



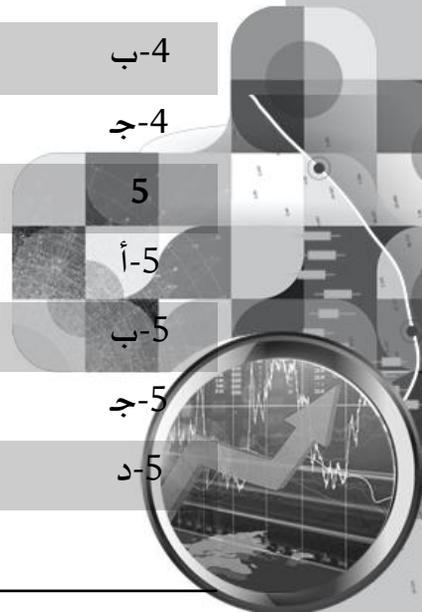
المركز الإحصائي
لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية
GCC-STAT



أداء قطاع الطاقة في أسواق المال الخليجية من منظور النسب المالية

المحتويات

رقم الصفحة	مؤشرات النسب المالية	
25 - 5	نسب السيولة (%)	1
5	نسبة التداول (%)	أ-1
10	نسبة التداول السريعة (%)	ب-1
15	نسب النقدية (%)	ج-1
20	صافي رأس المال العامل	د-1
40-25	نسب الربحية (%)	2
25	هامش الربح (%)	أ-2
30	نسبة صافي الربح 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
100-85	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>

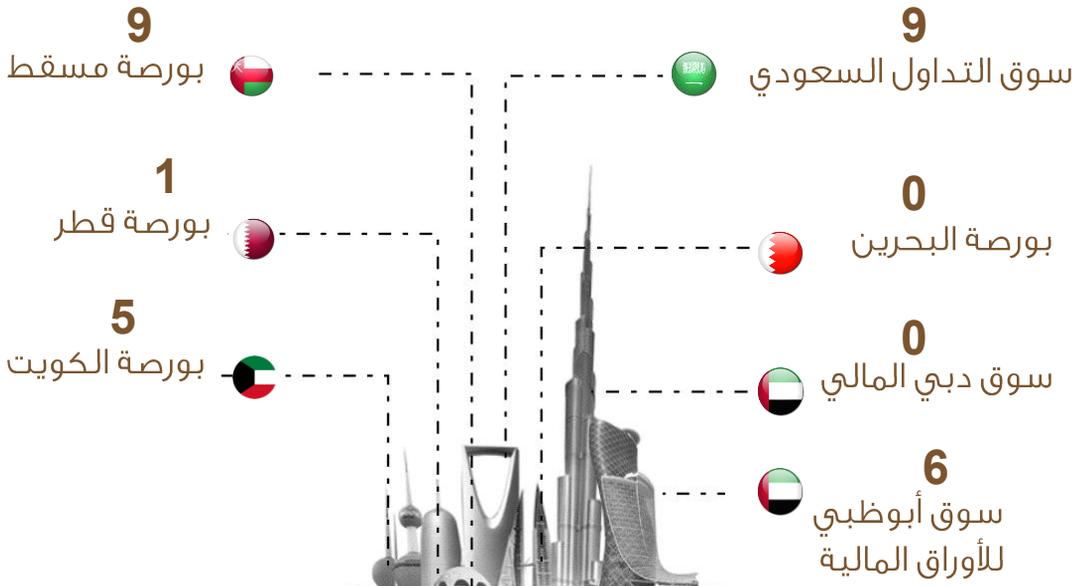
الدراسة التفصيلية:

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



اجمالي عدد مؤسسات قطاع الطاقة التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(30) مؤسسة



نسب السيولة

أ - نسبة التداول (%)

الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة





↓ سلبي

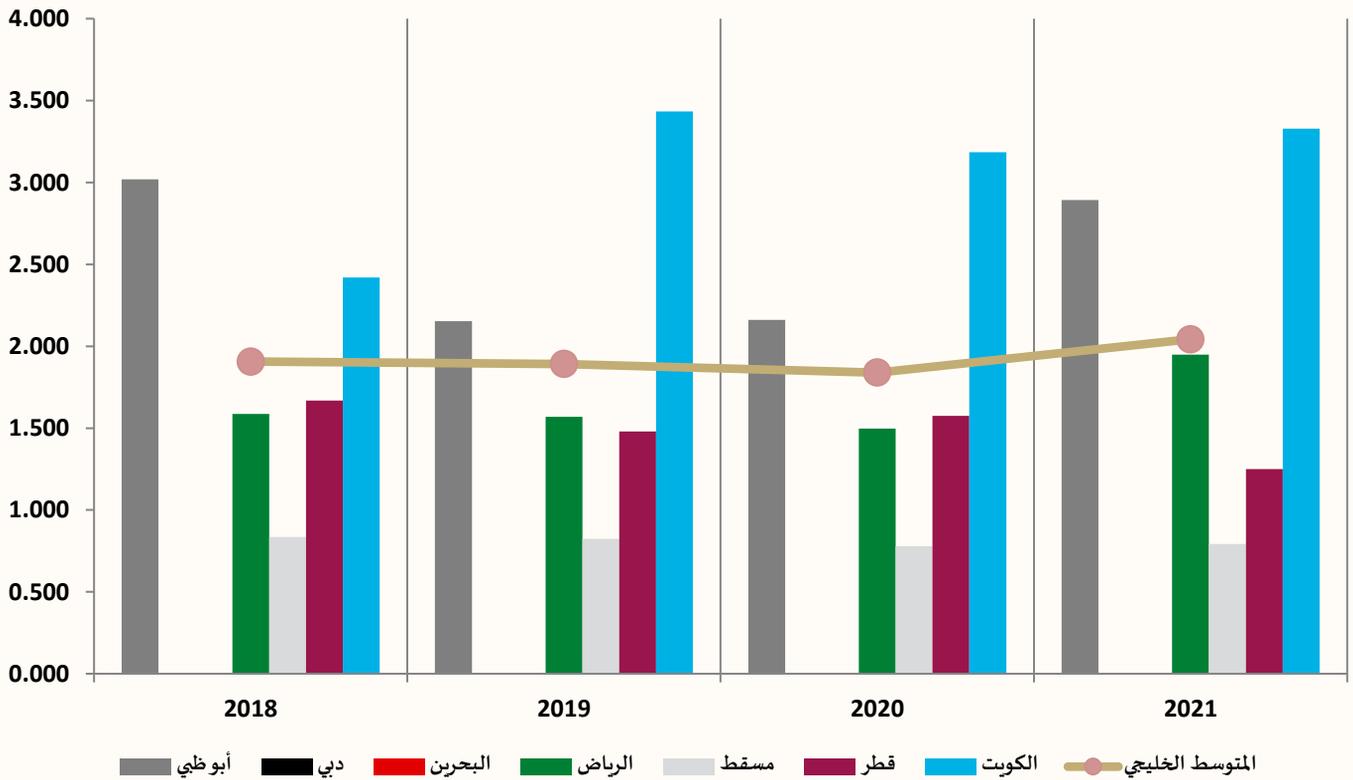
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

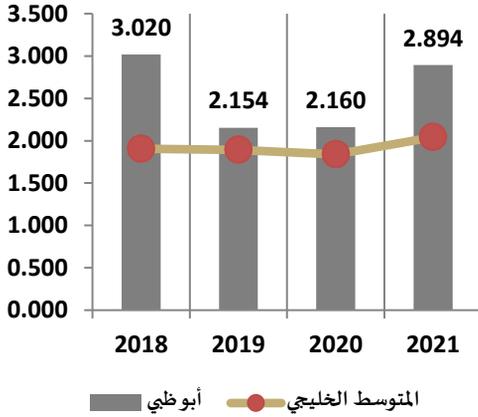


سلي

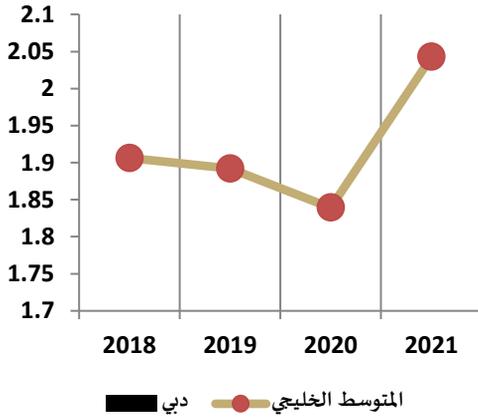
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

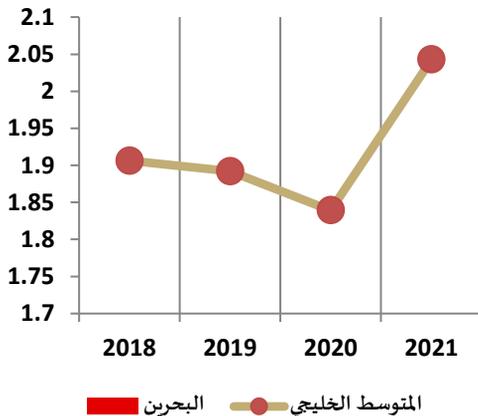
متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
سوق دبي المالي



متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

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

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



2. سوق دبي المالي:

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

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



3. بورصة البحرين:

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

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

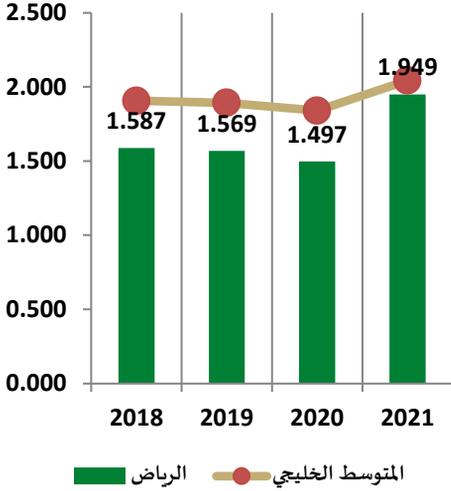


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



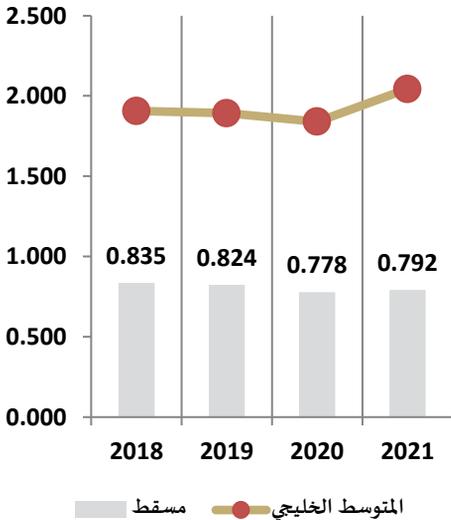
4. سوق التداول السعودي: ↓



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

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

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

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

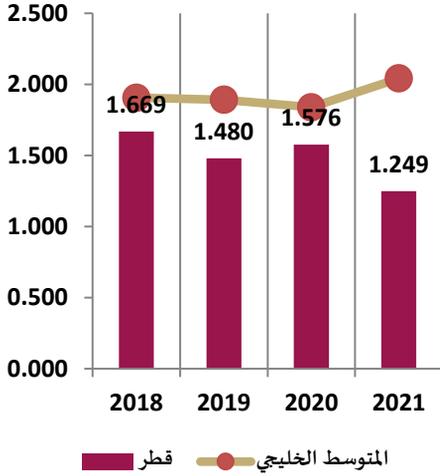


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة
في بورصة قطر

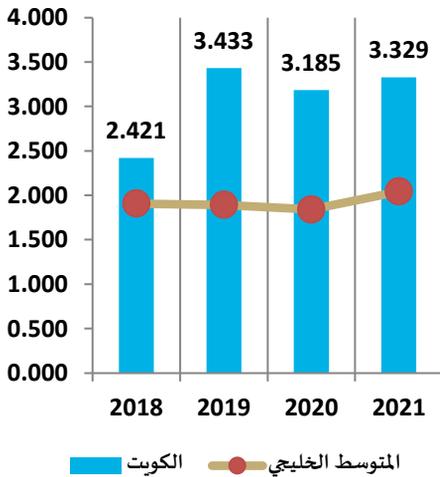


↓ **6. بورصة قطر:**



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

متوسط نسبة التداول لشركات الطاقة
في بورصة الكويت



↑ **7. بورصة الكويت:**



مستوى السوق: يشير ارتفاع النسبة خلال الأعوام مع ارتفاع رصيد الأصول المتداول مقارنةً مع رصيد الالتزامات إلى قدرة المؤسسات في القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل. **مستوى القطاع:** يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع إلى كفاءة المؤسسات في سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة، ودلّ ذلك على مقدرتها من مواجهة أخطار سداد الالتزامات المتداولة المفاجئة.

نسب السيولة

ب - نسبة التداول السريعة (%)

(الأصول المتداولة - المخزون) ÷ الالتزامات المتداولة





↓ سلبي

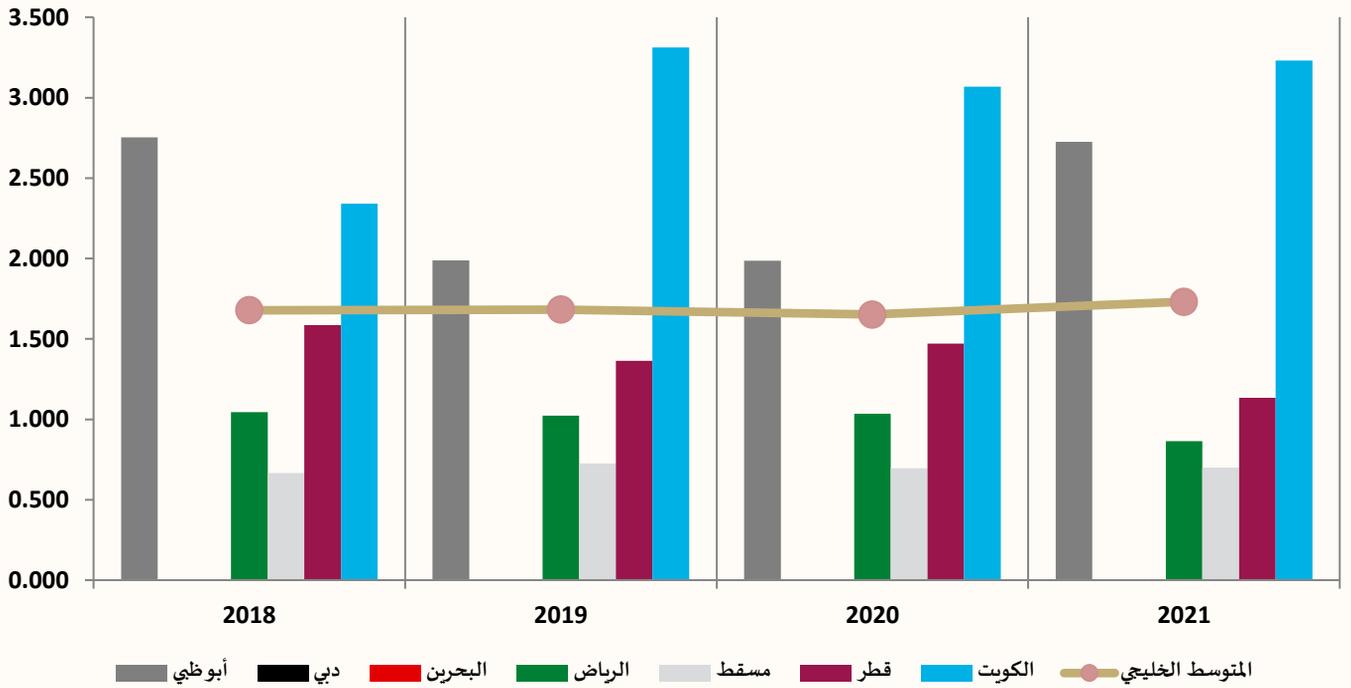
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



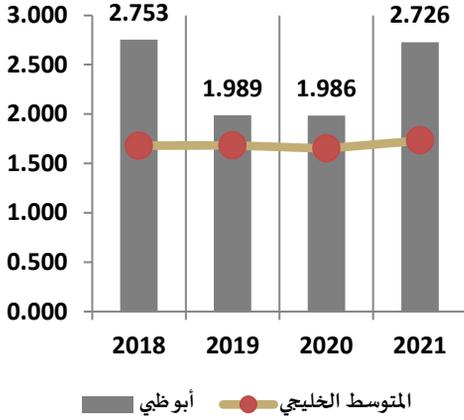
(وفقاً لجداول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)



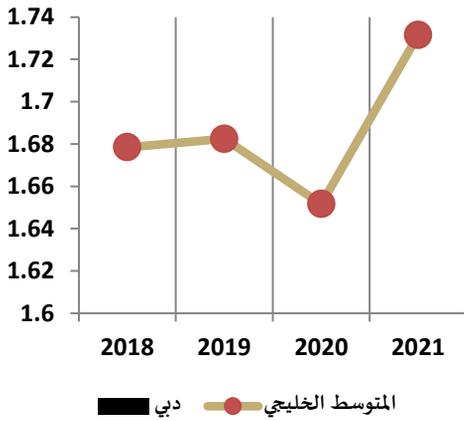
سلي

ايجابي

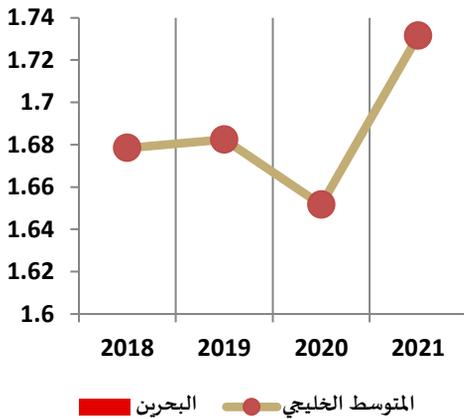
متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

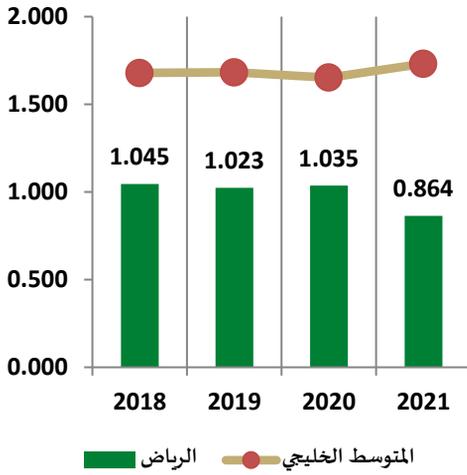


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



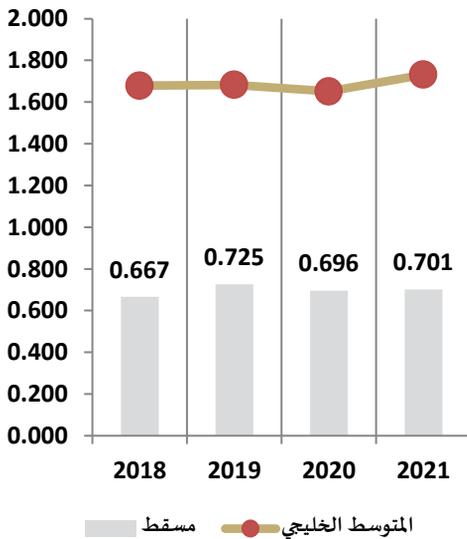
4. سوق التداول السعودي: ↓

السوق السعودي

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
الطاقة 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.

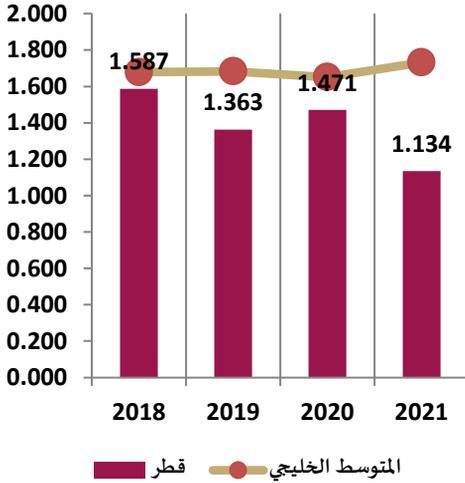
مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى ضعف قدرة المؤسسات داخل القطاع على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من خلال قيمة أصولها المتداولة بعد استبعاد قيمة المخزون.

سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في بورصة قطر



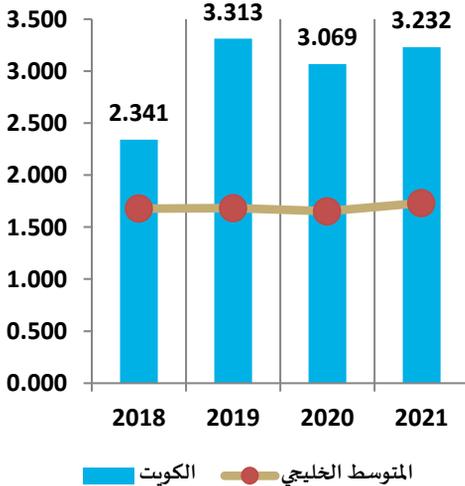
6. **بورصة قطر:**



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

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

متوسط نسبة التداول السريعة لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

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

نسب السيولة

ج - نسبة النقدية (%)

الأصول المتداولة النقدية ÷ الالتزامات المتداولة





سلي

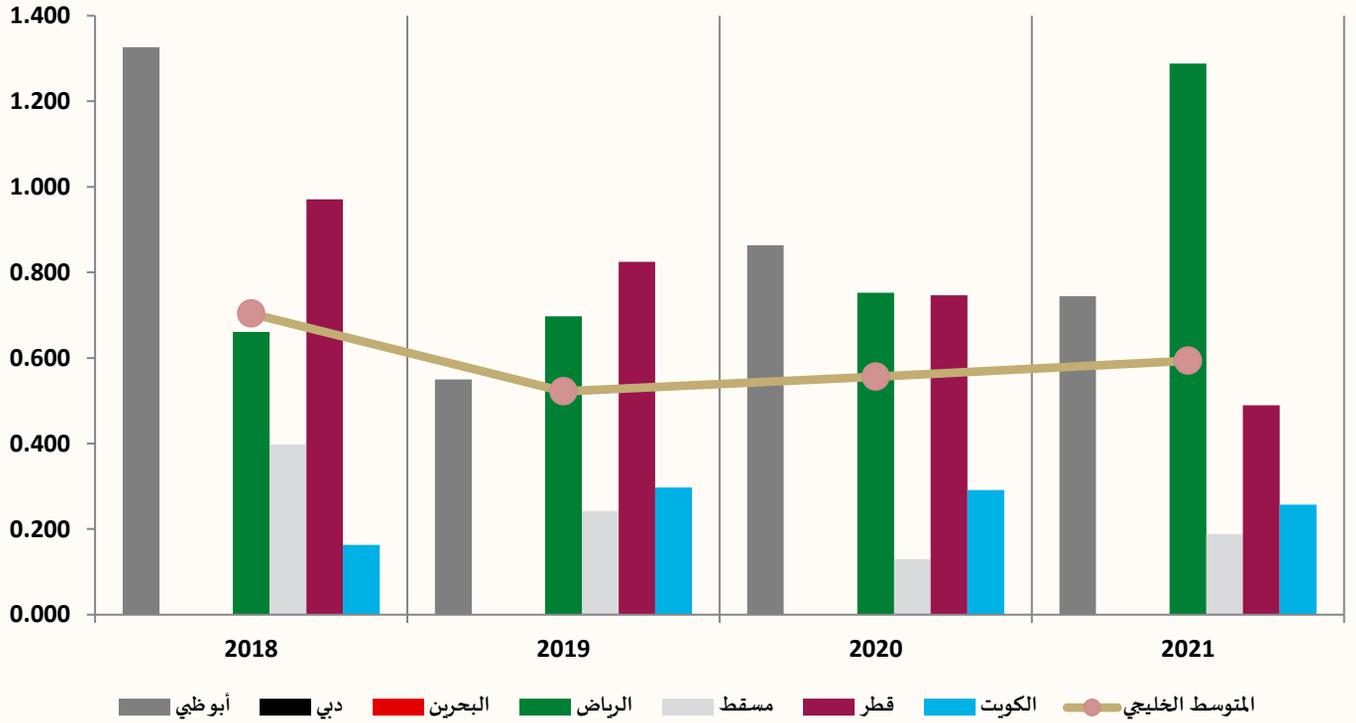
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

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



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



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

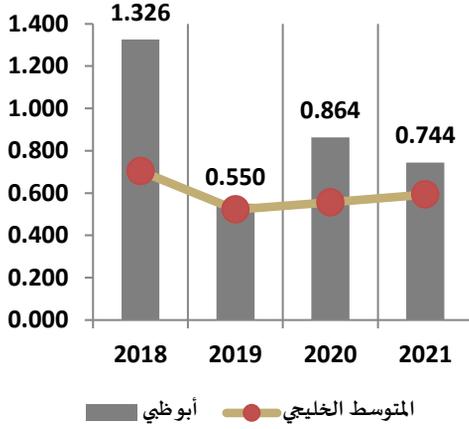


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



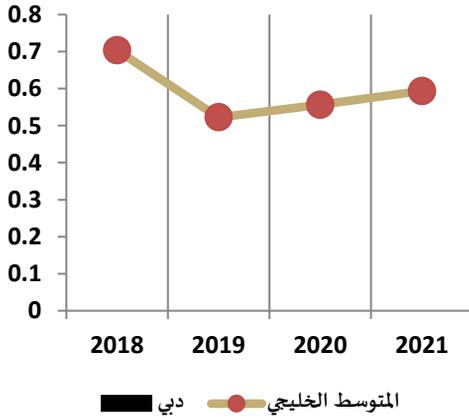
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



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

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

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
سوق دبي المالي



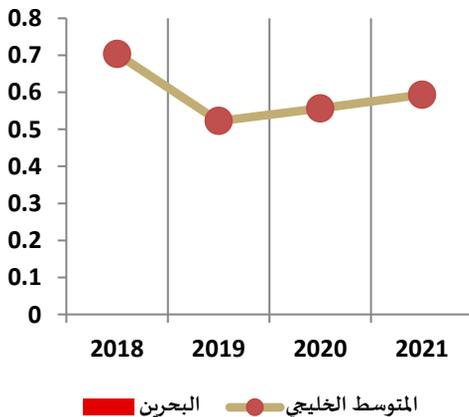
2. سوق دبي المالي: ↑



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

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

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة البحرين



3. بورصة البحرين: ↑



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

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

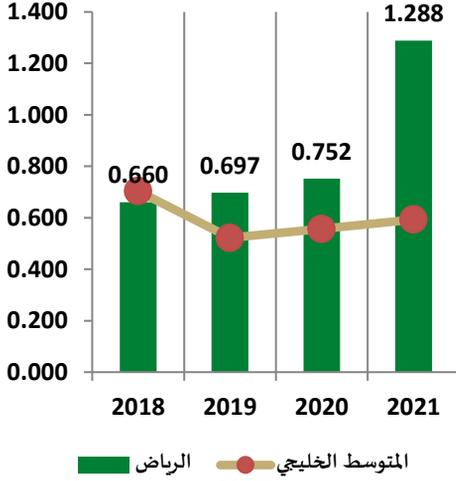


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



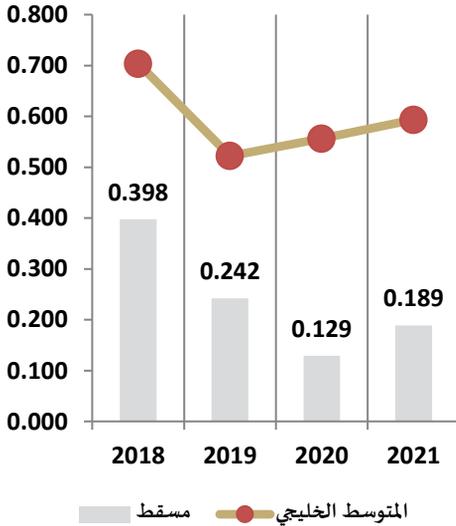
4. سوق التداول السعودي:



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

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

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



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

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



سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة قطر



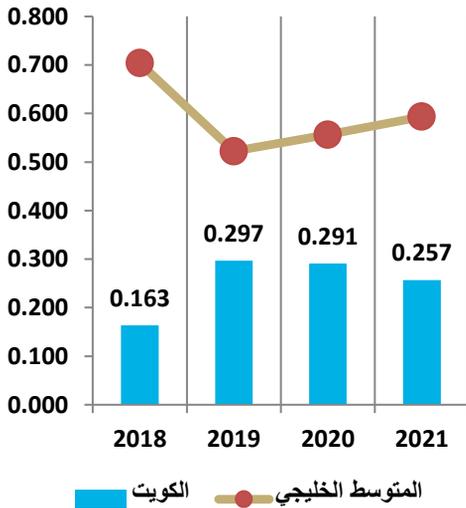
6. **بورصة قطر:**



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

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

متوسط نسبة النقدية لشركات الطاقة في
بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

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

نسب السيولة

د - صافي رأس المال العامل

الأصول المتداولة - الالتزامات المتداولة





سلي

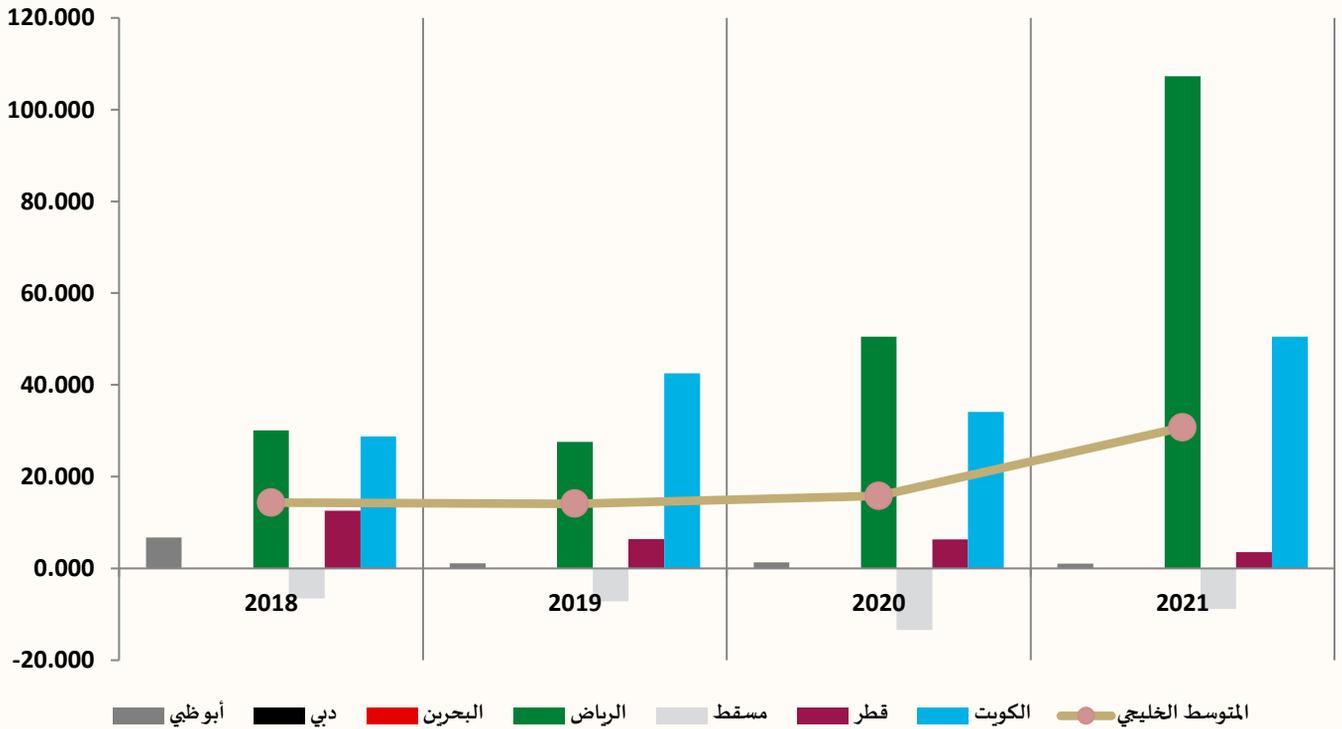
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

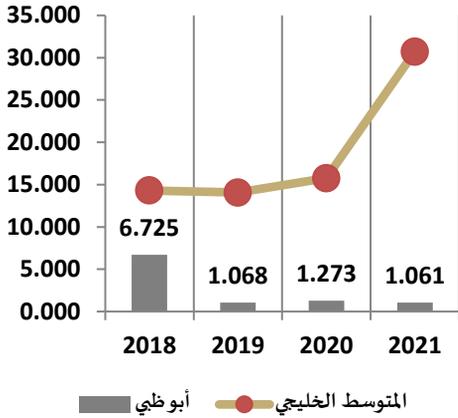


سلي

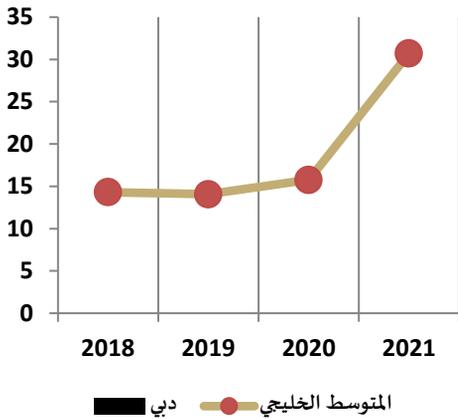
ايجابي

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

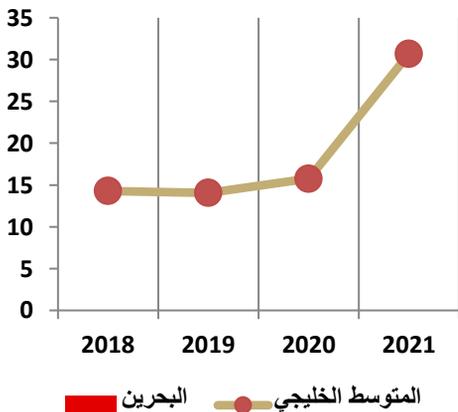
متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

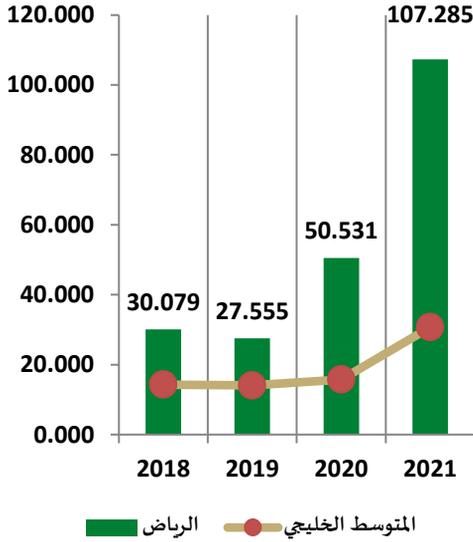


↓ سلبى

↑ ايجابى

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

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



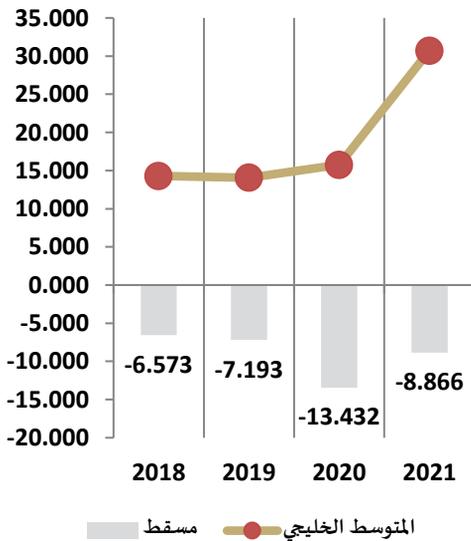
4. سوق التداول السعودي: ↑

السعودية

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

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

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

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

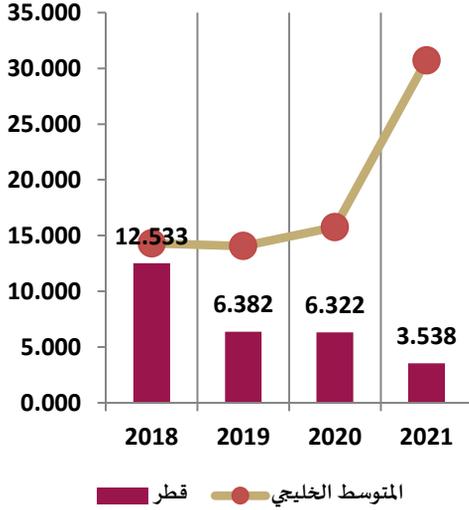


سلي

ايجابي

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

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة قطر



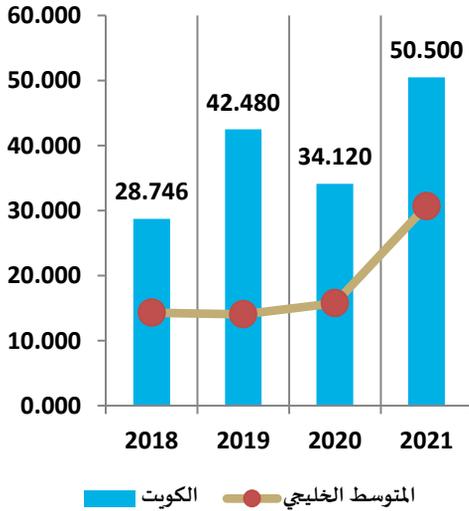
6. بورصة قطر: ↓



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

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

متوسط صافي رأس المال العامل لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



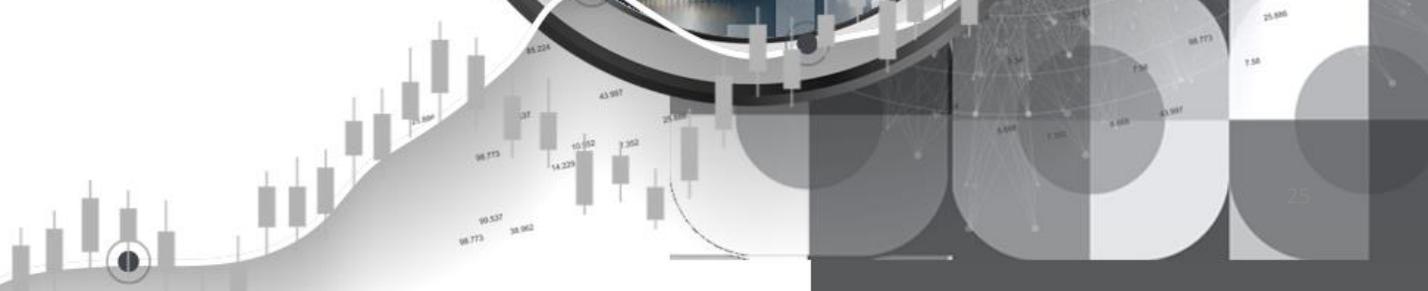
مستوى السوق: تذبذب صافي رأس المال العامل من عام لآخر يشير إلى عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها في الأجل القصير، نظراً لتزايد قيمة التزاماتها عن قيمة أصولها المتداولة، الأمر الذي قد يؤدي إلى عدم قدرة المؤسسات من التعافي خلال المدى القصير.

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

نسب الربحية

أ- هامش الربح

معدل الربح ÷ صافي المبيعات





سليبي

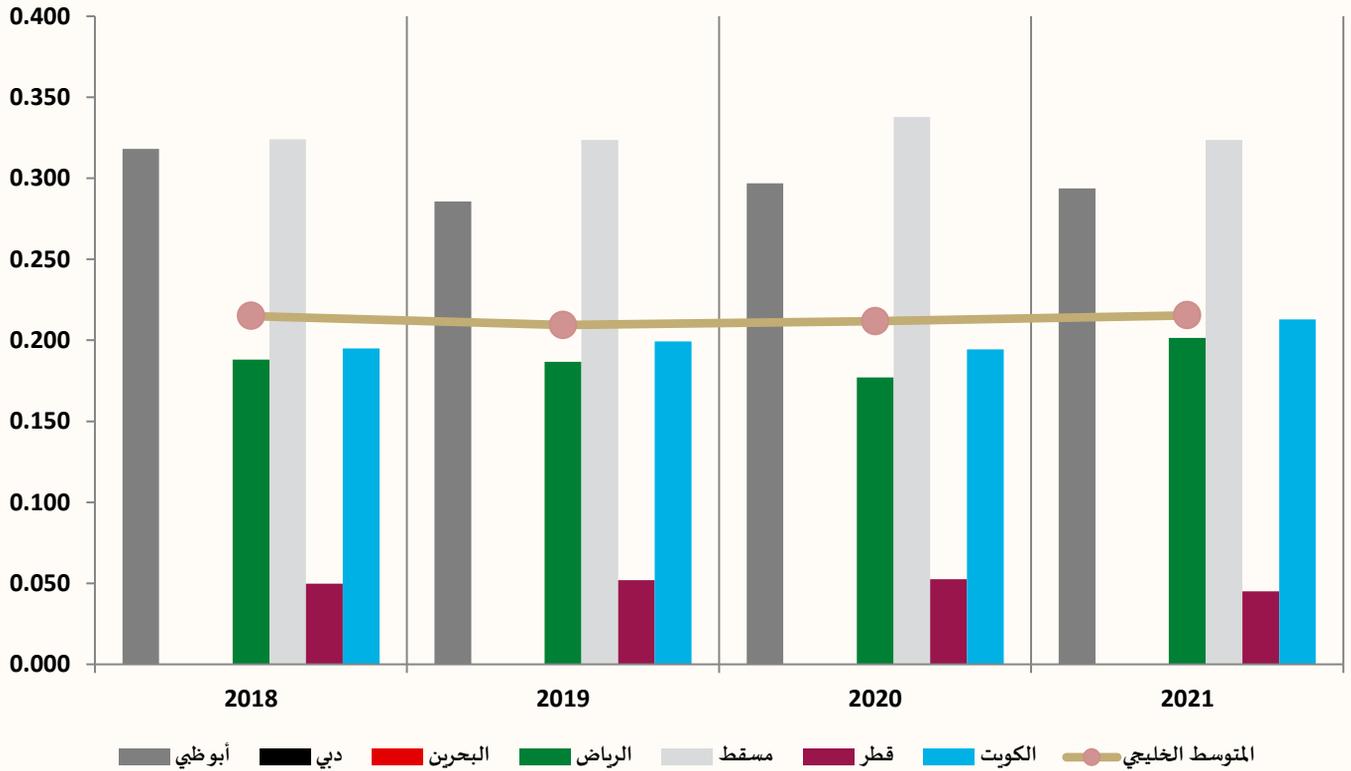
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

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



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



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

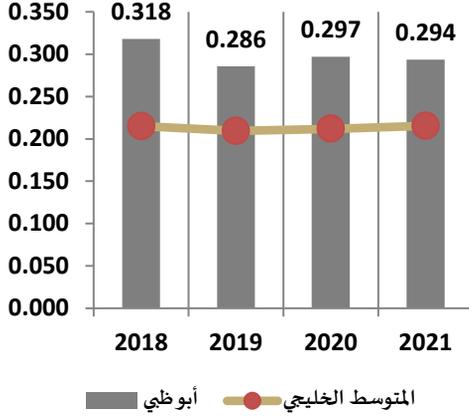


سلي

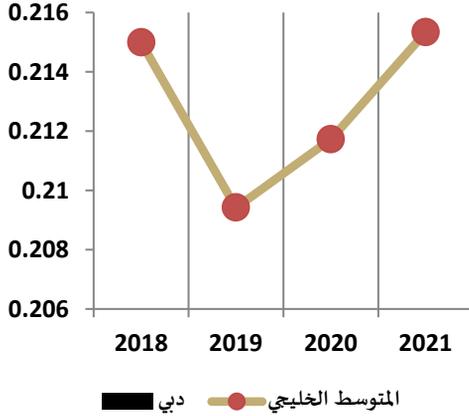
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

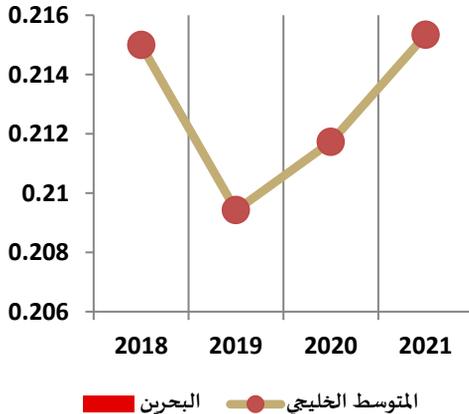
متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
سوق دبي المالي



متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

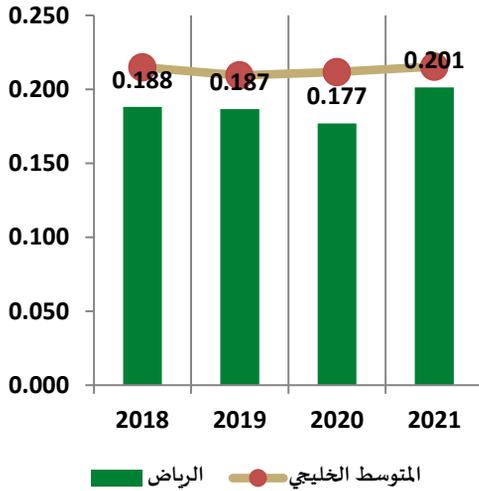


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



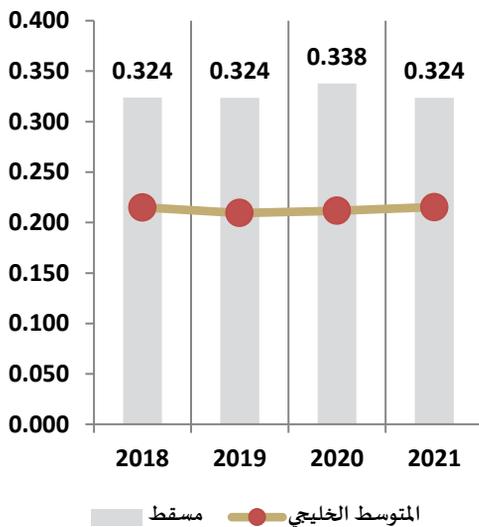
4. سوق التداول السعودي: ↓

السعودية

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

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

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑



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

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

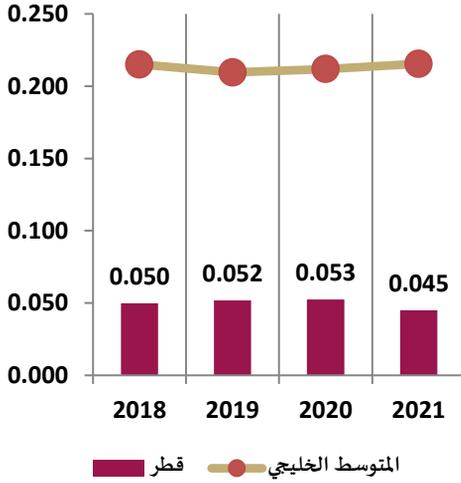


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة قطر

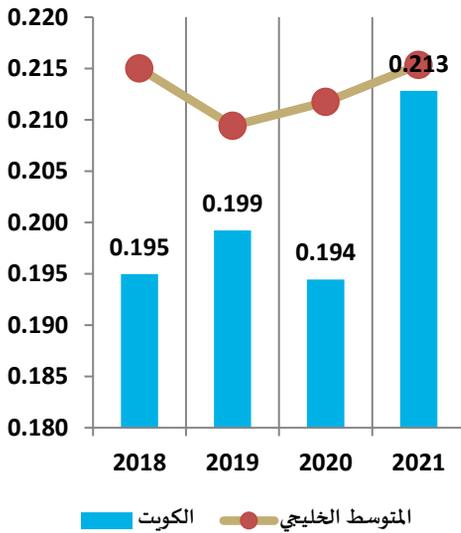


6. بورصة قطر: ↓

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

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

متوسط هامش الربح لشركات الطاقة في
بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓

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

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

نسب الربحية

ب - نسبة صافي الربح إلى المبيعات

صافي الربح ÷ صافي المبيعات





↓ سلبي

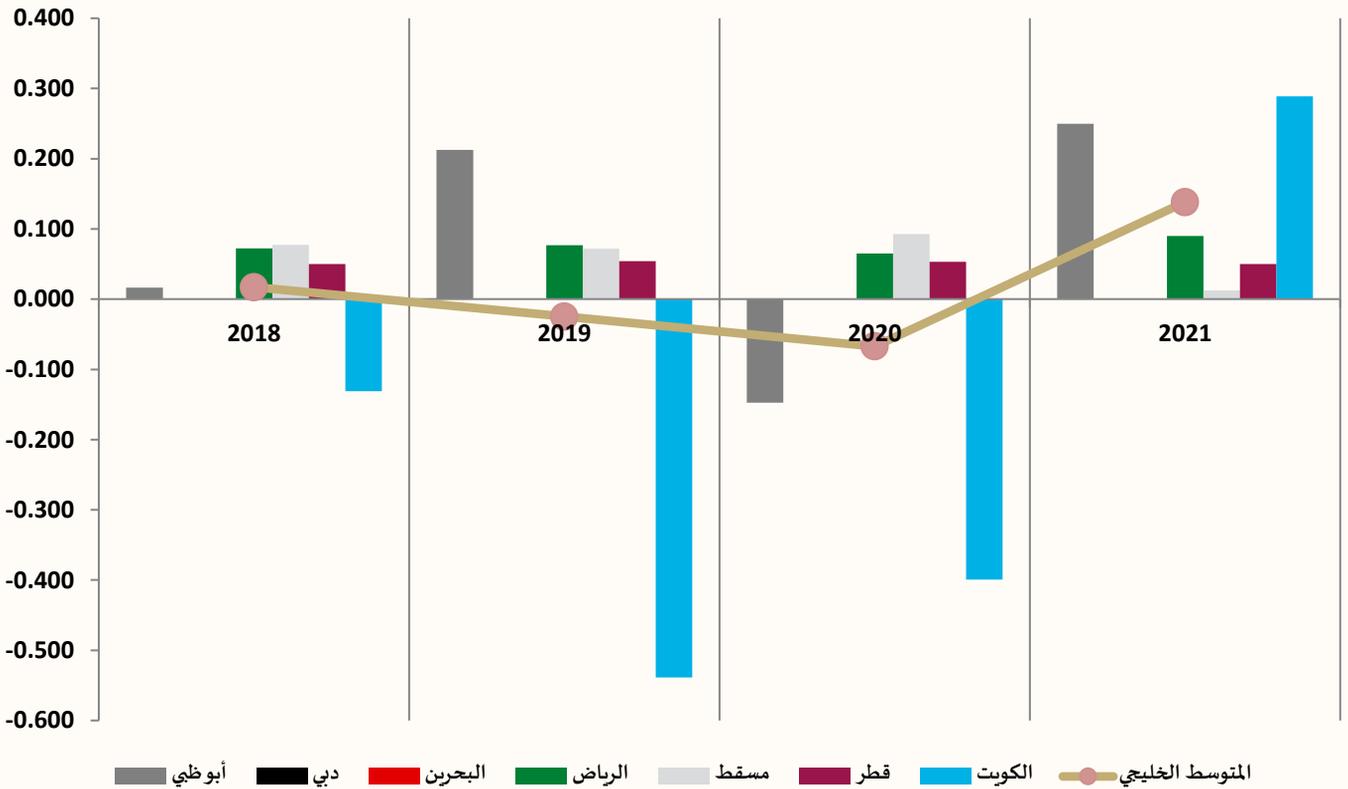
↑ ايجابي

↑ التحليل العام للقطاع:

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



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



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



↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

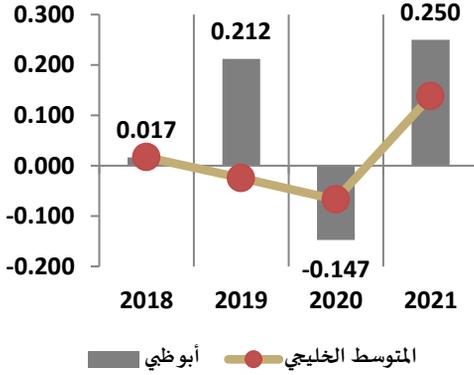


1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑

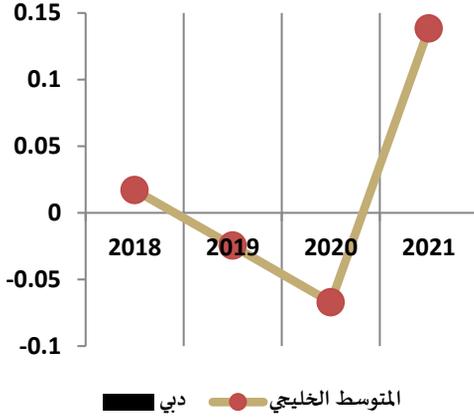
مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب النسبة من عام لآخر إلى ضعف كفاءة سياسة المؤسسات في تعظيم قيمة الأرباح المحققة.

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

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



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

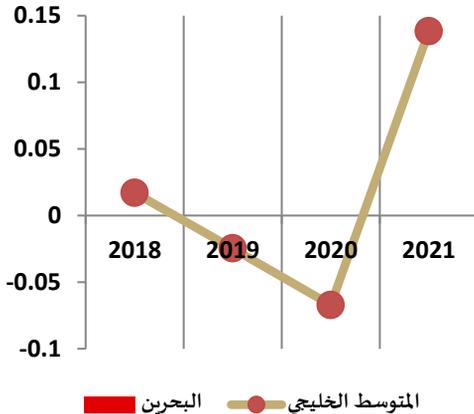


2. سوق دبي المالي:

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

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

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:

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

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

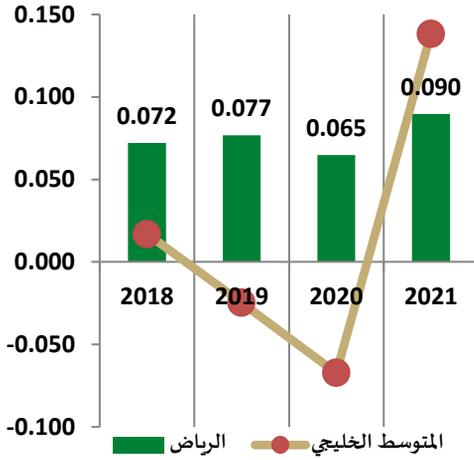


سلي ↓

ايجابي ↑

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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



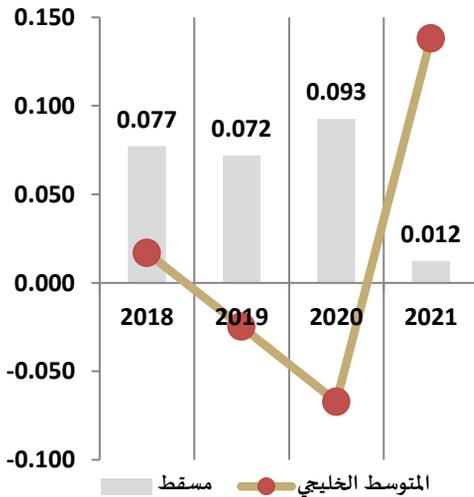
4. سوق التداول السعودي: ↑



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

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

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑



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

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

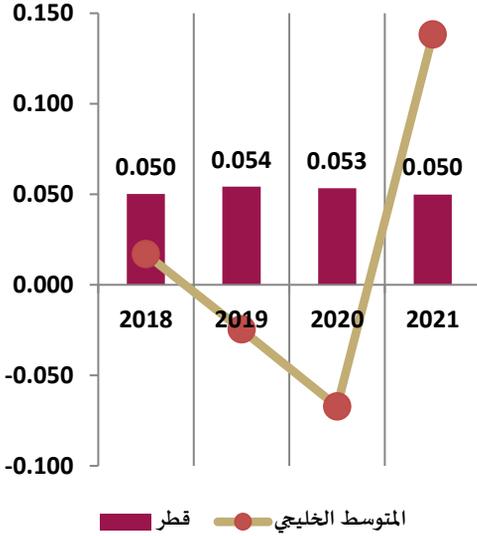


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة قطر



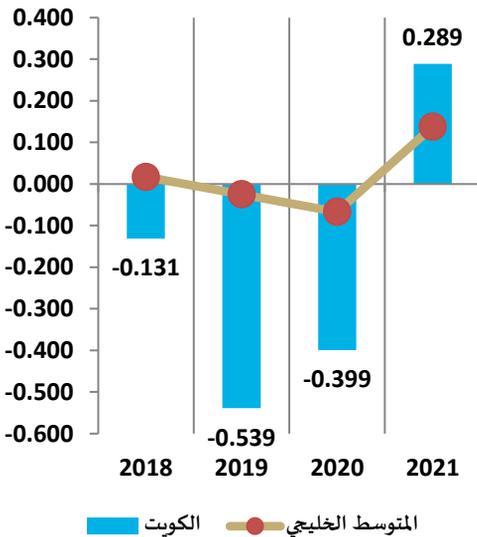
6. بورصة قطر: ↑



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

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

متوسط نسبة صافي الربح إلى المبيعات
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



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

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

نسب الربحية

ج - نسبة العائد على الاستثمار

صافي الربح ÷ متوسط رصيد الأصول





سلي

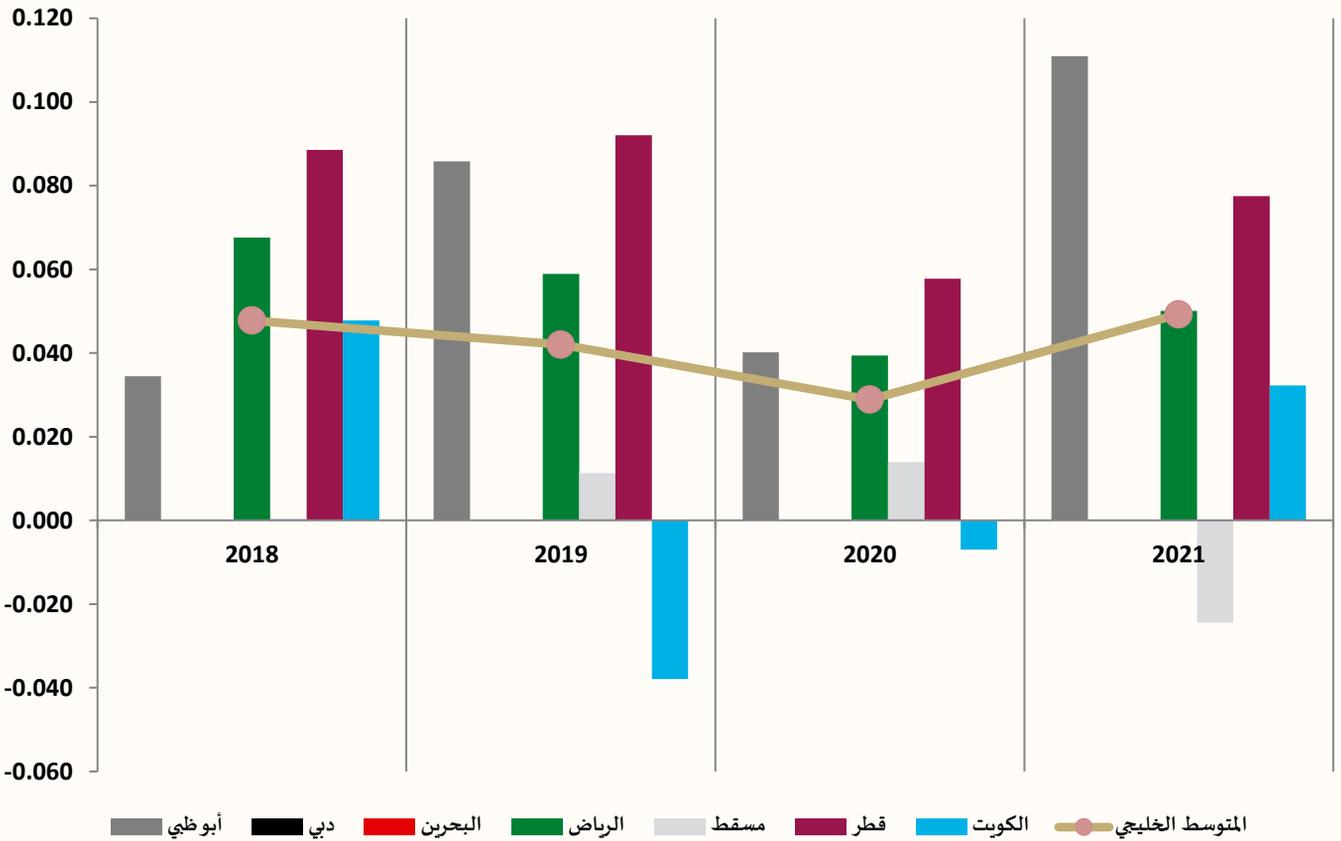
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

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



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



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



سلي

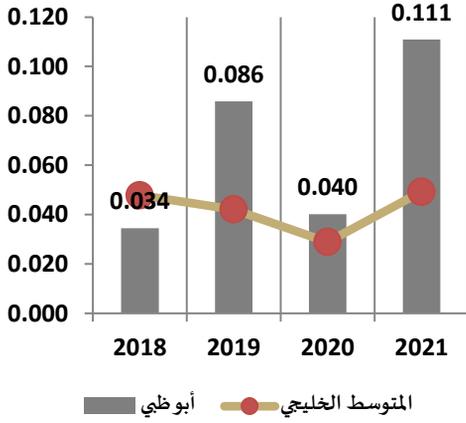
ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

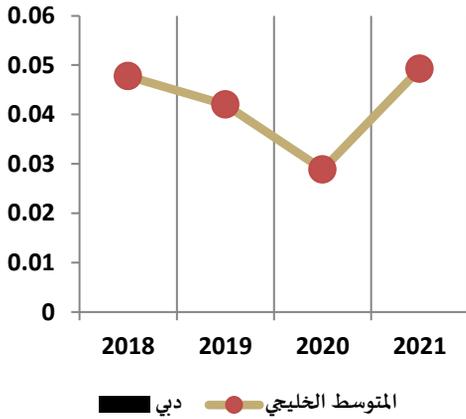
متوسط العائد على الاستثمار لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



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

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

متوسط العائد على الاستثمار لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



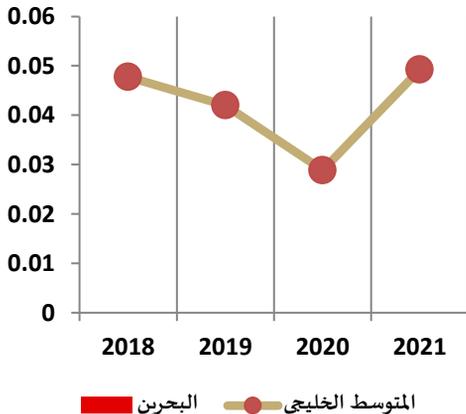
2. سوق دبي المالي:



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

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

متوسط العائد على الاستثمار لشركات الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



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

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

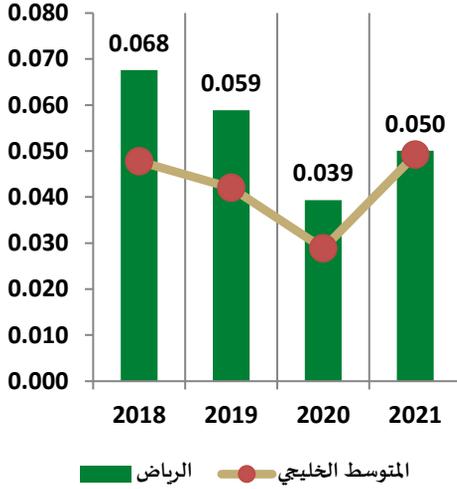


سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



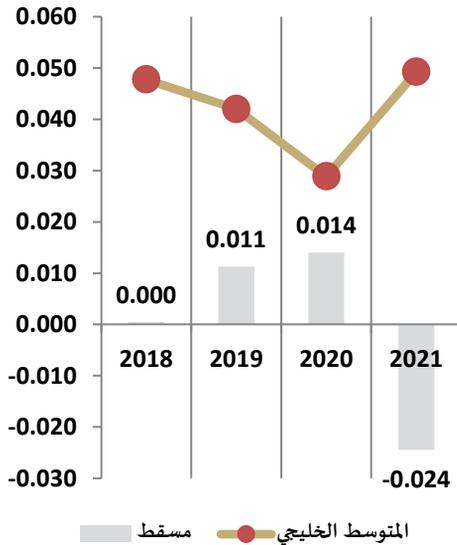
4. سوق التداول السعودي: ↑

الإسلام

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

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

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

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

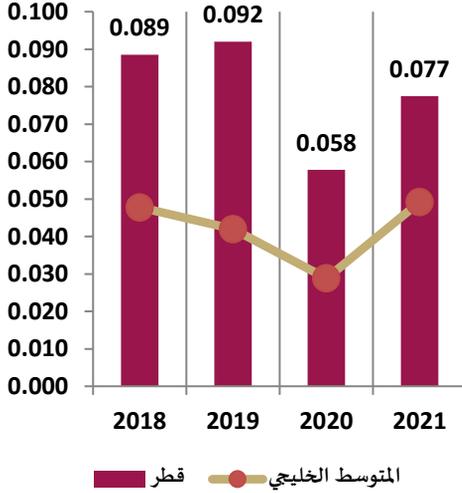


سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في بورصة قطر



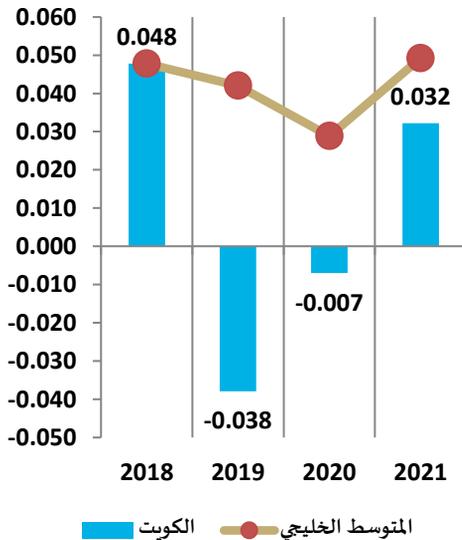
6. **بورصة قطر:**



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

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

متوسط العائد على الاستثمار لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



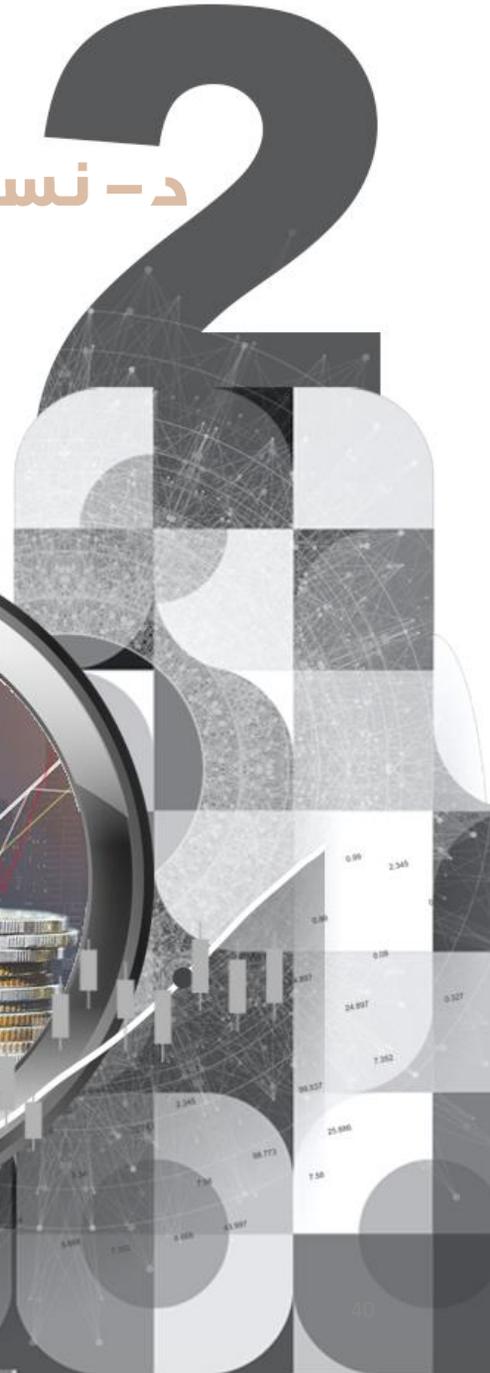
مستوى السوق: يشير تذبذب متوسط العائد من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في تحقيق أداء جيد في إدارة الأصول المستثمرة بهدف تحقيق الربح، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

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

نسب الربحية

د- نسبة العائد على حقوق الملكية

صافي الربح ÷ حقوق الملكية



سلي

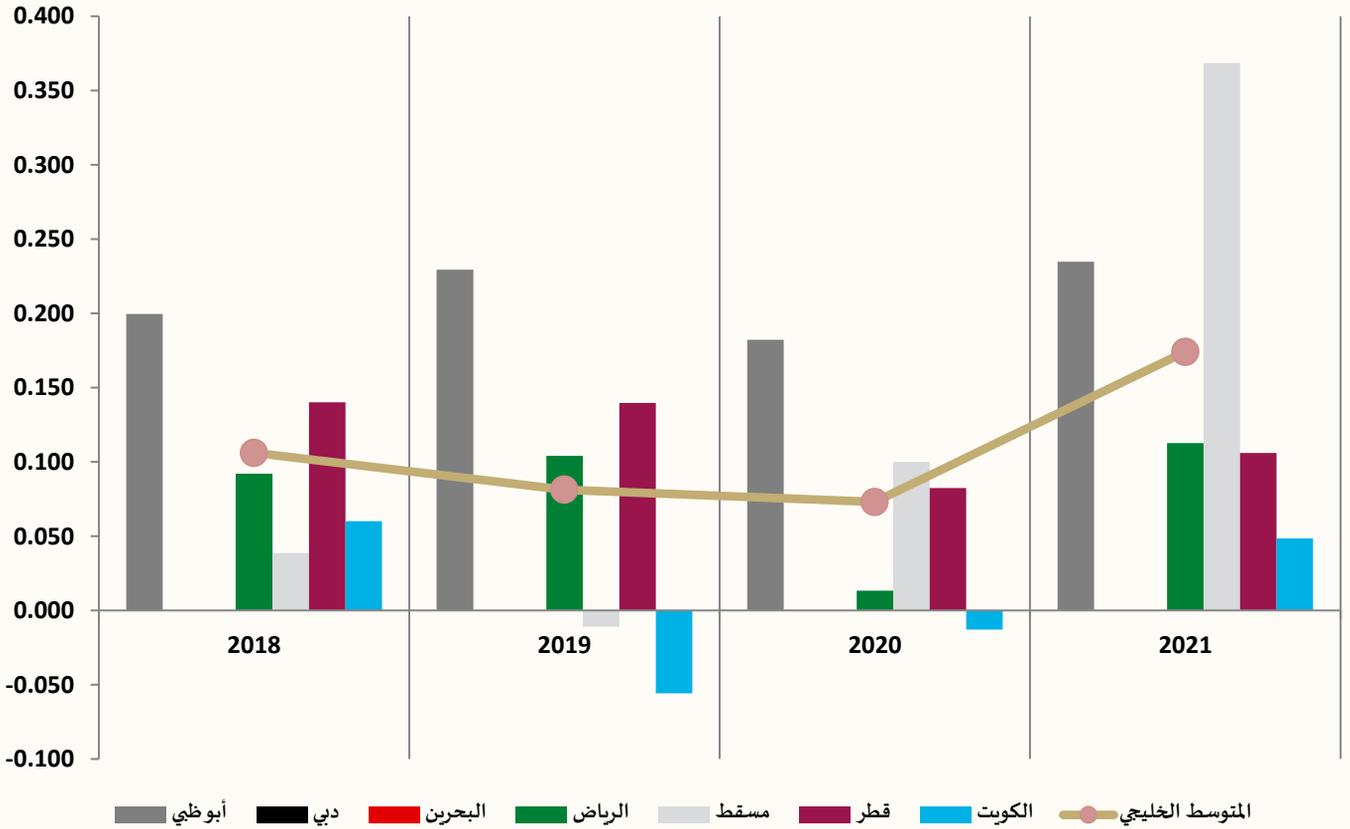
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

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



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



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

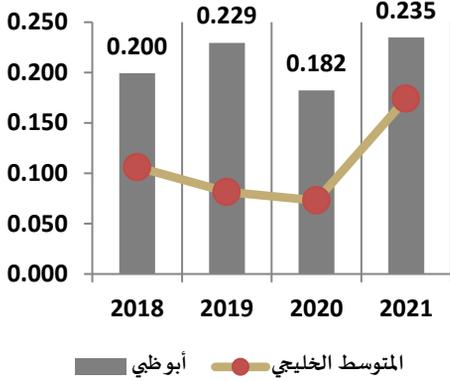


سلي

ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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

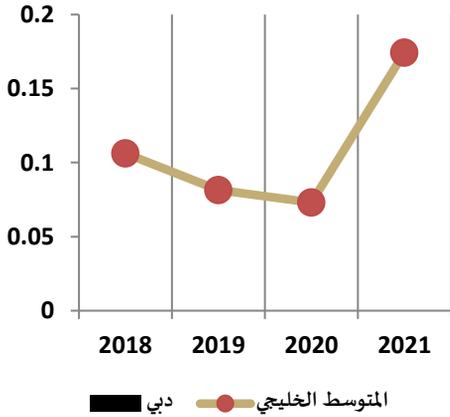


1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑

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

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

متوسط العائد على حقوق الملكية
لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



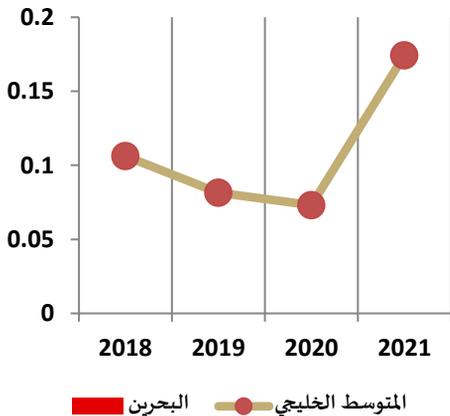
2. سوق دبي المالي: ↑

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

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



متوسط العائد على حقوق الملكية
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين: ↑

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

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



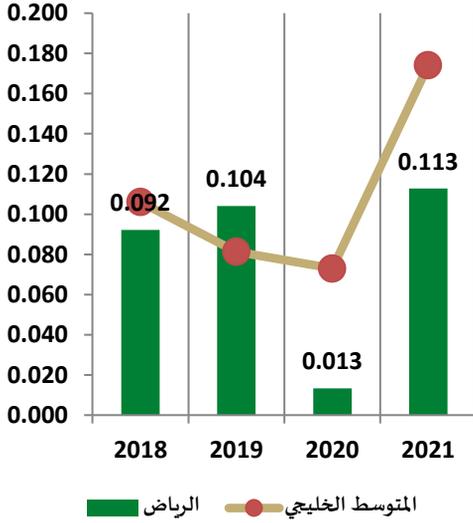


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



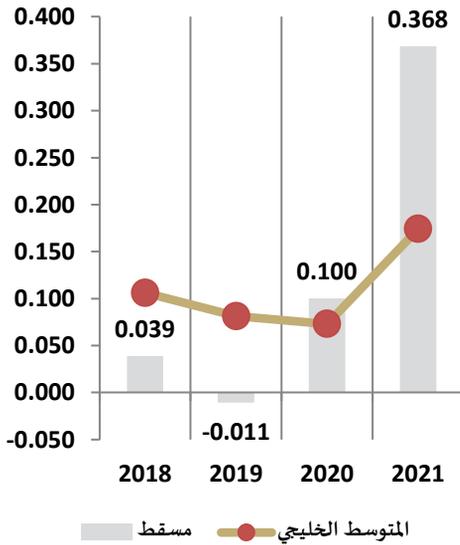
4. سوق التداول السعودي: ↓



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

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

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑



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

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

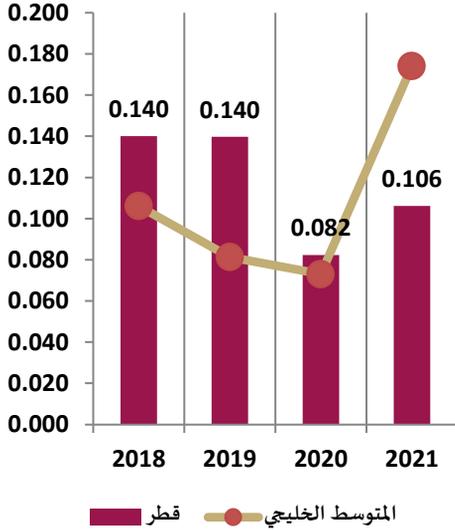


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير العائد على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في بورصة قطر



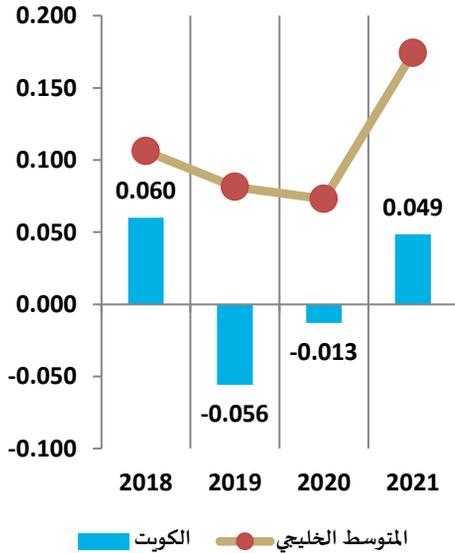
↑ **بورصة قطر:** 6.



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

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

متوسط العائد على حقوق الملكية لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



↓ **بورصة الكويت:** 7.



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

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

نسب النشاط

أ - متوسط فترة التحصيل

365 يوم ÷ معدل دوران المخزون





↑ سلبي

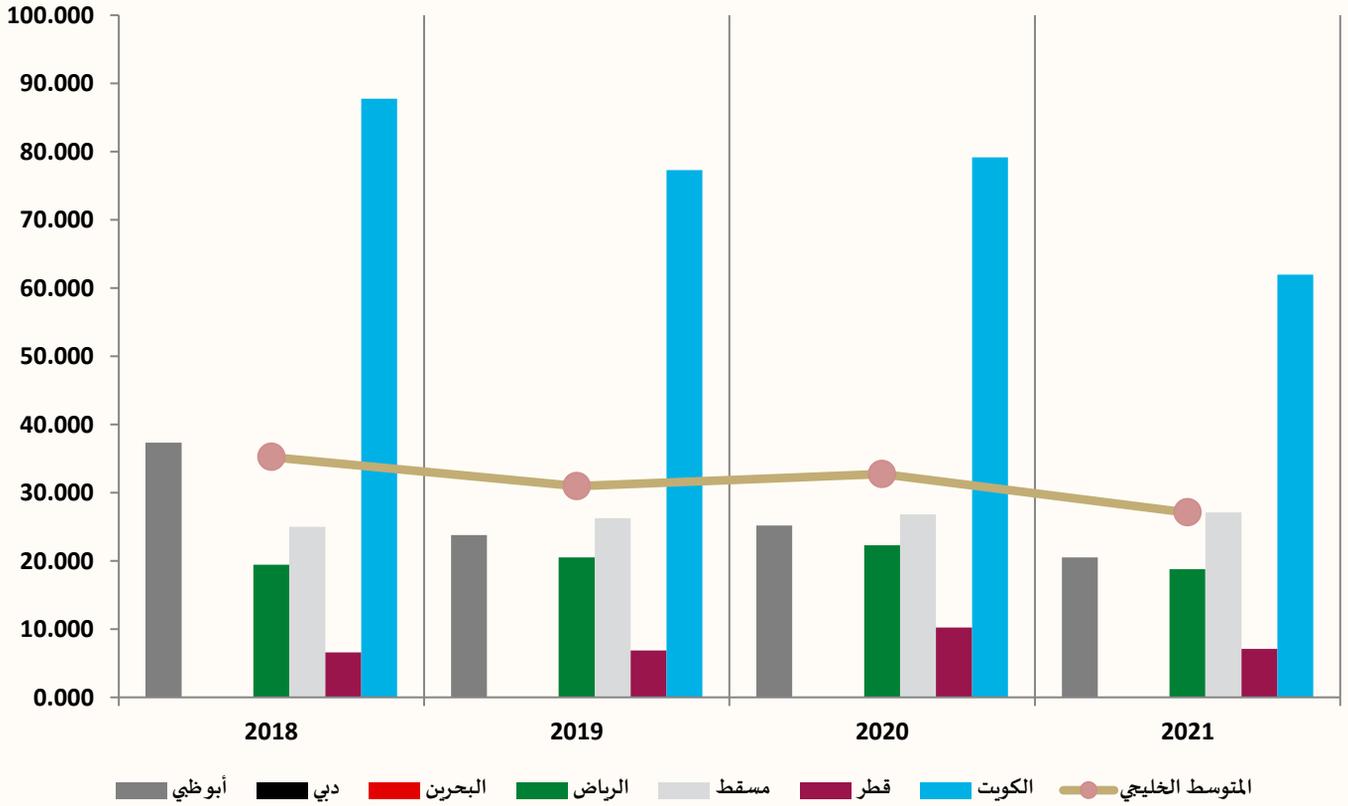
↓ إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

انخفاض متوسط فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام في أربعة أسواق - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيدة في القطاع - يعتبر مؤشر جيد ويدلّ على قوة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



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



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

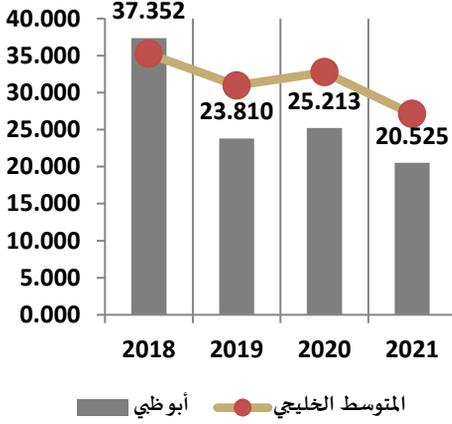


↑ سلبي

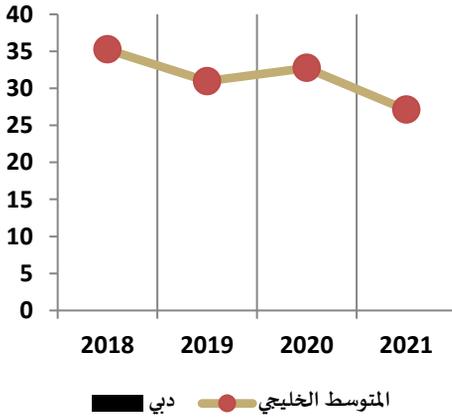
↓ إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

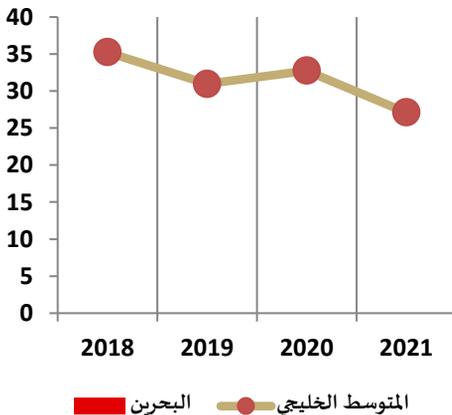
متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة
في سوق دبي المالي



متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة
في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة التحصيل لدى المؤسسات، حيث أن قصر هذه الفترة يمنح المؤسسات فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمّدة لدى العملاء، وبالتالي تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك إيجاباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

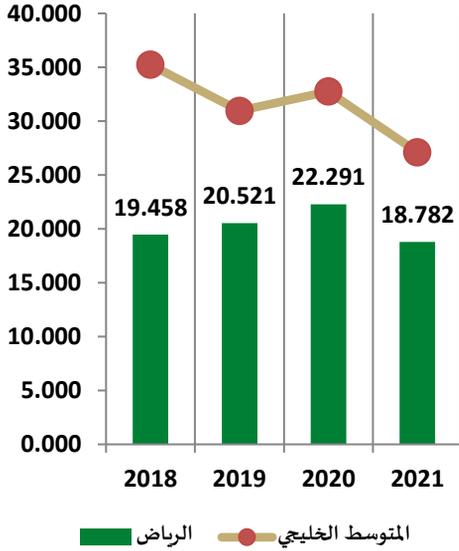


سلي ↑

إيجابي ↓

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
سوق التداول السعودي



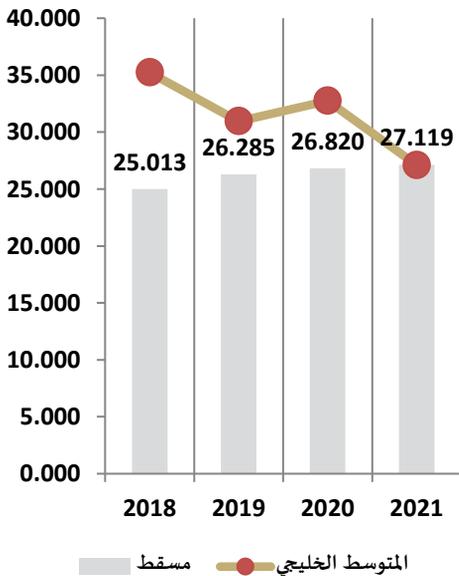
4. سوق التداول السعودي: ↓



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

مستوى القطاع: ↓ انخفاض فترة التحصيل خلال الأعوام 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.

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من ارتفاع فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضها في الأعوام السابقة 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.

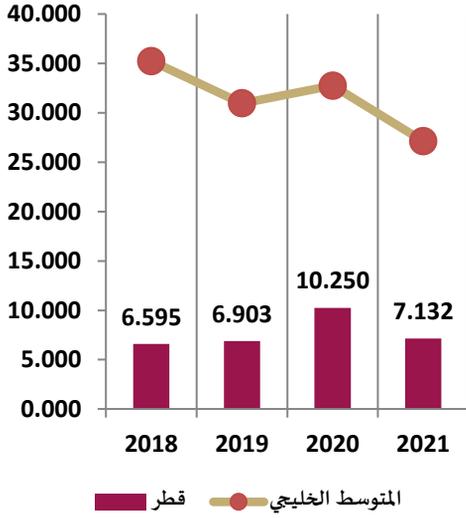


↑ سلبي

↓ إيجابي

تحليل تغير فترة التحصيل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
بورصة قطر



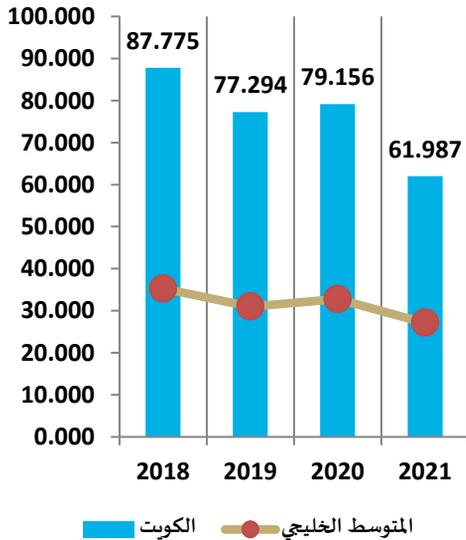
↓ **6. بورصة قطر:**



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

مستوى القطاع: ↓ انخفاض فترة التحصيل خلال الأعوام 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.

متوسط فترة التحصيل لشركات الطاقة في
بورصة الكويت



↑ **7. بورصة الكويت:**



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

مستوى القطاع: ↑ ارتفاع فترة التحصيل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام 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 المجمدة لدى العملاء، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة، وينعكس ذلك سلباً على قدرتها في التنافس بشكل مؤثر مع مثيلاتها في نفس القطاع.

نسب النشاط

ب - معدل دوران المخزون

نفقات التشغيل ÷ متوسط رصيد المخزون

3





سلي

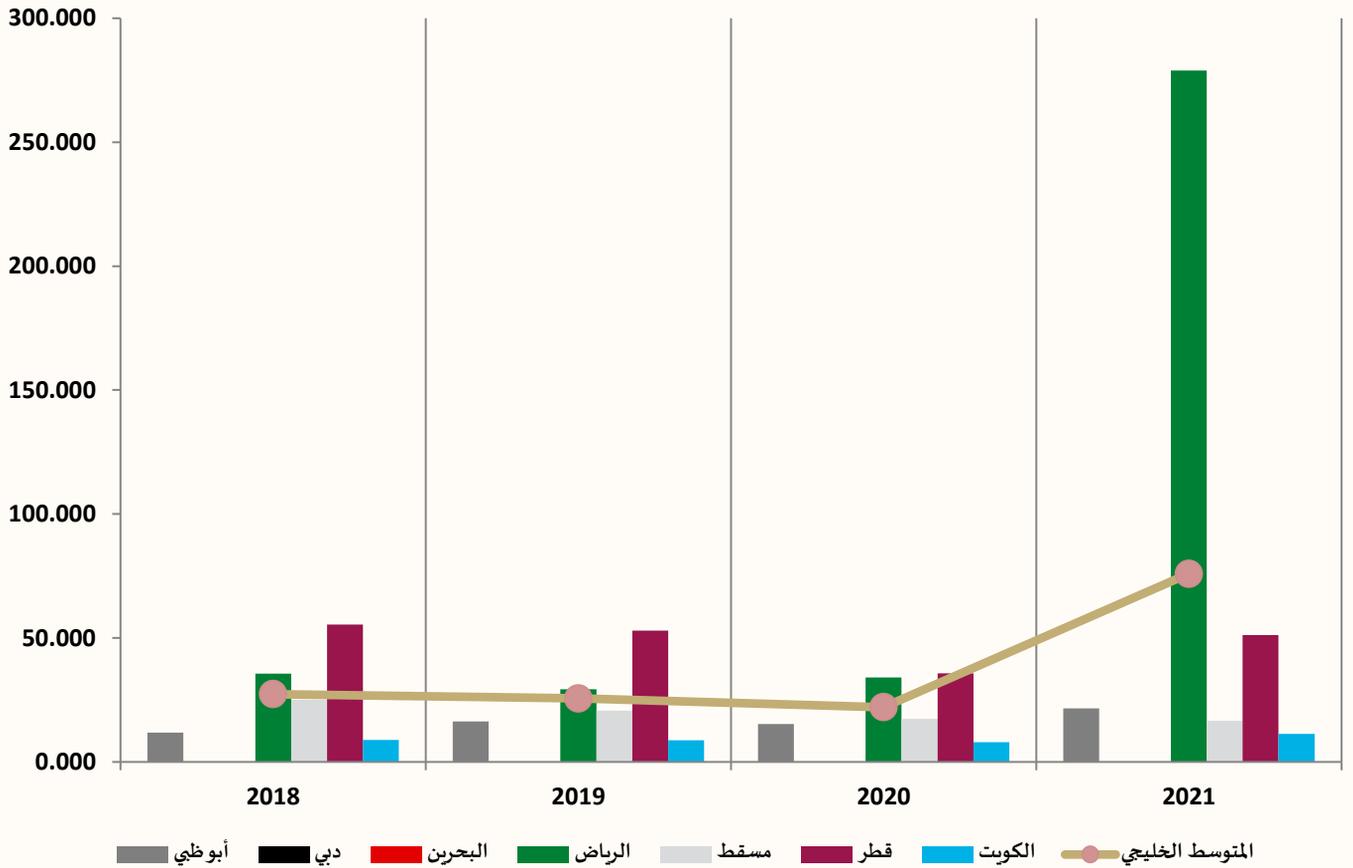
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إدارة المخزون بشكل فعّال، وبالتالي لا تستطيع تحويل المخزون إلى سيولة نقدية خلال فترة زمنية وجيزة.



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



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



سلي

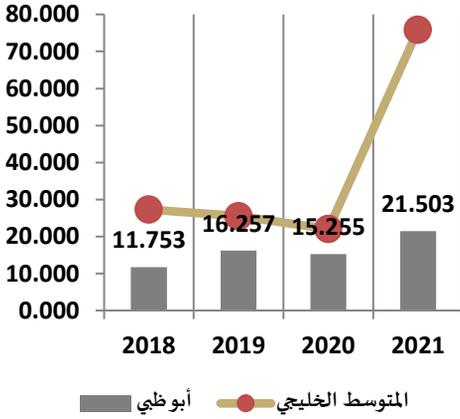
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

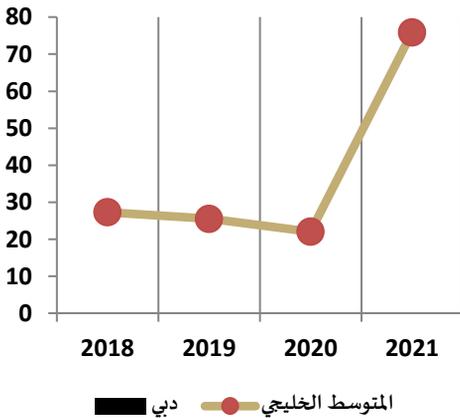
متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



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: ↓ انخفاض 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
الطاقة في سوق دبي المالي

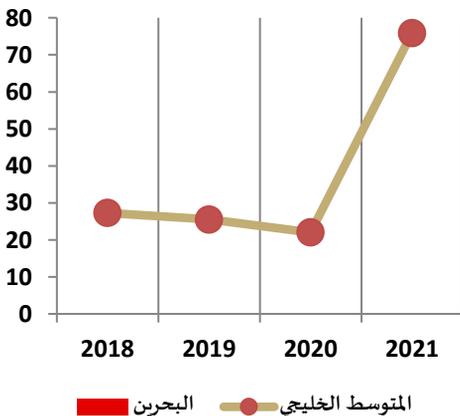


2. سوق دبي المالي:

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

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

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:

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

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

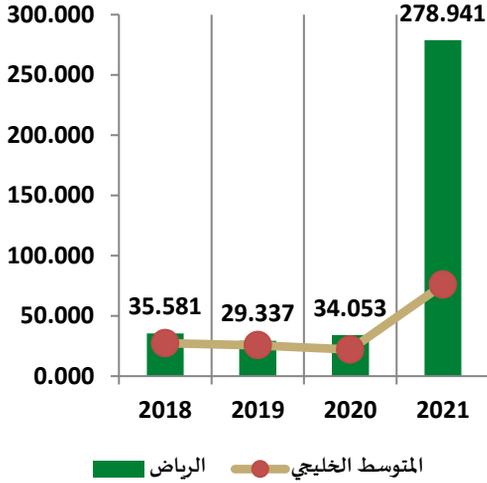


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي

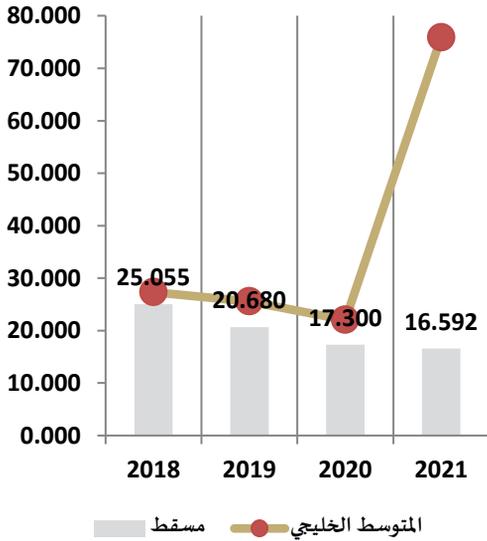


4. سوق التداول السعودي:

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

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

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

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: انخفاض 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.

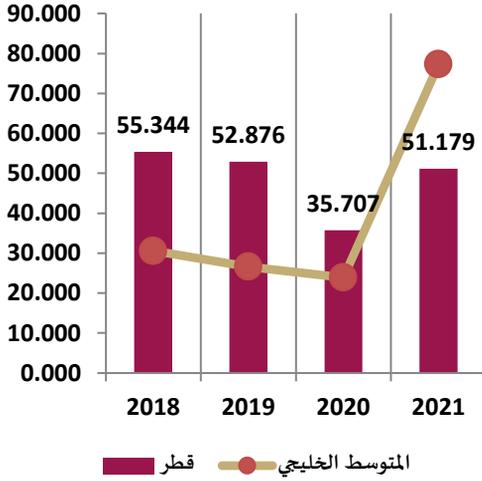


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة قطر



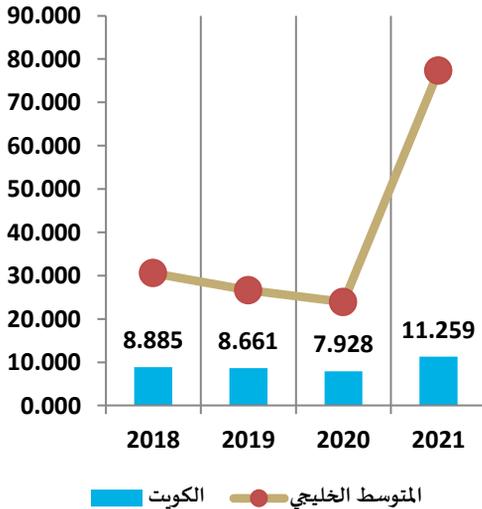
6. بورصة قطر: ↑



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

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

متوسط معدل دوران المخزون لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



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

مستوى القطاع: انخفاض 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.

نسب النشاط

ج - معدل دوران المدينون

الإيرادات ÷ متوسط رصيد المدينون

3





سلي

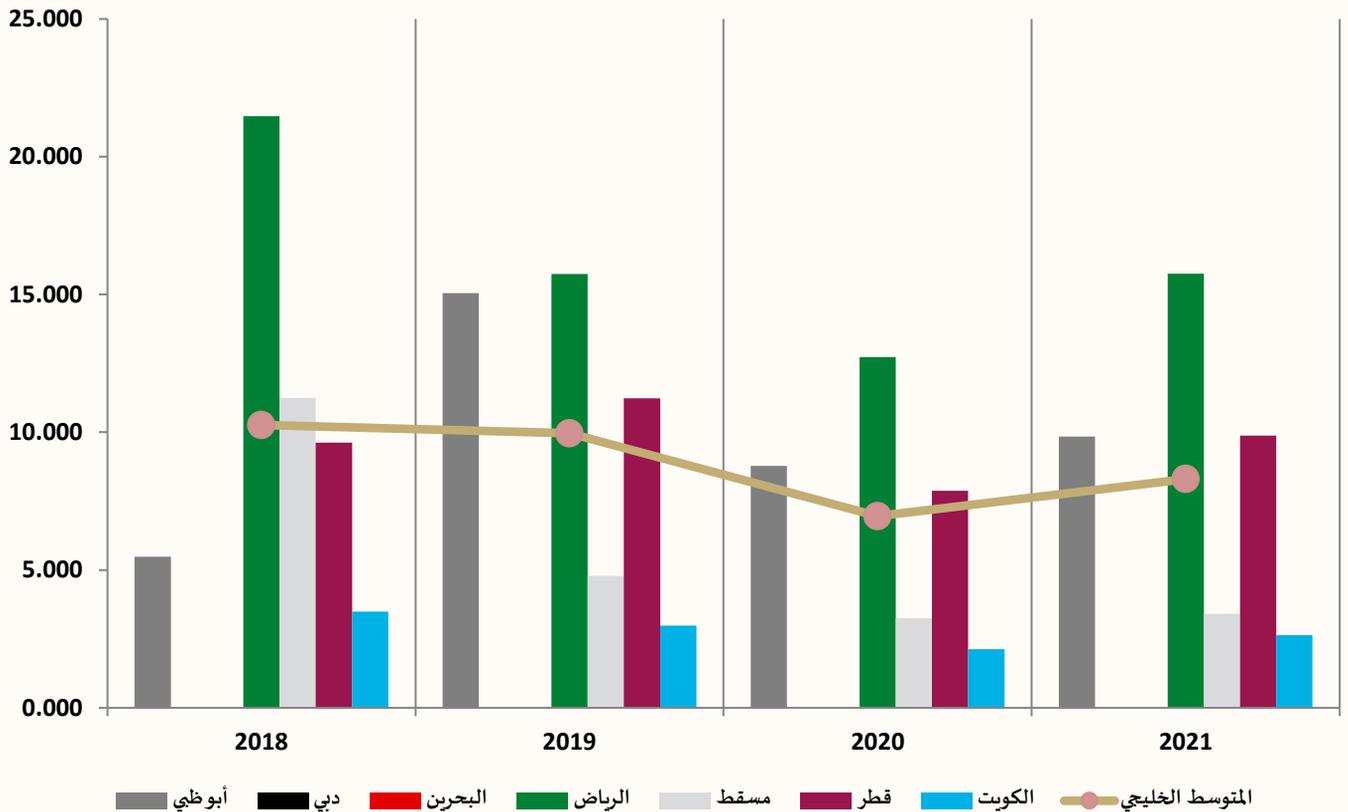
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض معدل الدوران في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيدة في القطاع - إلا أن ارتفاعه من منظور عام في الثلاثة أسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعتبر مؤشر جيد ويدل على كفاءة إدارة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يعبر عن كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.



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



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



↓ سلبى

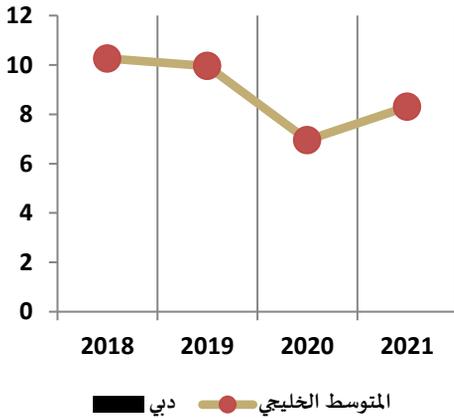
↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

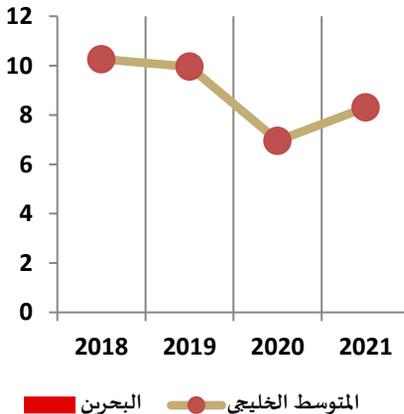
متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



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

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام التالية يشير إلى كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

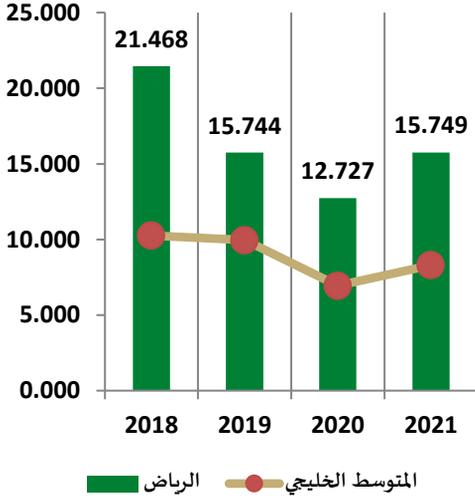


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



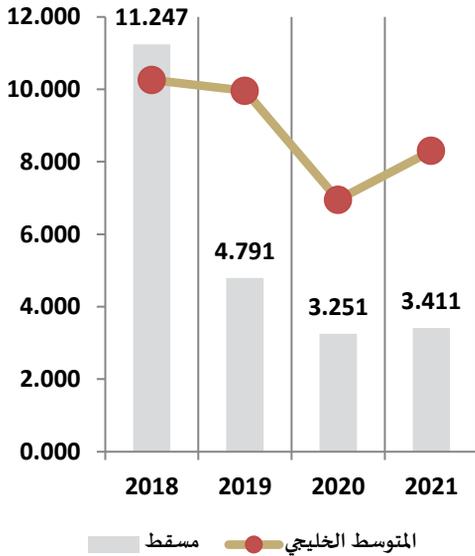
4. سوق التداول السعودي: ↑



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

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

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير انخفاض المعدل من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة 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 انخفاضه في الأعوام التالية يشير إلى ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل.

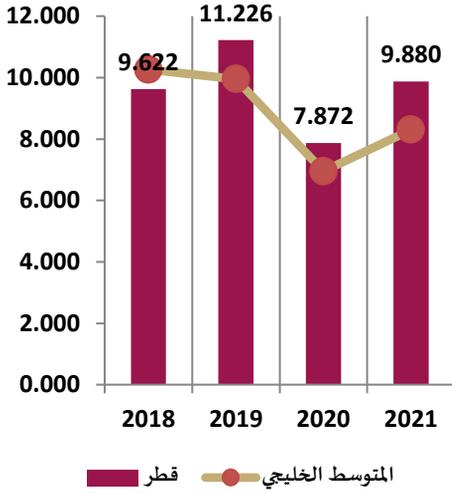


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة قطر



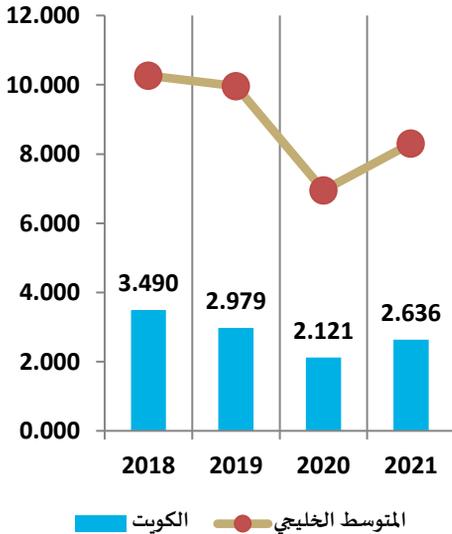
6. **بورصة قطر:**



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

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام التالية يشير إلى كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل الديون من المدينون مما يدل على كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

متوسط معدل دوران المدينون لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

مستوى القطاع: انخفاض معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام يعبر عن ضعف كفاءة إدارة سياسة المؤسسات في تحصيل ديونها من المدينون، مما يدل على ضعف كفاءتها في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الأجل.

نسب النشاط

د- معدل دوران الأصول الثابتة

الإيرادات ÷ متوسط إجمالي الأصول الثابتة

3





↓ سلبي

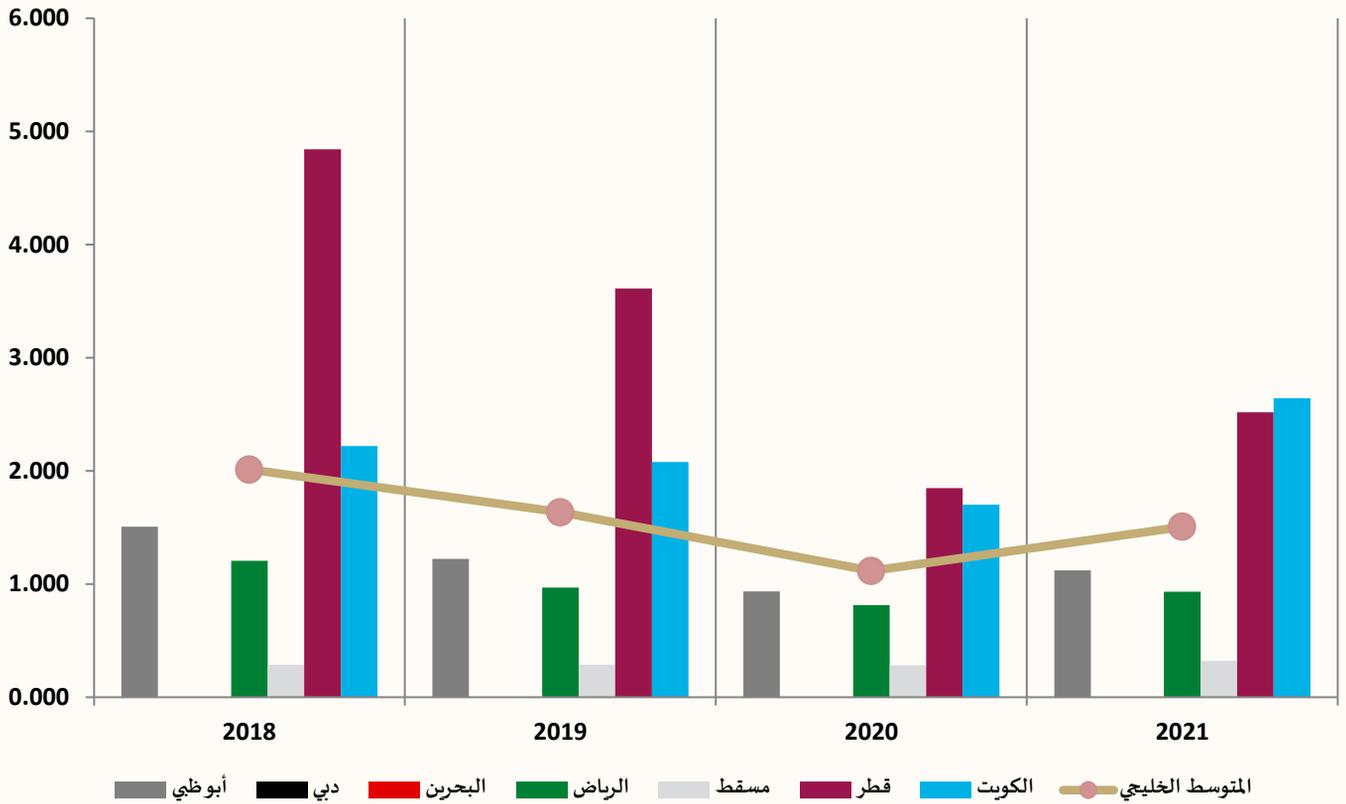
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها الثابتة.



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



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

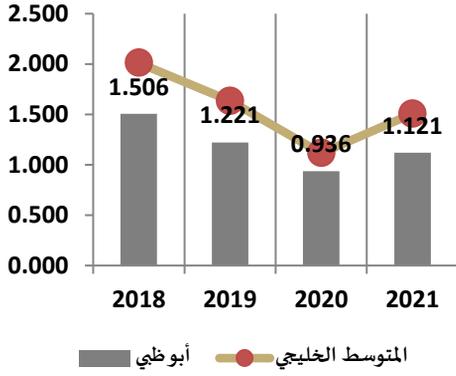


سلي

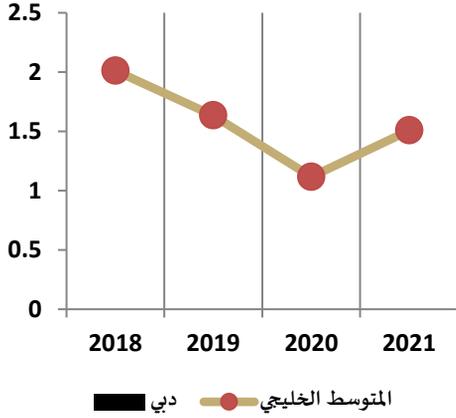
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

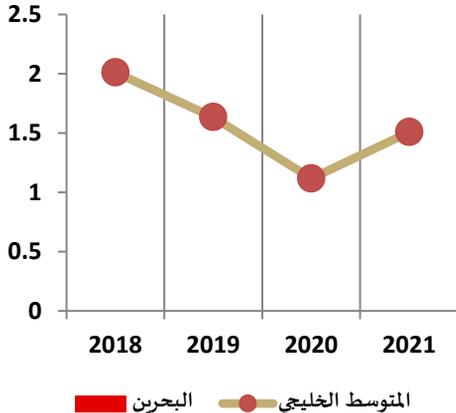
متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في سوق أبو ظبي للأوراق
المالية



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

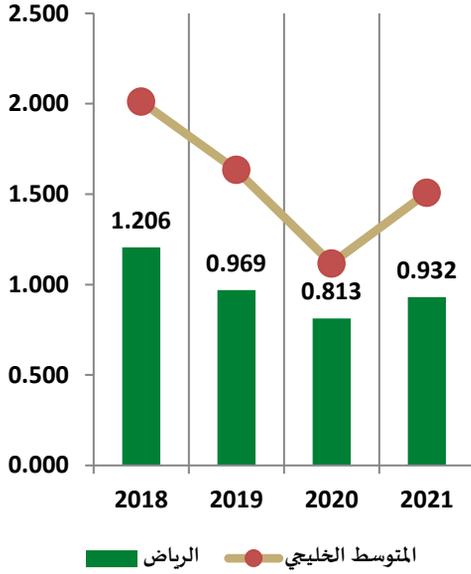


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في سوق التداول السعودي



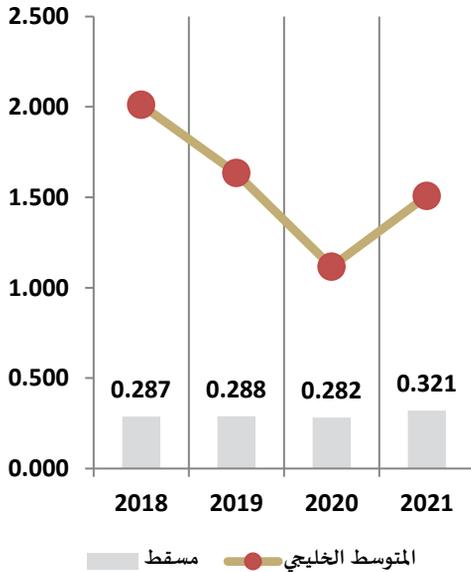
4. سوق التداول السعودي:



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

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

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:



مستوى السوق: استقرار المعدل خلال الأعوام لا يعني بالضرورة تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، وإنما وجب التعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران لتحقيق ميزة تنافسية جيدة مع مثيلاتها في نفس القطاع.

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

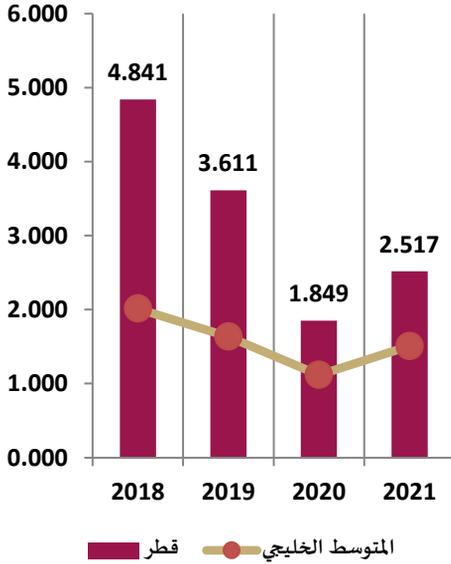


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة قطر



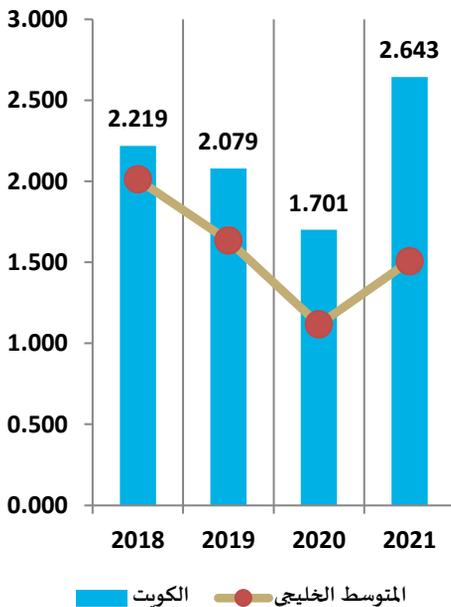
6. بورصة قطر: ↑



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

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

متوسط معدل دوران الأصول الثابتة
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↑



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

مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها الثابتة، مع مراعاة 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





سليبي

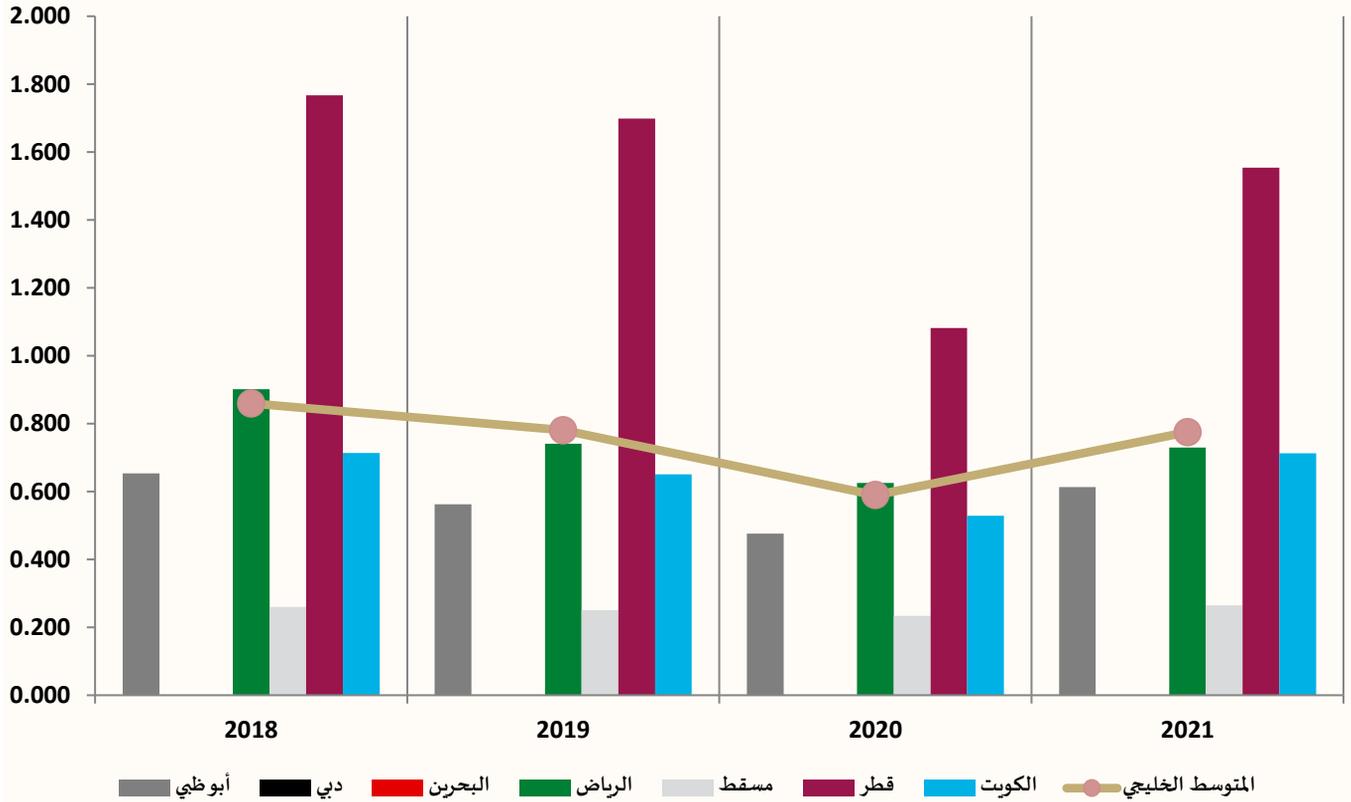
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع معدل الدوران في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضه من منظور عام في الأسواق خلال الأعوام عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة المؤسسات في إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات بإستخدام أصولها.



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



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

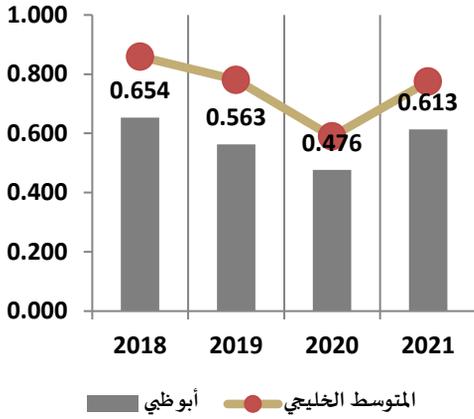


↓ سلبى

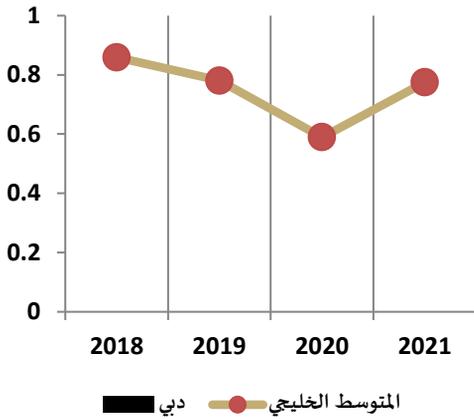
↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

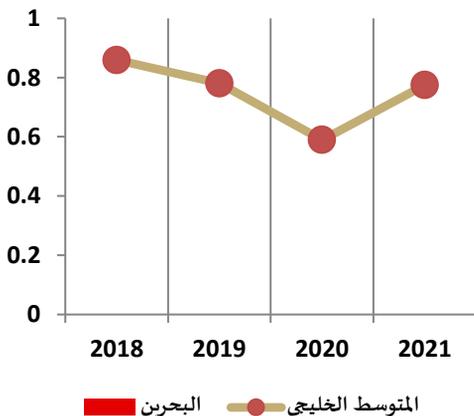
متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↓



مستوى السوق: يشير تذبذب المعدل من عام لآخر إلى عدم استقرار إدارة 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 انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا وجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

2. سوق دبي المالي: ↓



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

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

3. بورصة البحرين: ↓



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

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

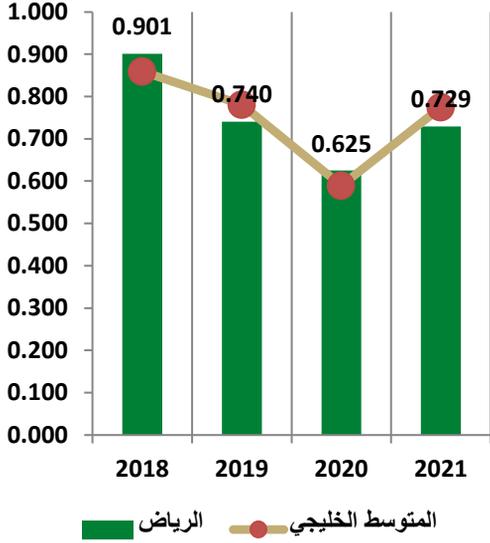


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي

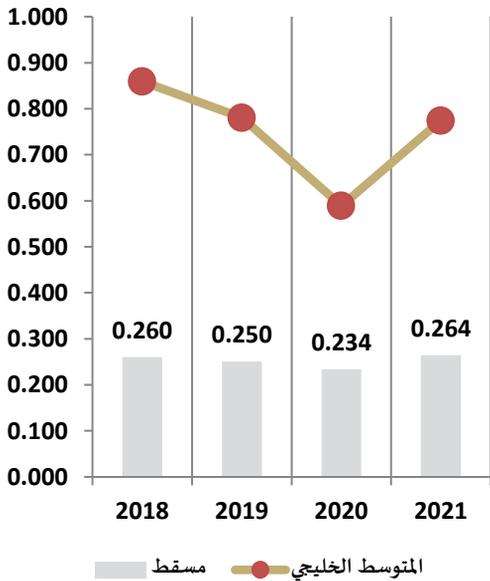


4. سوق التداول السعودي: ↑

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 عامي 2019م، 2021م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع مراعاة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓

مستوى السوق: استقرار المعدل خلال الأعوام لا يعني بالضرورة تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، وإنما يجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران تجنباً من استمرارية انخفاضه مستقبلاً.

مستوى القطاع: يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى عدم تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، لذا يجب العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

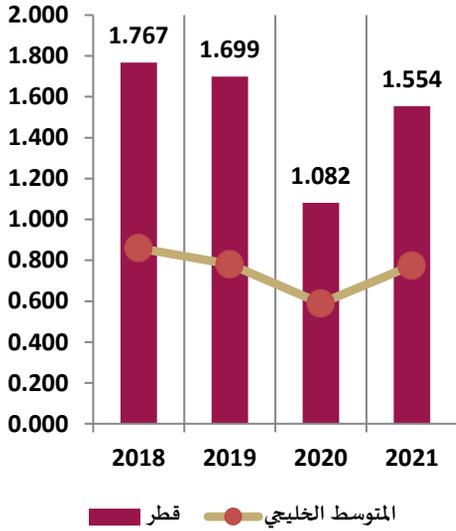


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في بورصة قطر



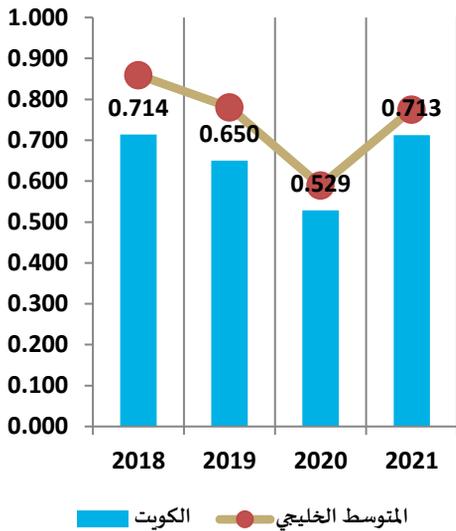
↑ **بورصة قطر:**



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

مستوى القطاع: ↑ يشير الارتفاع في معدل الدوران عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى تمكّن إدارة المؤسسات من إتباع سياسة استثمار جيدة في توليد المبيعات باستخدام أصولها، مع مراعاة العمل على التطوير والتعديل على السياسات المتبعة بهدف زيادة معدل الدوران.

متوسط معدل دوران الأصول لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



↓ **بورصة الكويت:**



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

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

نسب الاستثمار

أ - نصيب السهم من الأرباح المحققة

صافي الربح ÷ متوسط عدد الأسهم

4





سلي

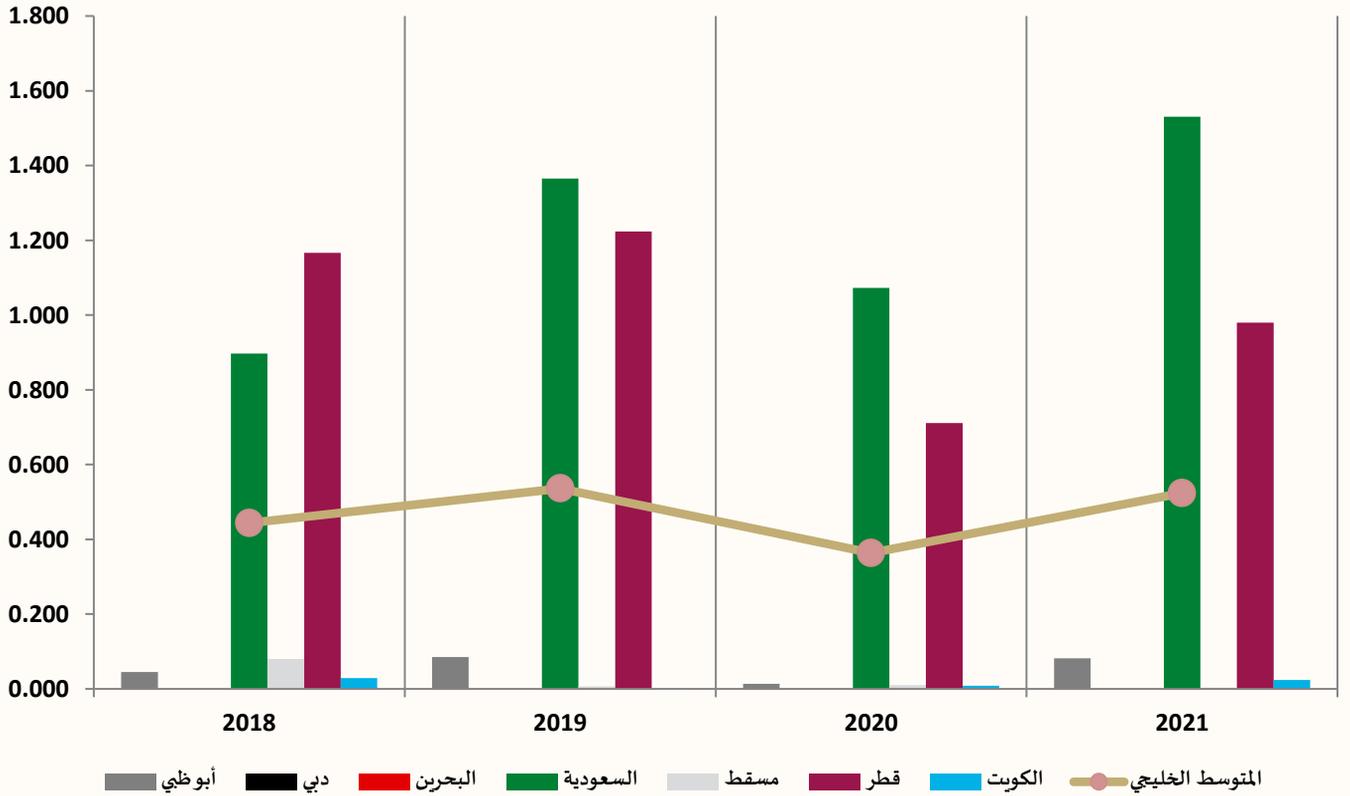
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا ان انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم بأداء فعّال ومستمر.



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



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

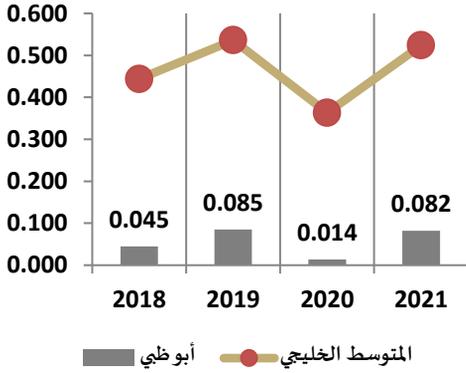


سلي

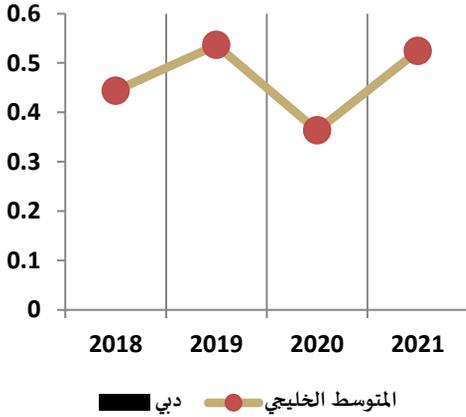
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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



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



متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعتبر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة 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، ويعتبر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة المؤسسات من تعزيز موقعها في القطاع التي تنتهي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

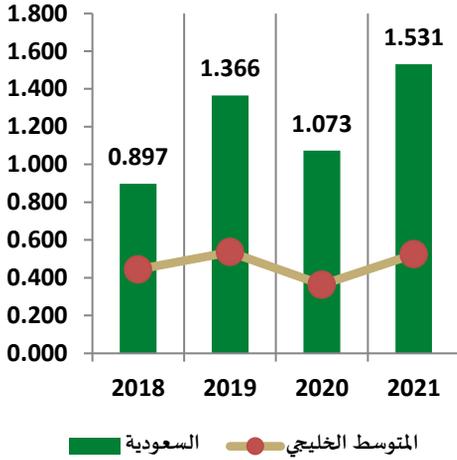


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

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



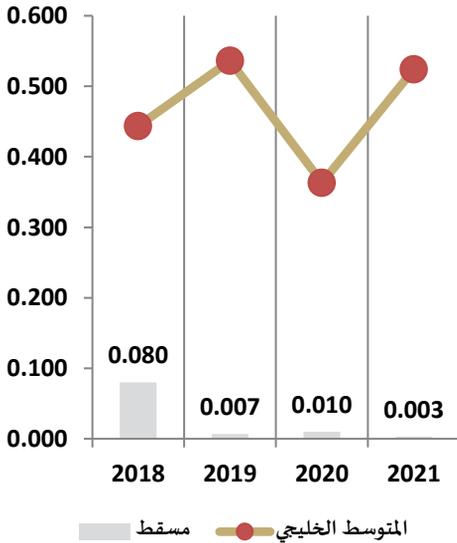
4. سوق التداول السعودي: ↑

البنك السعودي

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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يشير انخفاض النسبة خلال معظم الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة 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 موقعها في القطاع التي تنتمي إليه من خلال الاستفادة من الأرباح التي تحققها في رفع قيمة السهم.

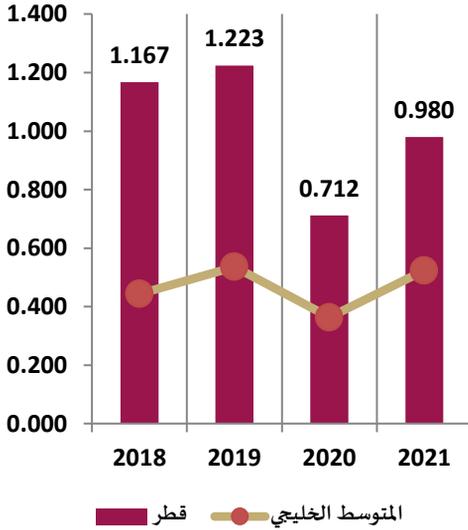


↓ سلبي

↑ ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الطاقة في بورصة قطر

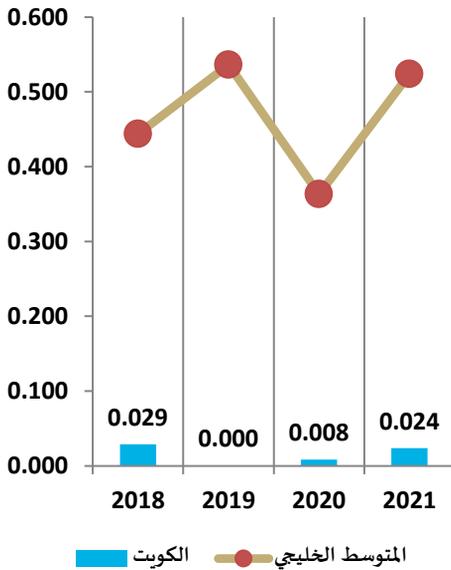


6.  **بورصة قطر:** ↑

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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح المحققة
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7.  **بورصة الكويت:** ↓

مستوى السوق: ↓ يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام إلى عدم استقرار مستوى نصيب السهم من الأرباح المحققة ويعبّر ذلك عن ضعف كفاءة إدارة 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 موقعها في القطاع التي تنتهي 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





↓ سلبي

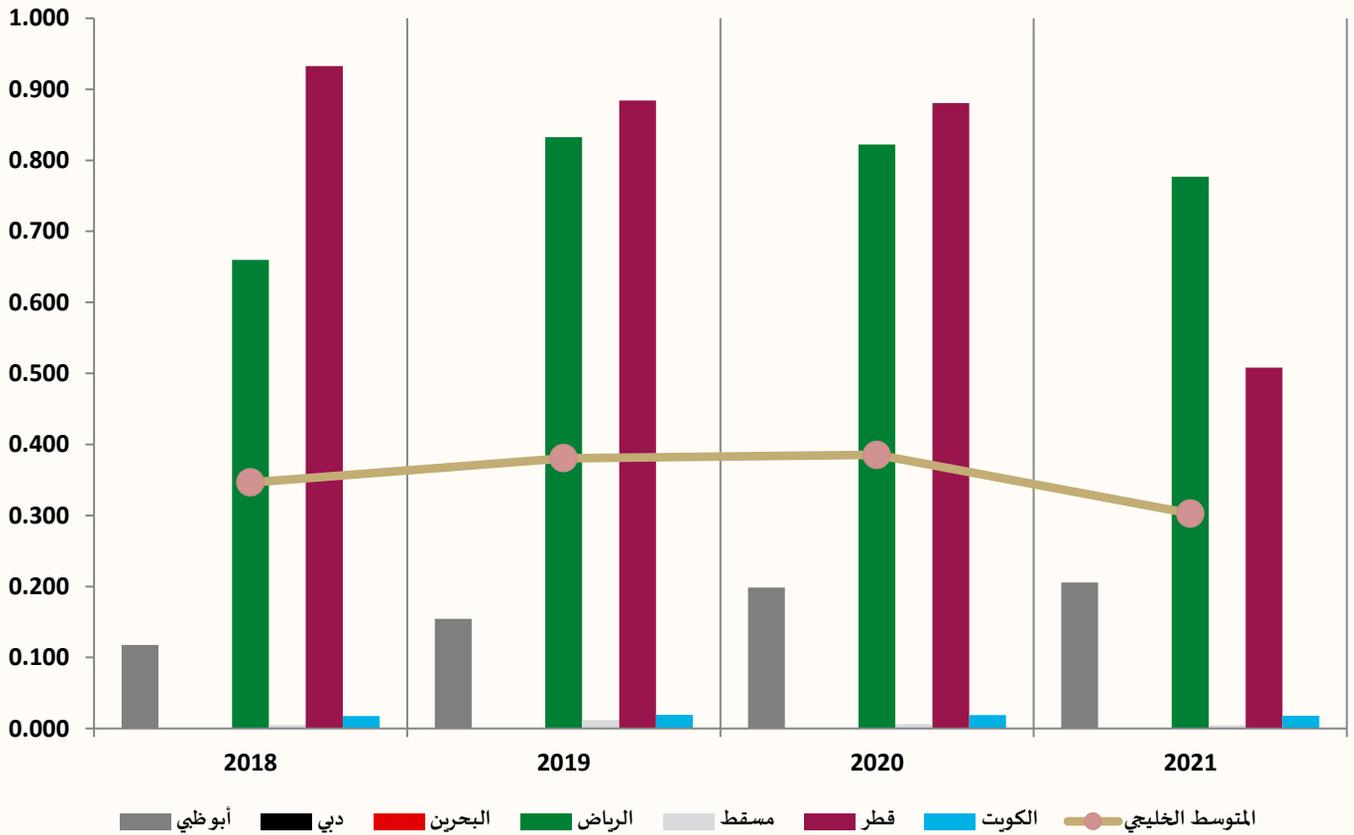
↑ ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيدة في القطاع - 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 الطاقة المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

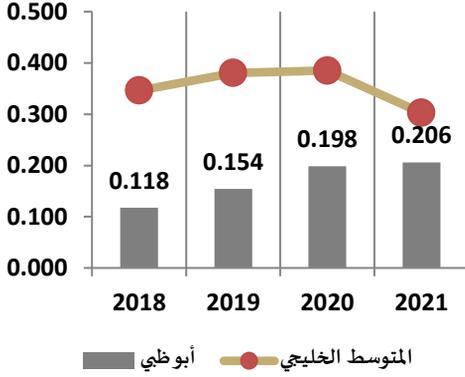


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



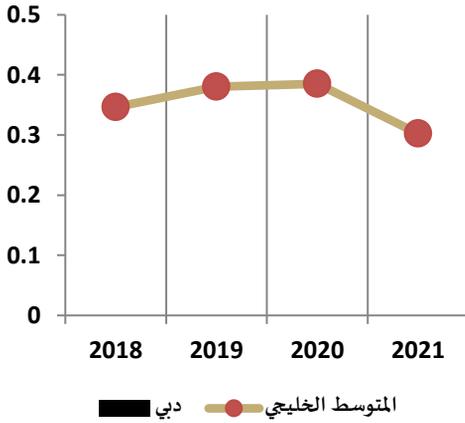
1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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



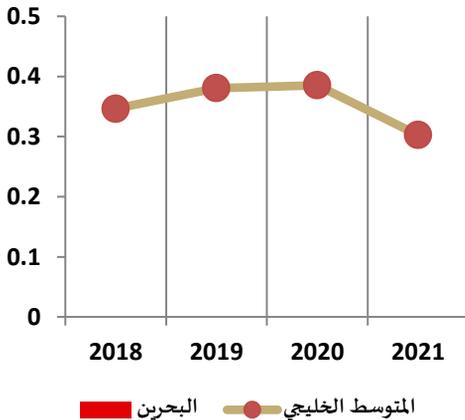
2. سوق دبي المالي:



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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



3. بورصة البحرين:



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

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

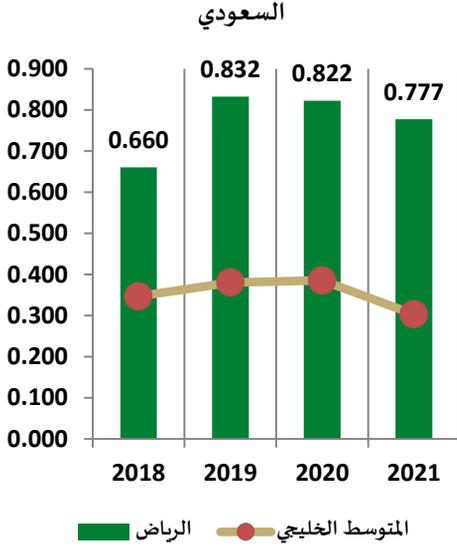


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الطاقة في سوق التداول

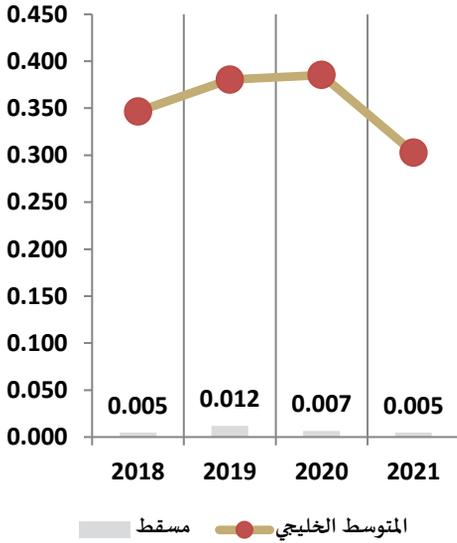


4. سوق التداول السعودى: ↑

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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓

مستوى السوق: استقرار 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 إدارة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبى على المساهمين.



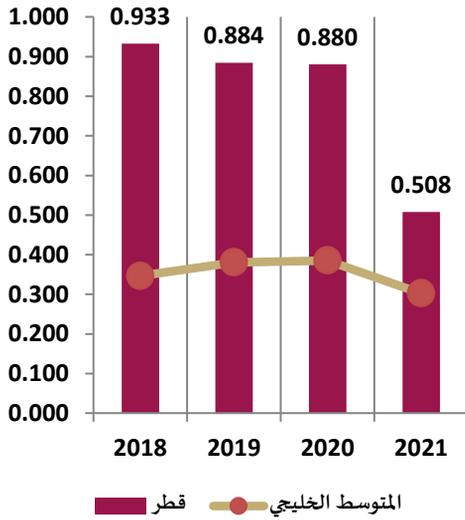


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الطاقة في بورصة قطر



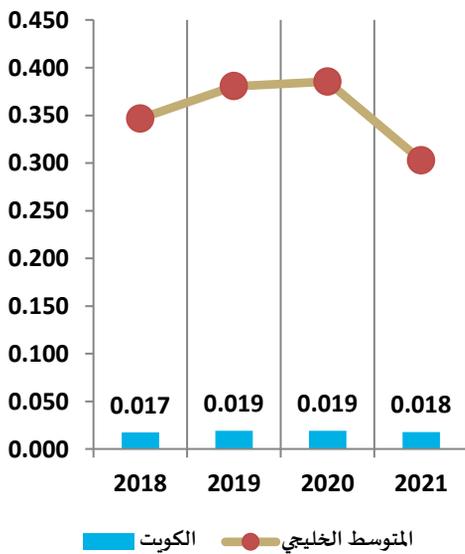
6. بورصة قطر: ↑



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

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

متوسط نصيب السهم من الأرباح الموزعة
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: استقرار 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.

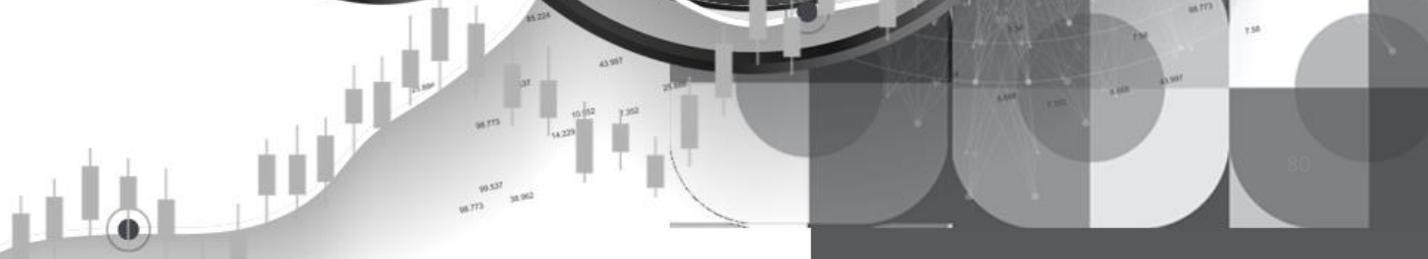
مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام إلى انخفاض نصيب السهم من الأرباح الموزعة مع انخفاض قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة، ودل ذلك على ضعف كفاءة إدارة المؤسسات في موائمة نصيب السهم مع قيمة الأرباح الموزعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي على المساهمين.

نسب الاستثمار

ج - نسبة التوزيعات النقدية

الأرباح الموزعة ÷ صافي الأرباح المحققة

4





سلي

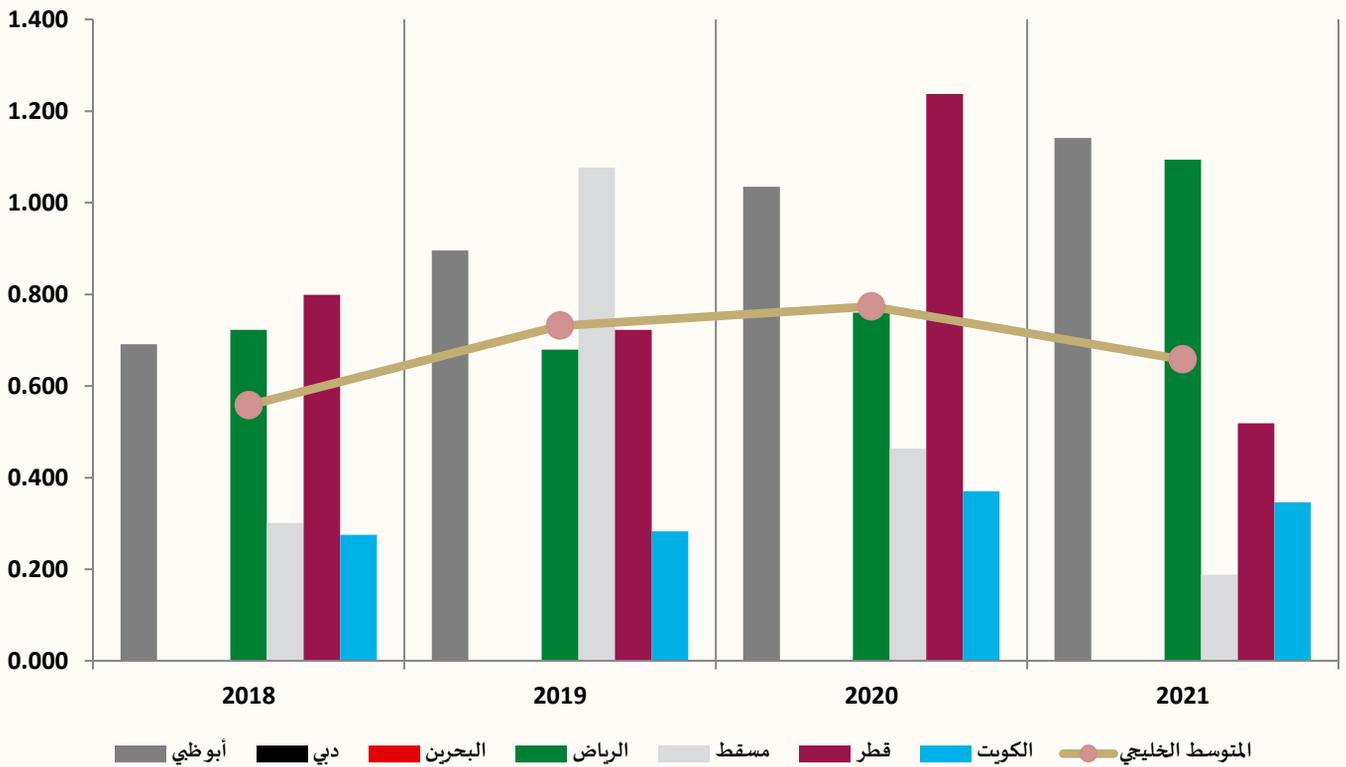
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من انخفاض النسبة في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيدة في القطاع - إلا أن ارتفاعها في الأسواق الثلاثة الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن كفاءة إدارة المؤسسات في قدرتها على زيادة معدل التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم، الأمر الذي قد ينعكس ايجابياً على خلق درجة عالية من الثقة لدى المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.



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



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

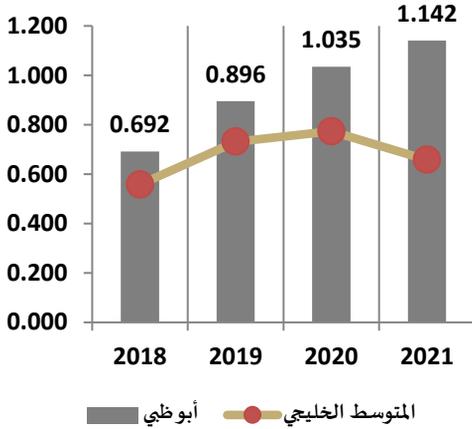


سلي

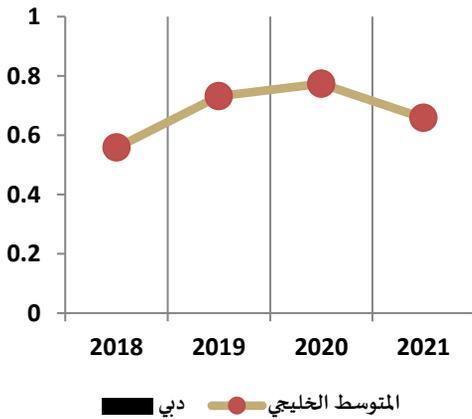
ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

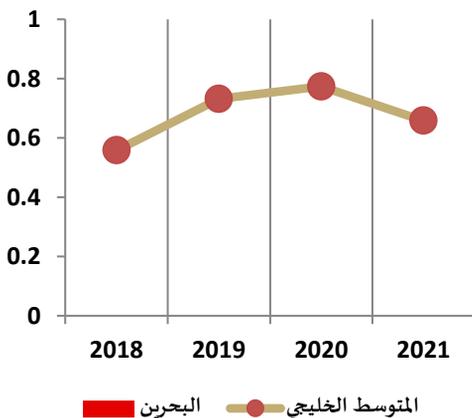
متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الطاقة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

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

2. سوق دبي



مستوى السوق: البيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية وفقاً للمعلومات المتوفرة لشركات مقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

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

3. بورصة البحرين:



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

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

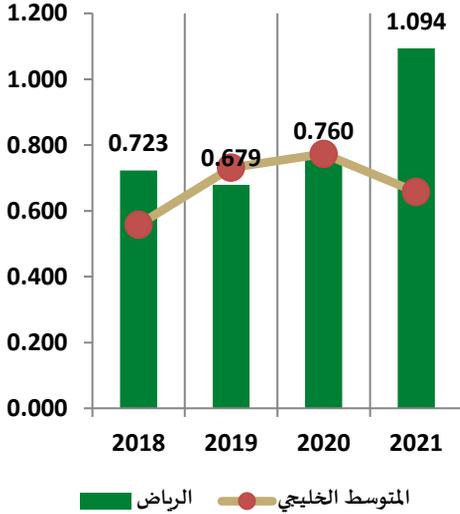


↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



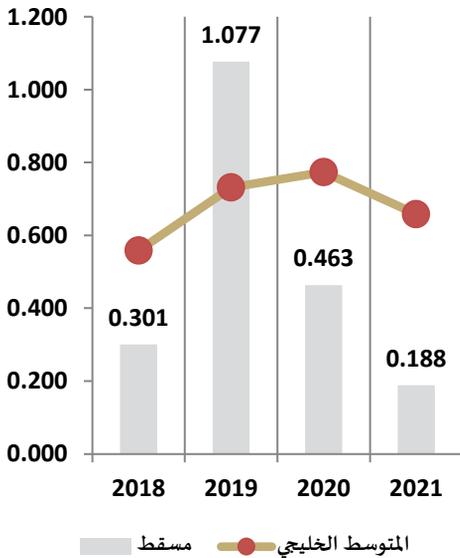
4. سوق التداول السعودي: ↑

السوق السعودي

مستوى السوق: تشير النسبة إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال معظم الأعوام الأمر الذي قد ينعكس إيجاباً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

مستوى القطاع: بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن أداء المؤسسات كان مرتفعاً في الأعوام الأخرى، وذلك نتيجة ارتفاع نسبة التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم مع ارتفاع صافي الأرباح المحققة، الأمر الذي قد ينعكس إيجابياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن أداء المؤسسات كان منخفضاً في الأعوام الأخرى، وذلك نتيجة انخفاض نسبة التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم مع انخفاض صافي الأرباح المحققة، الأمر الذي قد ينعكس سلبياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

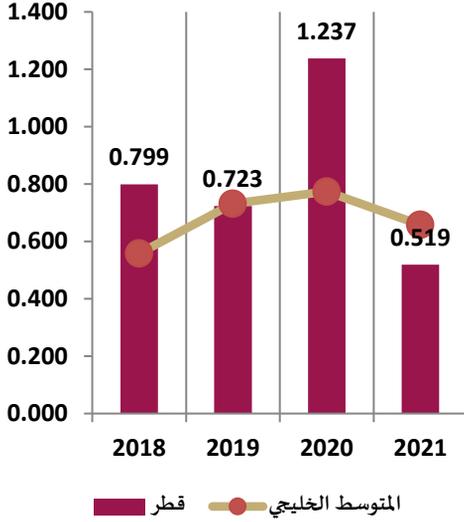


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الطاقة في بورصة قطر



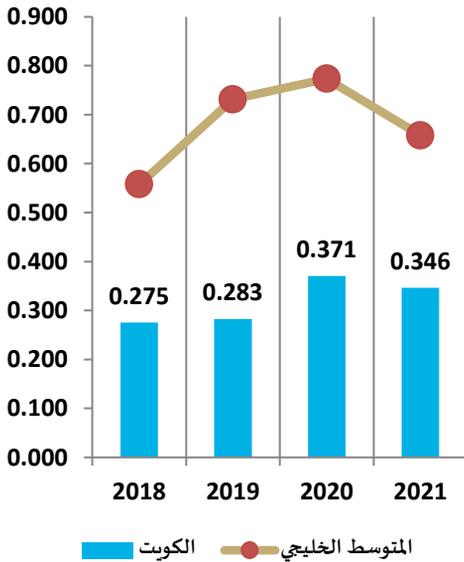
6. بورصة قطر: ↑



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 انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2021م، إلا أن أداء المؤسسات كان مرتفعاً في الأعوام الأخرى، وذلك نتيجة ارتفاع نسبة التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم مع ارتفاع صافي الأرباح المحققة، الأمر الذي قد ينعكس ايجابياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

متوسط نسبة التوزيعات النقدية لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: ↑ تشير النسبة إلى ارتفاع التوزيعات النقدية التي يحصل عليها المستثمر من أرباح الأسهم خلال معظم الأعوام، الأمر الذي قد ينعكس ايجابياً على ثقة المستثمرين تجاه ما تحققه هذه المؤسسات من أرباح.

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

نسب المديونية

أ - نسبة الالتزامات إلى الأصول

اجمالي الالتزامات ÷ اجمالي الأصول

5



↑ سلبي

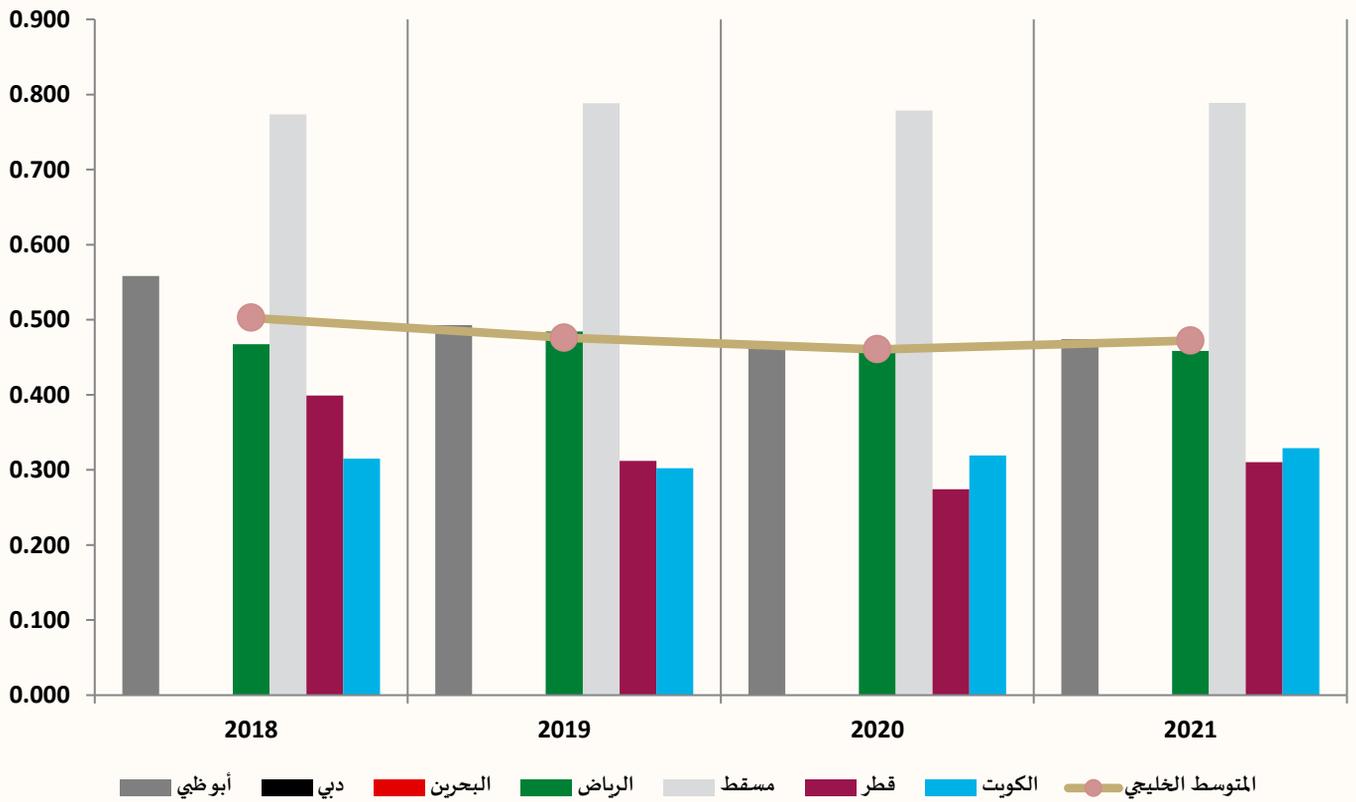
↓ إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوفين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضها من منظور عام عن متوسط أداء القطاع في الأسواق الأخرى 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 الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية
خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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



↑ سلبي

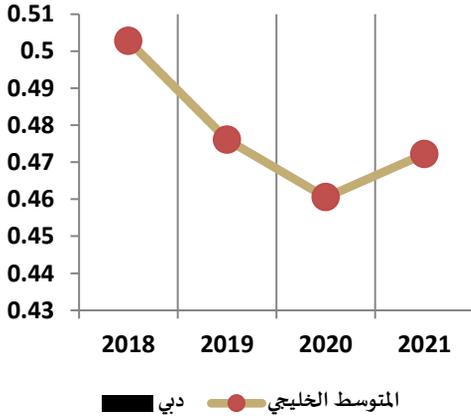
↓ إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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



متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول
لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول
لشركات الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية: ↑



مستوى السوق: ↓ يشير انخفاض النسبة خلال الأعوام بأنه لدى المؤسسات 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.

مستوى القطاع: ↑ يتضح من خلال ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأنه 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.

2. سوق دبي المالي: ↑



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

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

3. بورصة البحرين: ↑



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

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

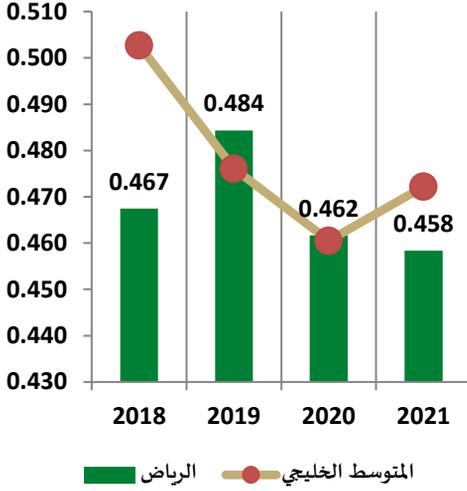


↑ سلبي

↓ إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول
لشركات الطاقة في سوق التداول السعودي

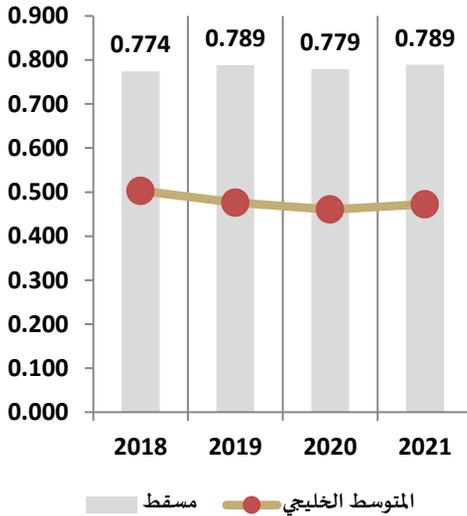


4. سوق التداول السعودي: ↓

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة مع انخفاضها خلال الأعوام بأنه لدى المؤسسات 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.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى أنه لدى المؤسسات أصول كافية 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.

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↑

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 ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأنه 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.

سلي

إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :



6. بورصة قطر: ↓

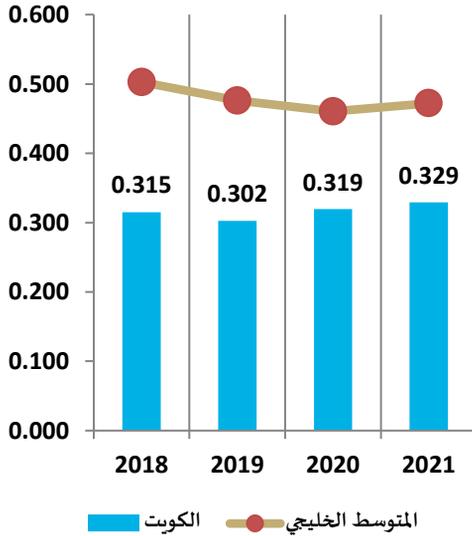
متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول
لشركات الطاقة في بورصة قطر



مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة مع انخفاضها خلال الأعوام بأنه لدى المؤسسات 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.

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.

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت: ↓



مستوى السوق: ↑ يشير ارتفاع النسبة من عام الآخر 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.

نسب المديونية

ب - نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية

اجمالي الالتزامات ÷ اجمالي حقوق الملكية

5



سلي

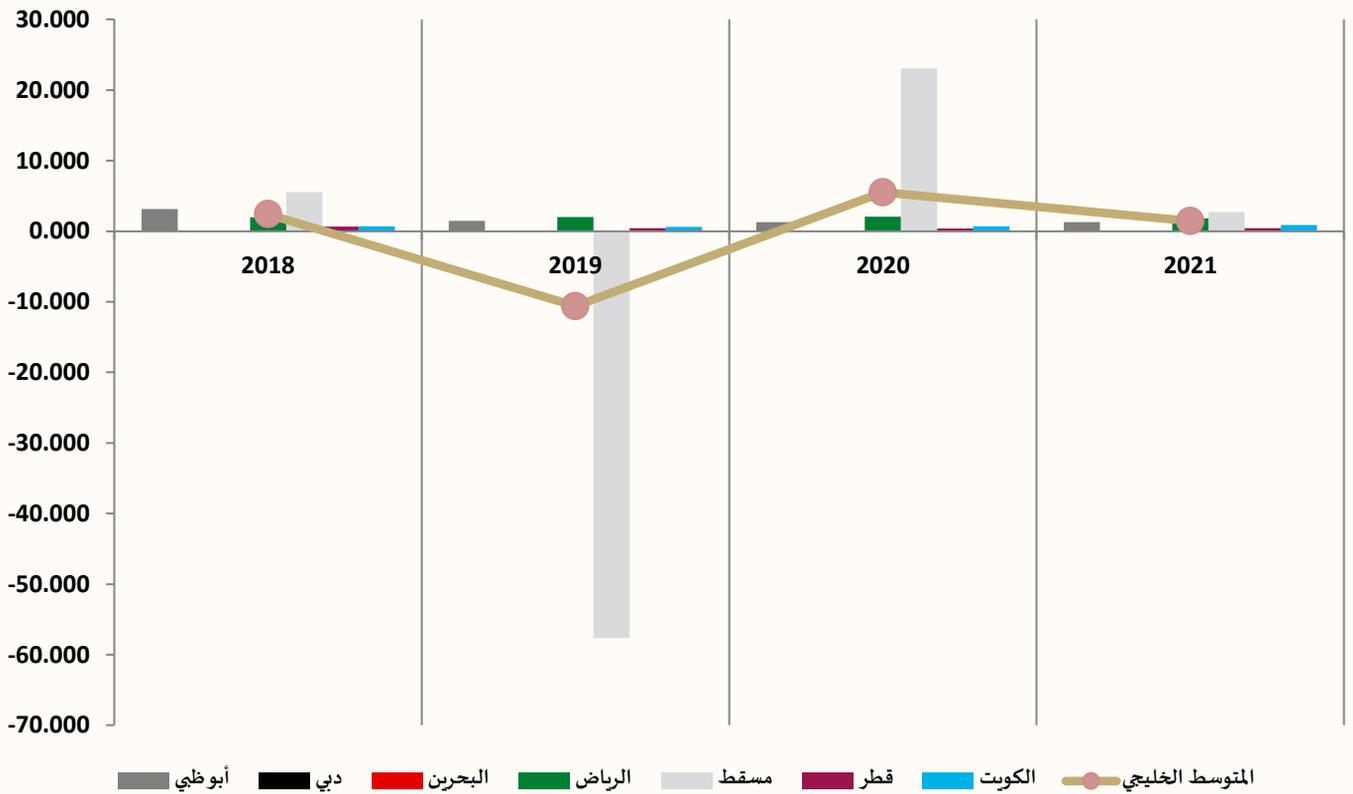
إيجابي

التحليل العام للقطاع: ↓

بالرغم من ارتفاع النسبة في سوق واحد - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن انخفاضها من منظور عام عن متوسط أداء القطاع في الأسواق الأخرى يعبر عن كفاءة إدارة المؤسسات في الاعتماد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي يجعل المؤسسات في مستوى مستقر وآمن من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.



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



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

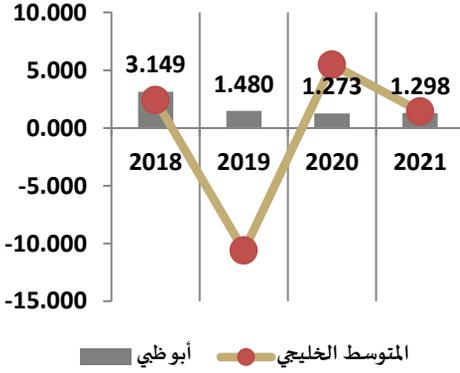


سلي

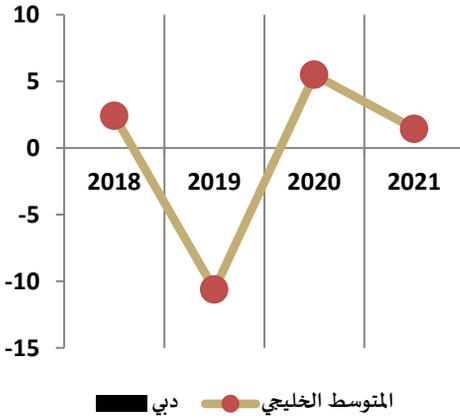
إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

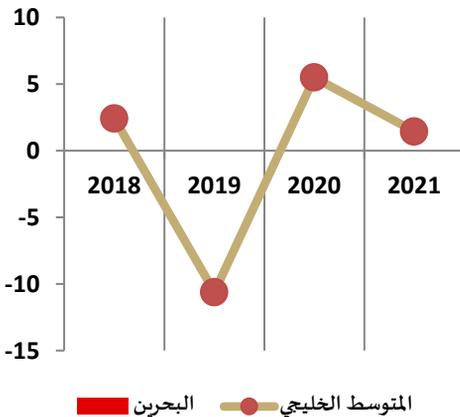
متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق
المالية



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



متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الطاقة 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 إيجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من ارتفاعها مستقبلاً.

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2019م، إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية يشير 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.

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

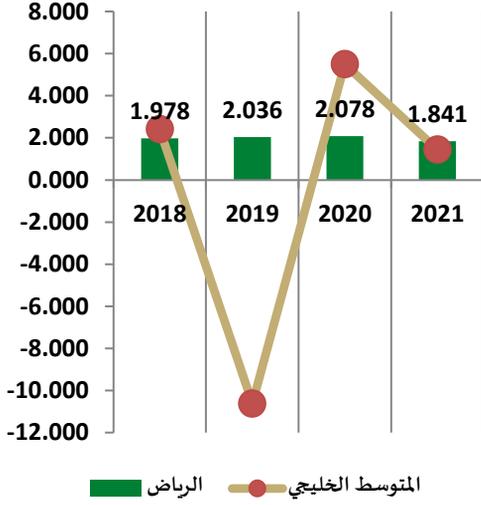
مستوى القطاع: لا تتوفر شركات مقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

سلي

إيجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

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

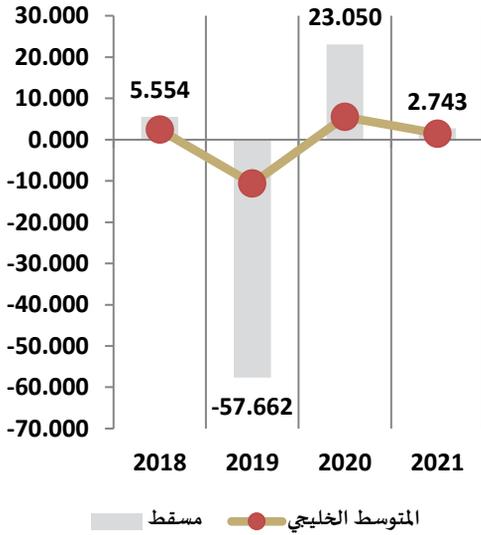


4. سوق التداول السعودي:

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: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2021م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير 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.

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط:

مستوى السوق: يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع ارتفاعها أحياناً عن المعدل العام لا سيما في العام 2020م، 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 انخفاض النسبة عن أداء متوسط القطاع في العام 2019م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى أن 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.

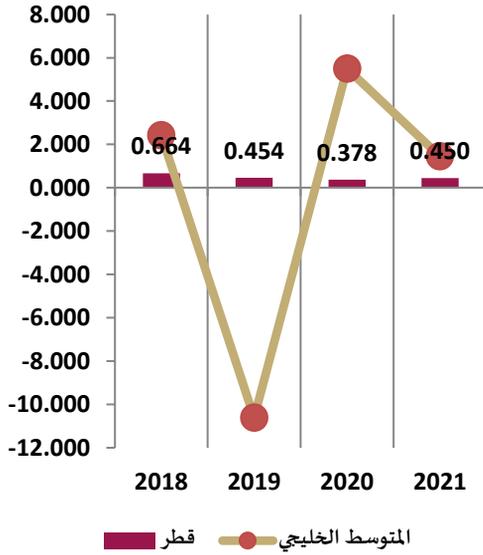


سلي ↑

إيجابي ↓

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الطاقة في بورصة قطر



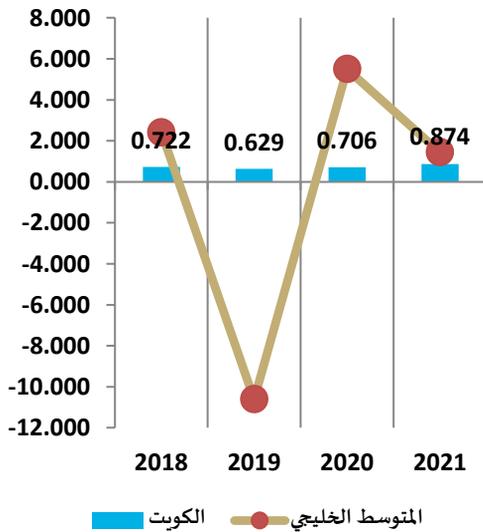
6. **بورصة قطر:** ↓



مستوى السوق: يشير استقرار النسبة خلال الأعوام مع انخفاضها أحياناً عن المعدل العام 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: بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير 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.

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:** ↓



مستوى السوق: ↑ يشير ارتفاع النسبة خلال الأعوام 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 ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير 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.

نسب المديونية

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





سلي

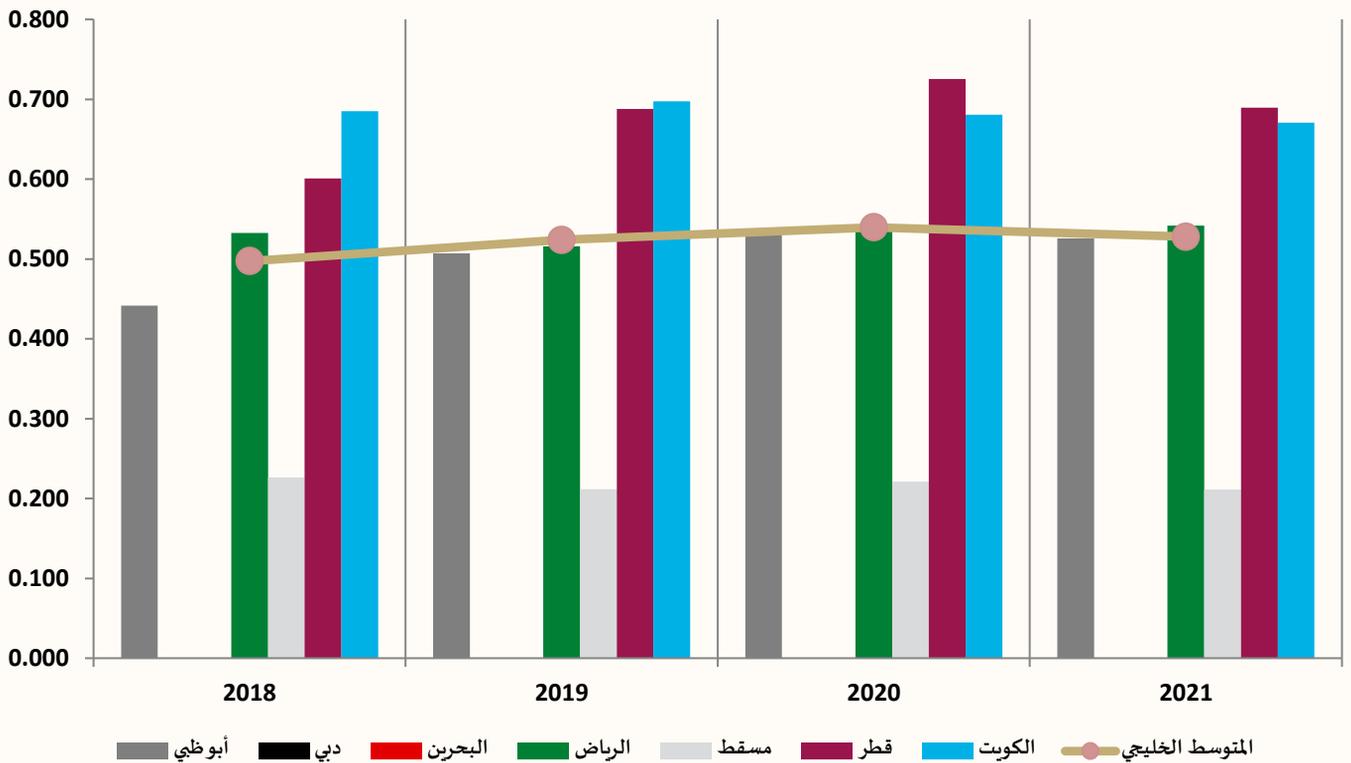
ايجابي

التحليل العام للقطاع:

بالرغم من انخفاض النسبة في سوقين - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيّدة في القطاع - إلا أن ارتفاعها من منظور عام عن متوسط أداء القطاع في الأسواق الأخرى، 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 الطاقة المقيّدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م

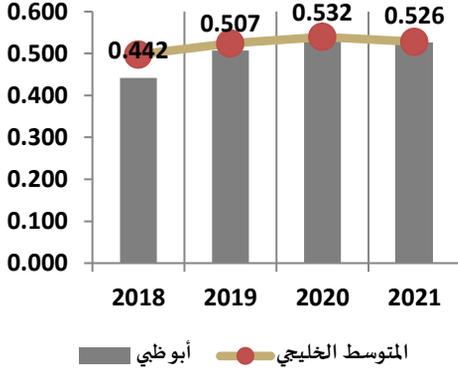


(وفقاً لجداول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

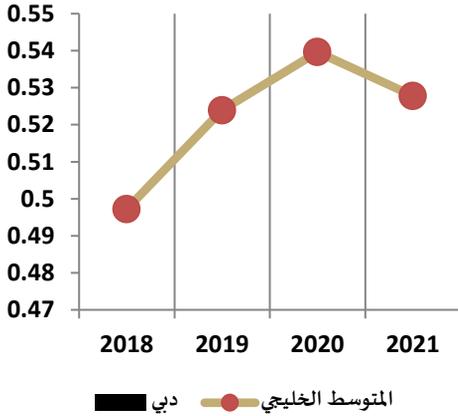
سلي

ايجابي

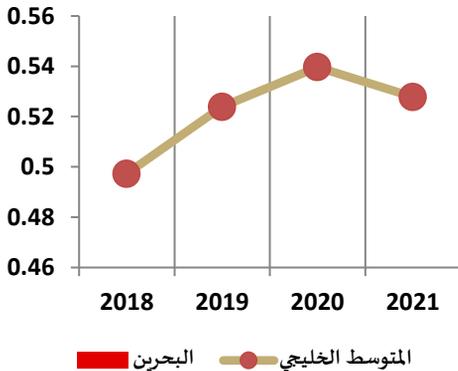
متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول لشركات الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول لشركات الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول لشركات الطاقة في بورصة البحرين



تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع مع ارتفاع رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول إلى أن المؤسسات تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبي قد يجعلها في مستوى مرتفع وغير آمن من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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



↓ سلبى

↑ ايجابى

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي
الأصول لشركات الطاقة في سوق التداول
السعودي



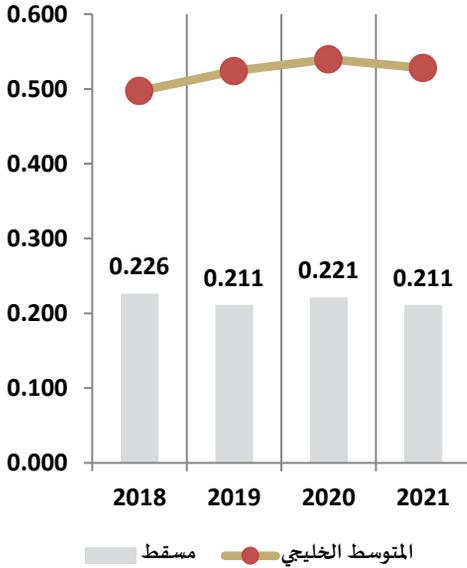
4. سوق التداول السعودي: ↑

السوق السعودي

مستوى السوق: ↓ يتضح من خلال تذبذب النسبة إلى حدٍ ما خلال الأعوام بأن المؤسسات تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبي قد يجعلها في مستوى مرتفع وغير آمن من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: ↑ بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2019م، 2020م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى مع ارتفاع 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 إيجابي قد يجعل المؤسسات في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي
الأصول لشركات الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: يتضح من خلال انخفاض النسبة إلى حدٍ ما من عام لآخر بأن المؤسسات تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبي قد يجعلها في مستوى مرتفع وغير آمن من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

مستوى القطاع: يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع مع ارتفاع رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول إلى أن المؤسسات تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبي قد يجعلها في مستوى مرتفع وغير آمن من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

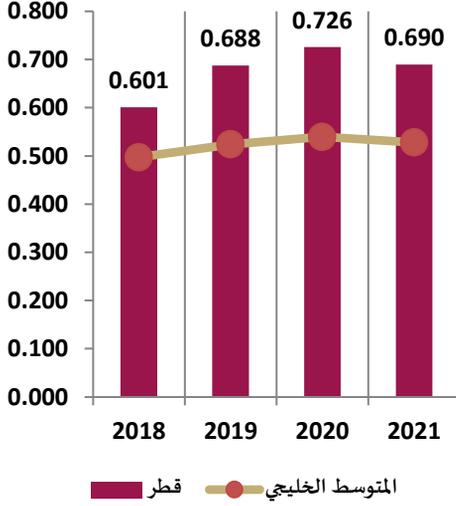


سلي

ايجابي

تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول لشركات الطاقة في بورصة قطر



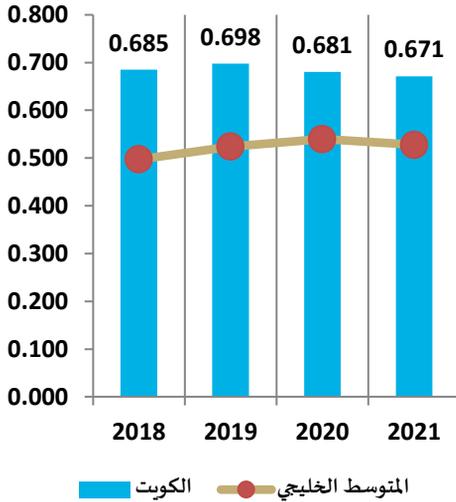
6. **بورصة قطر:**



مستوى السوق: يتضح من خلال تذبذب النسبة إلى حدٍ ما 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 مرتفع وغير آمن من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

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

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول لشركات الطاقة في بورصة الكويت



7. **بورصة الكويت:**



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

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

نسب المديونية

د- معدل تغطية الفائدة

الربح قبل الضرائب والفوائد ÷ مصروف الفوائد





سلي

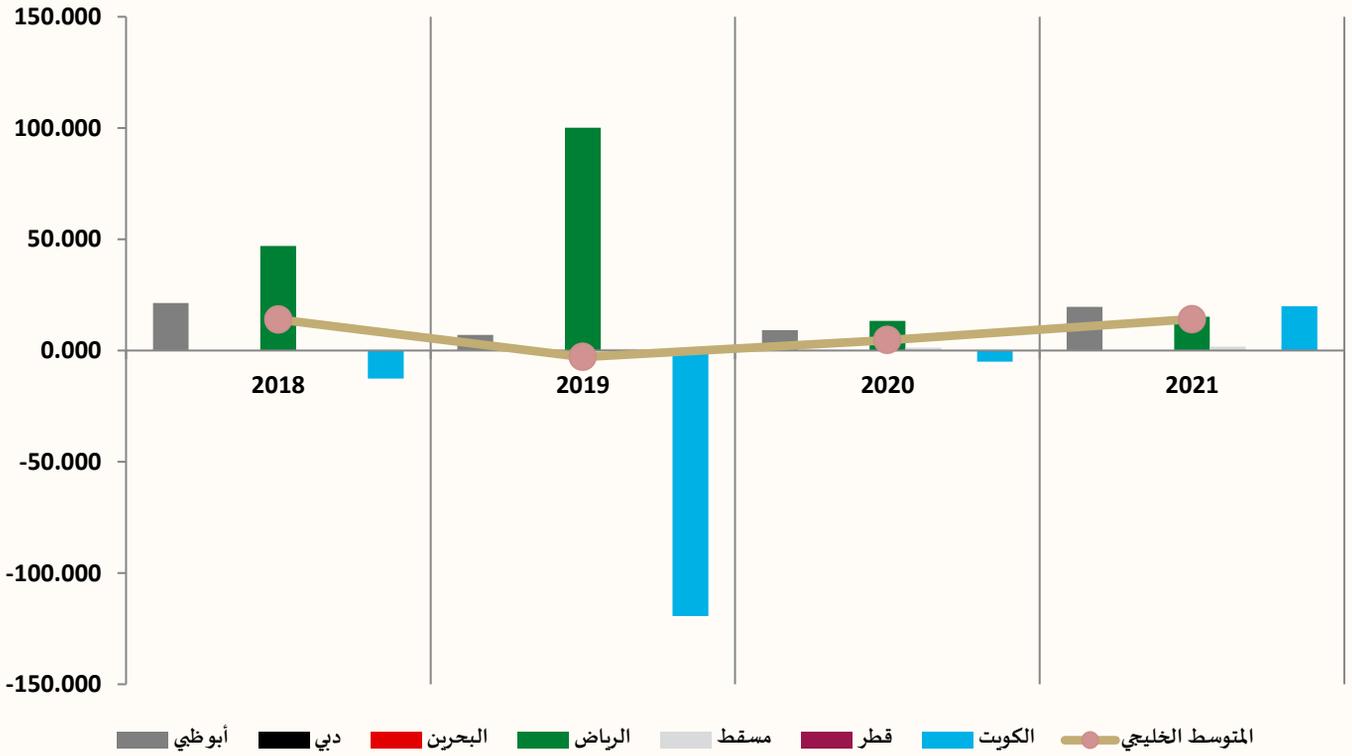
ايجابي

التحليل العام للقطاع: ↑

تساوي المعدل في الأسواق من خلال انخفاضه في سوقين وارتفاعه في السوقين الآخرين عن متوسط أداء القطاع - بعد استبعاد سوق دبي المالي وبورصة البحرين نظراً لعدم وجود شركات مقيدة في القطاع وكذلك استبعاد بورصة قطر نظراً لعدم توفر عناصر احتساب المعدل للشركة المقيدة في القطاع - يعبر عن إمكانية تحسين ورفع كفاءة أداء المؤسسات في تغطية قيمة الفوائد على قروضها التمويلية.



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



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

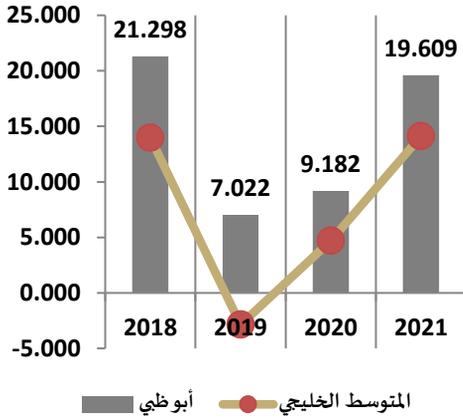


سلي

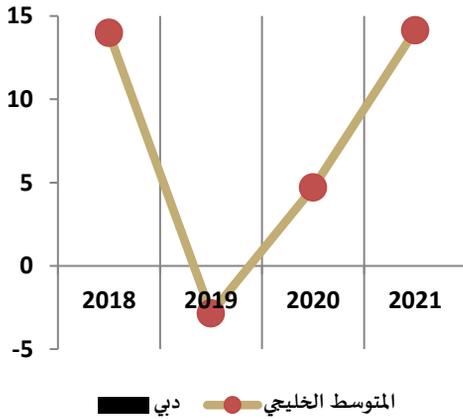
ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الطاقة في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الطاقة في سوق دبي المالي



متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الطاقة في بورصة البحرين



1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



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

مستوى القطاع: يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، مع مراعاة التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة لمحاولة وصول المعدل إلى المستوى المرتفع خلال الأعوام القادمة كما حدث في عامي 2018م، 2021م.

2. سوق دبي المالي:



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

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

3. بورصة البحرين:



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

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

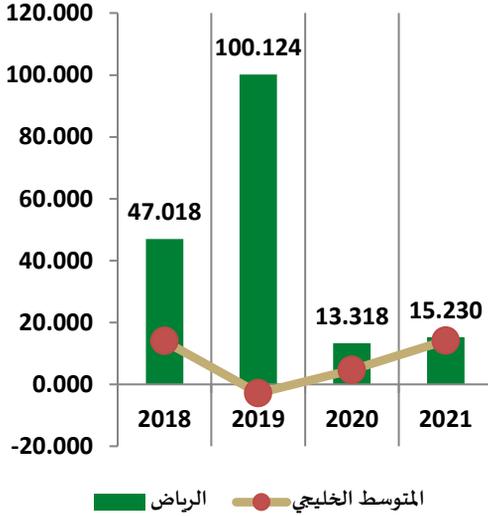


سلي ↓

ايجابي ↑

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الطاقة في سوق التداول السعودي



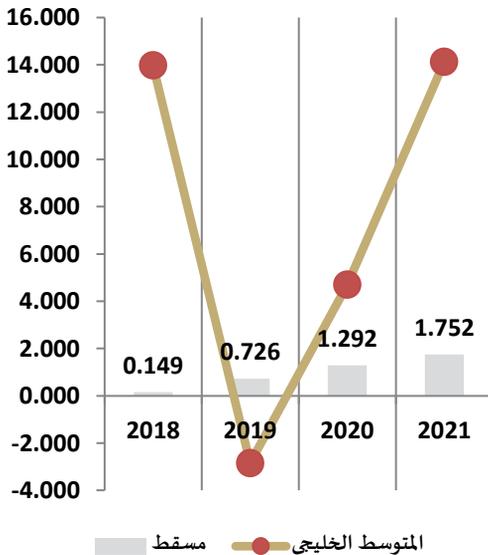
4. سوق التداول السعودي: ↑



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

مستوى القطاع: ↑ يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، مع مراعاة التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة لمحاولة وصول المعدل إلى المستوى المرتفع خلال الأعوام القادمة كما حدث في العام 2019م.

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الطاقة في بورصة مسقط



5. بورصة مسقط: ↓



مستوى السوق: ↑ يشير ارتفاع المعدل خلال الأعوام إلى كفاءة إدارة المؤسسات في تغطية فوائد قروضها التمويلية، مع مراعاة التعديل والتطوير المستمر على السياسات المتبعة لمحاولة وصول المعدل إلى المستوى المطلوب خلال الأعوام القادمة مقارنةً مع مثيلاتها في القطاع.

مستوى القطاع: ↓ بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2019م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير 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 مقارنةً مع مثيلاتها في القطاع.

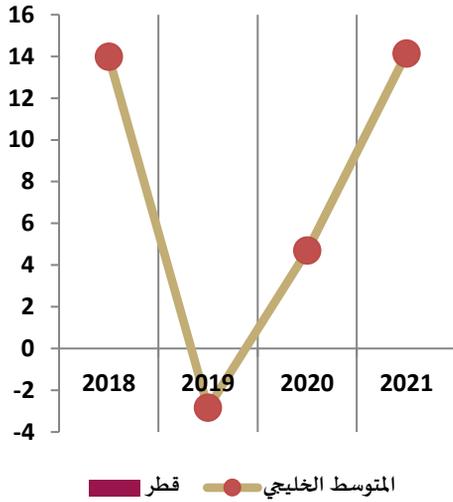


سلي

ايجابي

تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الطاقة في بورصة قطر



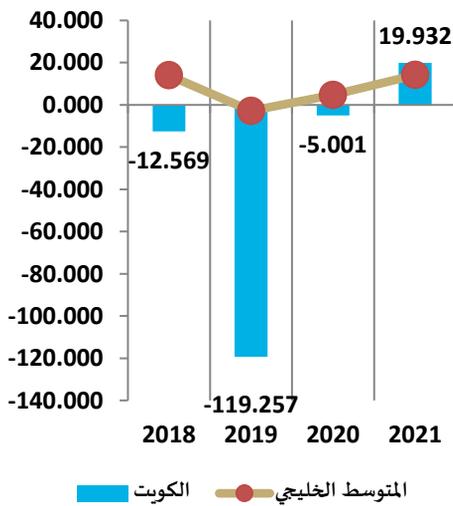
6. بورصة قطر:



مستوى السوق: لا تتوفر عناصر احتساب المعدل للشركة الوحيدة المقيّدة في السوق وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

مستوى القطاع: لا تتوفر عناصر احتساب المعدل للشركة الوحيدة المقيّدة في القطاع وفقاً للبيانات المالية المتاحة خلال هذه الفترة الزمنية.

متوسط معدل تغطية الفوائد لشركات
الطاقة في بورصة الكويت



7. بورصة الكويت:



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

مستوى القطاع: بالرغم من ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى لا سيما في العام 2019م يشير 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 مقارنةً مع مثيلاتها في القطاع.

جداول احتساب النسب المئوية





2021م (الحدول 1)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
نسب السيولة:								
2.043	3.329	1.249	0.792	1.949			2.894	نسبة التداول
1.732	3.232	1.134	0.701	0.864			2.726	نسبة التداول السريعة
0.593	0.257	0.489	0.189	1.288			0.744	نسبة النقدية
30.704	50.500	3.538	-8.866	107.285			1.061	صافي رأس المال العامل
نسب النشاط:								
75.895	11.259	51.179	16.592	278.941			21.503	معدل دوران المخزون
27.109	61.987	7.132	27.119	18.782			20.525	متوسط فترة التحصيل
8.303	2.636	9.880	3.411	15.749			9.840	معدل دوران المدينون
1.507	2.643	2.517	0.321	0.932			1.121	معدل دوران الأصول الثابتة
0.775	0.713	1.554	0.264	0.729			0.613	معدل دوران الأصول
نسب الربحية:								
0.215	0.213	0.045	0.324	0.201			0.294	هامش الربح
0.138	0.289	0.050	0.012	0.090			0.250	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.049	0.032	0.077	-0.024	0.050			0.111	العائد على الاستثمار
0.174	0.049	0.106	0.368	0.113			0.235	العائد على حقوق الملكية
نسب الاستثمار:								
0.524	0.024	0.980	0.003	1.531			0.082	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.303	0.018	0.508	0.005	0.777			0.206	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.658	0.346	0.519	0.188	1.094			1.142	نسبة التوزيعات النقدية
نسب المديونية:								
0.472	0.329	0.310	0.789	0.458			0.474	نسبة الالتزامات إلى الأصول
1.441	0.874	0.450	2.743	1.841			1.298	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.528	0.671	0.690	0.211	0.542			0.526	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
11.305	19.932	0.000	1.752	15.230			19.609	معدل تغطية الفوائد
مؤشرات مالية أخرى:								
266,889	104	45,761	230	1,094,449			193,901	متوسط إجمالي الأصول
210,022	34	28,246	197	858,945			162,688	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
15,722	27	7,196	26	62,643			8,716	متوسط رصيد المدينون
7,854	9	1,389	4	33,611			4,259	متوسط رصيد المخزون



2020م (الجدول 2)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	2.160		1.497	0.778	1.576	3.185	1.839	
نسبة التداول السريعة	1.986		1.035	0.696	1.471	3.069	1.652	
نسبة النقدية	0.864		0.752	0.129	0.746	0.291	0.556	
صافي رأس المال العامل	1.273		50.531	-13.432	6.322	34.120	15.763	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	15.255		34.053	17.300	35.707	7.928	22.049	
متوسط فترة التحصيل	25.213		22.291	26.820	10.250	79.156	32.746	
معدل دوران المدينون	8.782		12.727	3.251	7.872	2.121	6.951	
معدل دوران الأصول الثابتة	0.936		0.813	0.282	1.849	1.701	1.116	
معدل دوران الأصول	0.476		0.625	0.234	1.082	0.529	0.589	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.297		0.177	0.338	0.053	0.194	0.212	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	-0.147		0.065	0.093	0.053	-0.399	-0.067	
العائد على الاستثمار	0.040		0.039	0.014	0.058	-0.007	0.029	
العائد على حقوق الملكية	0.182		0.013	0.100	0.082	-0.013	0.073	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.014		1.073	0.010	0.712	0.008	0.363	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.198		0.822	0.007	0.880	0.019	0.385	
نسبة التوزيعات النقدية	1.035		0.760	0.463	1.237	0.371	0.773	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.468		0.462	0.779	0.274	0.319	0.461	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.273		2.078	23.050	0.378	0.706	5.497	
نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول	0.532		0.538	0.221	0.726	0.681	0.540	
معدل تغطية الفوائد	9.182		13.318	1.292	0.000	-5.001	3.758	
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط اجمالي الأصول	202,450		955,840	241	44,569	93	240,639	
متوسط اجمالي الأصول الثابتة	168,784		759,763	209	26,078	36	190,974	
متوسط رصيد المدينون	9,951		57,511	21	6,124	23	14,726	
متوسط رصيد المخزون	4,389		26,383	4	1,350	7	6,426	



2019م (الجدول 3)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	2.154		1.569	0.824	1.480	3.433	1.892	
نسبة التداول السريعة	1.989		1.023	0.725	1.363	3.313	1.682	
نسبة النقدية	0.550		0.697	0.242	0.825	0.297	0.522	
صافي رأس المال العامل	1.068		27.555	-7.193	6.382	42.480	14.058	
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	16.257		29.337	20.680	52.876	8.661	25.562	
متوسط فترة التحصيل	23.810		20.521	26.285	6.903	77.294	30.962	
معدل دوران المدينون	15.051		15.744	4.791	11.226	2.979	9.958	
معدل دوران الأصول الثابتة	1.221		0.969	0.288	3.611	2.079	1.634	
معدل دوران الأصول	0.563		0.740	0.250	1.699	0.650	0.781	
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.286		0.187	0.324	0.052	0.199	0.209	
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.212		0.077	0.072	0.054	-0.539	-0.025	
العائد على الاستثمار	0.086		0.059	0.011	0.092	-0.038	0.042	
العائد على حقوق الملكية	0.229		0.104	-0.011	0.140	-0.056	0.081	
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.085		1.366	0.007	1.223	0.000	0.536	
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.154		0.832	0.012	0.884	0.019	0.380	
نسبة التوزيعات النقدية	0.896		0.679	1.077	0.723	0.283	0.731	
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.493		0.484	0.789	0.312	0.302	0.476	
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	1.480		2.036	-57.662	0.454	0.629	-10.612	
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.507		0.516	0.211	0.688	0.698	0.524	
معدل تغطية الفوائد	7.022		100.124	0.726	0.000	-119.257	-2.277	
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	164,560		831,701	242	48,099	95	208,939	
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	134,476		638,493	218	22,626	38	159,170	
متوسط رصيد المدينون	8,976		60,257	12	7,278	21	15,309	
متوسط رصيد المخزون	4,299		24,421	4	1,545	7	6,055	



2018م (الحدول 4)

النسب المالية	أبوظبي	دبي	البحرين	الرياض	مسقط	قطر	الكويت	المتوسط الخليجي
نسب السيولة:								
نسبة التداول	3.020			1.587	0.835	1.669	2.421	1.906
نسبة التداول السريعة	2.753			1.045	0.667	1.587	2.341	1.678
نسبة النقدية	1.326			0.660	0.398	0.971	0.163	0.704
صافي رأس المال العامل	6.725			30.079	-6.573	12.533	28.746	14.302
نسب النشاط:								
معدل دوران المخزون	11.753			35.581	25.055	55.344	8.885	27.324
متوسط فترة التحصيل	37.352			19.458	25.013	6.595	87.775	35.239
معدل دوران المدينون	5.479			21.468	11.247	9.622	3.490	10.261
معدل دوران الأصول الثابتة	1.506			1.206	0.287	4.841	2.219	2.012
معدل دوران الأصول	0.654			0.901	0.260	1.767	0.714	0.859
نسب الربحية:								
هامش الربح	0.318			0.188	0.324	0.050	0.195	0.215
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	0.017			0.072	0.077	0.050	-0.131	0.017
العائد على الاستثمار	0.034			0.068	0.000	0.089	0.048	0.048
العائد على حقوق الملكية	0.200			0.092	0.039	0.140	0.060	0.106
نسب الاستثمار:								
نصيب السهم من الأرباح المحققة	0.045			0.897	0.080	1.167	0.029	0.444
نصيب السهم من الأرباح الموزعة	0.118			0.660	0.005	0.933	0.017	0.347
نسبة التوزيعات النقدية	0.692			0.723	0.301	0.799	0.275	0.558
نسب المديونية:								
نسبة الالتزامات إلى الأصول	0.558			0.467	0.774	0.399	0.315	0.503
نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية	3.149			1.978	5.554	0.664	0.722	2.413
نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول	0.442			0.533	0.226	0.601	0.685	0.497
معدل تغطية الفوائد	21.298			47.018	0.149	0.000	-12.569	11.179
مؤشرات مالية أخرى:								
متوسط إجمالي الأصول	156,443			829,248	244	47,695	96	206,745
متوسط إجمالي الأصول الثابتة	127,342			652,222	225	17,410	42	159,448
متوسط رصيد المدينون	8,952			61,973	5	8,760	19	15,942
متوسط رصيد المخزون	5,199			25,559	4	1,523	8	6,459



المركز الإحصائي
لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية
GCC-STAT



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



<https://facebook.com/gccstat>



twitter.com/gccstat



info@gccstat.org



ص.ب: 840، الرمز البريدي 133
سلطنة عمان



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

+ 968 24346499 :



+ 968 24343228:

