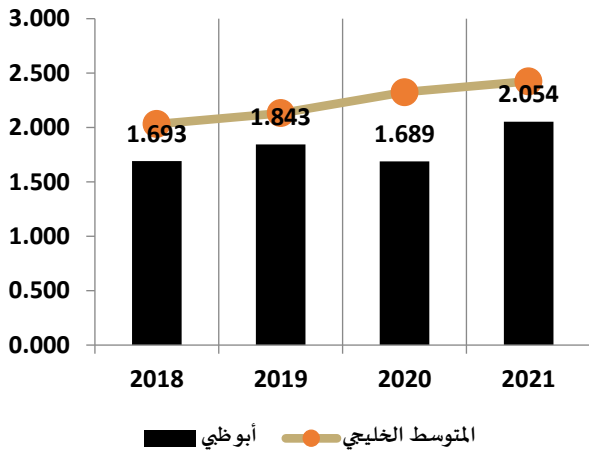


↓ سلبي

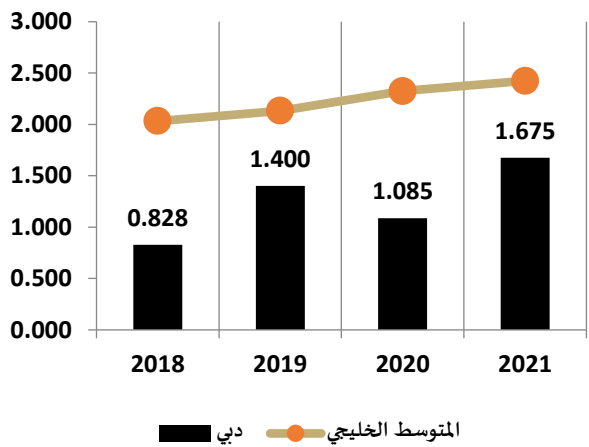
↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

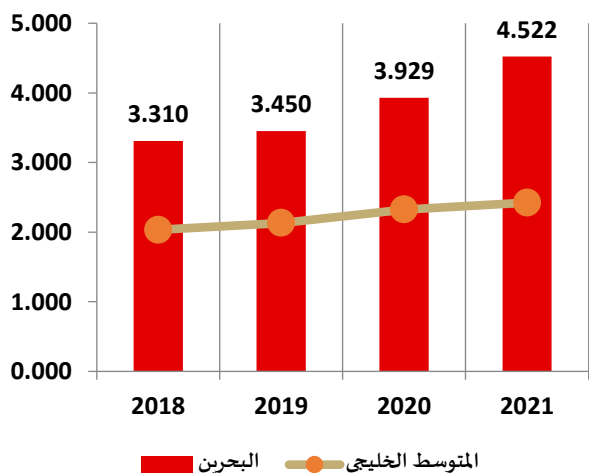
متوسط نسبة التداول لشركات الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التداول لشركات الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة التداول لشركات الصناعة 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 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.

2. سوق دبي المالي:



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 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.

3. بورصة البحرين:



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

مستوى القطاع: تناقص 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.

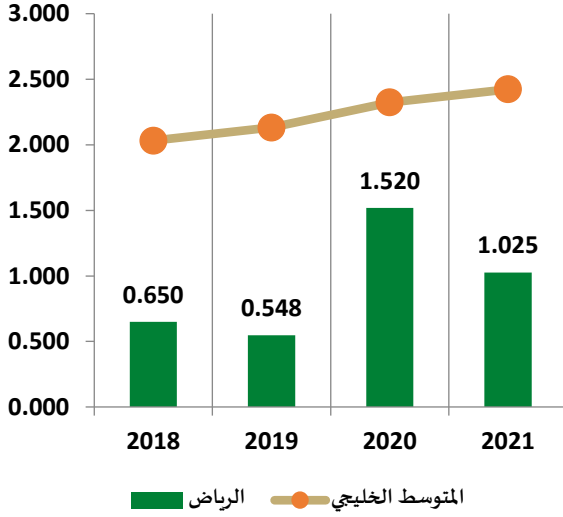


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول لشركات الصناعة في سوق
التداول السعودي



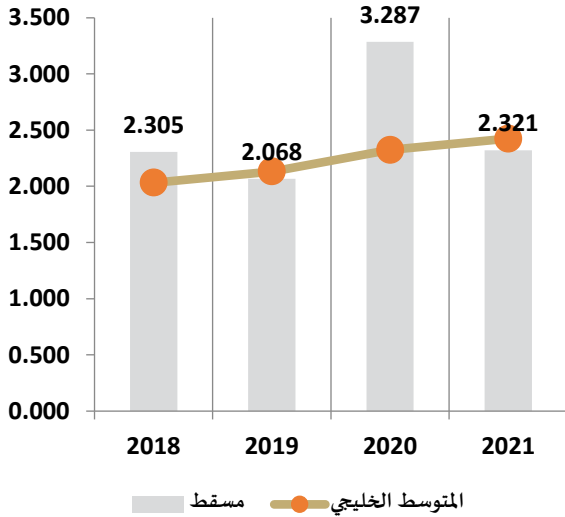
4. سوق التداول السعودي:



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 الصناعة 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 ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة.

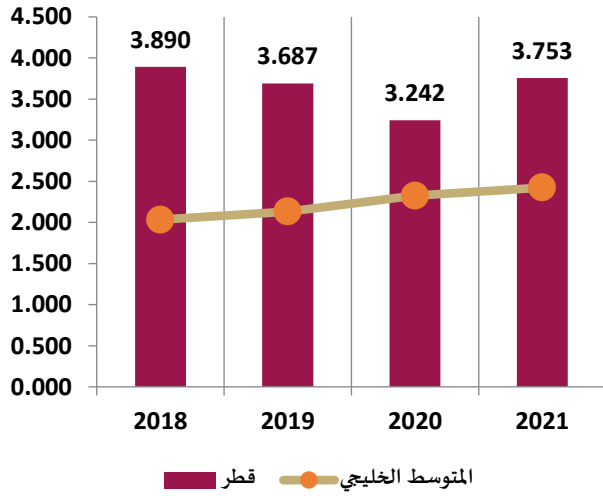


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول لشركات الصناعة في بورصة قطر



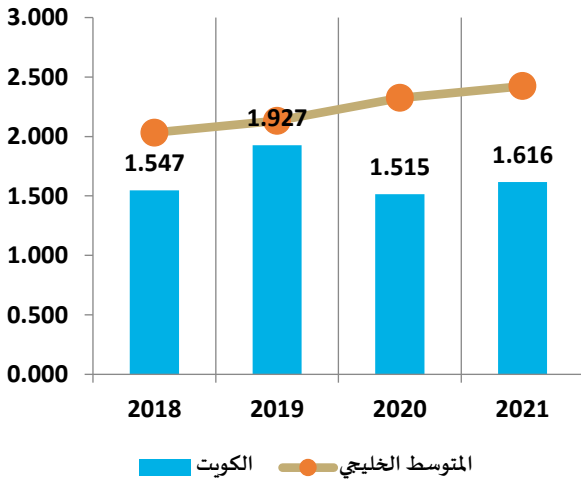
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة خلال الأعوام إلى حد ما مع ارتفاع رصيد الأصول المتداولة مقارنةً مع رصيد الالتزامات إلى قدرة المؤسسات في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل.

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

متوسط نسبة التداول لشركات الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



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 انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل، مما يعني بأن حجم أصولها المتداولة في وضع غير مستقر.

نسب السيولة

ب: نسبة التداول السريعة (%)

(الأصول المتداولة - المخزون) ÷ الالتزامات المتداولة





سلبى

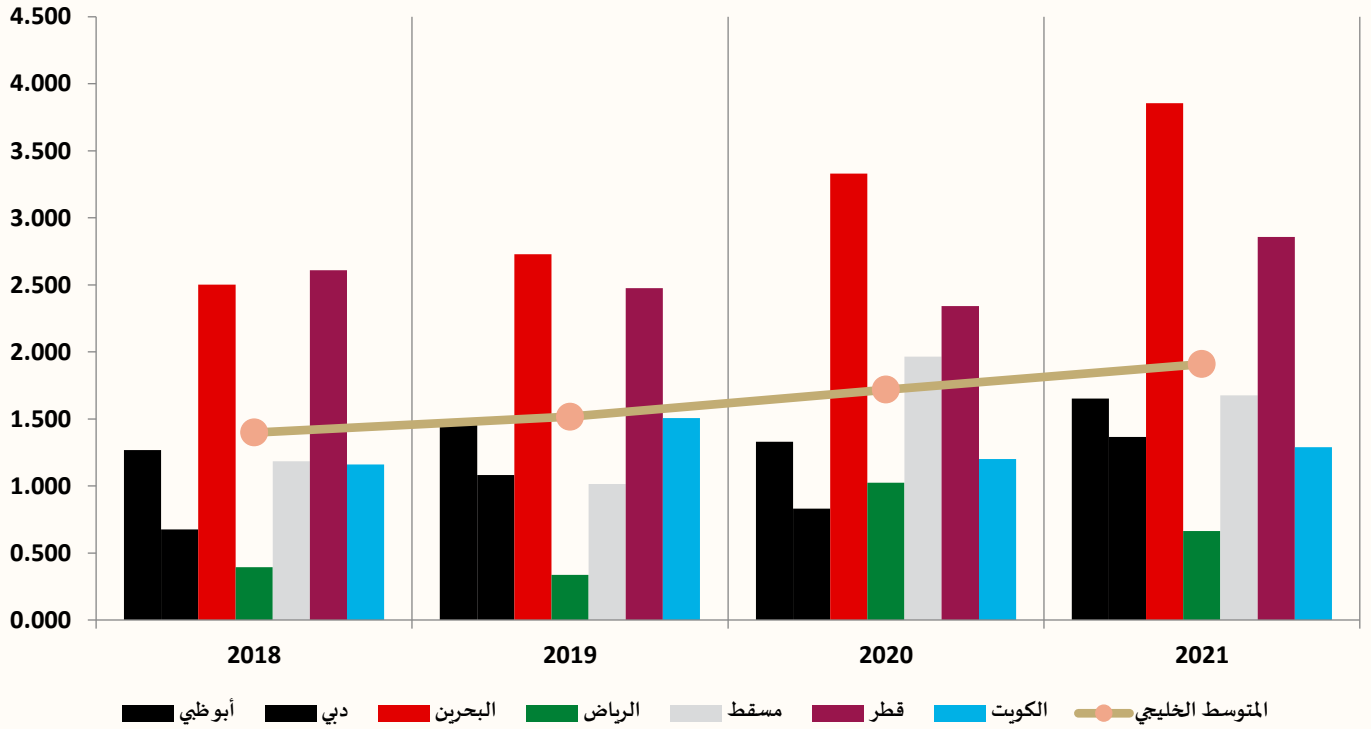
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في خمسة أسواق يعبر عن ضعف قدرة المؤسسات المقيّدة 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 الصناعة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

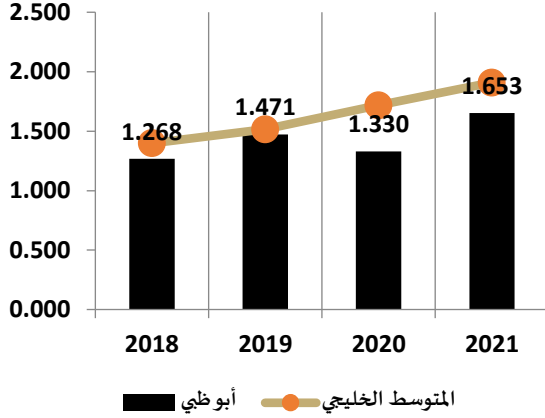


سلي

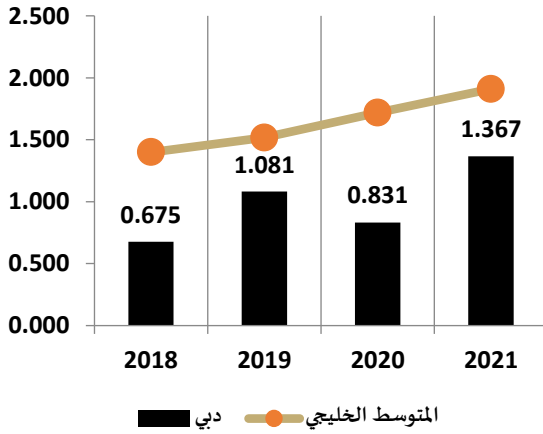
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

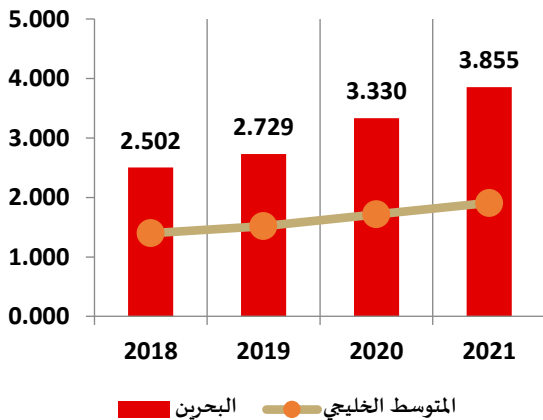
متوسط نسبة التداول السريعة لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التداول السريعة لشركات الصناعة
في سوق دبي المالي



متوسط نسبة التداول السريعة لشركات الصناعة
في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: ↑ يشير ارتفاع النسبة خلال الأعوام مع ارتفاع رصيد الأصول المتداولة مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من وصول النسبة إلى متوسط أداء القطاع في العام 2019م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم قدرة المؤسسات داخل القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

2. سوق دبي المالي:



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 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.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: يشير ارتفاع النسبة خلال الأعوام مع ارتفاع رصيد الأصول المتداولة مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى قدرة المؤسسات على 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 من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

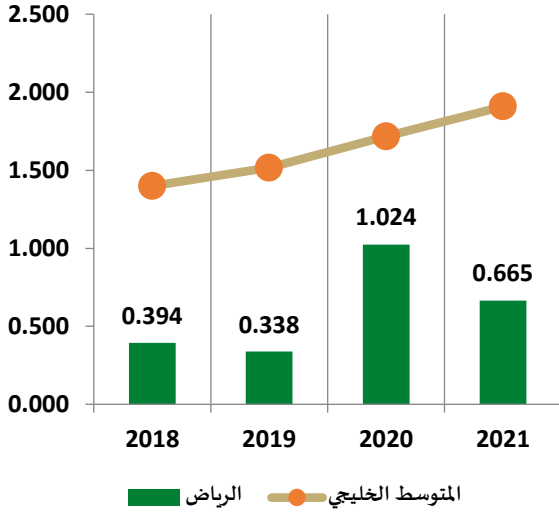


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات الصناعة
في سوق التداول السعودي



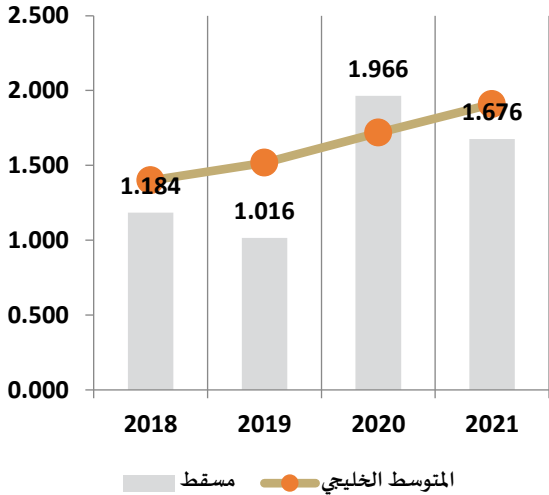
4. سوق التداول السعودي:

السعودية

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 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 الصناعة
في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم قدرة المؤسسات داخل القطاع من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

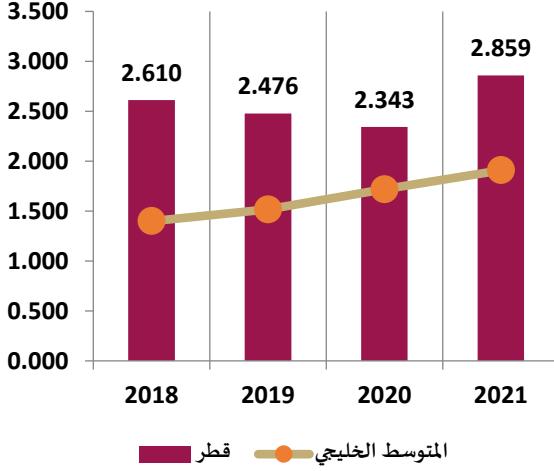


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات الصناعة
في بورصة قطر



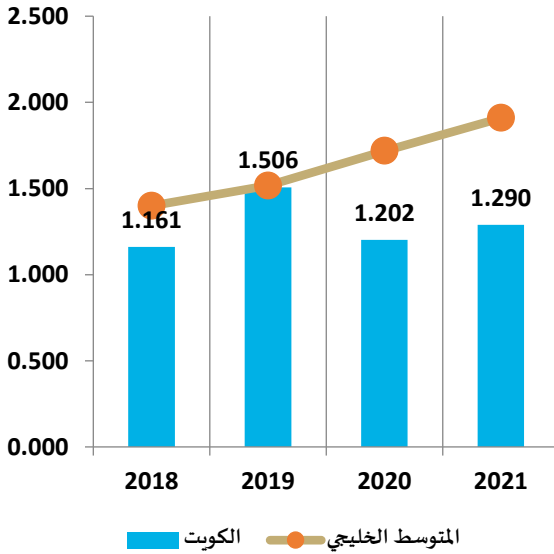
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: يشير ارتفاع النسبة خلال الأعوام مع ارتفاع رصيد الأصول المتداولة مقابل رصيد الالتزامات المتداولة إلى قدرة المؤسسات 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 من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات الصناعة
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: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

نسب السيولة

ج: نسب النقدية

الأصول المتداولة النقدية ÷ الالتزامات المتداولة





سلبى

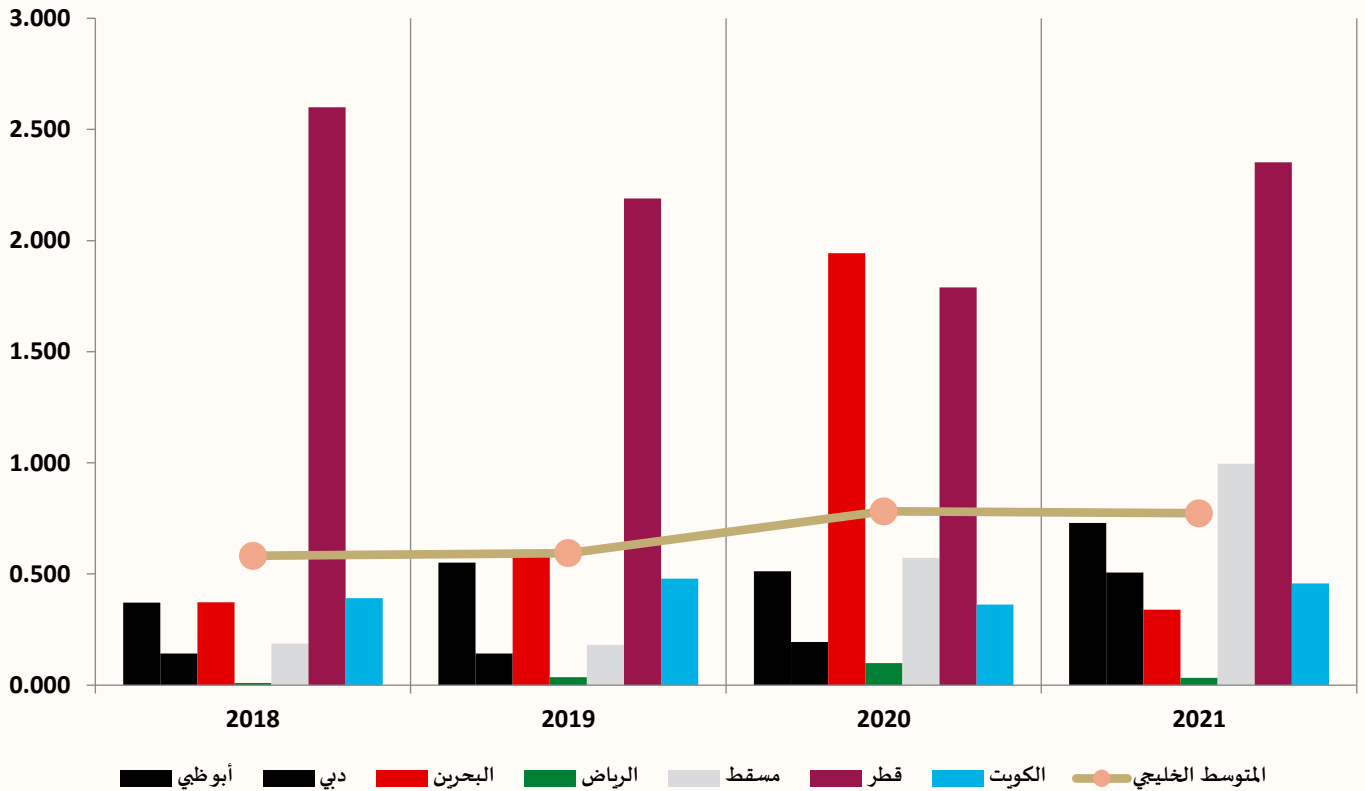
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

انخفاض نسبة النقدية في خمسة أسواق عن متوسط أداء القطاع من منظور عام يعبر عن عدم قدرة المؤسسات المقيّدة في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها النقدية المتداولة والتي لا يغطي رصيدها رصيد الالتزامات المتداولة، بالرغم من ارتفاع قدرتها في سوقين إلا أن حجم أصولها النقدية المتداولة يضعها في وضع غير مستقر.



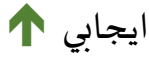
متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



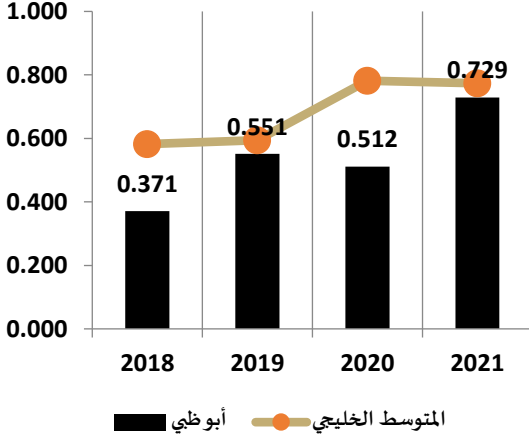
سلي



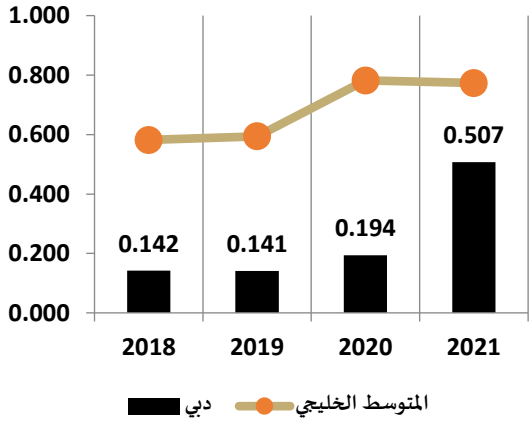
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

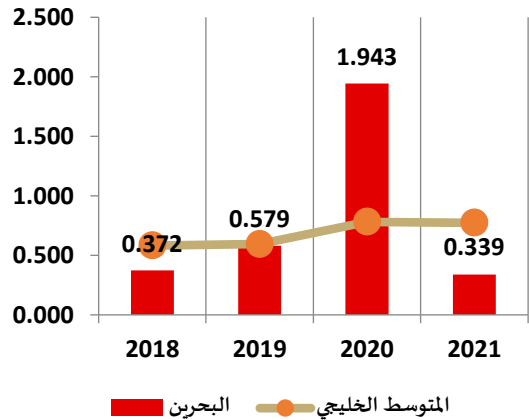
متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة في
سوق دبي المالي



متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة 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 انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى عدم قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها النقدية، مما يدل على عدم قدرتها في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

2. سوق دبي المالي: ↓



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

3. بورصة البحرين: ↑



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: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018 م، 2021 م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال أصولها النقدية، مما يدل على قدرتها في الاعتماد على رصيد النقدية في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

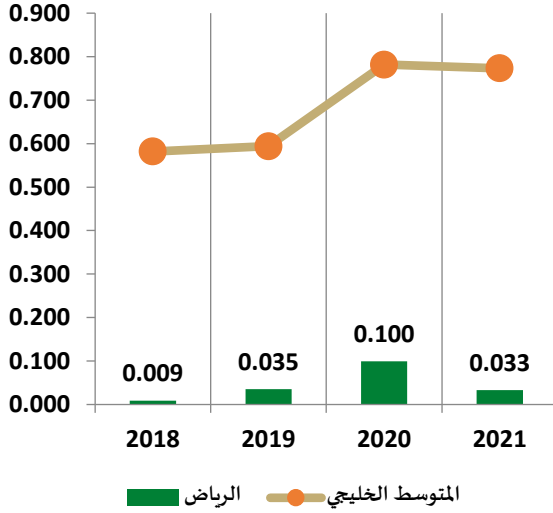


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة في سوق التداول السعودي



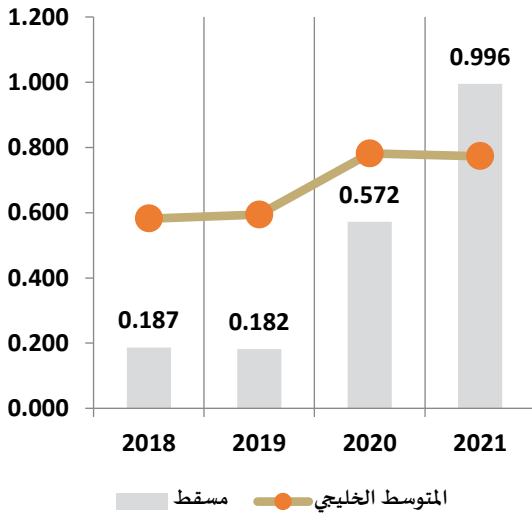
4. سوق التداول السعودي:



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

متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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

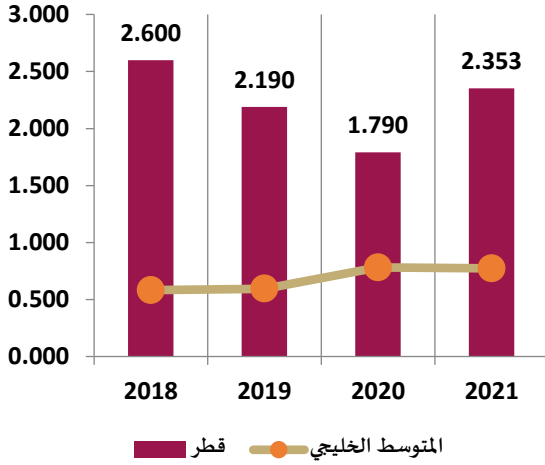


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة في
بورصة قطر



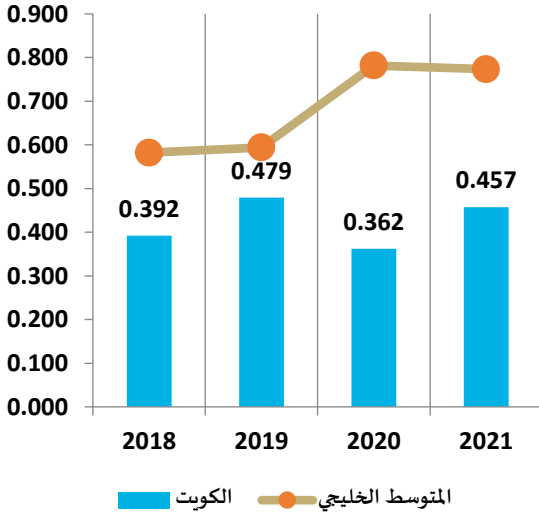
6. **بورصة قطر:**



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.

متوسط نسبة النقدية لشركات الصناعة 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





سلي

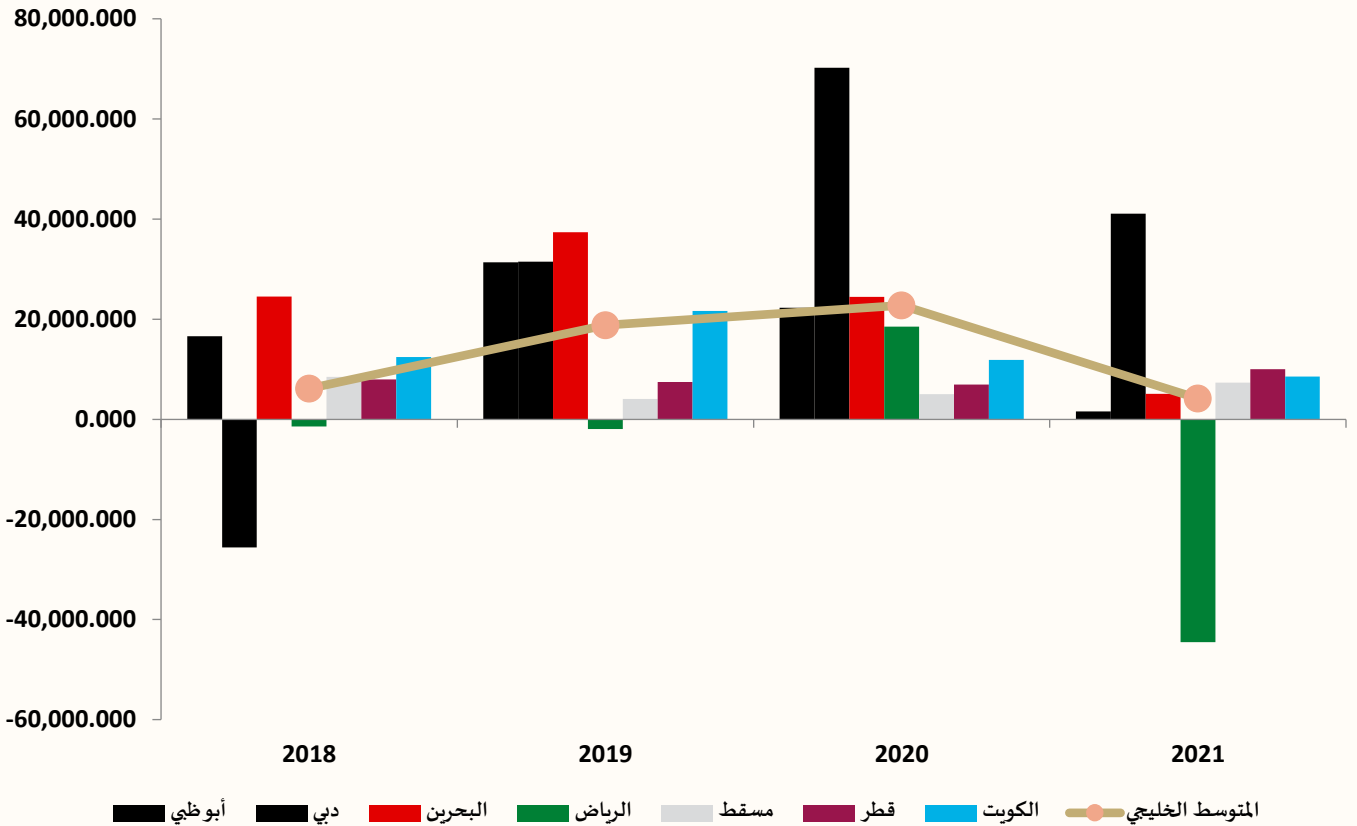
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

ارتفاع صافي رأس المال العامل في ستة أسواق على مستوى القطاع من منظور عام يعبر عن قدرة المؤسسات المقيّدة في القطاع من سداد التزاماتها في الأجل القصير نظراً لتزايد قيمة أصولها عن قيمة التزاماتها المتداولة والتي يغطي رصيدها رصيد الالتزامات المتداولة، بالرغم من انخفاض قدرتها في سوق واحد إلا أن حجم أصولها المتداولة يضعها في وضع مستقر.



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



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

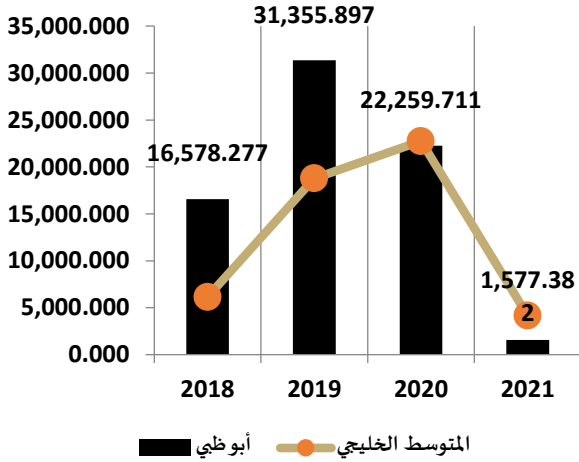


سلبى

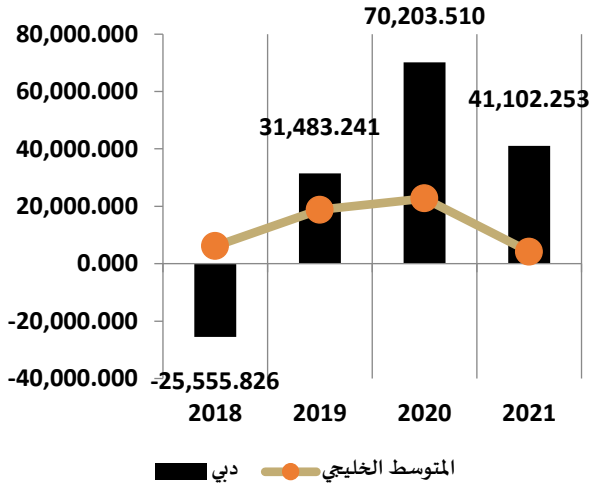
ايجابي

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

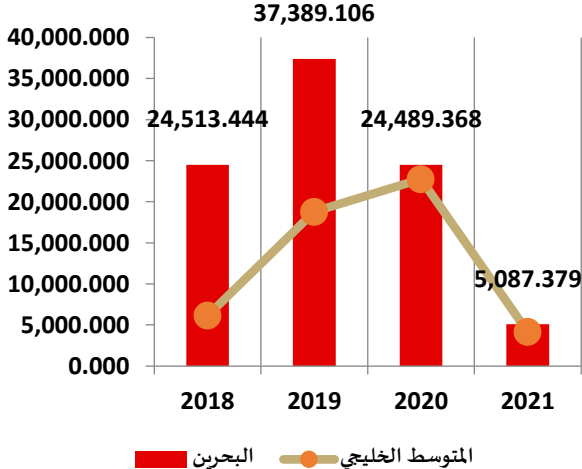
متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الصناعة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الصناعة في
سوق دبي المالي



متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الصناعة 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 قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض صافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن ارتفاعه خلال الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة أصولها عن قيمة التزاماتها المتداولة.

2. سوق دبي المالي:



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: بالرغم من انخفاض صافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة أصولها عن قيمة التزاماتها المتداولة.

3. بورصة البحرين:



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 إلى قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة أصولها عن قيمة التزاماتها المتداولة.

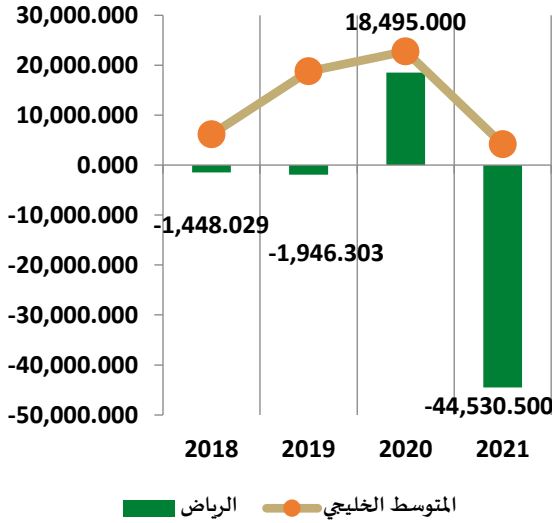


سلي

ايجابي

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

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الصناعة
في سوق التداول السعودي

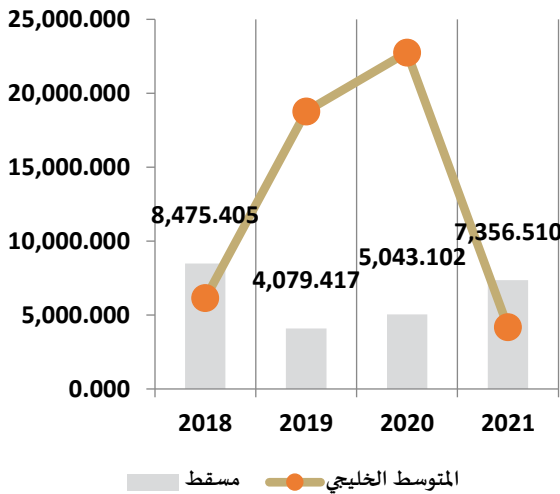


4. سوق التداول السعودي:

مستوى السوق: انخفاض صافي رأس المال العامل خلال الأعوام يشير إلى عدم قدرة المؤسسات من 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: بالرغم من ارتفاع صافي الراس المال العامل مع عدم وصوله إلى متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، وبالتالي يتضح من ذلك تراجع قيمة صافي الرأس العامل بصورة متزايدة.

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الصناعة
في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

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: بالرغم من انخفاض صافي الراس المال العامل عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة أصولها عن قيمة التزاماتها المتداولة.

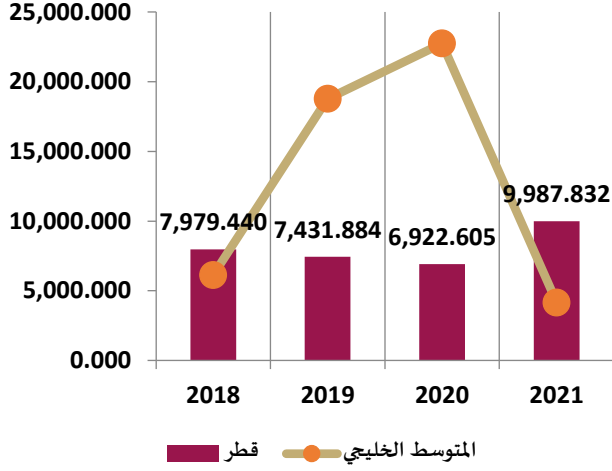


سلي

ايجابي

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

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الصناعة في
بورصة قطر



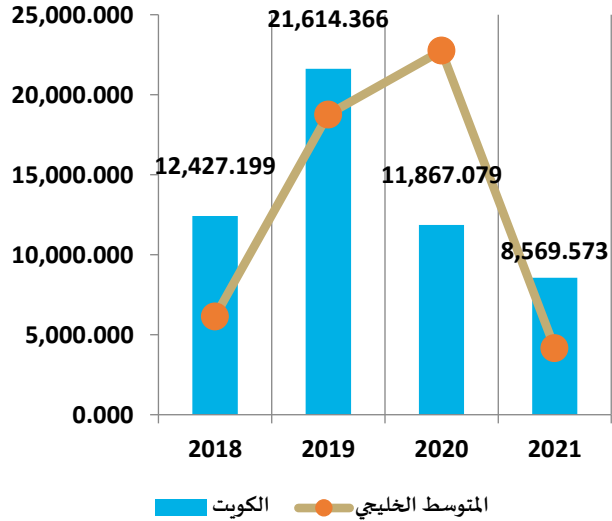
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار صافي رأس المال العامل خلال الأعوام مع ارتفاعه في العام 2021م إلى قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة أصولها المتداولة عن قيمة التزاماتها المتداولة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض صافي رأس المال العامل عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة أصولها المتداولة عن قيمة التزاماتها المتداولة.

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات الصناعة في
بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



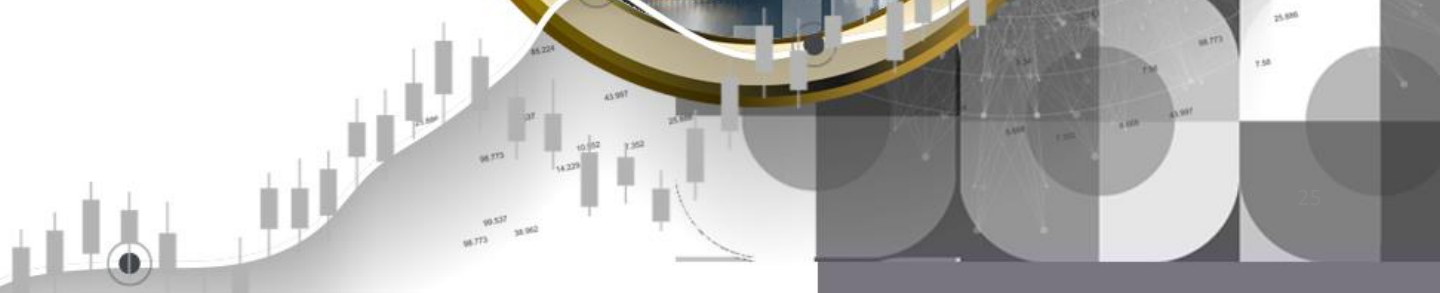
مستوى السوق: ↓ تذبذب صافي رأس المال العامل من عام لآخر يشير إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض صافي رأس المال العامل في عام 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات من سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة أصولها عن قيمة التزاماتها المتداولة.

نسب الربحية

أ- هامش الربح

معدل الربح ÷ صافي المبيعات





سلي

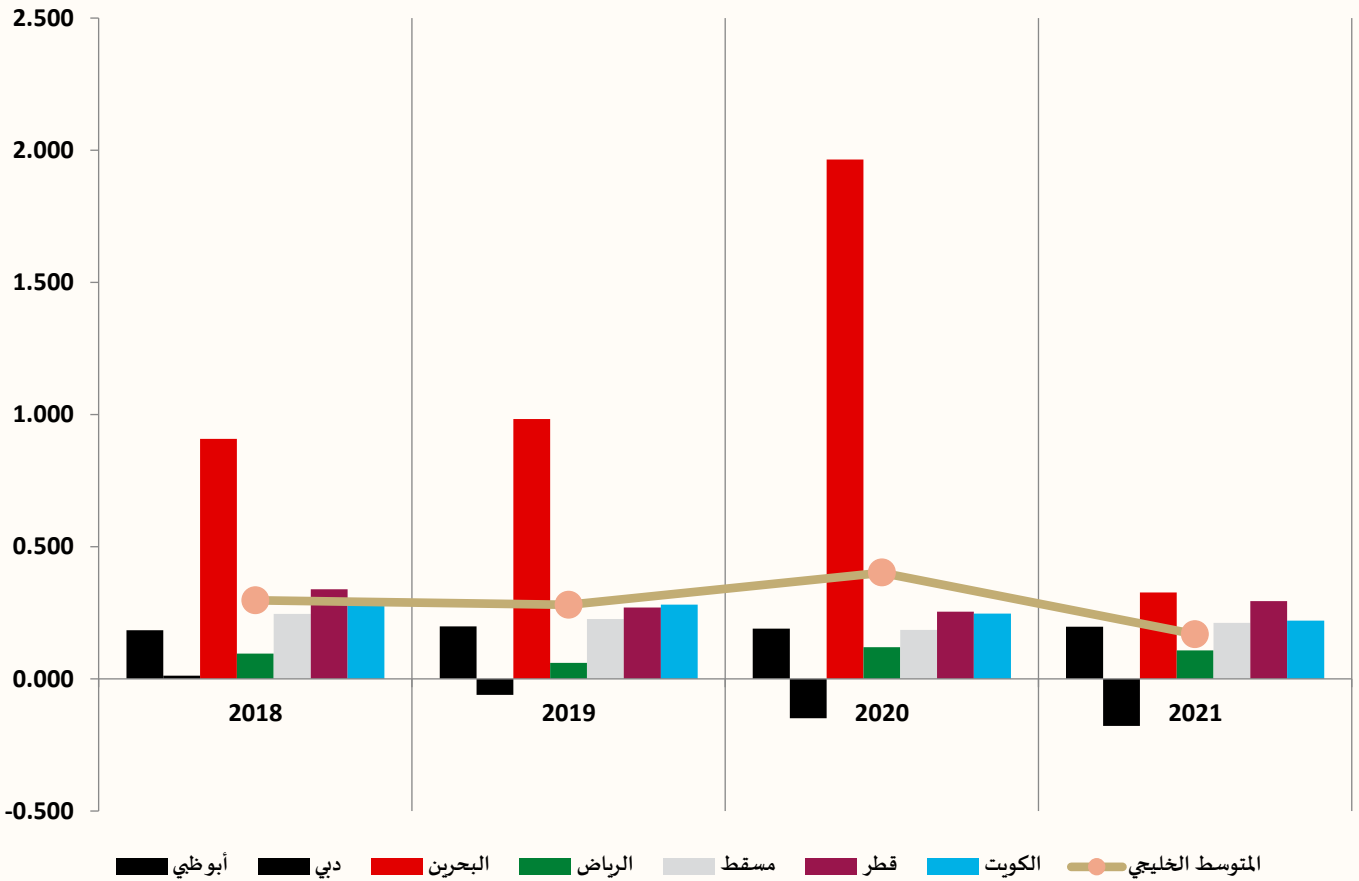
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع النسبة في ثلاثة أسواق، إلا أن انخفاضها في الأسواق الأخرى خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسات جيدة تمكّنها من تحقيق ارتفاع في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة.



متوسط هامش الربح لشركات الصناعة المقيمة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

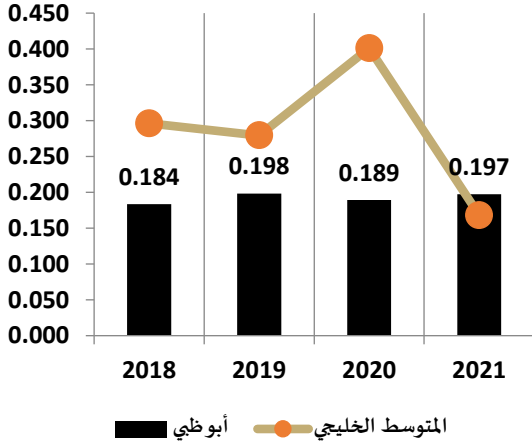


↓ سلبي

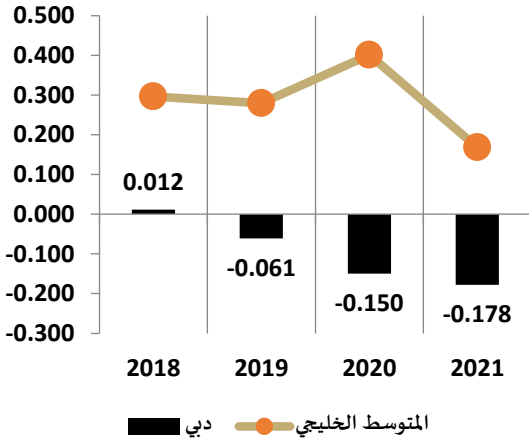
↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

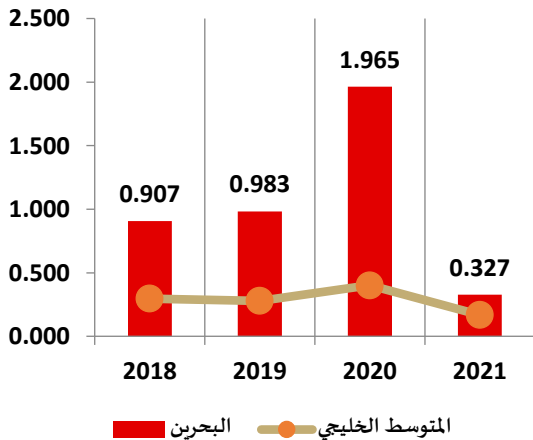
متوسط هامش الربح لشركات الصناعة في سوق
أبوظبي للأوراق المالية



متوسط هامش الربح لشركات الصناعة في سوق
دبي المالي



متوسط هامش الربح لشركات الصناعة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↓



مستوى السوق: ↑ يشير استقرار النسبة خلال الأعوام إلى كفاءة سياسة المؤسسات في تحقيق أرباح في قيمة السهم العادي من الأرباح المحققة

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من وصول النسبة إلى متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن أداء المؤسسات كان منخفضاً خلال الأعوام الأخرى، مما يدل على ضعف كفاءة 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).

2. سوق دبي المالي: ↓



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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 خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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).

3. بورصة البحرين: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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 ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى كفاءة 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).

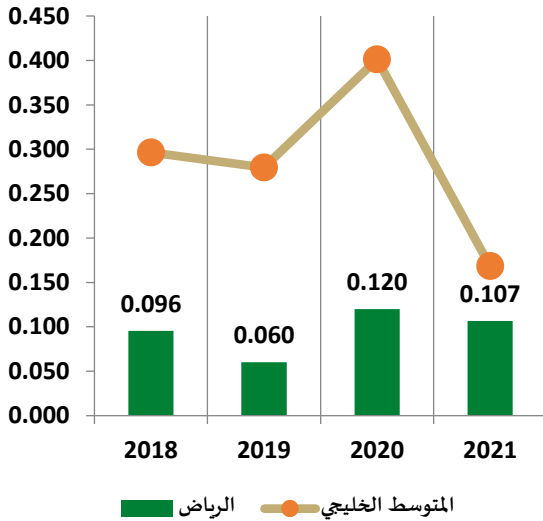


سلبى

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط هامش الربح لشركات الصناعة في سوق
التداول السعودي



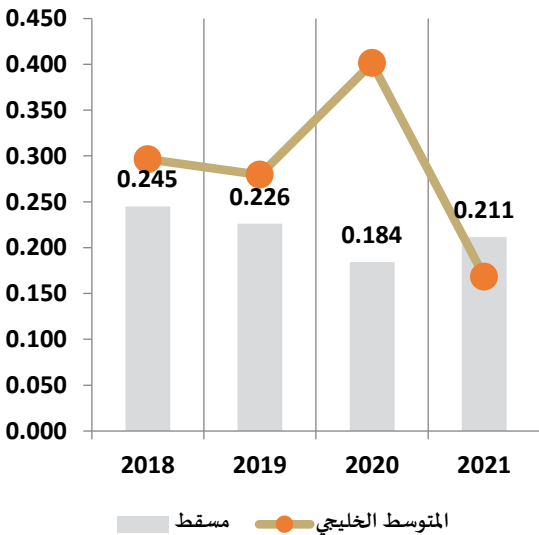
4. سوق التداول السعودي: ↓

السعودية

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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 خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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).

متوسط هامش الربح لشركات الصناعة في بورصة
مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن أداء المؤسسات كان منخفضاً خلال الأعوام الأخرى، مما يدل على ضعف كفاءة 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).

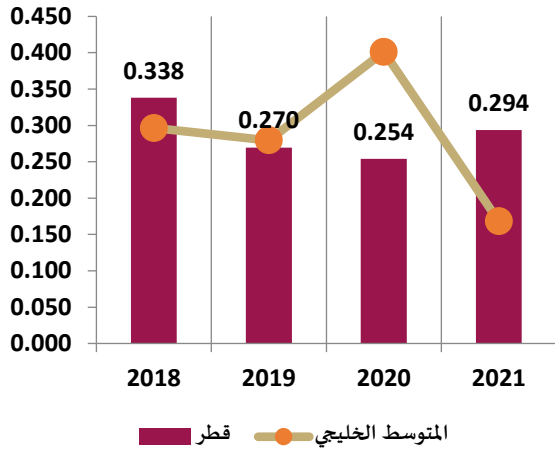


سلبى

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط هامش الربح لشركات الصناعة في بورصة قطر

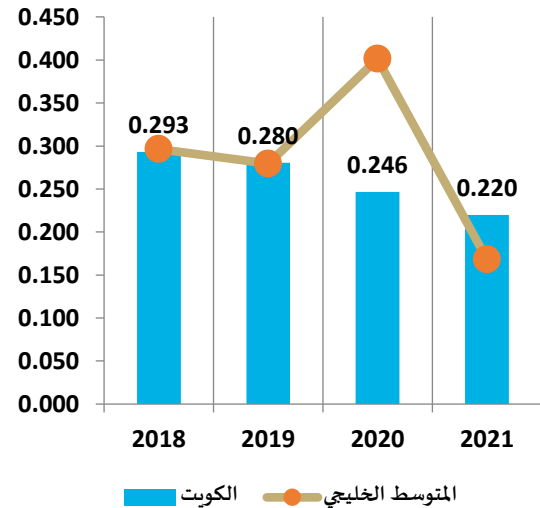


6. بورصة قطر: ↑

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

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة 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).

متوسط هامش الربح لشركات الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑

مستوى السوق: ↓ يشير انخفاض النسبة إلى حد ما خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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: ↑ بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2020م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة 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).

نسب الربحية

ب-نسبة صافي الربح إلى المبيعات

صافي الربح ÷ صافي المبيعات





سلبى

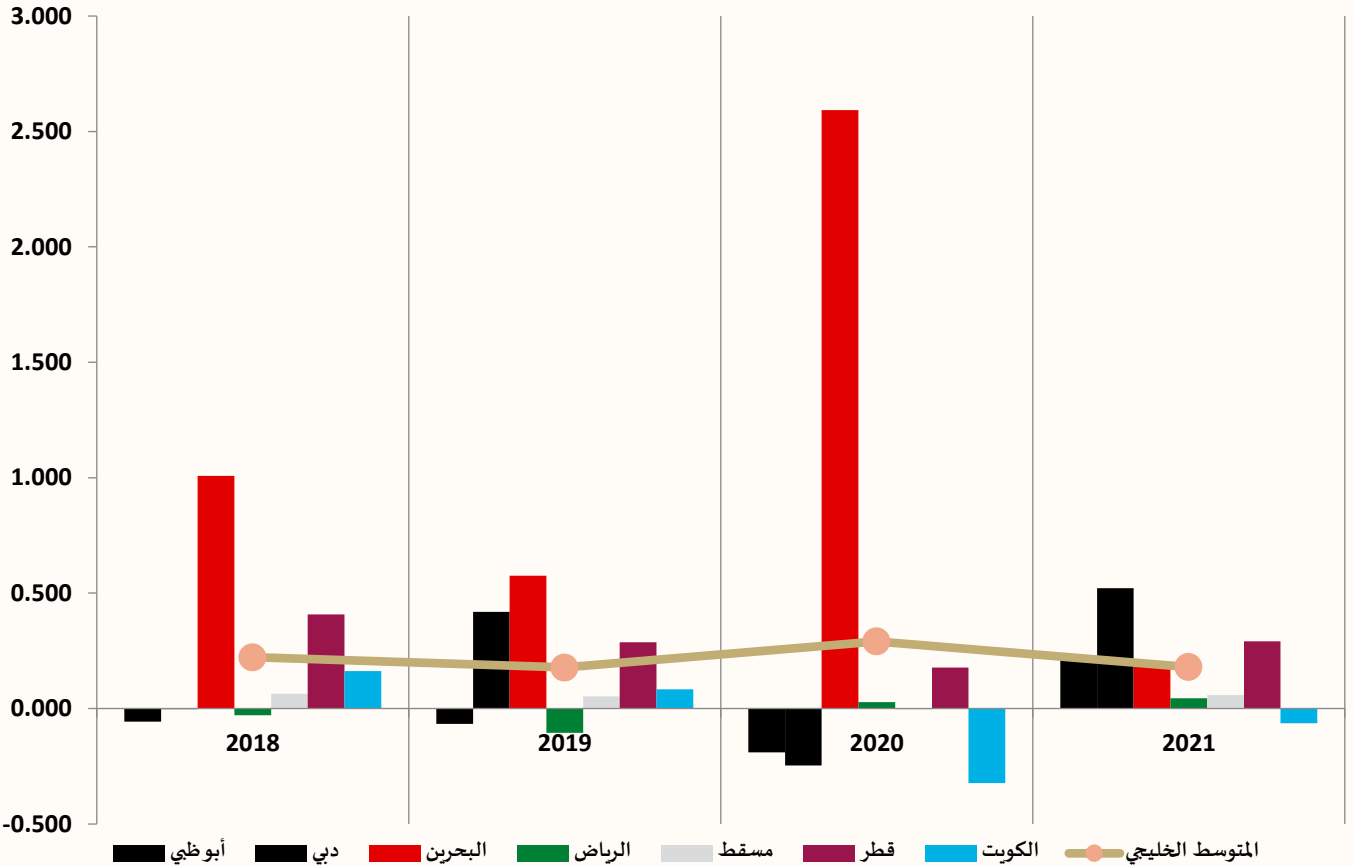
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



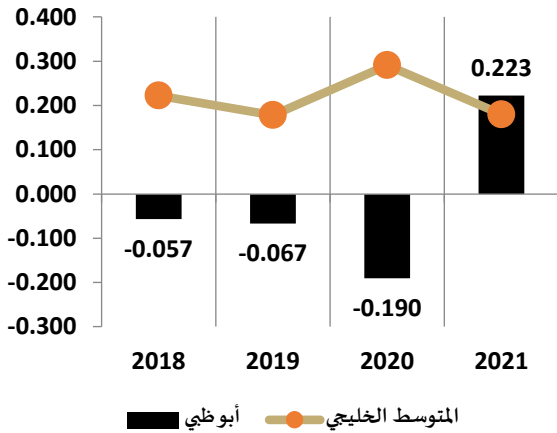
(وفقاً لجداول الإحتساب 4,3,2,1 ضمن المرفقات)



سلي

ايجابي

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



تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

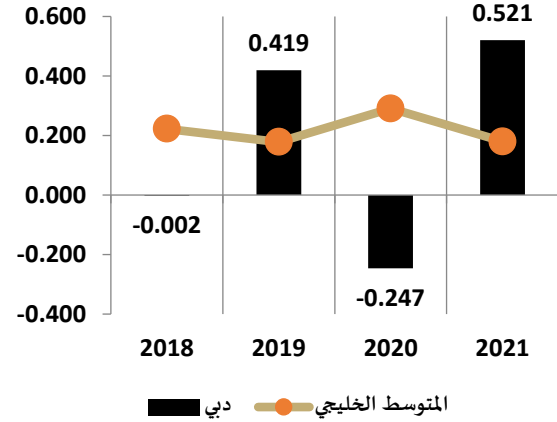
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة من عام لآخر 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 تمكن 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.

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



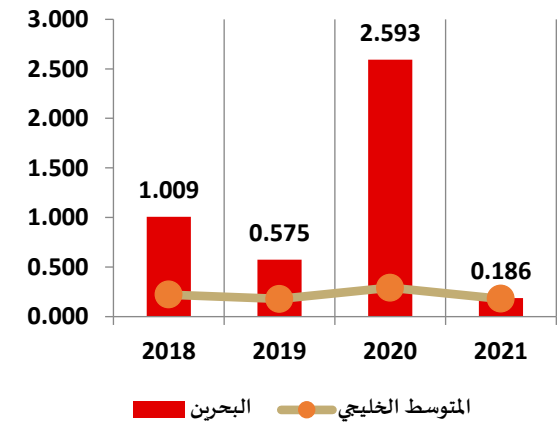
2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: بالرغم من انخفاض النسبة في عامي 2018 م ، 2020م إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة في عامي 2018 م ، 2020م عن متوسط أداء القطاع إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكن المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تعظيم قيمة الأرباح المحققة، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



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

مستوى القطاع: يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى تمكن المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تعظيم قيمة الأرباح المحققة، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.



سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

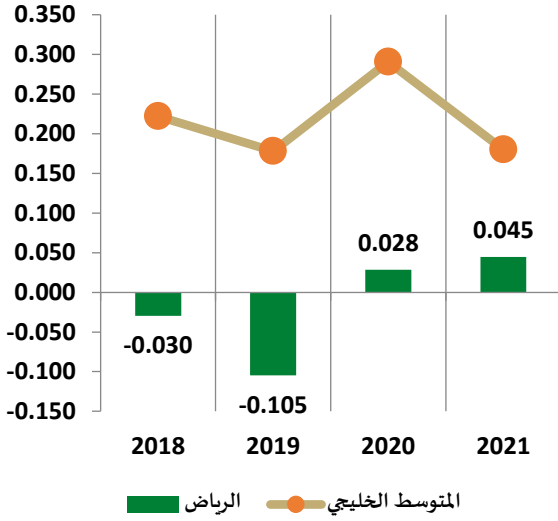
متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات لشركات
الصناعة في سوق التداول السعودي



4. سوق التداول السعودي:

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

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكّن 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.



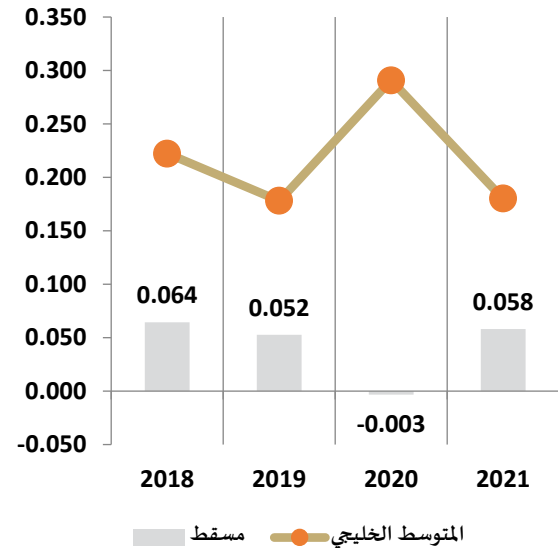
متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

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

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكّن 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.





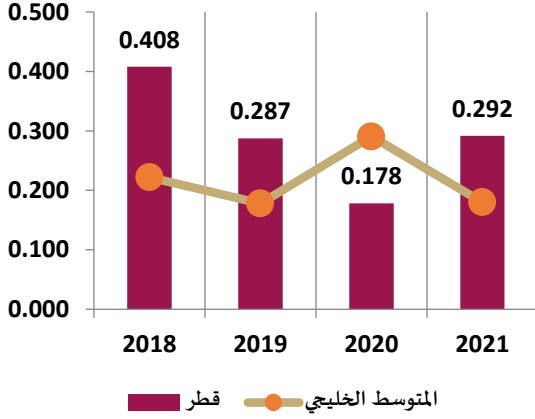
سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات لشركات
الصناعة في بورصة قطر

6. **بورصة قطر:**

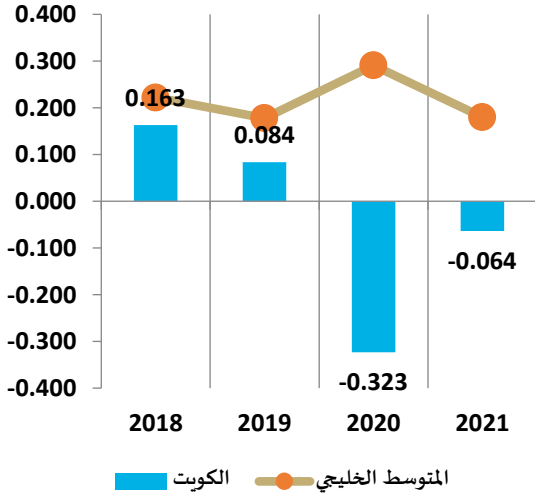


مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

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

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات لشركات
الصناعة في بورصة الكويت

7. **بورصة الكويت:**



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

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكّن 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

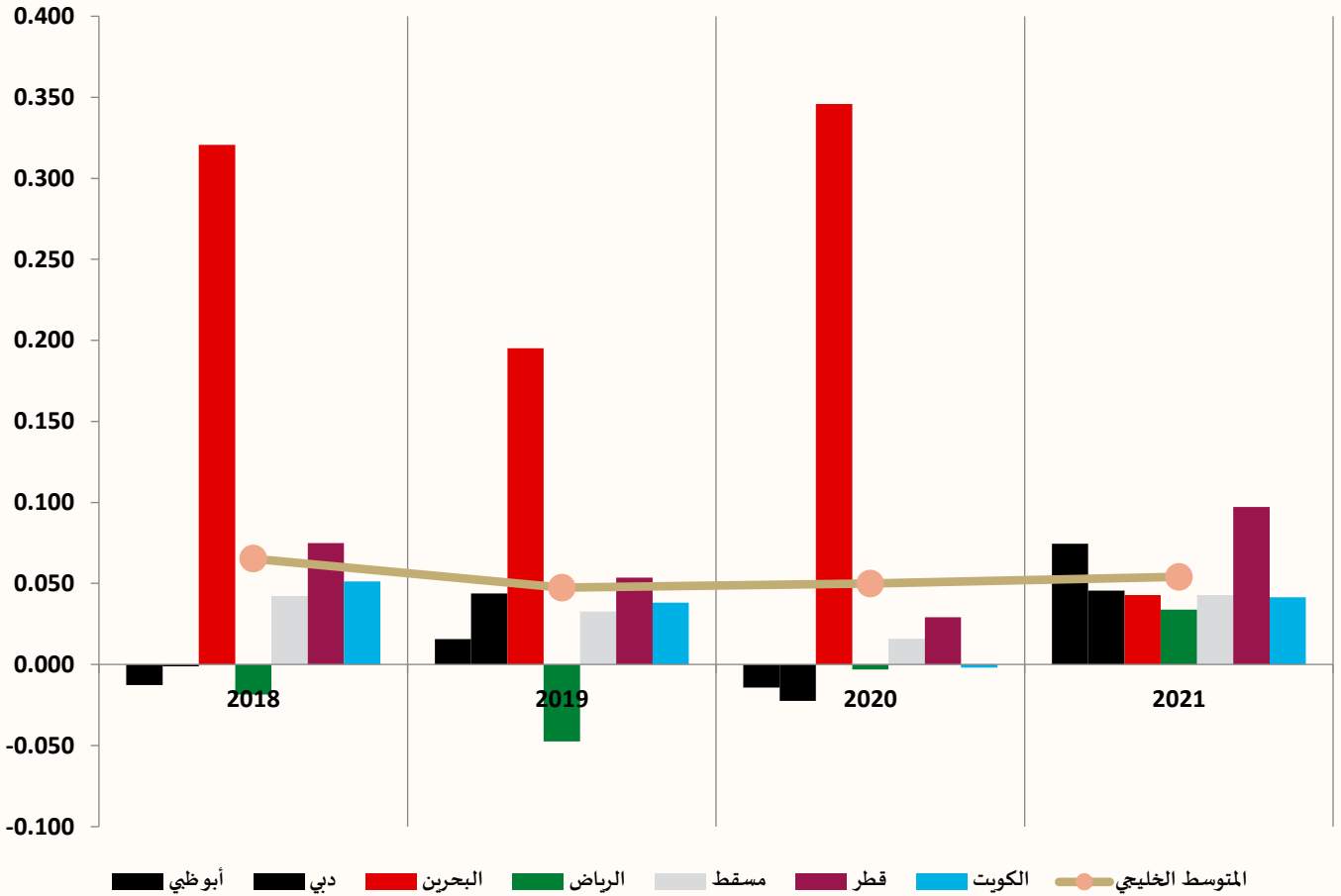
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع متوسط العائد في سوقين إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسات جيدة تمكّنها من إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح.



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



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



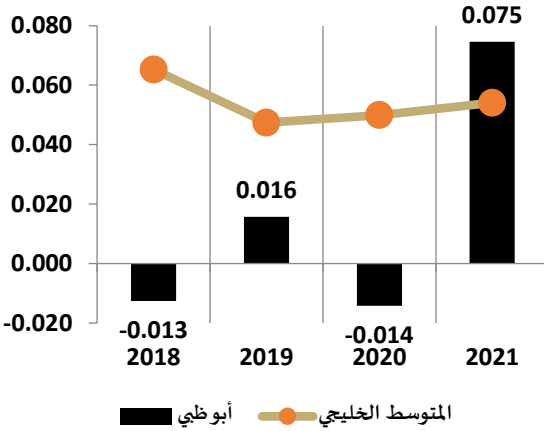
سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

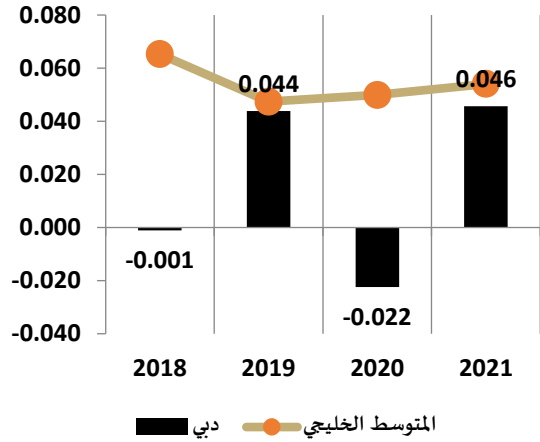
متوسط العائد على الاستثمار لشركات الصناعة

في سوق أبوظبي للأوراق المالية



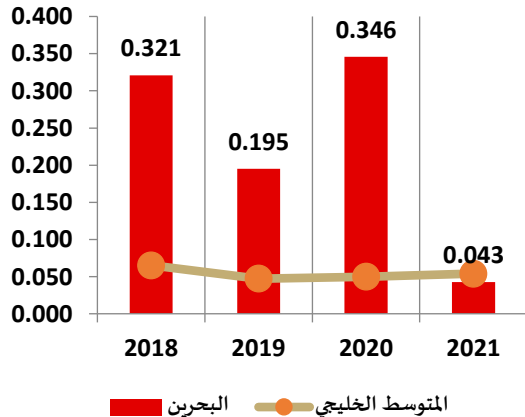
متوسط العائد على الاستثمار لشركات الصناعة

في سوق دبي المالي



متوسط العائد على الاستثمار لشركات

الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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: بالرغم من ارتفاع متوسط العائد في العام 2021م عن متوسط أداء القطاع نسبياً إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح.

2. سوق دبي المالي:



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 الانخفاض في متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح.

3. بورصة البحرين:



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: بالرغم من انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن ارتفاعه خلال الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، مع وجوب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.



سلبى

ايجابى

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

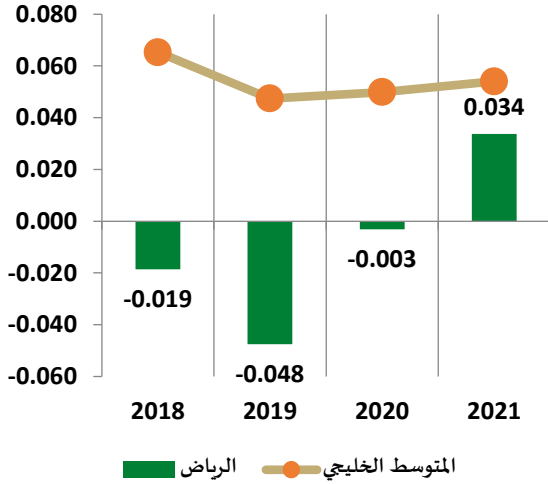
متوسط العائد على الاستثمار لشركات الصناعة
في سوق التداول السعودي

السعودية

4. سوق التداول السعودي:

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 الانخفاض في متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح.



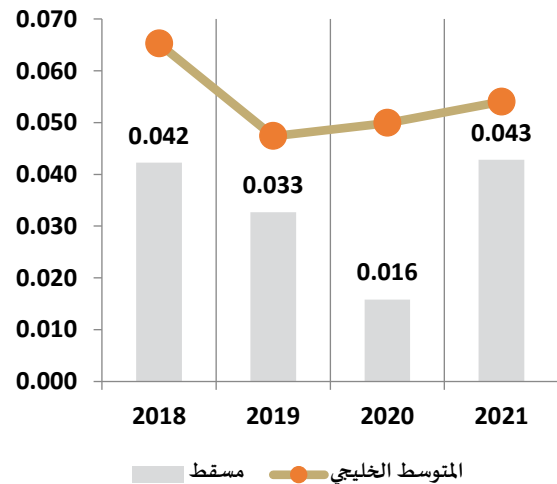
5. بورصة مسقط:



متوسط العائد على الاستثمار لشركات الصناعة
في 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 الانخفاض في متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح.





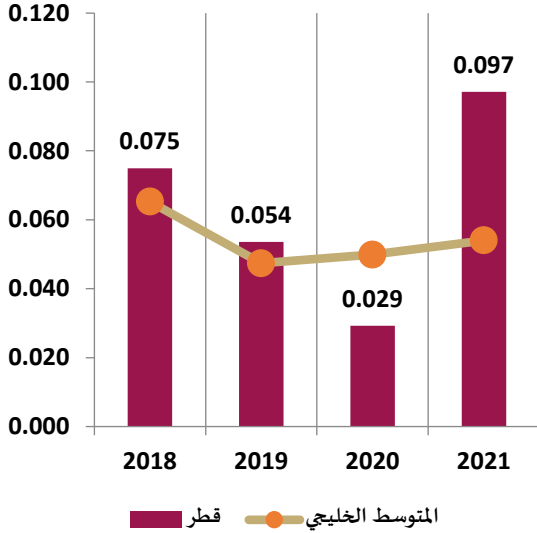
سلبى

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط العائد على الاستثمار لشركات الصناعة
في بورصة قطر

6. **بورصة قطر:** ↑

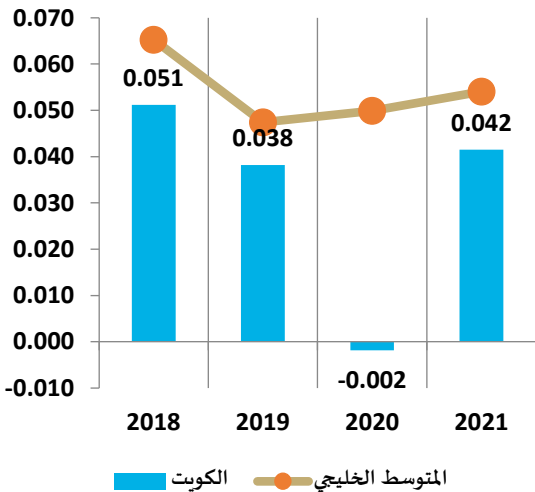


مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة المؤسسات في تحقيق أداء جيد في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، مع وجوب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط العائد على الاستثمار لشركات الصناعة
في بورصة الكويت

7. **بورصة الكويت:** ↓



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 الانخفاض في متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح.

نسب الربحية

د- نسبة العائد على حقوق الملكية

صافي الربح ÷ حقوق الملكية





سلي

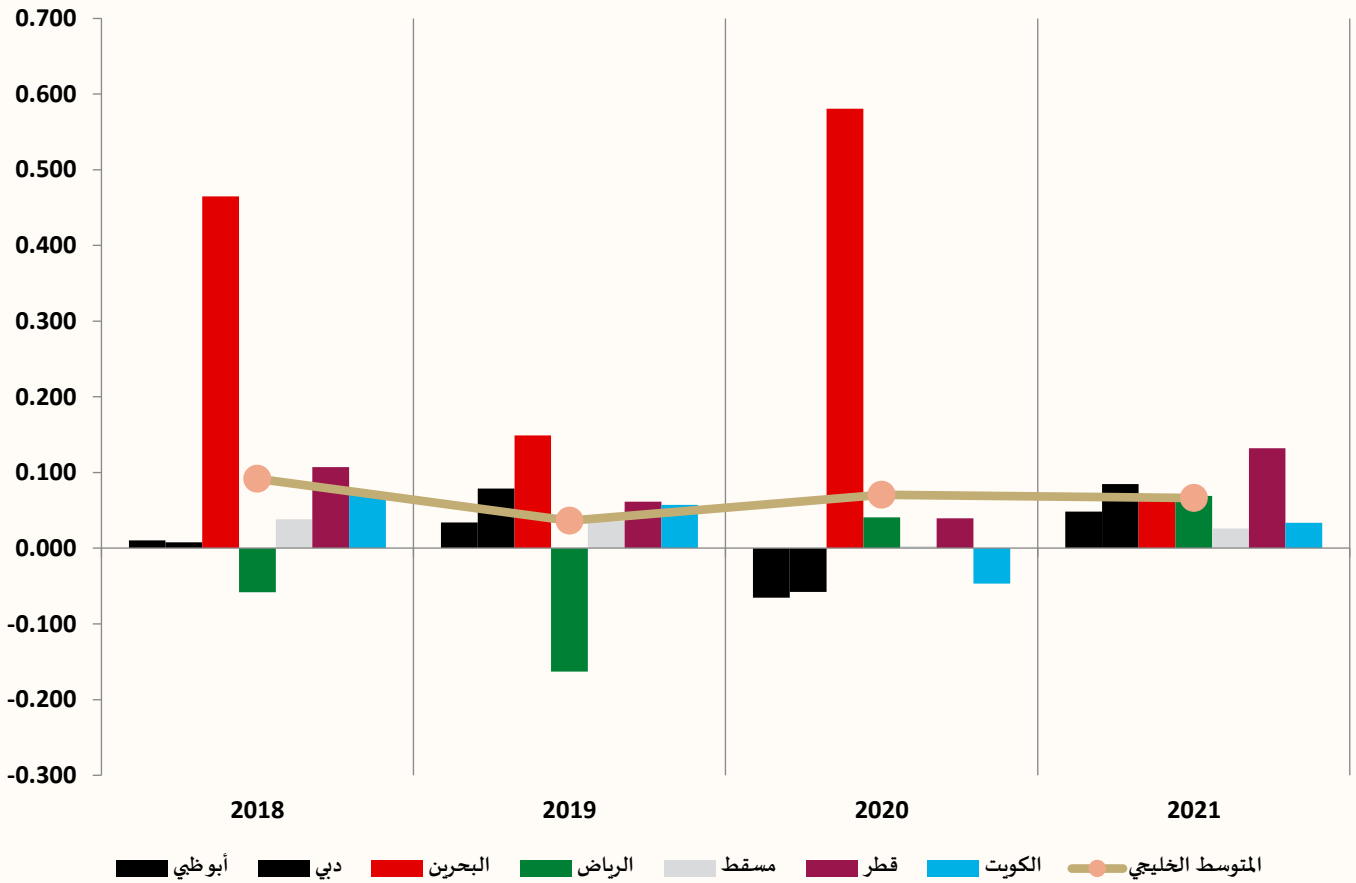
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع النسبة في ثلاثة أسواق، إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسات جيدة تمكنها من تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.



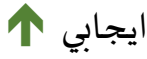
متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات الصناعة المقيدة في أسواق المال الخليجية
خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



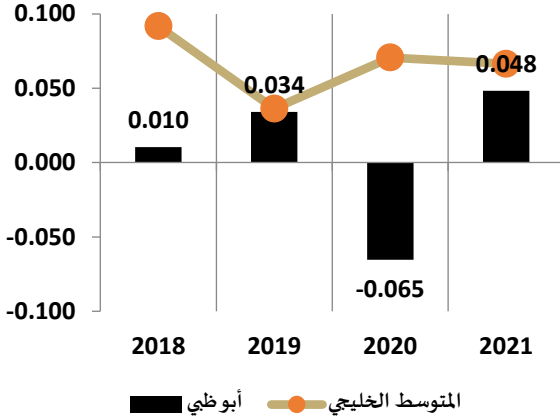
سلبي



ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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

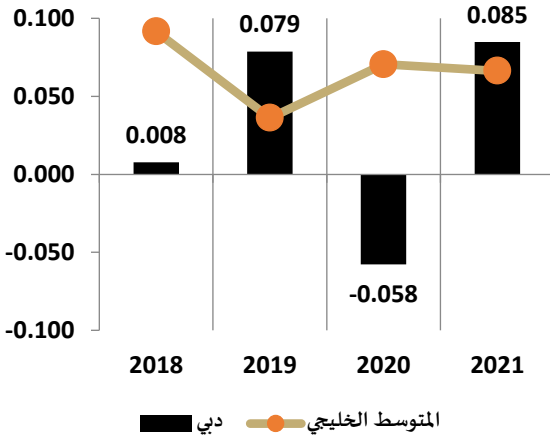


1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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: بالرغم من قرب وصول متوسط العائد إلى متوسط أداء القطاع في عام 2019م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة جيدة في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي

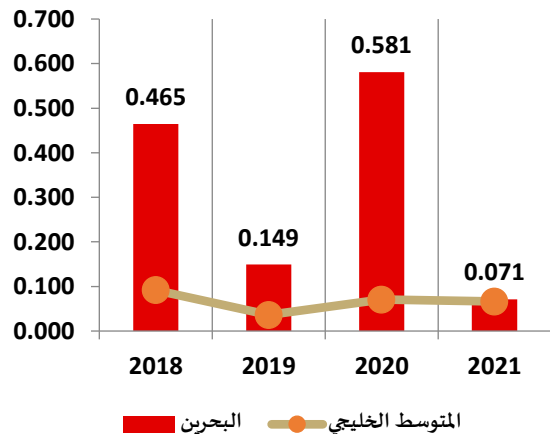


2. سوق دبي المالي:

مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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: بالرغم من انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة جيدة في تحقيق ربح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر، مع وجوب التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:

مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة 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: بالرغم من انخفاض متوسط العائد عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى قدرة المؤسسات في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

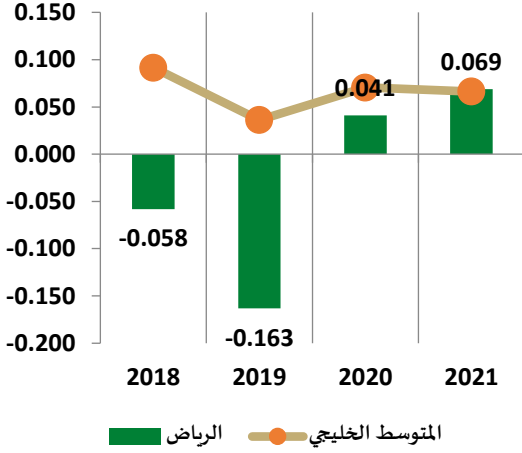


سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الصناعة في سوق التداول السعودي



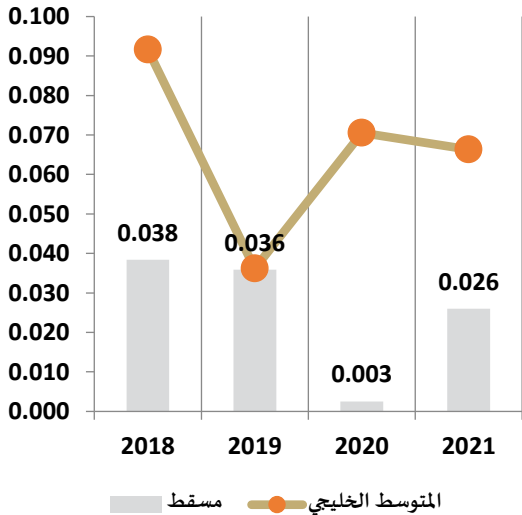
4. سوق التداول السعودي:

السعودية

مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة 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 وصول متوسط العائد إلى متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم قدرة المؤسسات في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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

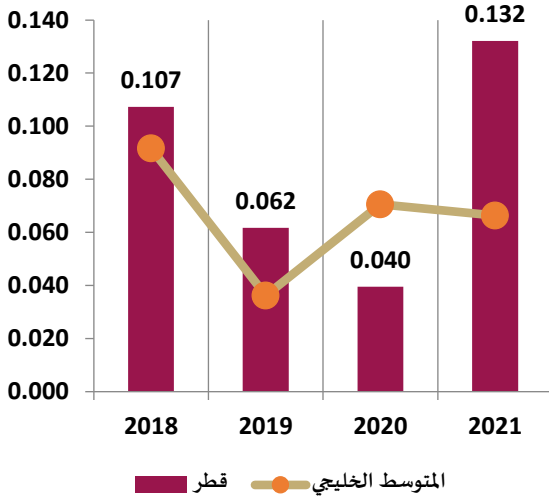
مستوى القطاع: بالرغم من وصول متوسط العائد إلى متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى عدم قدرة المؤسسات في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الصناعة في بورصة قطر



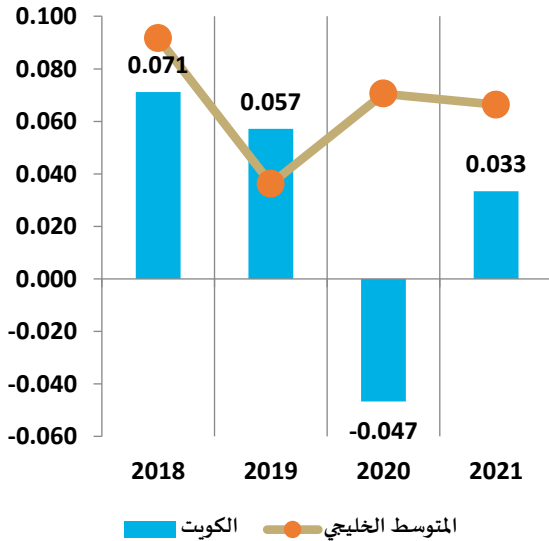
6. **بورصة قطر:** ↑



مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب متوسط العائد خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة 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 2020م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة جيدة في تحقيق أرباح من خلال استثمارات المساهمين بأداء فعّال ومستمر.

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:** ↓



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

نسب النشاط

أ- متوسط فترة التحصيل

365 يوم ÷ معدل دوران المخزون





سلي ↑

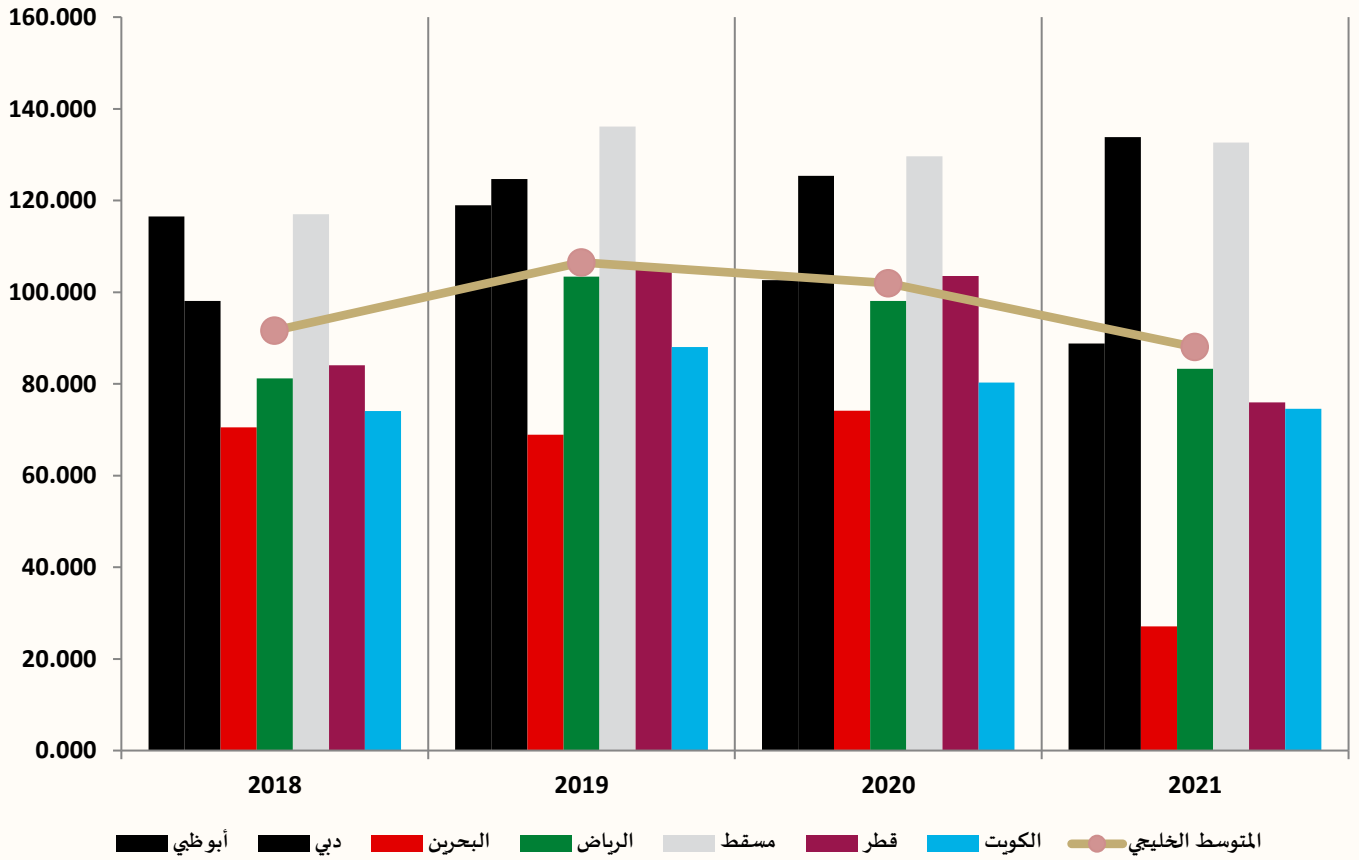
ايجابي ↓

التحليل العام للقطاع: ↓

انخفاض المعدل من عام لآخر عن متوسط أداء القطاع من منظور عام في أربعة أسواق يعتبر مؤشر جيد ويدلّ على قوة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

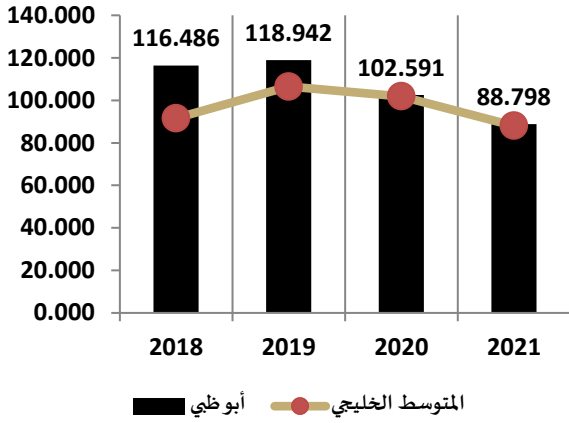


سليبي ↑

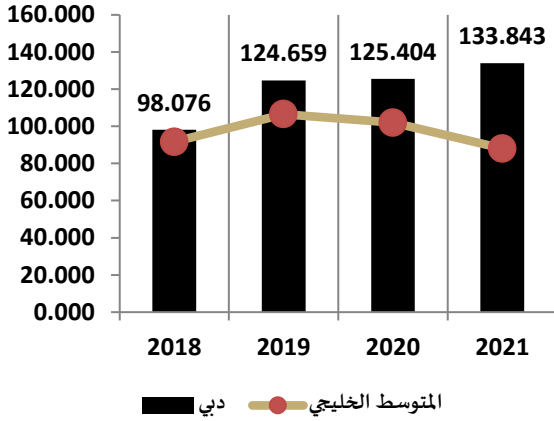
ايجابيبي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

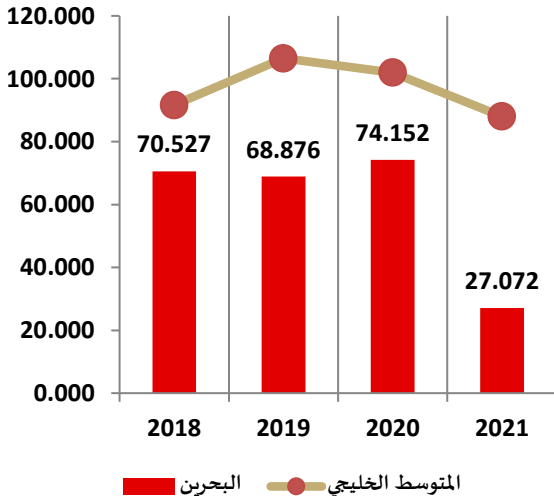
متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في سوق
أبو ظبي للأوراق المالية



متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في سوق
دبي المالي



متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في
بورصة البحرين



1. سوق أبو ظبي للأوراق المالية: ↑



مستوى السوق: يشير ارتفاع فترة التحصيل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة قدرة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لن تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.

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

2. سوق دبي المالي: ↑



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

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

3. بورصة البحرين: ↓



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

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



سلي ↑

ايجابي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

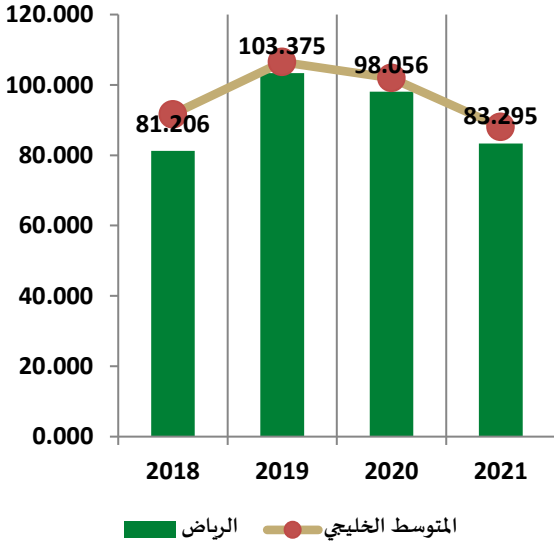
متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في سوق التداول السعودي

الإمارات

4. سوق التداول السعودي: ↓

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

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



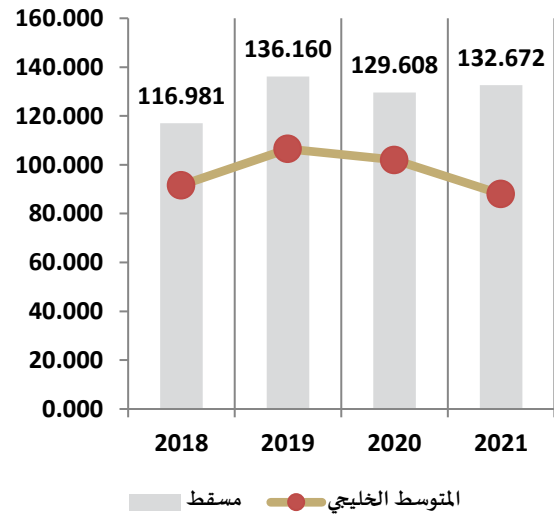
متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في بورصة مسقط

5. بورصة مسقط: ↑



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

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



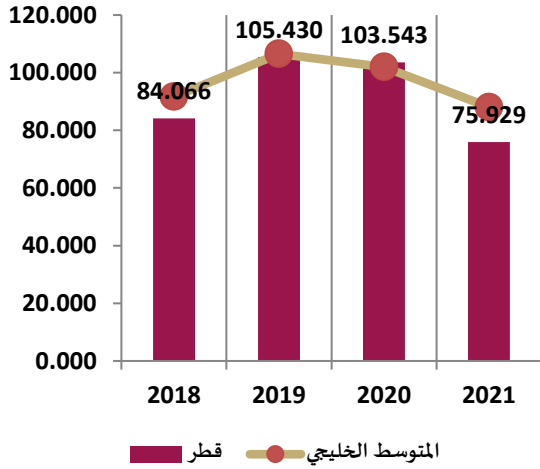


سلي ↑

ايجابي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في
بورصة قطر



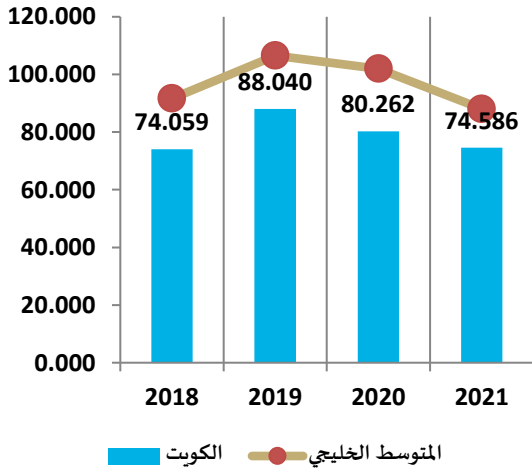
6. **بورصة قطر:** ↓



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

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

متوسط فترة التحصيل لشركات الصناعة في
بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:** ↓



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

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

نسب النشاط

ب- معدل دوران المخزون

نفقات التشغيل ÷ متوسط رصيد المخزون



3





سلبى

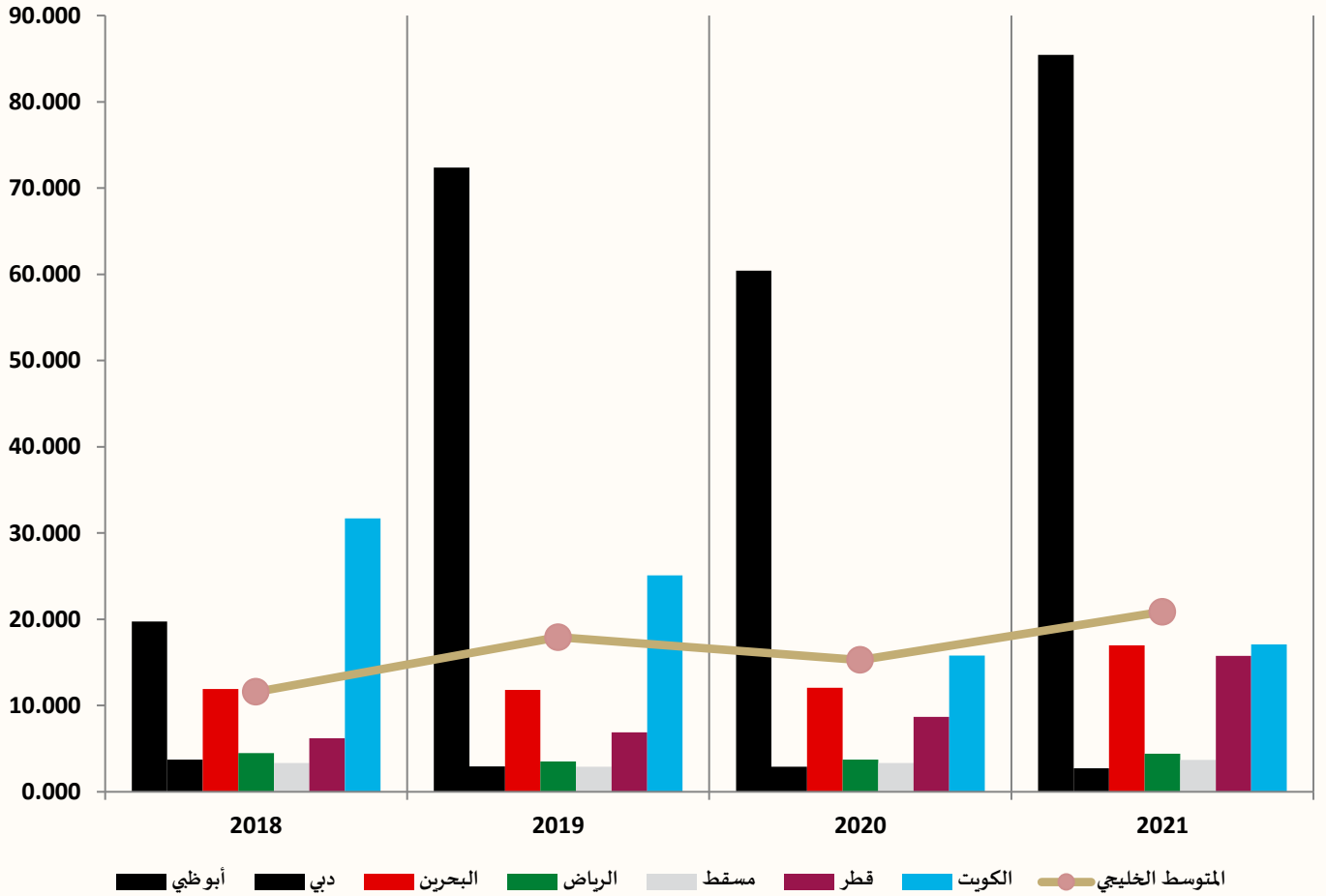
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

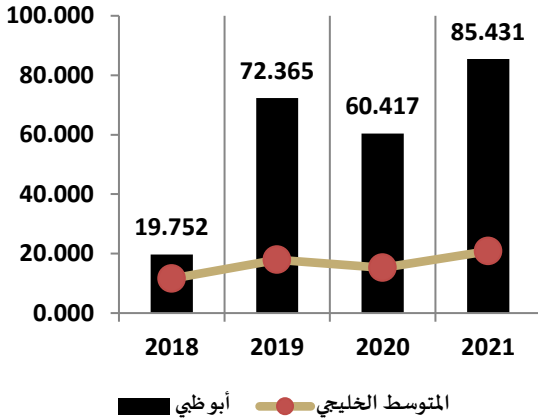


سلي

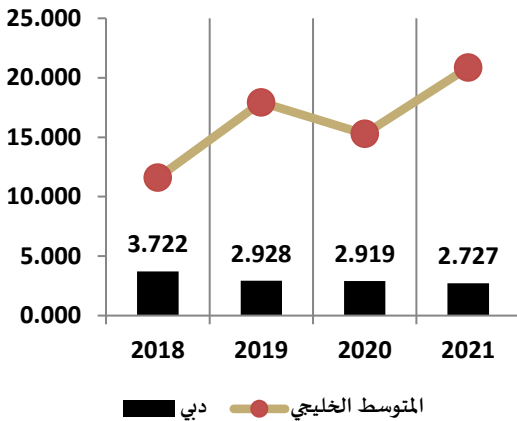
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

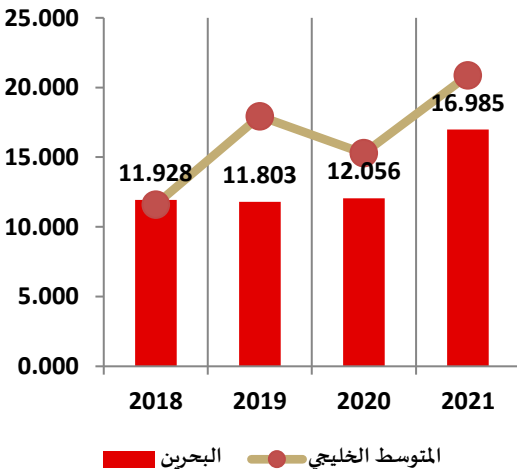
متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

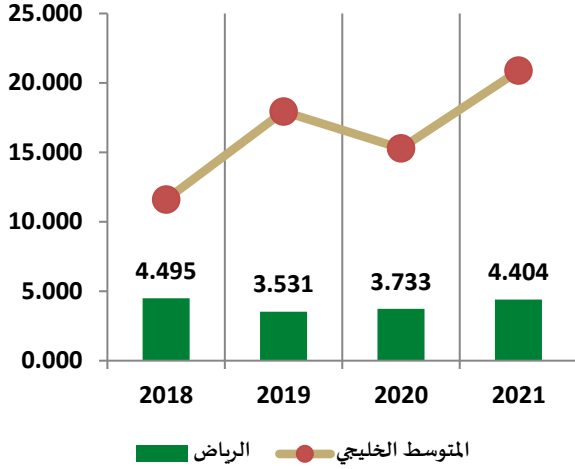


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة في
سوق التداول السعودي

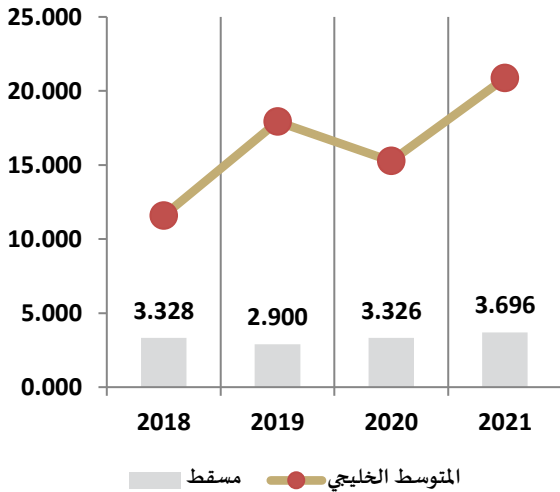


4. سوق التداول السعودي:

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

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

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

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

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

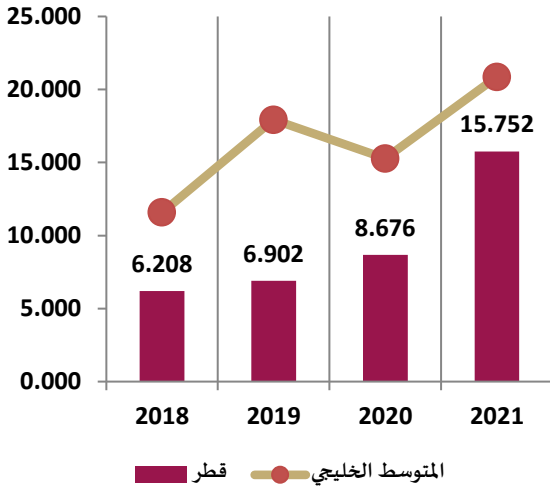


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المخزون لشركات الصناعة في
بورصة قطر



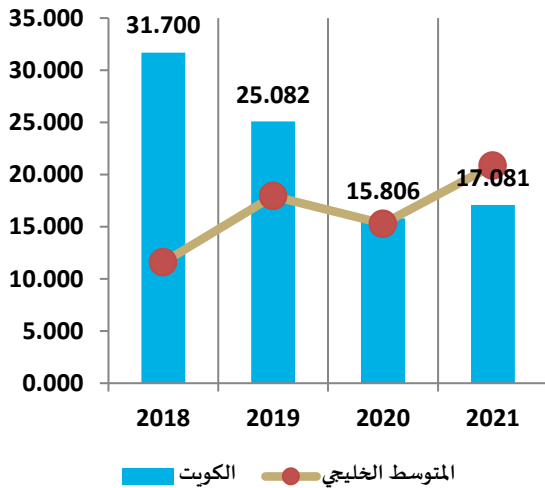
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: ↑ يشير الارتفاع في المعدل من عام لآخر إلى كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل 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 الصناعة
في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

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

نسب النشاط

ج- معدل دوران المدينون

الإيرادات ÷ متوسط رصيد المدينون

3





سلي

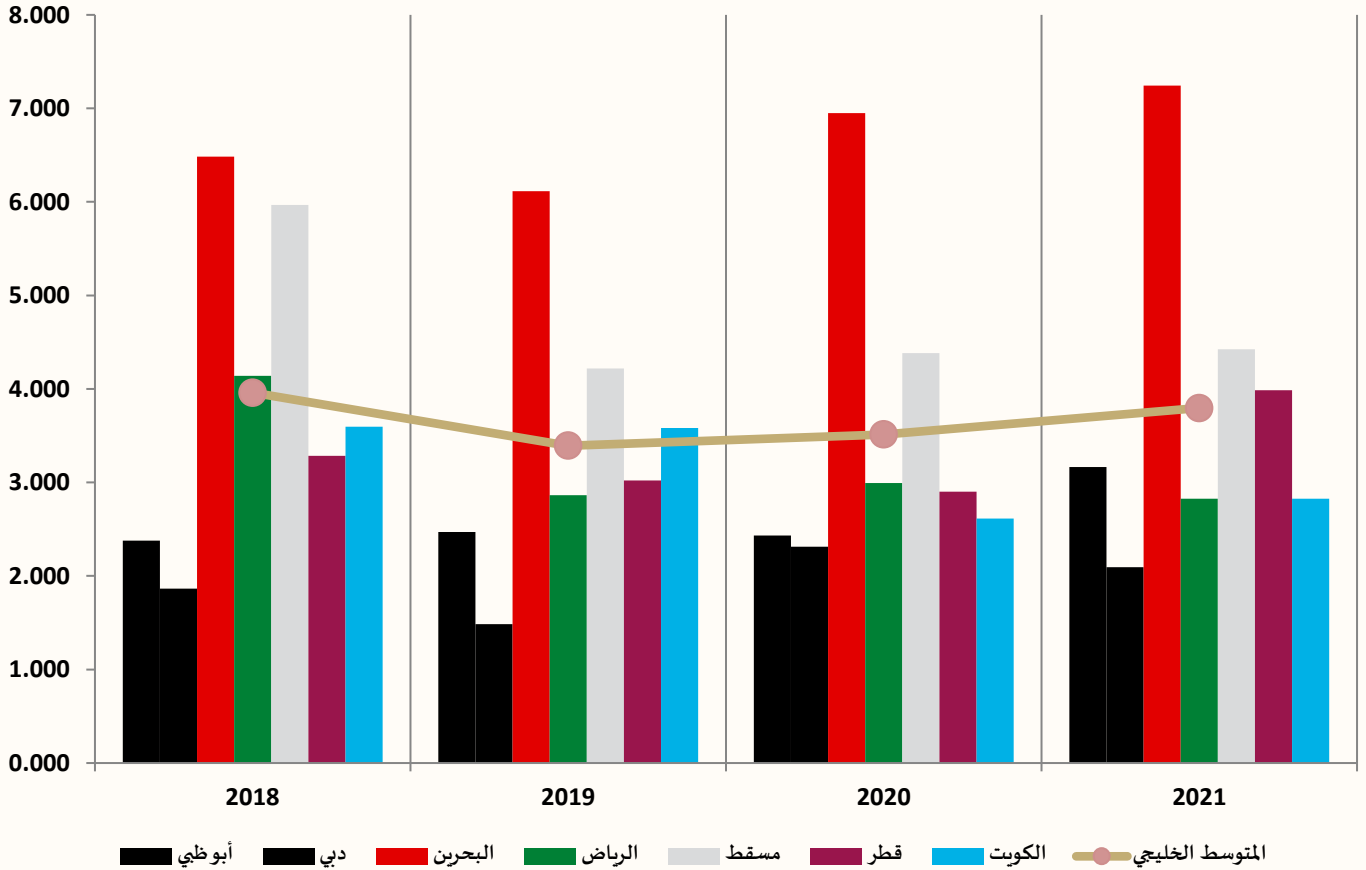
ايجابي

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.



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



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

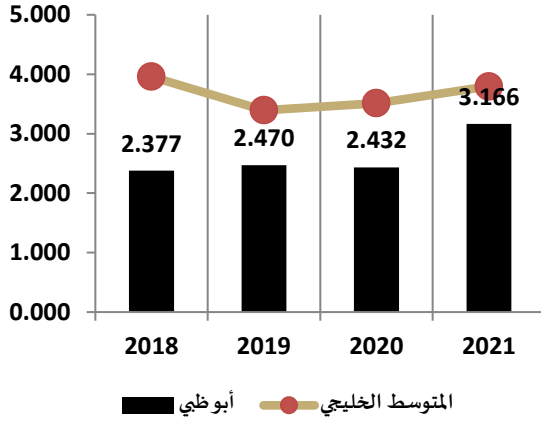


سلبى

ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



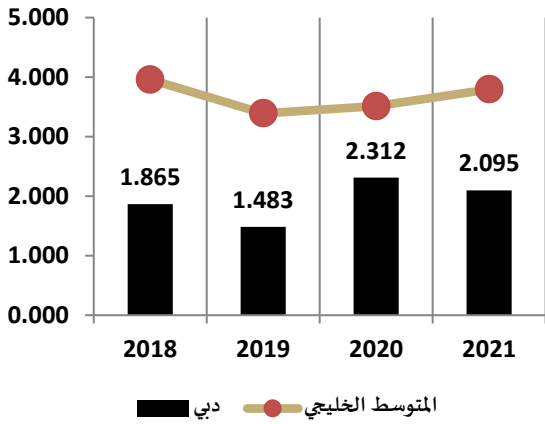
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في سوق دبي المالي



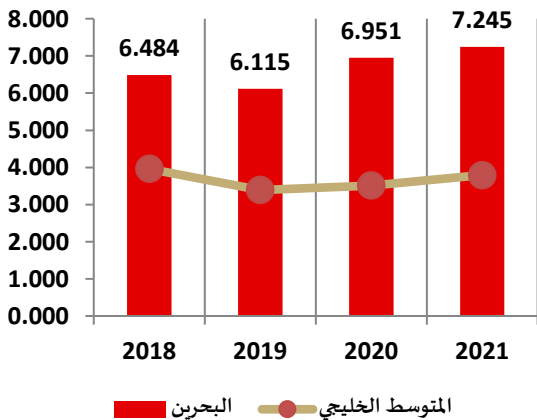
2. سوق دبي المالي:



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

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



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

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

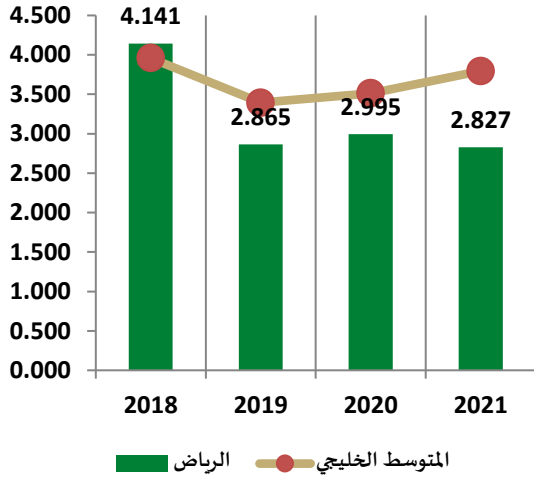


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في سوق التداول السعودي



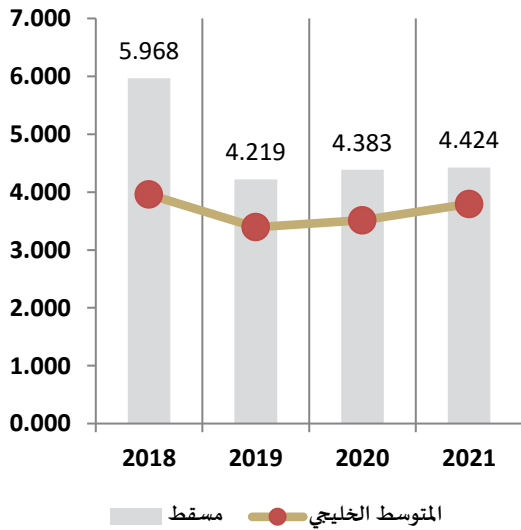
4. سوق التداول السعودي:

السعودية

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

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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

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



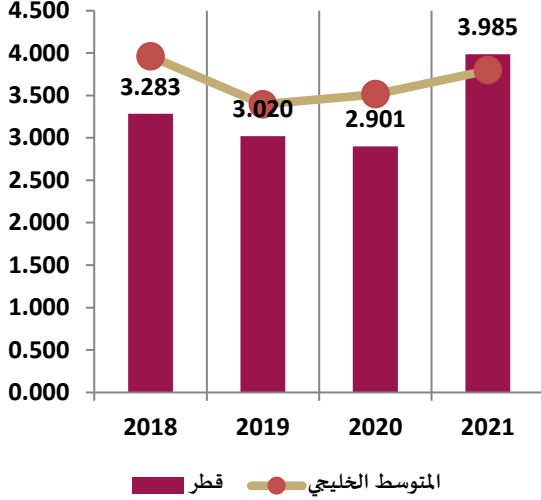
سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في بورصة قطر

6. بورصة قطر ↓

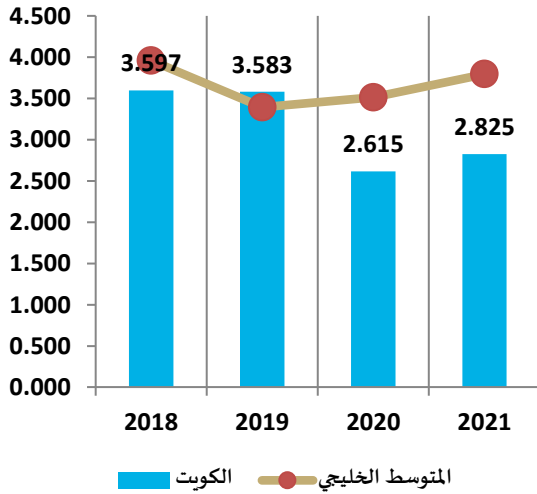


مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل، وبالتالي عدم قدرتها على التعافي خلال المدى القصير.

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات الصناعة
في بورصة الكويت

7. بورصة الكويت ↓



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

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

نسب النشاط

د - معدل دوران الأصول الثابتة

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول الثابتة

3





سلبى

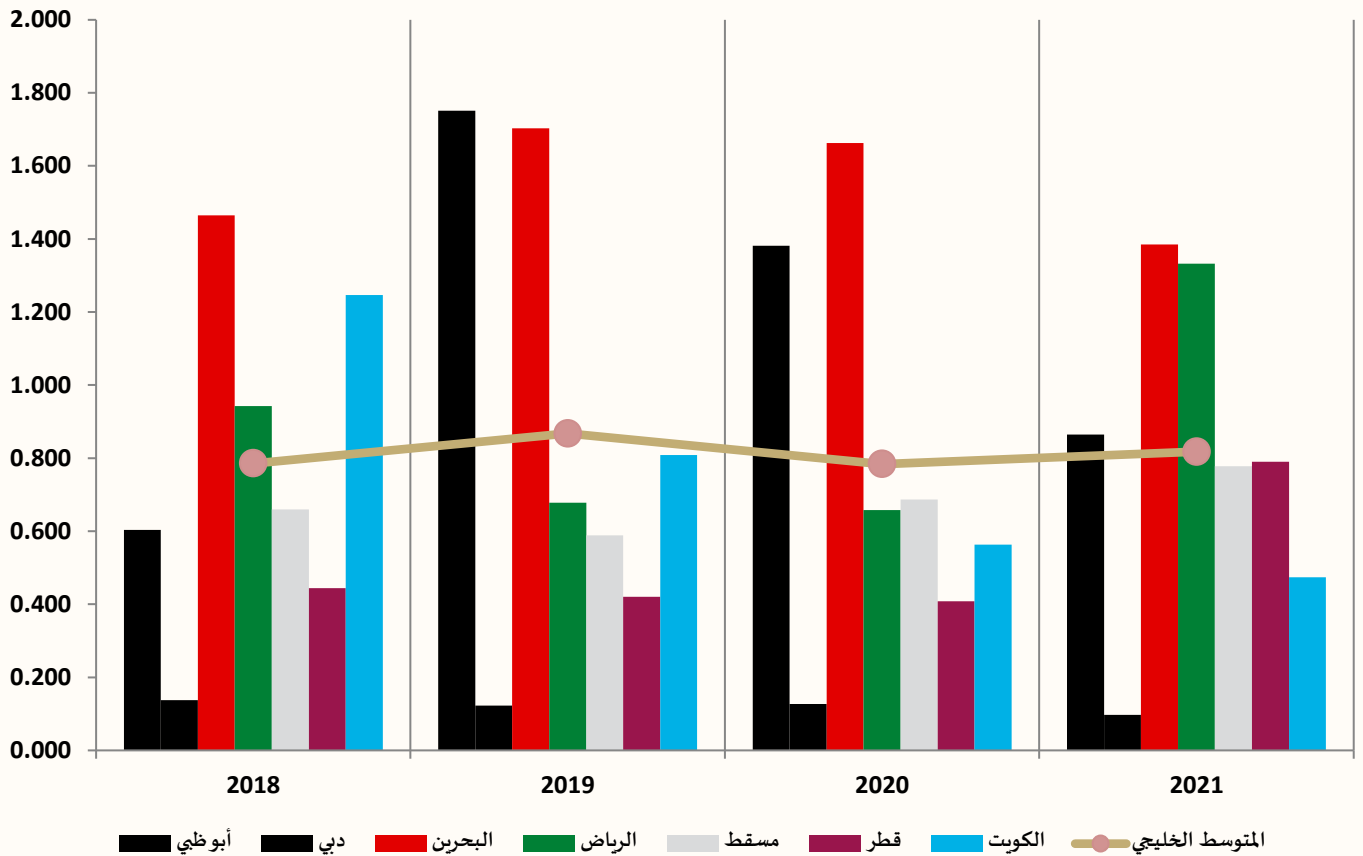
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

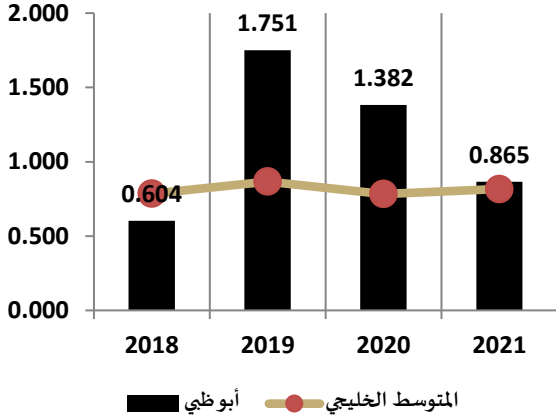


سلبى

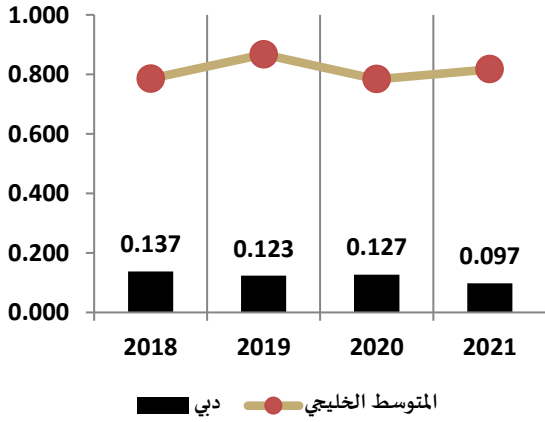
ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

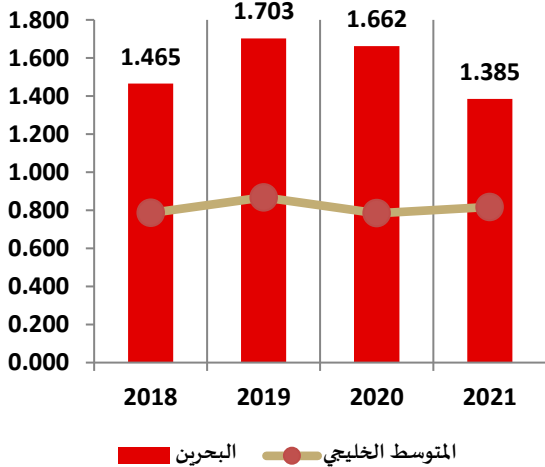
متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



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

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

2. سوق دبي المالي: ↓



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

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

3. بورصة البحرين: ↑



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

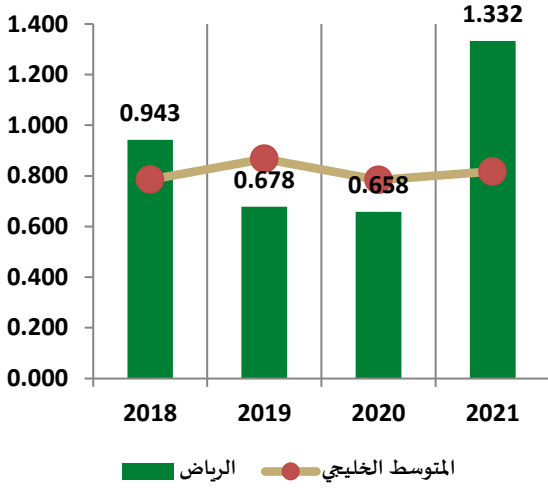
مستوى القطاع: يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، مع وجوب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في سوق التداول السعودي



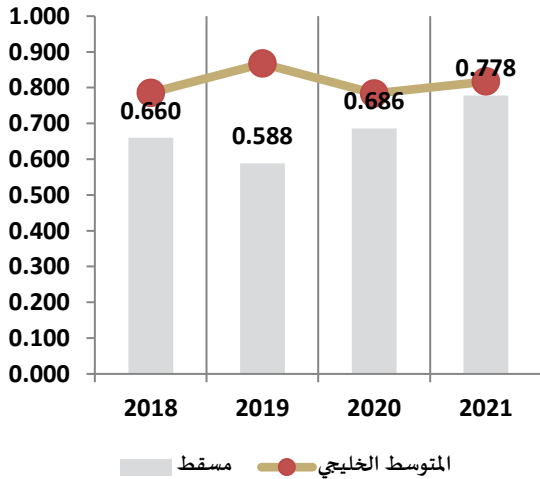
4. سوق التداول السعودي: ↑



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

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن ارتفاعه خلال الأعوام الأخرى يعبر عن تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

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



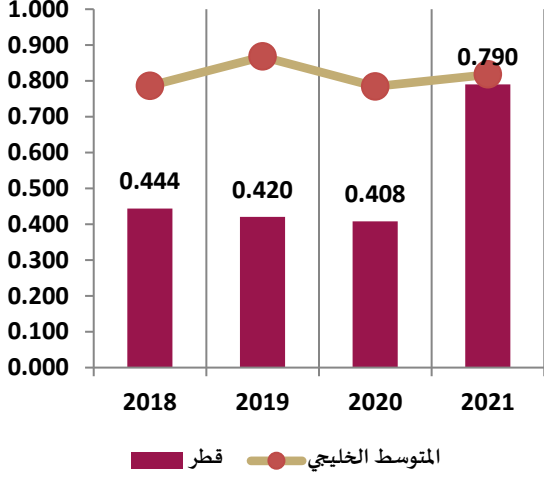
سلبي



ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في بورصة قطر



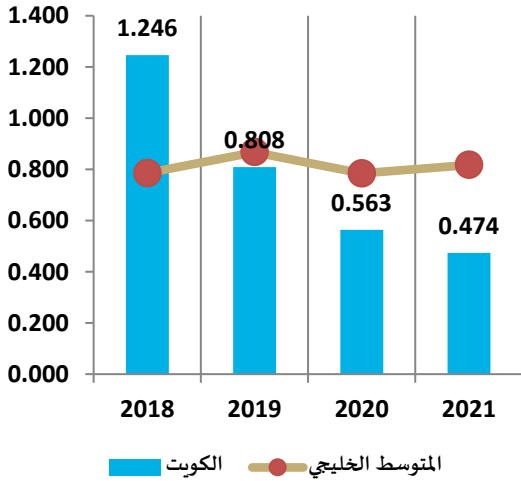
6. بورصة قطر: ↓



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

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

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضه في الأعوام التالية يشير إلى عدم تمكّن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة، لذلك يجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب النشاط

هـ- معدل دوران الأصول

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول

3





سلي

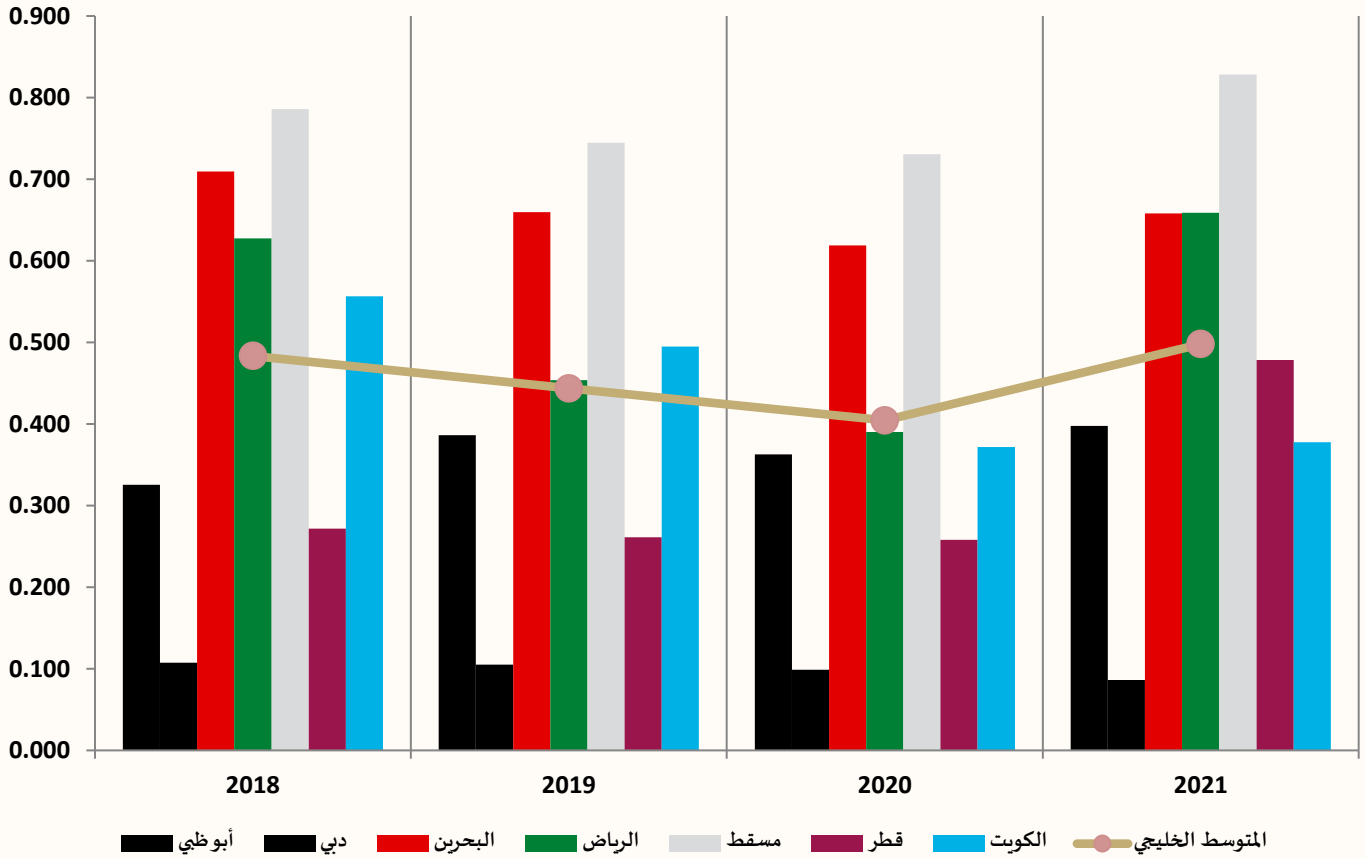
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

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



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



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

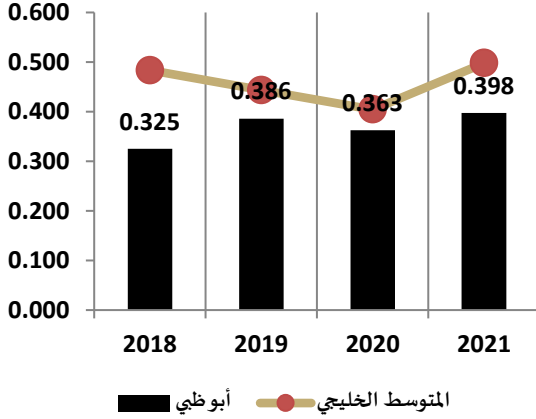


سلبى

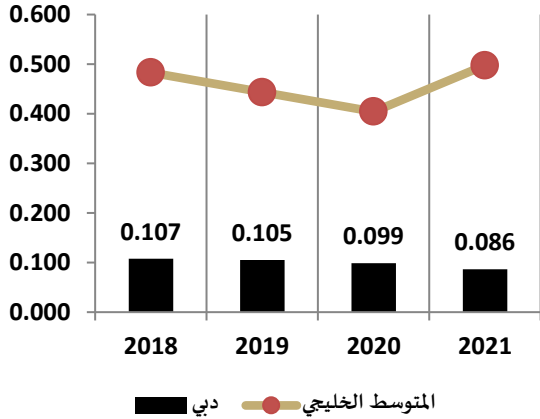
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

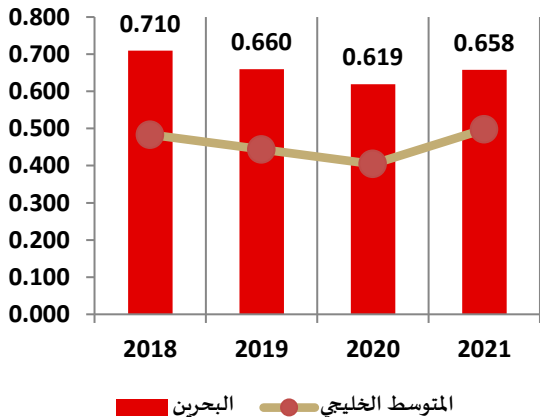
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

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

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

2. سوق دبي المالي:

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

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

3. بورصة البحرين:

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

مستوى القطاع: زيادة معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن تمكن المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها.



سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

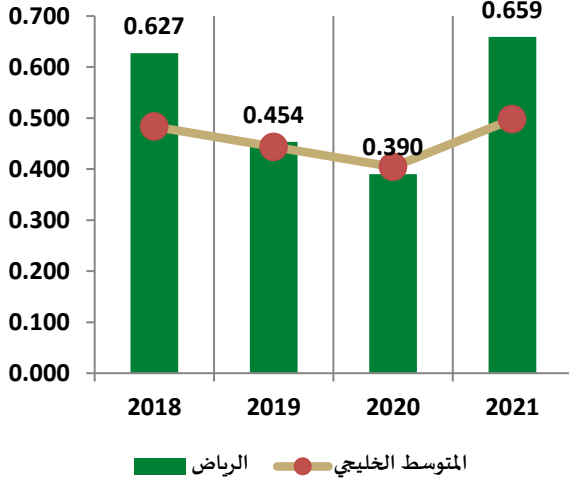
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة في
سوق التداول السعودي



4. سوق التداول السعودي: ↑

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

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



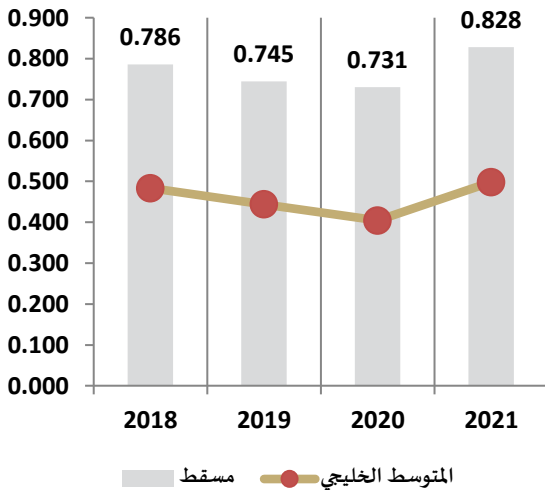
متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في بورصة مسقط

5. بورصة مسقط: ↑



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

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



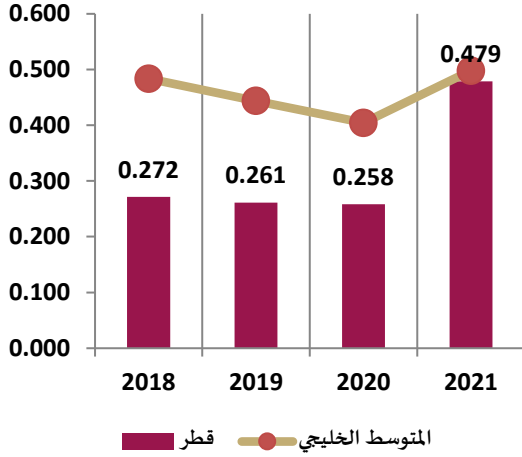


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات الصناعة
في بورصة قطر



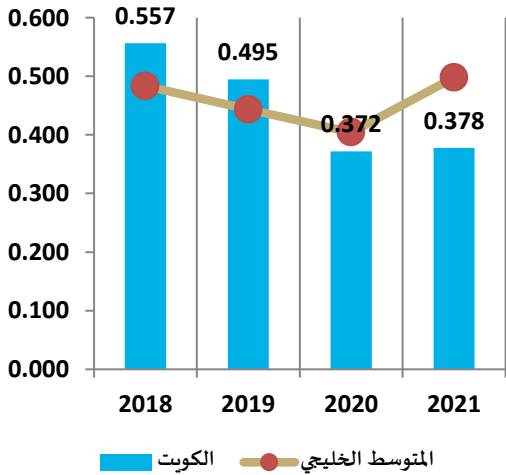
6. **بورصة قطر:**



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

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

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

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

نسب الاستثمار

أ- نصيب السهم من الأرباح المحققة

صافي الربح ÷ متوسط عدد الأسهم

4





سلبى

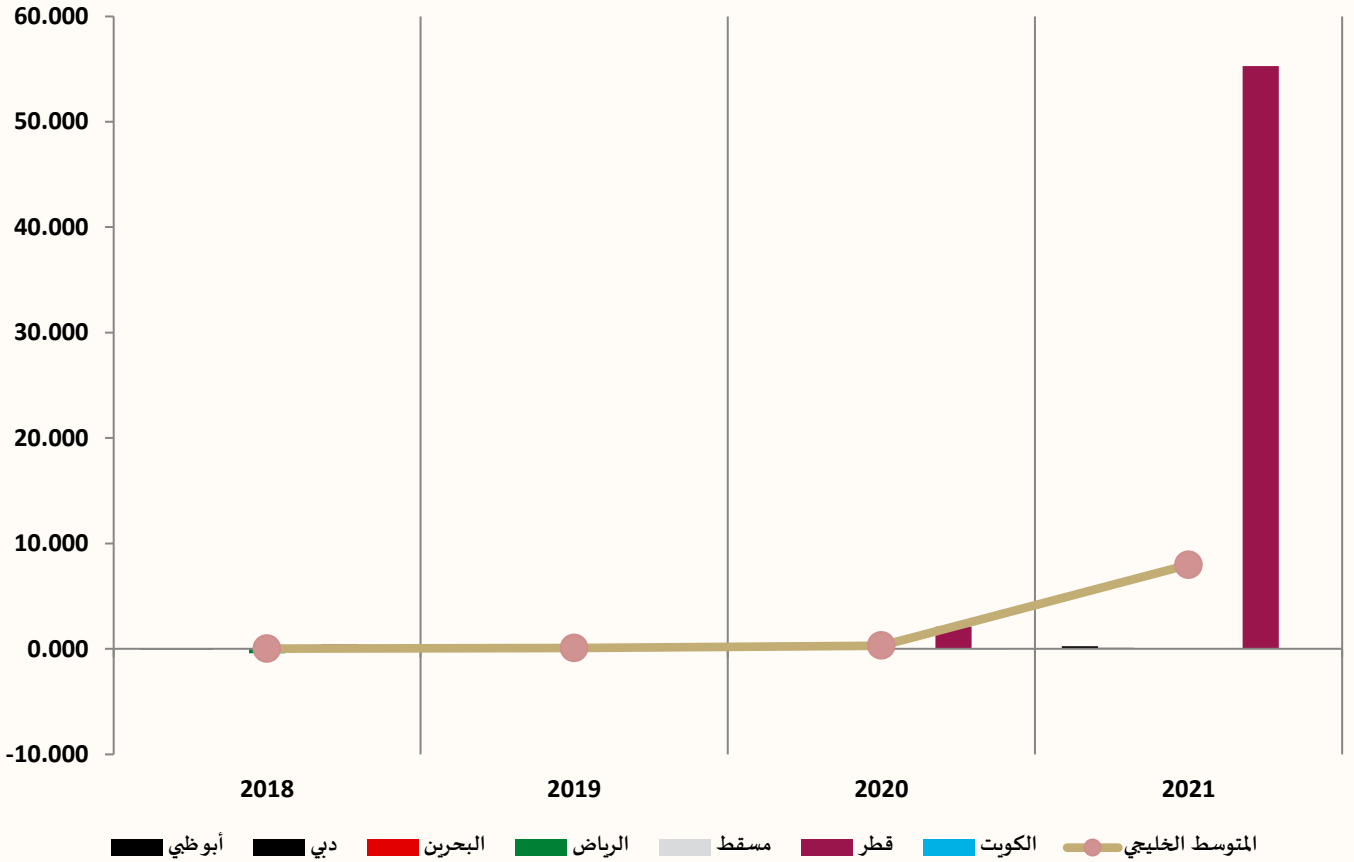
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

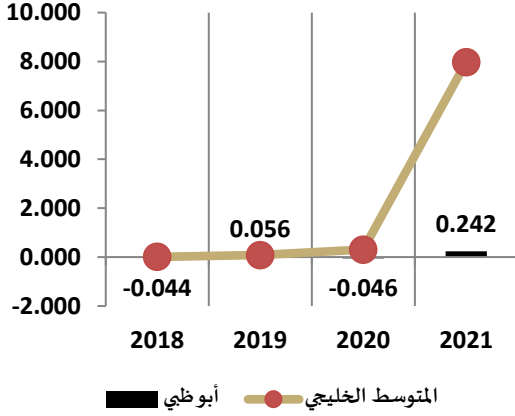


سلي

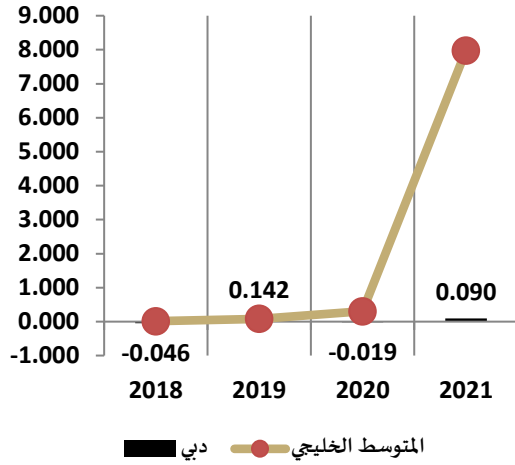
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

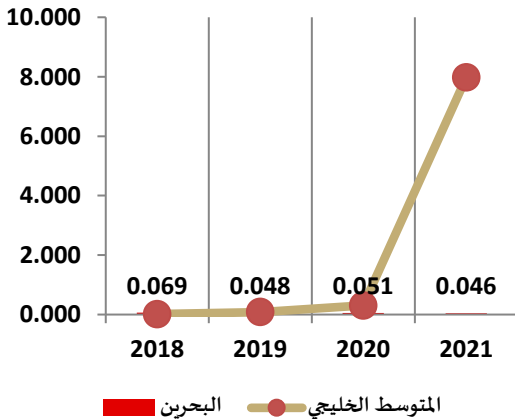
متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



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



متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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



سلي

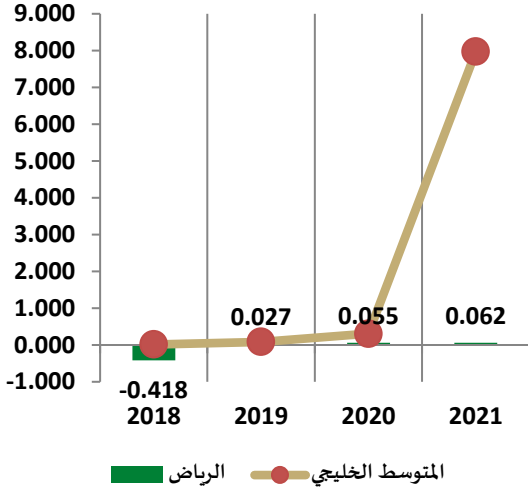
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

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

السعودية

4. سوق التداول السعودي:



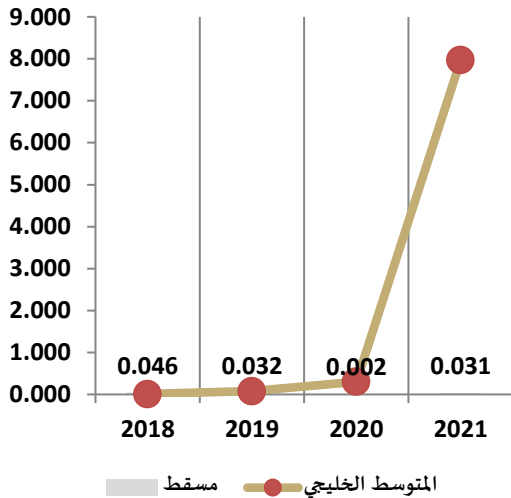
مستوى السوق: ↑ يشير ارتفاع النسبة من عام لآخر إلى حد ما إلى استقرار سياسة المؤسسات في محاولة الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم، مع وجوب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية مع مثيلاتها في نفس القطاع.

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

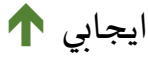


مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.

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



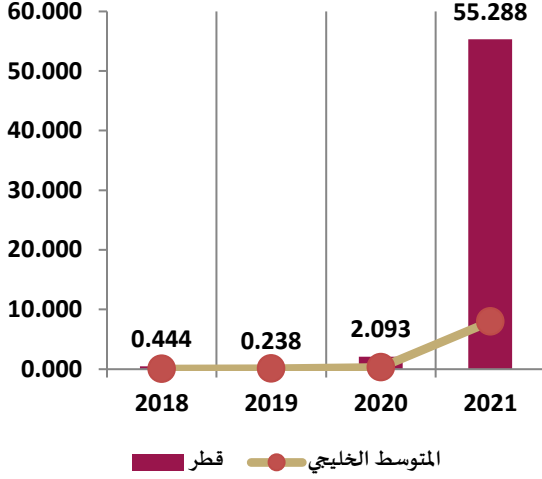
سلبي



ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة قطر



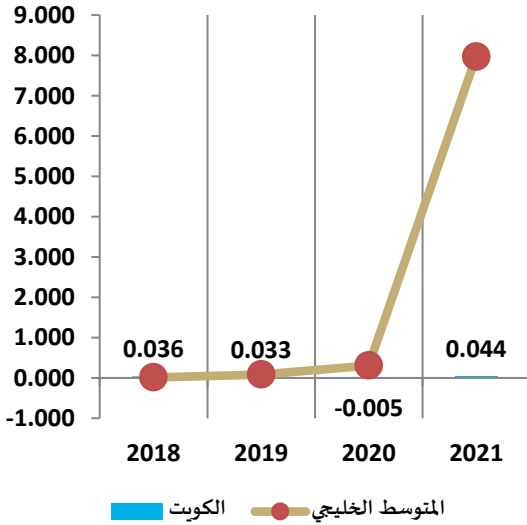
6. بورصة قطر: ↑



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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



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

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

نسب الاستثمار

ب- نصيب السهم من الأرباح الموزعة

الأرباح الموزعة ÷ متوسط عدد الأسهم

4





سلي

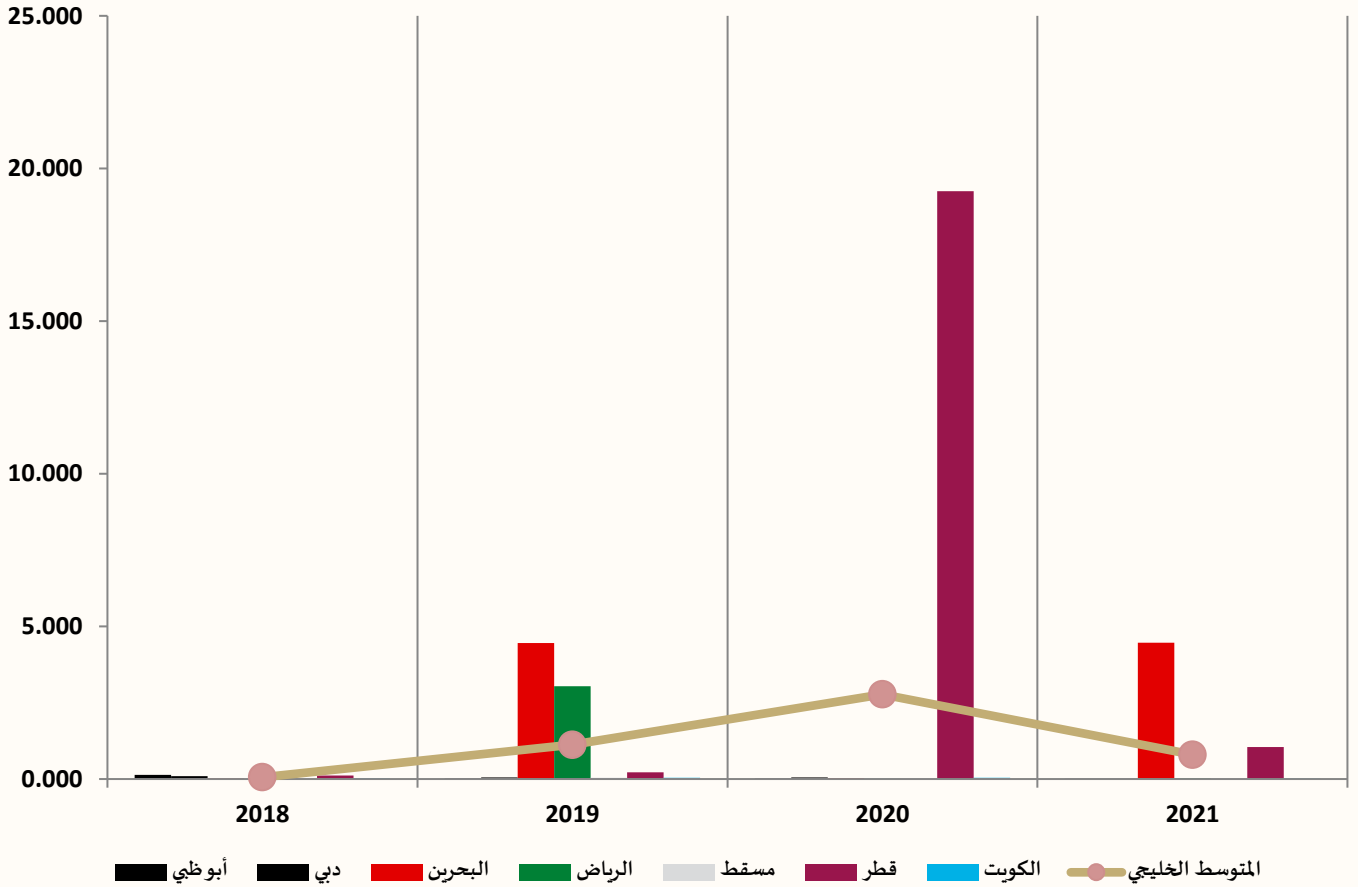
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة بصورة فاعلة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.



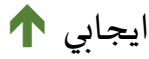
متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة لشركات الصناعة المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



سلبي

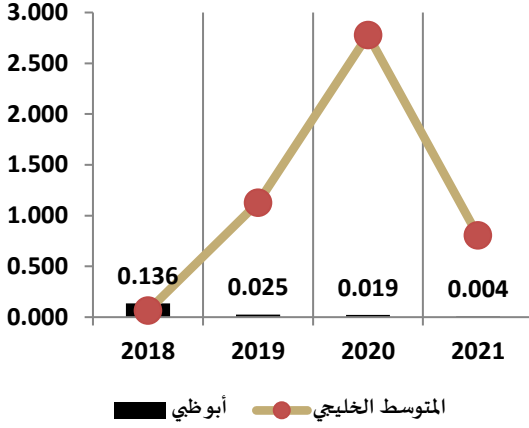


ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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

المالية



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

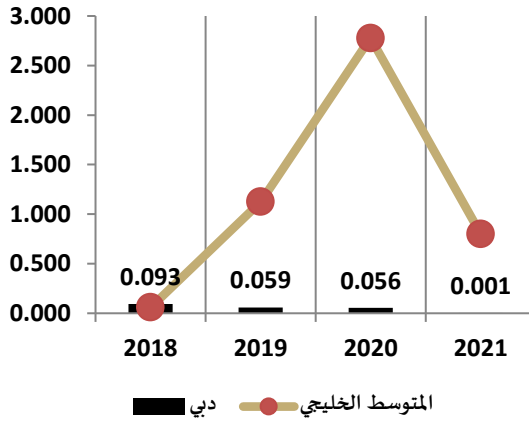
مستوى السوق: يشير الانخفاض في النسبة خلال الأعوام إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

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



2. سوق دبي المالي:

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



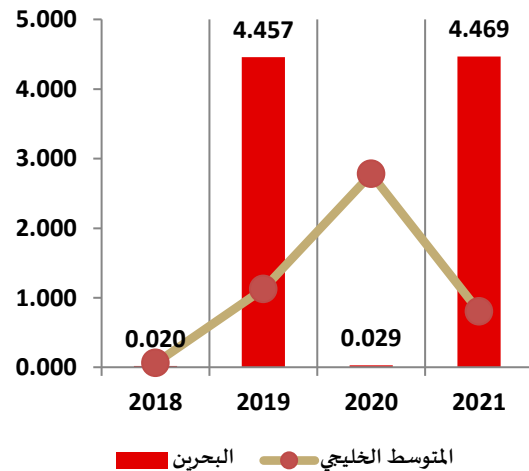
مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر للنسبة خلال الأعوام إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة بشكل ملحوظ نتيجة عدم توزيع أرباح في بعض مؤسسات القطاع.

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



3. بورصة البحرين:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة البحرين



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

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



سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

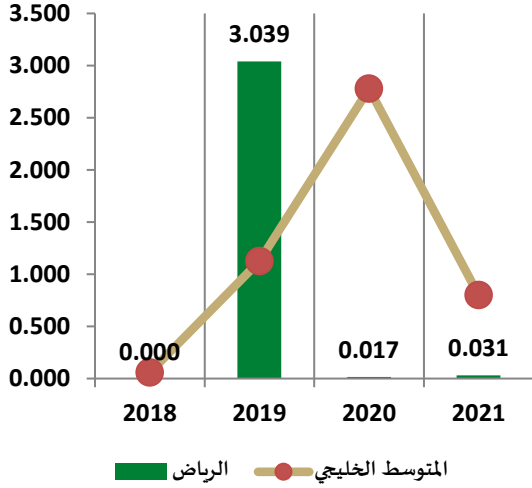
متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في سوق التداول السعودي

السعودية

4. سوق التداول السعودي:

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

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



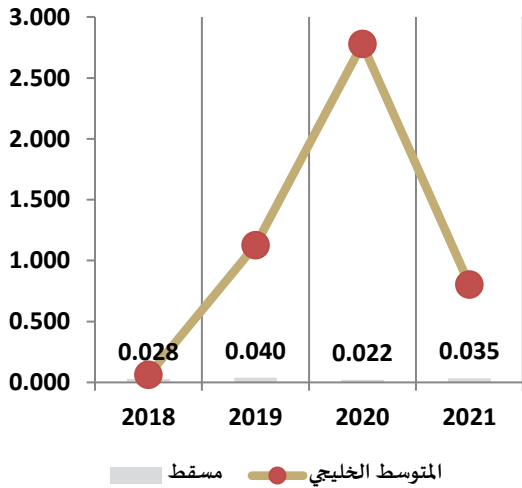
متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة مسقط

5. بورصة مسقط:



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

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



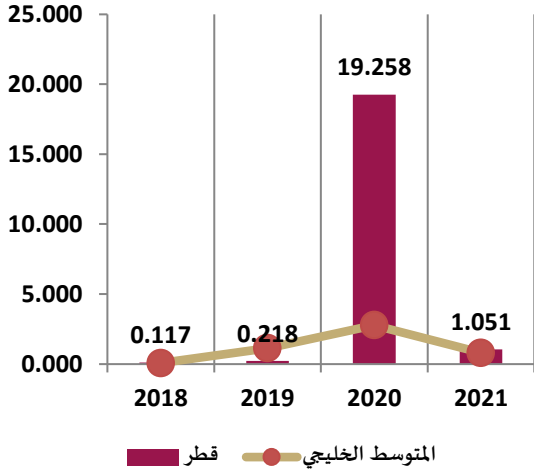


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة قطر



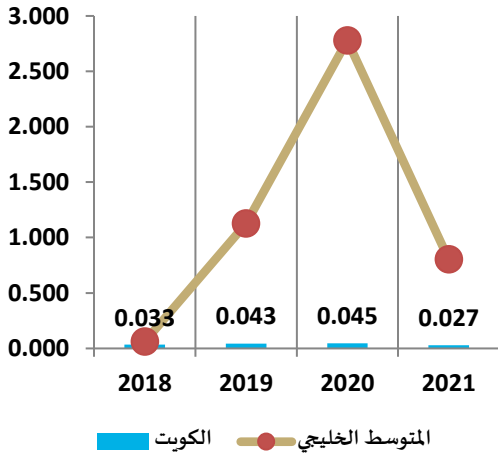
6. بورصة قطر: ↑



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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



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

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

نسب الاستثمار

ج- نسبة التوزيعات النقدية

الأرباح الموزعة ÷ صافي الأرباح المحققة

4





سلبى

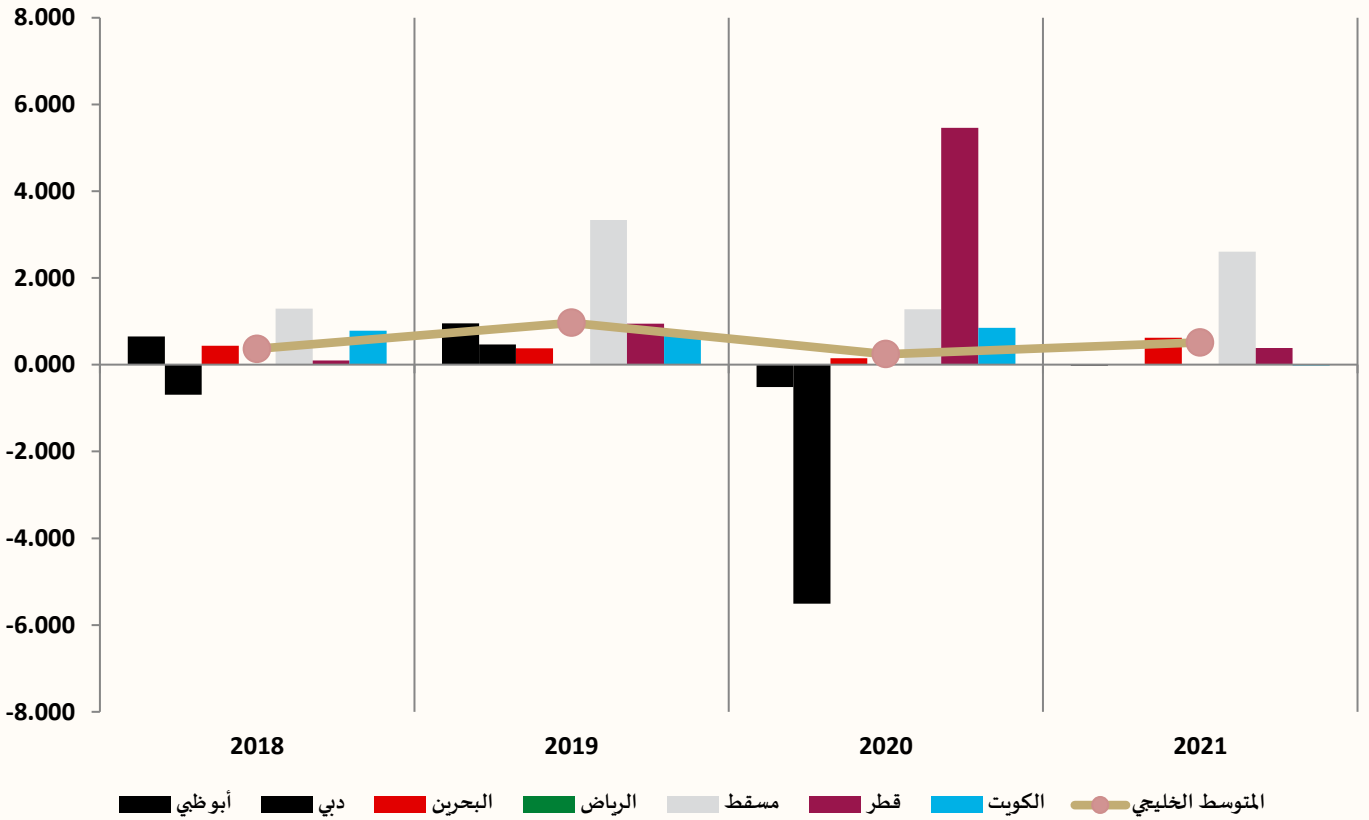
ايجابى

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

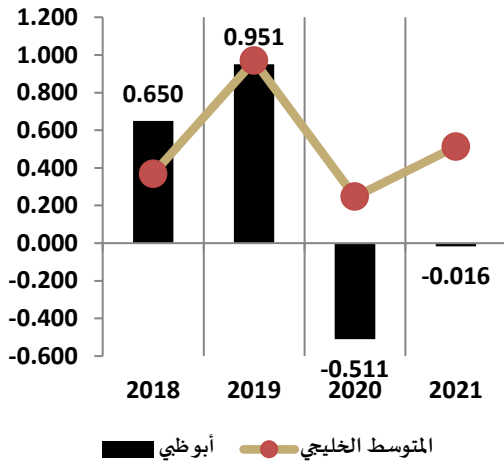


سلي

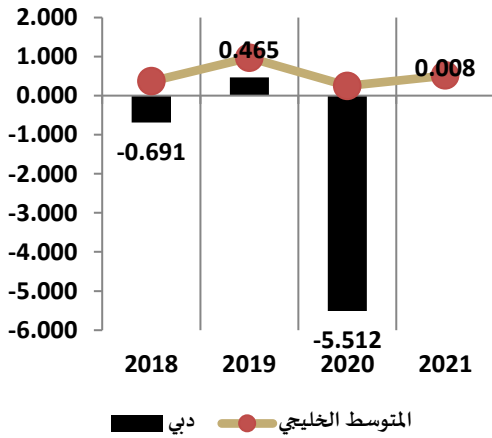
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

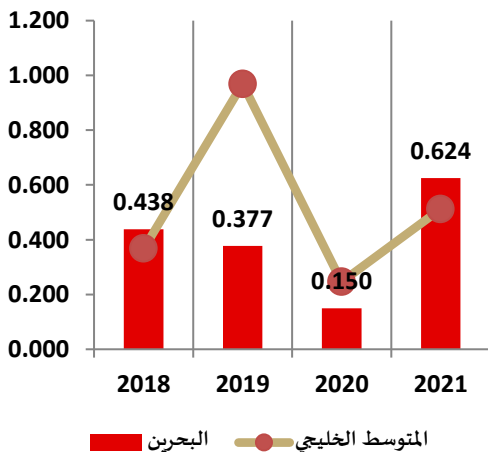
متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

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

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

2. سوق دبي المالي:

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

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

3. بورصة البحرين:

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

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

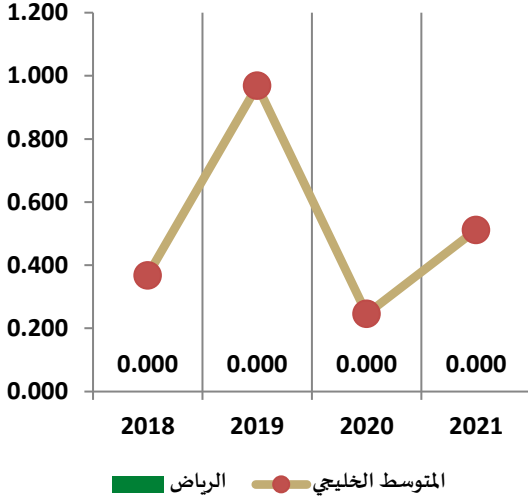


سلي

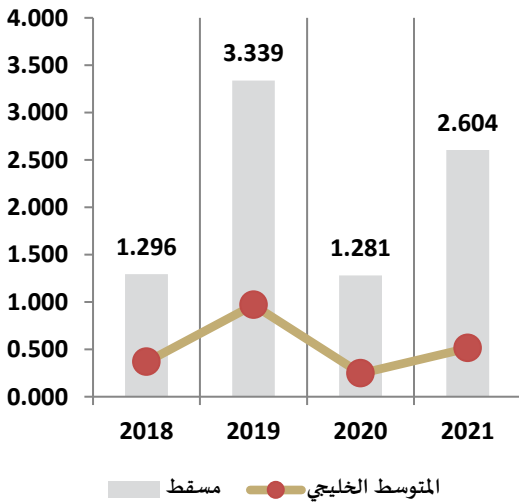
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في سوق التداول السعودي



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



4. سوق التداول السعودي:



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

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

5. بورصة مسقط:



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

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

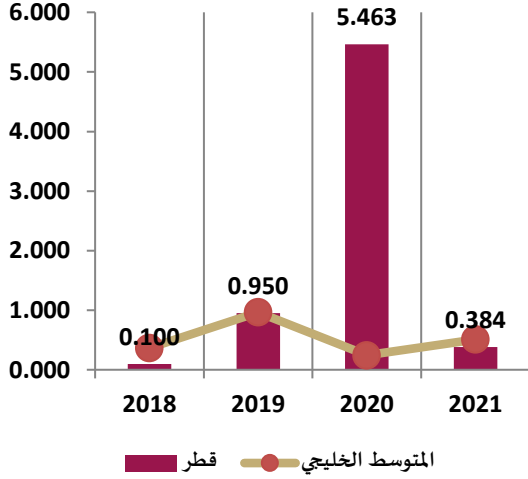


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة قطر



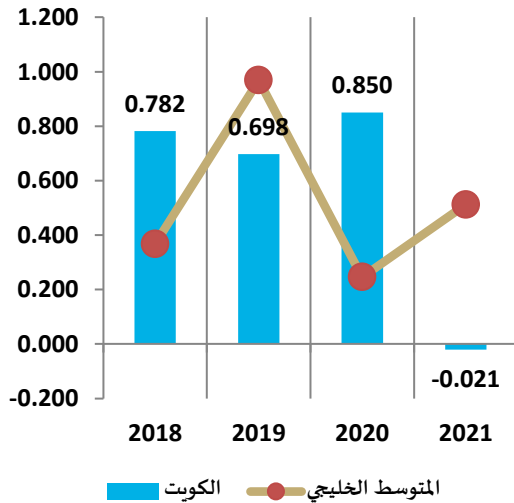
6. بورصة قطر: ↓



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

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

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



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

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

نسب المديونية

أ-نسبة الالتزامات إلى الأصول

اجمالي الالتزامات ÷ اجمالي الأصول





↑ سلبي

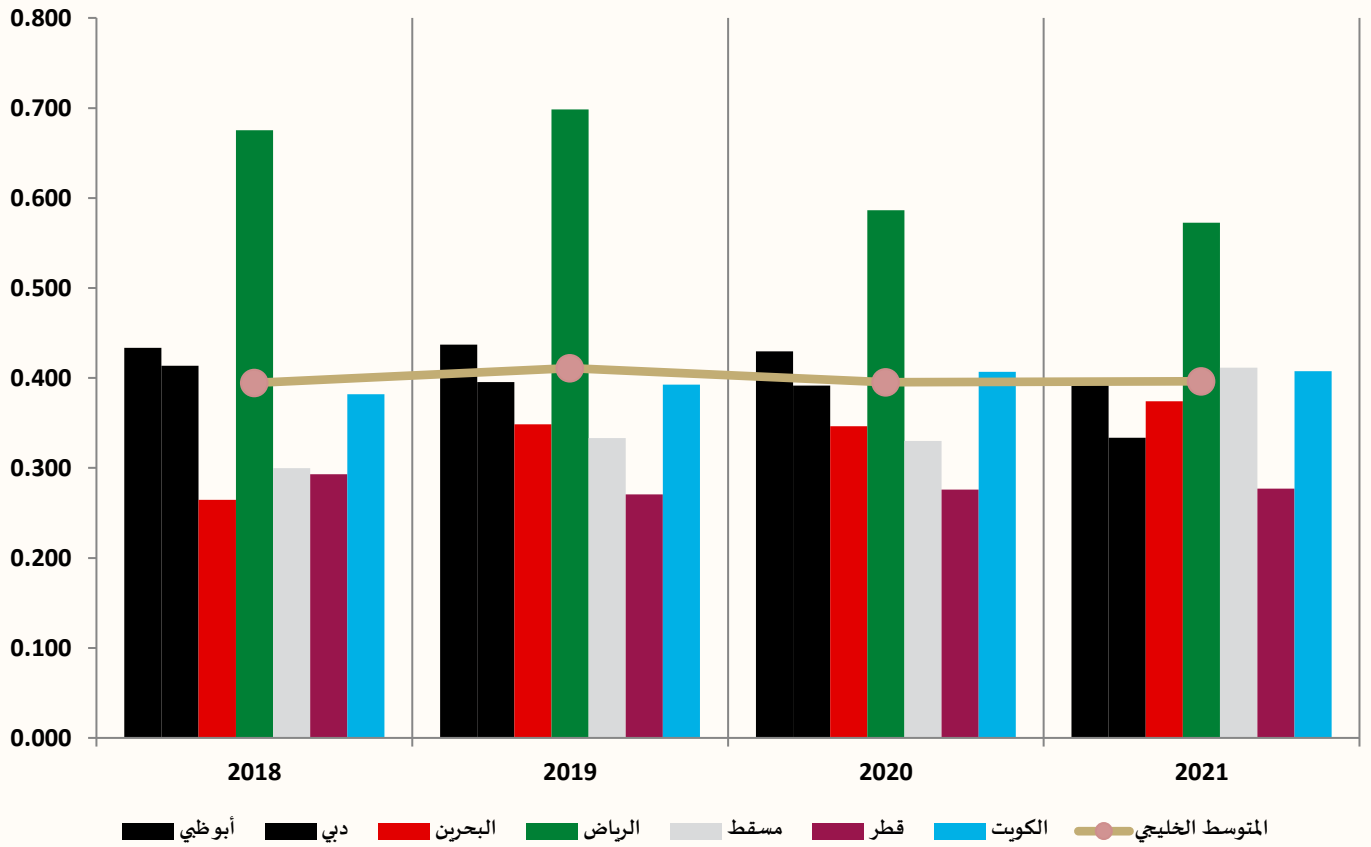
↓ إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في ثلاثة أسواق إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن كفاءة إدارة المؤسسات في قدرتها على أن يكون لديها أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها لا تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى انخفاض المخاطر المترتبة على الديون.



متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات الصناعة المقيمة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



سلي

إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

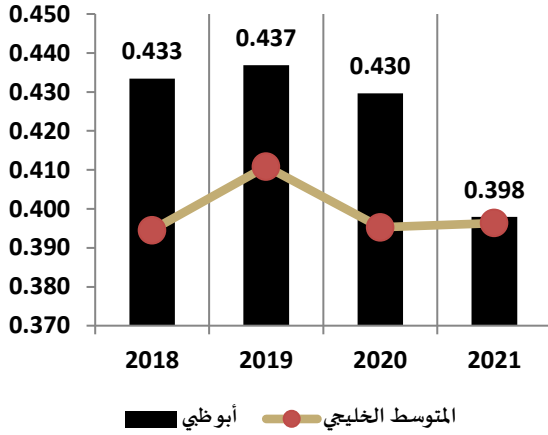
متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات
الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: يشير استقرار النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأنه ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: يتضح من خلال ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها اعتمدت في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى زيادة درجة المخاطر المترتبة على الديون، وهذا يقودنا إلى تفسيراً أكثر تعمقاً وهو أن كل مبلغ مستثمر في الأصول تم تمويله من الغير.

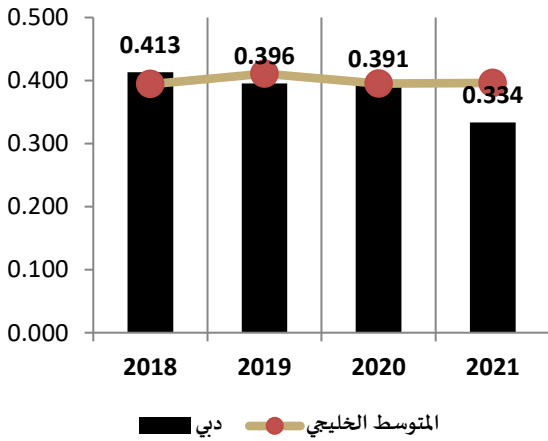


متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي

2. سوق دبي المالي:

مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة من عام لآخر بأن لدى المؤسسات الأصول الكافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها لا تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى انخفاض المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء مستوى القطاع عن العام 2018م إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يشير إلى أن إدارة المؤسسات لديها أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها لا تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى انخفاض المخاطر المترتبة على الديون.

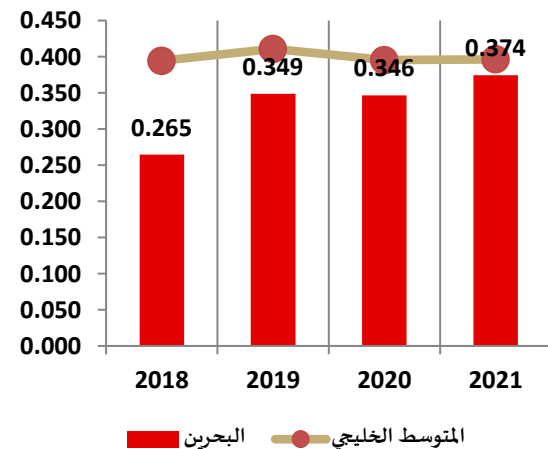


متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات
الصناعة في بورصة البحرين

3. بورصة البحرين:

مستوى السوق: يشير ارتفاع النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأنه ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: يتضح من خلال انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن لدى المؤسسات الأصول الكافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها لا تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى انخفاض درجة المخاطر المترتبة على الديون، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة تجنباً لارتفاع النسبة مستقبلاً.



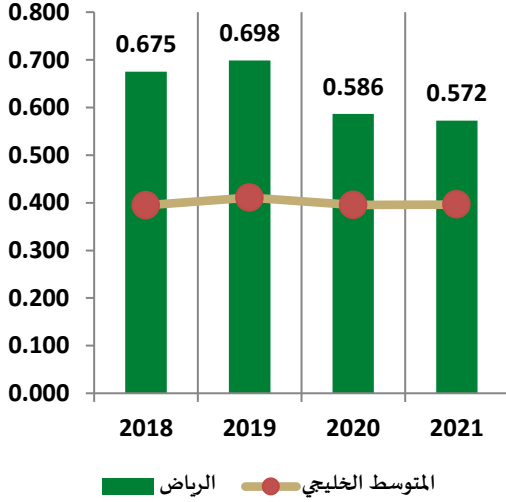


سلي ↑

إيجابي ↓

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات
الصناعة في سوق التداول السعودي



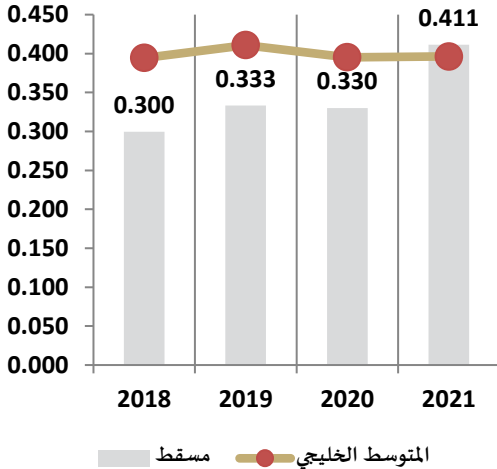
4. سوق التداول السعودي: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأنه ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: يتضح من خلال ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها اعتمدت في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى زيادة درجة المخاطر المترتبة على الديون، وهذا يقودنا إلى تفسيراً أكثر تعمقاً وهو أن كل مبلغ مستثمر في الأصول تم تمويله من الغير.

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: ↑ يشير استقرار النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأن ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن انخفاضها في الاعوام يشير إلى أن إدارة المؤسسات لديها أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها لا تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى انخفاض المخاطر المترتبة على الديون.

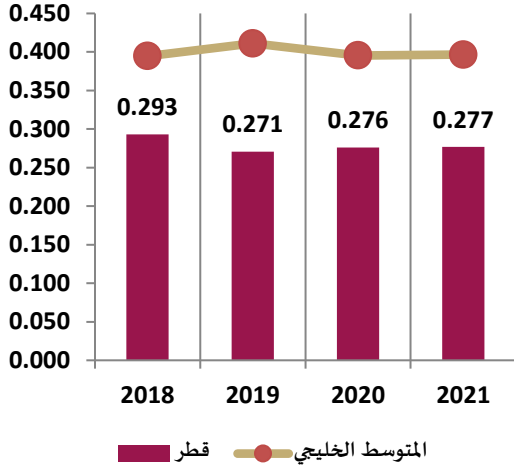


سلي

إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات
الصناعة في بورصة قطر



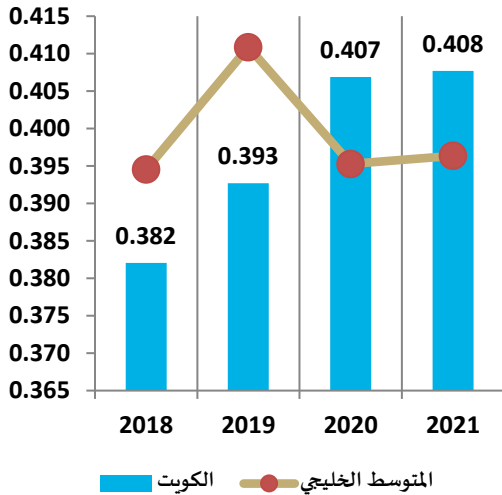
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: ↑ يشير استقرار النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأن ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: ↓ يتضح من خلال انخفاض النسبة خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع أن لدى المؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها أصبحت لا تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها.

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



مستوى السوق: ↑ يشير ارتفاع النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأن ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال عامي 2018م، 2019م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام التالية يشير إلى أن ليس للمؤسسات أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها اعتمدت في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى زيادة درجة المخاطر المترتبة على الديون، وهذا يقودنا إلى تفسيراً أكثر تعمقاً وهو أن كل مبلغ مستثمر في الأصول تم تمويله من الغير.

نسب المديونية

ب- نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية

اجمالي الالتزامات ÷ اجمالي حقوق الملكية

5





سلي

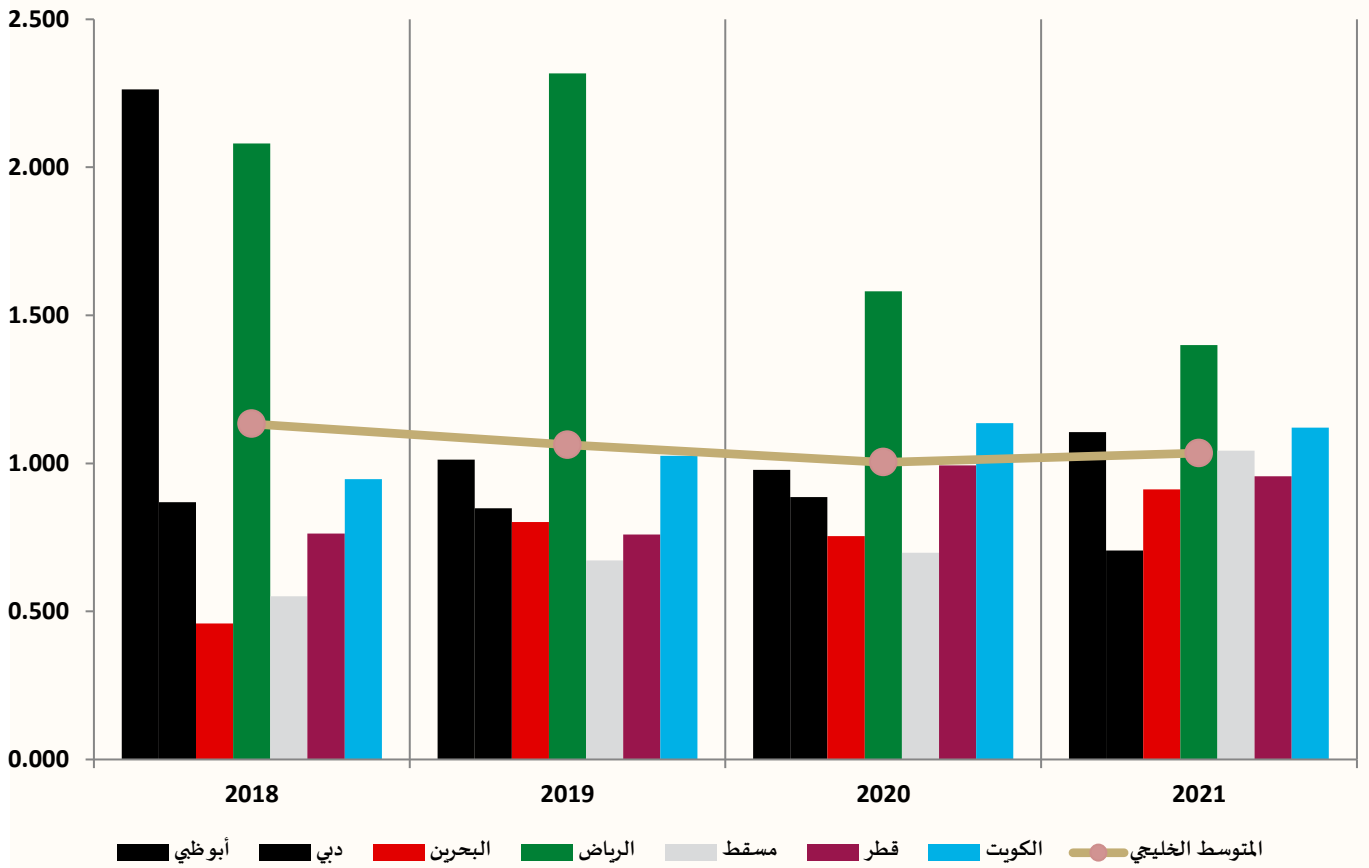
إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن كفاءة إدارة المؤسسات في الاعتماد على رصيد حقوق المساهمين والملاك أكثر من اعتمادها على ديون الغير في تمويل احتياجاتها، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعل المؤسسات في مستوى آمن ومستقر من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.



متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية لشركات الصناعة المقيدة في أسواق المال
الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



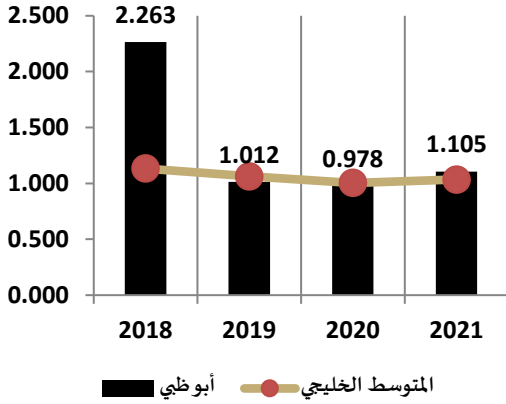
سلي

إيجابي

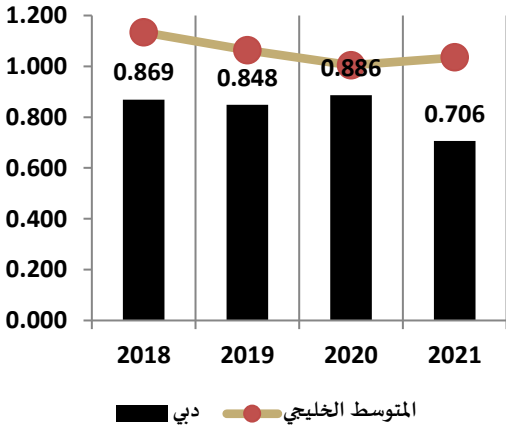
تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق

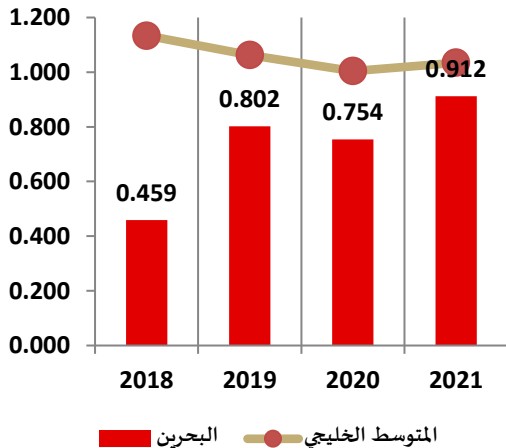
المالية



متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال الأعوام بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2021م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى أن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة مع انخفاضها في بعض الأعوام بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات

مستوى القطاع: يتضح من خلال انخفاض النسبة خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة مع انخفاضها في بعض الأعوام بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من ارتفاعها مستقبلاً.

مستوى القطاع: يتضح من خلال انخفاض النسبة خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

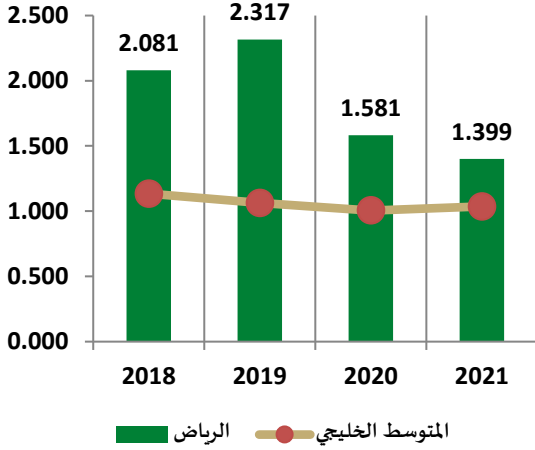


سلي

إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الصناعة في سوق التداول السعودي



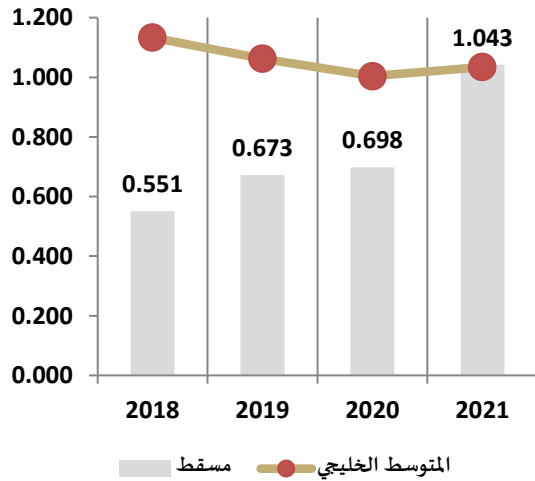
4. سوق التداول السعودي:

السعودية

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع ارتفاعها أحياناً عن المعدل العام بأن المؤسسات تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبى قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: يتضح من خلال ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن المؤسسات تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبى قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير ارتفاع النسبة إلى حد ما خلال الأعوام عن المعدل العام بأن المؤسسات تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبى قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: بالرغم من وصول النسبة إلى متوسط أداء القطاع في العام 2021م إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى أن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.



سلي

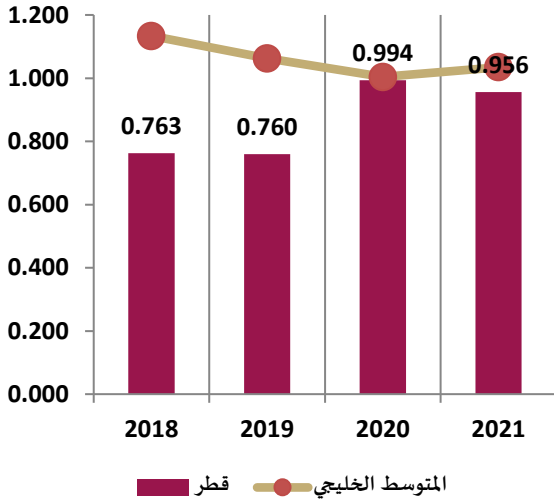
إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



6. بورصة قطر: ↓

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الصناعة في بورصة قطر



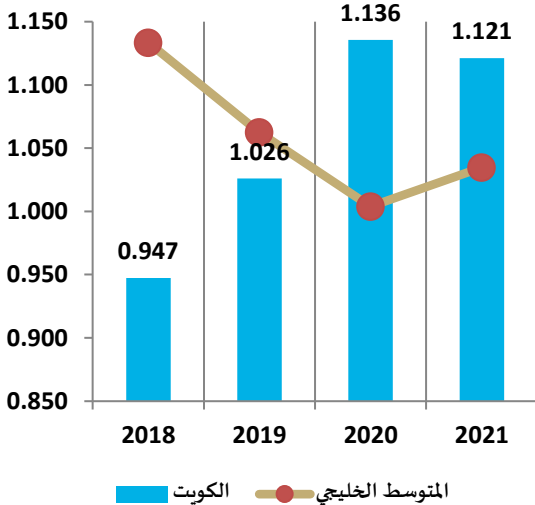
مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة مع انخفاضها في بعض الأعوام بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من ارتفاعها مستقبلاً.

مستوى القطاع: يتضح من خلال انخفاض النسبة خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.



7. بورصة الكويت: ↑

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الصناعة في بورصة الكويت



مستوى السوق: يشير ارتفاع النسبة خلال الأعوام عن المعدل العام بأن المؤسسات تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبي قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن أداء متوسط القطاع في عامي 2018م، 2019م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام التالية يشير إلى أن المؤسسات تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبي قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

نسب المديونية

ج- نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
إجمالي حقوق الملكية ÷ إجمالي الأصول

5





سلبى

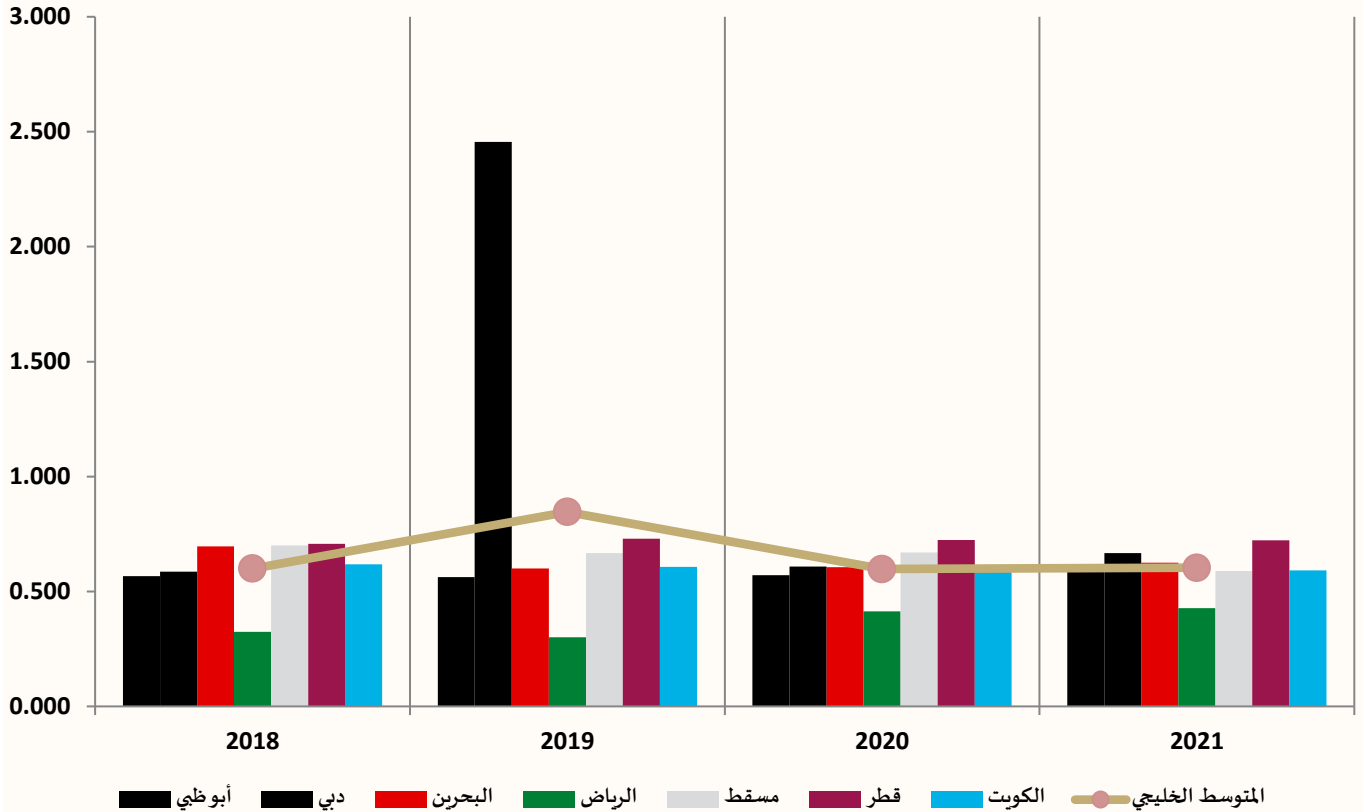
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض النسبة في ثلاثة أسواق، إلا أن ارتفاعها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع، يعبر عن كفاءة المؤسسات في الاعتماد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.



متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول لشركات الصناعة المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



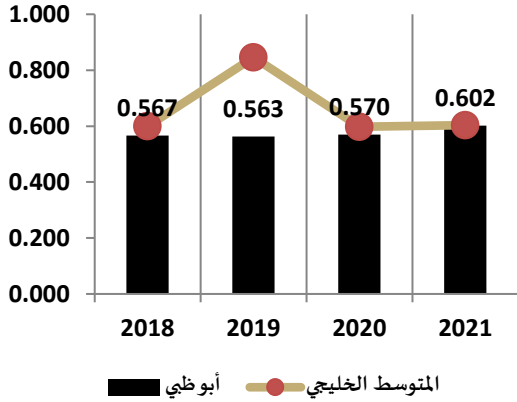
سلي

ايجابي

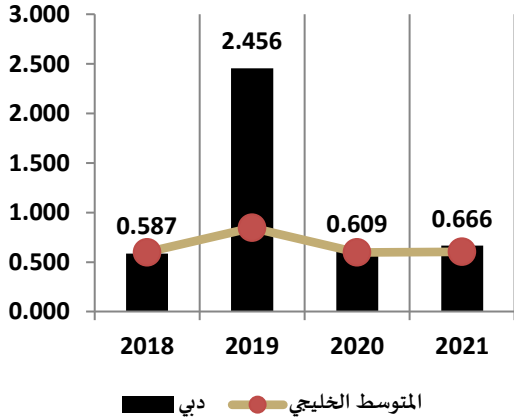
تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول
لشركات الصناعة في سوق أبوظبي للأوراق

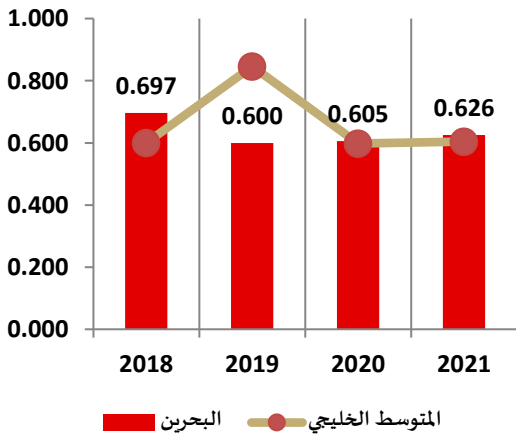
المالية



متوسط نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي
الأصول لشركات الصناعة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول
لشركات الصناعة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: ↑ يتضح من خلال استقرار النسبة خلال الأعوام بأن المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: ↓ يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع مع انخفاض رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول، بعدم الاستقرار في مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصول المؤسسات، مما قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة عليها وقد تصل إلى العسر المالي مستقبلاً.

2. سوق دبي المالي:



مستوى السوق: يتضح من خلال ارتفاع النسبة خلال الأعوام بأن المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن ارتفاعها في الأعوام التالية مع ارتفاع رصيد حقوق الملكية مقارنةً بقيمة الأصول يشير إلى الاستقرار في مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصول المؤسسات.

3. بورصة البحرين:



مستوى السوق: يتضح من خلال استقرار النسبة خلال الأعوام بأن المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى مع ارتفاع رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المنخفض لقيمة الأصول، يشير إلى أن المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك أكثر من اعتمادها على ديون الغير في تمويل أصولها، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعلها في مستوى منخفض من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.



سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

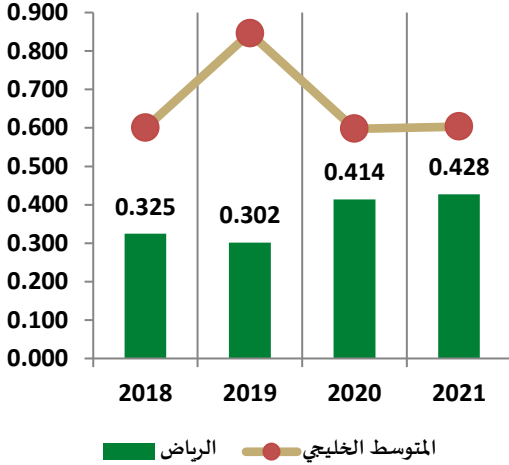
متوسط نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي
الأصول لشركات الصناعة في سوق التداول
السعودي

اللائحة

4. سوق التداول السعودي:

مستوى السوق: يتضح من خلال تذبذب النسبة خلال الأعوام بأن المؤسسات تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبى قد يجعلها في مستوى غير مستقر من المخاطر المترتبة عليها وقد تصل إلى العسر المالى مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع مع انخفاض رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول، بعدم الاستقرار في مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصول المؤسسات، مما قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة عليها وقد تصل إلى العسر المالى مستقبلاً.



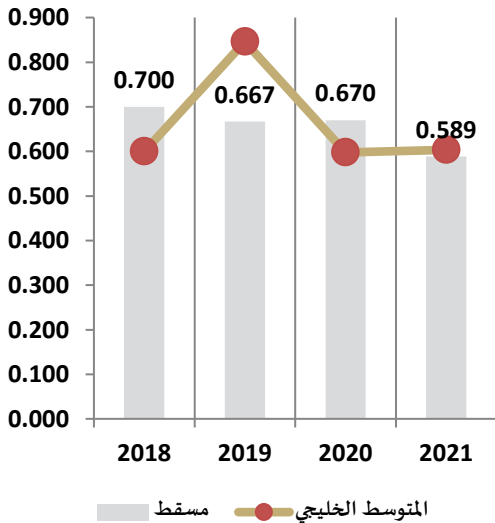
متوسط نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي
الأصول لشركات الصناعة في بورصة مسقط

5. بورصة مسقط:



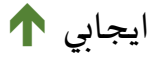
مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة من عام لآخر بأن إدارة المؤسسات تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبى قد يجعل المؤسسات في مستوى غير مستقر إلى حد ما من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى مع الارتفاع البسيط في رصيد حقوق الملكية مقارنةً برصيد الأصول يشير بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابى قد يجعل المؤسسات في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.





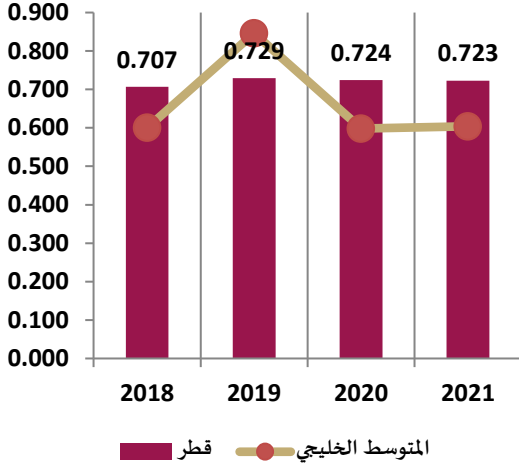
سلي



ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول
لشركات الصناعة في بورصة قطر



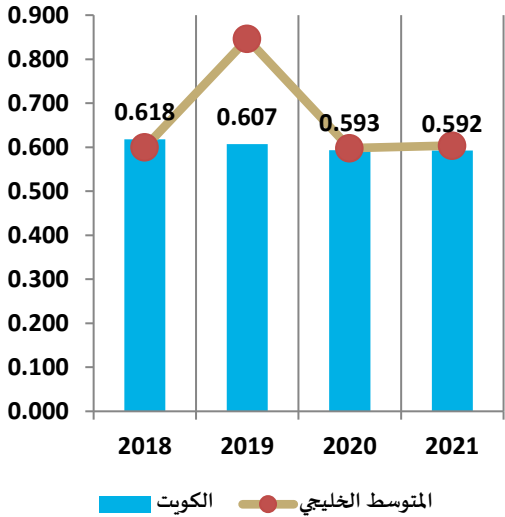
6. بورصة قطر: ↑



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة خلال الأعوام بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعل المؤسسات في مستوى أمان إلى حد ما من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى مع الارتفاع البسيط في رصيد حقوق الملكية مقارنةً برصيد الأصول بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعل المؤسسات في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي
الأصول لشركات الصناعة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: ↑ يشير استقرار النسبة خلال الأعوام بأن إدارة المؤسسات تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابي قد يجعل المؤسسات في مستوى أمان إلى حد ما من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية مع الانخفاض في رصيد حقوق الملكية مقارنةً برصيد الأصول يشير بأن إدارة المؤسسات تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبي قد يجعل المؤسسات في مستوى غير مستقر من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

نسب المديونية

د- معدل تغطية الفائدة

الربح قبل الضرائب والفوائد ÷ مصروف الفوائد





سلبى

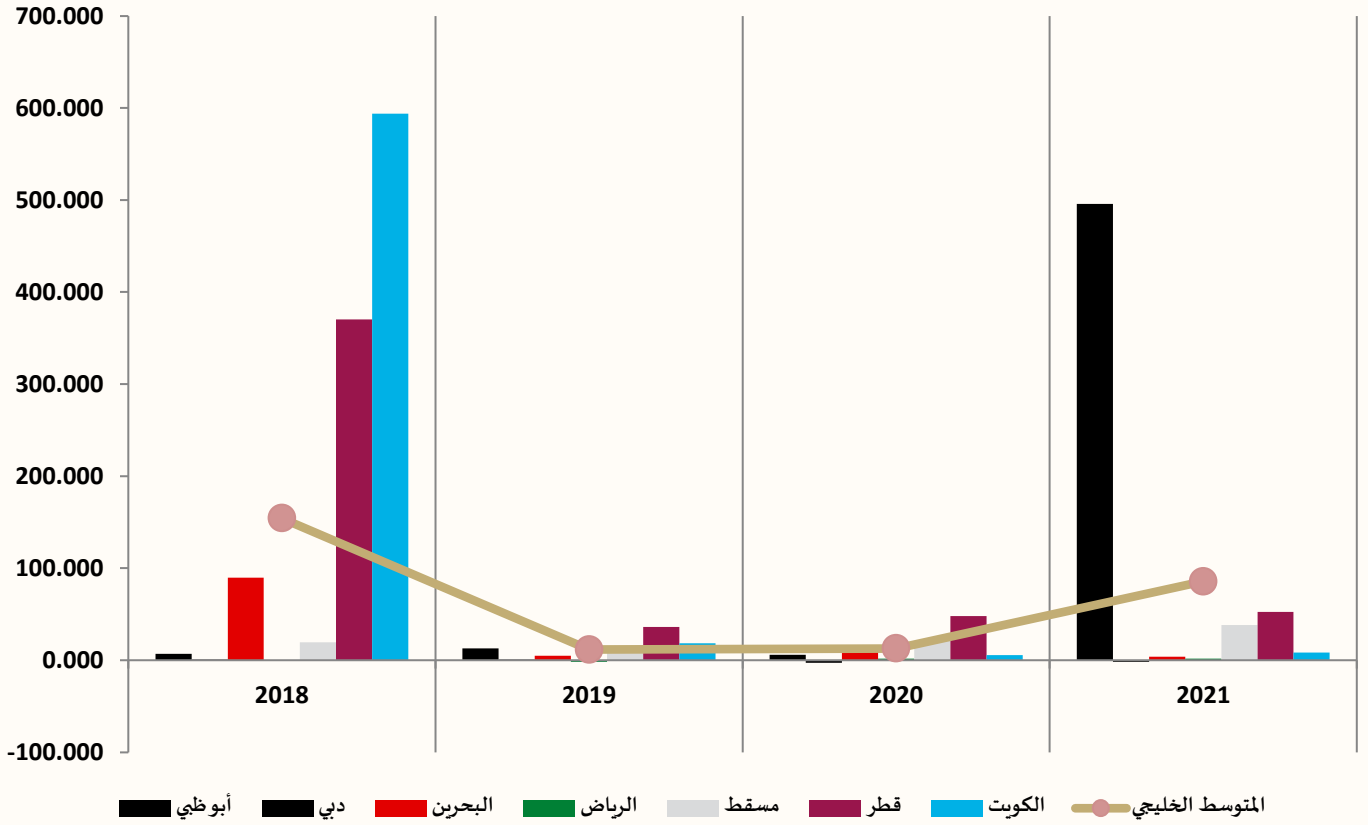
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع المعدل في سوقين إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في تغطية قيمة الفوائد على قروضها، ودل ذلك على عدم قدرتها على تغطية فوائد قروضها التمويلية.



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



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



سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

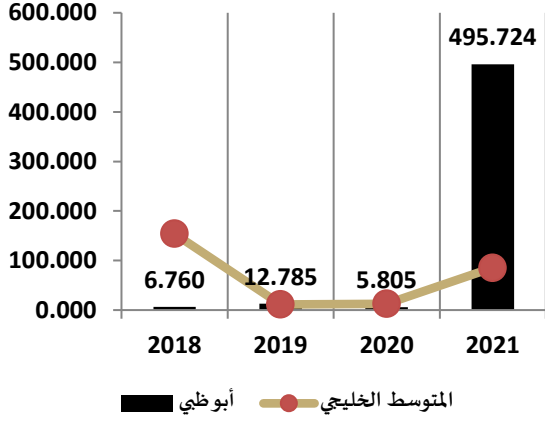
متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات الصناعة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

مستوى السوق: بالرغم من ارتفاع المعدل في العام 2021م بشكل ملحوظ إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يعبر عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تغطية فوائد قروضها التمويلية، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة للمحافظة على الارتفاع الذي حدث في العام 2021م.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تغطية فوائد قروضها التمويلية.



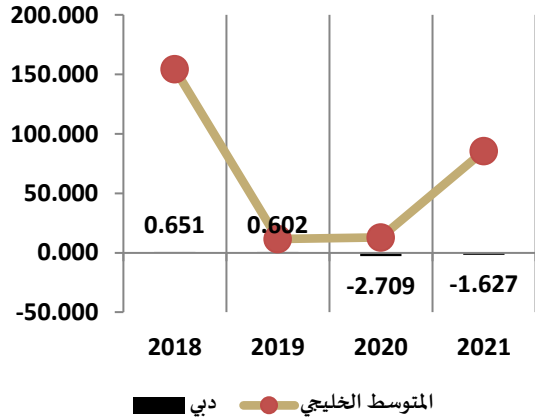
متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الصناعة في سوق دبي المالي



2. سوق دبي المالي:

مستوى السوق: يتضح من خلال التذبذب المستمر للمعدل من عام لآخر بشكل ملحوظ على ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من استمرار هذا الانخفاض مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية.



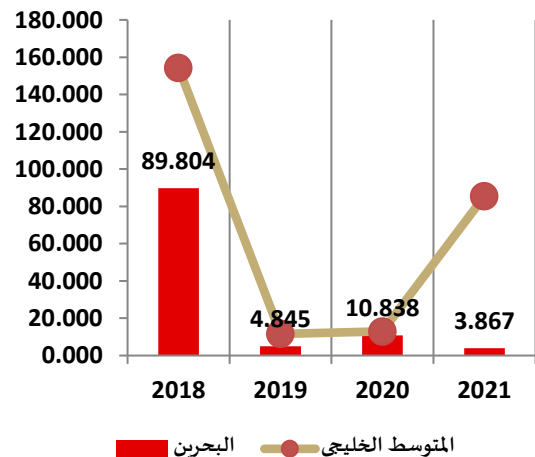
متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الصناعة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:

مستوى السوق: يشير الانخفاض المستمر في المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية.



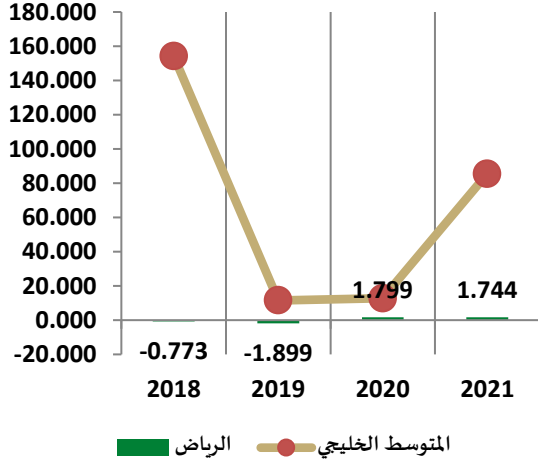


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات الصناعة
في سوق التداول السعودي



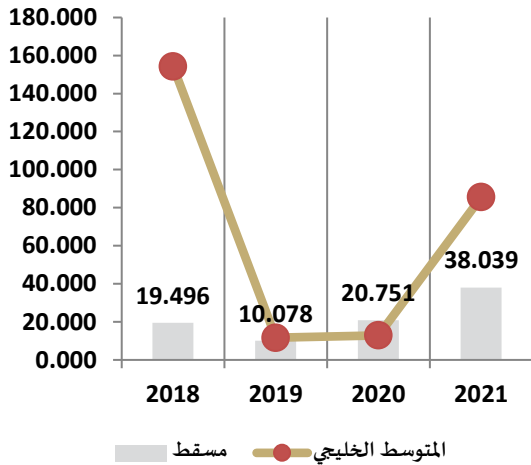
4. سوق التداول السعودي:



مستوى السوق: يشير التذبذب المستمر في المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية.

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الصناعة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: يشير انخفاض المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية.

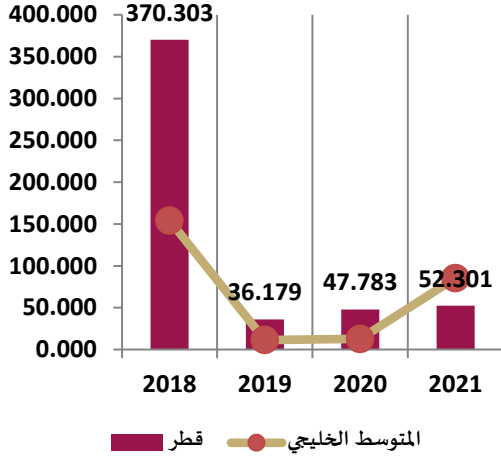


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الصناعة في بورصة قطر



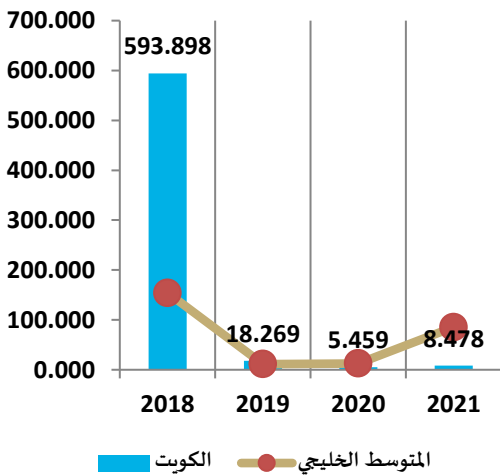
6. **بورصة قطر:** ↑



مستوى السوق: ↓ يشير الانخفاض في المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، لذا وجب التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة لمحاولة وصول المعدل إلى المستوى المطلوب خلال الأعوام القادمة.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في عام 2021م إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى وخاصةً الارتفاع الملحوظ في العام 2018م يشير إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، مع ضرورة التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة لمحاولة وصول المعدل إلى المستوى المطلوب خلال الأعوام القادمة كما حدث في العام 2018م.

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الصناعة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:** ↑



مستوى السوق: ↓ يشير الانخفاض المستمر في المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة للوصول إلى الأداء الجيد الذي حدث في العام 2018م، وتجنباً من استمرار هذا الانخفاض مستقبلاً.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال عامي 2020م، 2021م إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى وخاصةً الارتفاع الملحوظ في العام 2018م يشير إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، مع ضرورة التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة لمحاولة وصول المعدل إلى المستوى المطلوب خلال الأعوام القادمة كما حدث في العام 2018م.

جداول احتساب النسب المئوية





2021م (الحدول 1)

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



2020م (الجدول 2)

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



2019م (الجدول 3)

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

2018م (الحدول 4)

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



المركز الإحصائي
لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية
GCC-STAT



[http:// www.gccstat.org](http://www.gccstat.org)



<https://facebook.com/gccstat>



twitter.com/gccstat



info@gccstat.org



ص.ب: 840، الرمز البريدي 133
سلطنة عمان



P.O.Box:840, PC:133
Sultanate of Oman

+ 968 24346499 :



+ 968 24343228:

