



# أداء قطاع البنوك في أسواق المال الخليجية من منظور النسب المالية

5

نسب  
المديونية  
(%)

4

نسب  
الاستثمار  
(%)

3

نسب  
النشاط  
(%)

2

نسب  
الربحية  
(%)

1

نسب  
السيولة  
(%)

## المحتويات

رقم الصفحة	مؤشرات النسب المالية	
20 - 5	نسب المديونية (%)	5
5	نسبة الالتزامات إلى الأصول (%)	أ-5
10	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية (%)	ب-5
15	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول (%)	ج-5
20	معدل تغطية الفائدة (%)	د-5
25	جداول النسب المالية	



## المقدمة

يسر المركز الإحصائي الخليجي أن يصدر عدده الاول من هذه السلسلة من التقارير التحليلية الإسبوعية. والتي تهدف إلى قياس الأداء المالي لكافة المؤسسات المقيدة في أسواق الأوراق المالية في دول مجلس التعاون من خلال تحليل كافة التقارير والبيانات المالية المتاحة من منظور النسب المالية، وتوفير أكبر قدر ممكن من البيانات والنسب المالية ذات المدلول 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>

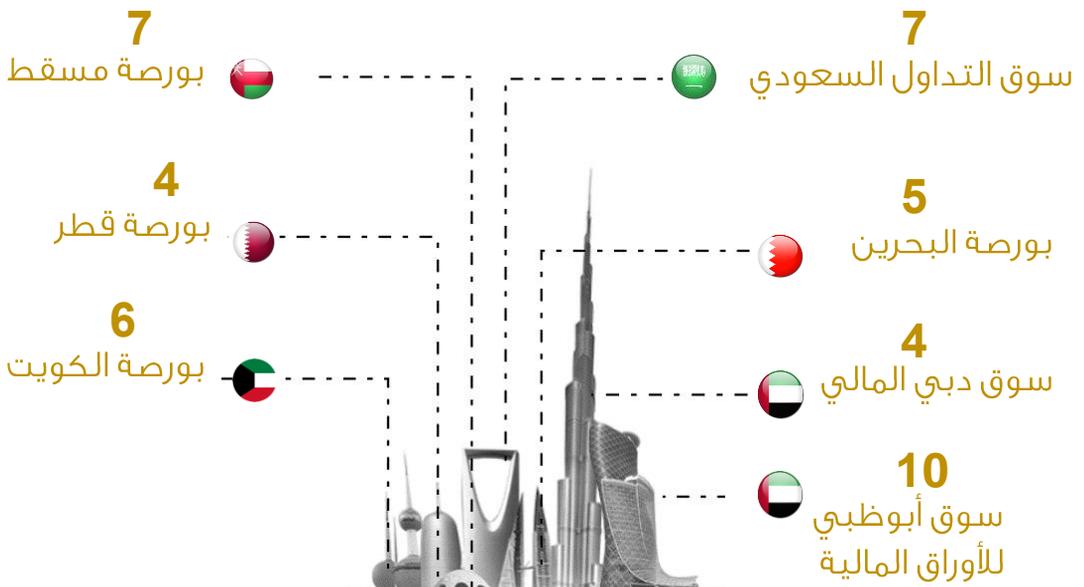
الدراسة التفصيلية:

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



## اجمالي عدد مؤسسات قطاع البنوك التي تم تحليل بياناتها المالية المتاحة

(43) مؤسسة



# نسب المديونية

## أ-نسبة الالتزامات إلى الأصول

اجمالي الالتزامات ÷ اجمالي الأصول

# 5





↑ سلبي

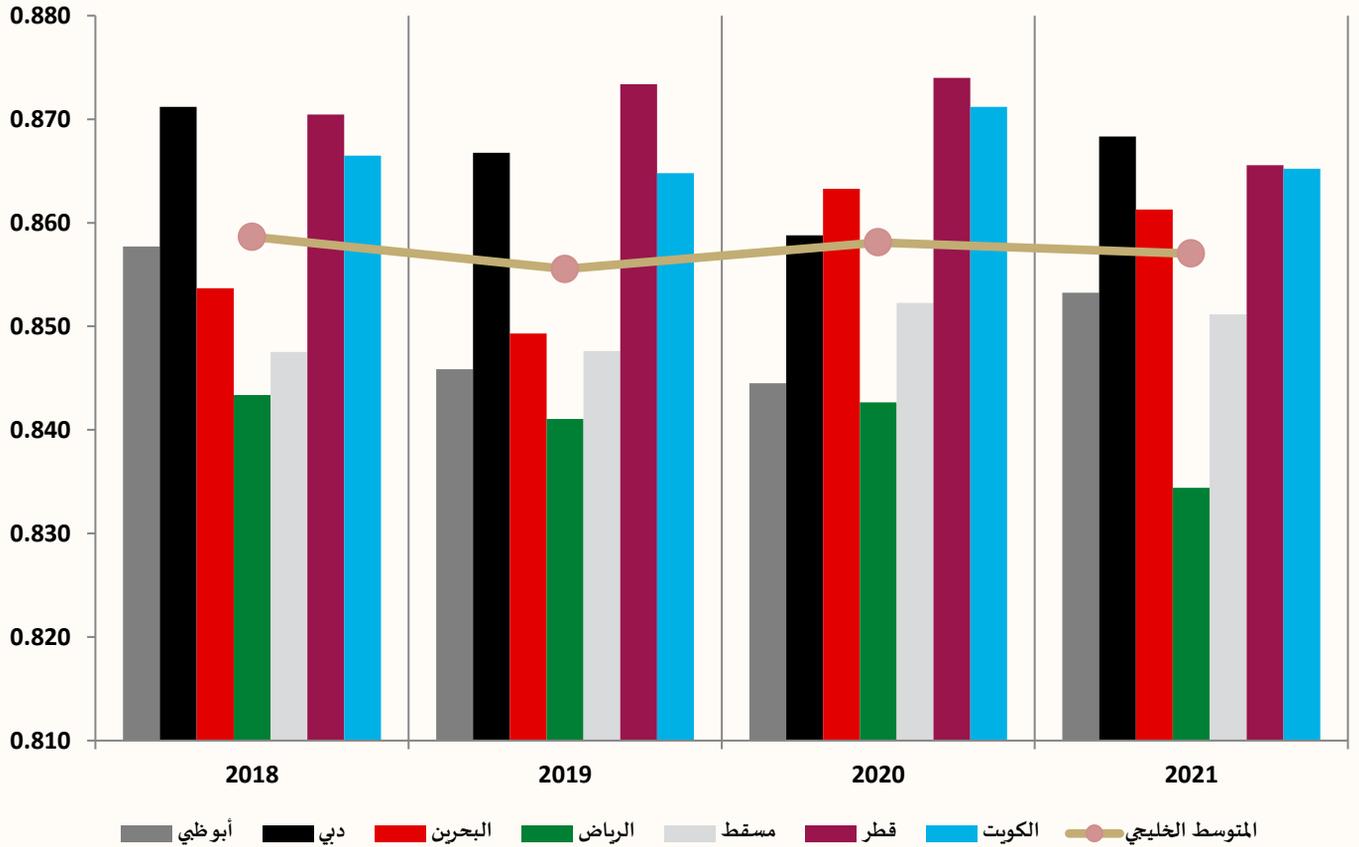
↓ إيجابي

## ↑ التحليل العام للقطاع:

بالرغم من انخفاض النسبة في ثلاثة أسواق إلا أن ارتفاعها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة إدارة البنوك في قدرتها على أن يكون لديها أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون، وهو مؤشر مقلق لأصحاب القروض والمستثمرين.



متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك المقيدة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



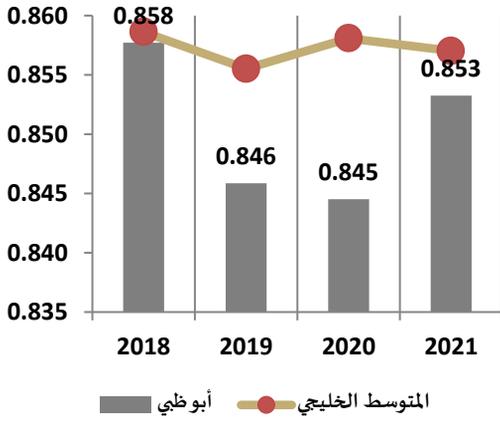
(وفقاً لجداول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

سلي

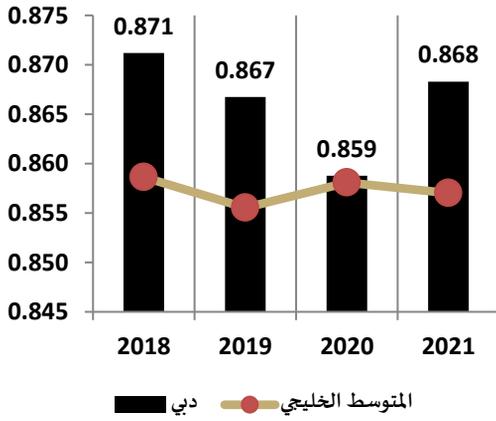
إيجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

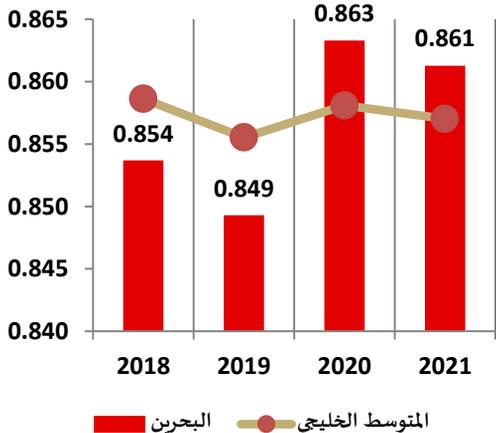
متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك  
في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك  
في سوق دبي المالي



متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك  
في بورصة البحرين



### 1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة من عام لآخر مع انخفاضها في بعض الأعوام بأنه لدى البنوك 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 البنوك 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، وهو مؤشر جيد لأصحاب القروض والمستثمرين.

### 2. سوق دبي المالي:

**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة من عام لآخر مع ارتفاعها في بعض الأعوام بأنه ليس لدى البنوك 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 البنوك 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، وهو مؤشر مقلق لأصحاب القروض والمستثمرين.

### 3. بورصة البحرين:

**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة من عام لآخر مع ارتفاعها في بعض الأعوام بأنه ليس لدى البنوك أصول كافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المترتبة على الديون.

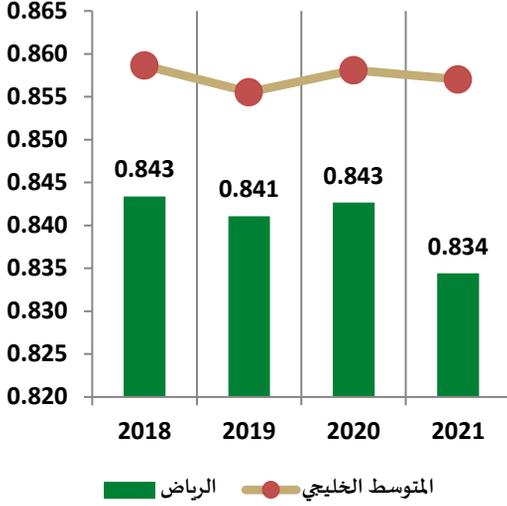
**مستوى القطاع:** بالرغم من انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2019م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام التالية بأنه ليس لدى البنوك الأصول الكافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى انخفاض درجة المخاطر المترتبة على الديون، وهو مؤشر مقلق لأصحاب القروض والمستثمرين.

سلي

إيجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك في  
سوق التداول السعودي



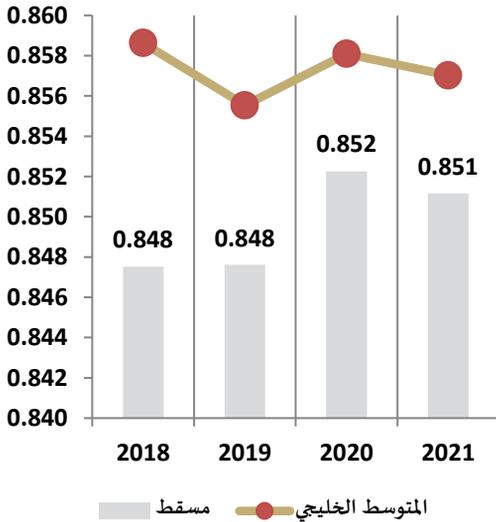
### 4. سوق التداول السعودي:

السعودية

**مستوى السوق:** ↑ يشير استقرار النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأنه ليس لدى البنوك 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 البنوك 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، وهو مؤشر جيد لأصحاب القروض والمستثمرين.

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك  
في بورصة مسقط



### 5. بورصة مسقط:



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

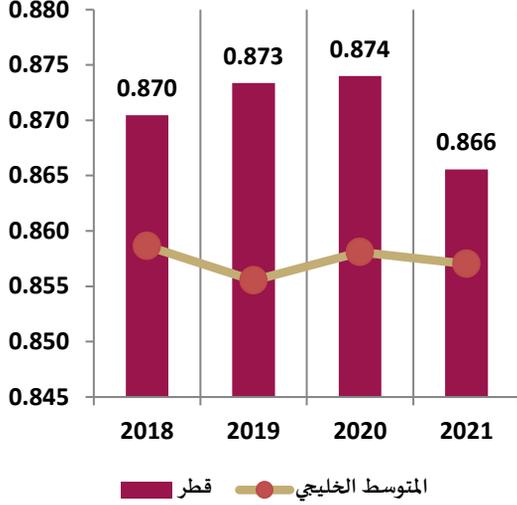
**مستوى القطاع:** ↓ يتضح من خلال انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن لدى البنوك الأصول الكافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها لا تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى انخفاض درجة المخاطر المترتبة على الديون، وهو مؤشر جيد لأصحاب القروض والمستثمرين.

سلي

إيجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك في  
بورصة قطر



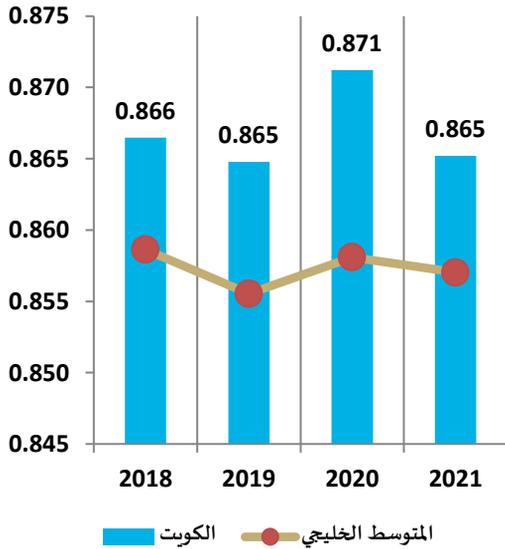
### 6. بورصة قطر: ↑



**مستوى السوق:** يشير استقرار النسبة من عام لآخر دون محاولة تخفيضها بأنه ليس لدى البنوك 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 لدى البنوك الأصول الكافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع درجة المخاطر المترتبة على الديون، وهو مؤشر مقلق لأصحاب القروض والمستثمرين.

متوسط نسبة الالتزامات إلى الأصول للبنوك في  
بورصة الكويت



### 7. بورصة الكويت: ↑



**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة من عام لآخر مع ارتفاعها في بعض الأعوام بأنه ليس لدى البنوك 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 لدى البنوك الأصول الكافية لتغطية التزاماتها مما يعني أنها تعتمد في تمويل الجزء الأكبر من أصولها على ديونها، مما يؤدي إلى ارتفاع درجة المخاطر المترتبة على الديون، وهو مؤشر مقلق لأصحاب القروض والمستثمرين. وهذا يقودنا إلى تفسيراً أكثر تعمقاً وهو أن كل مبلغ مستثمر في الأصول تم تمويله من الغير.

# نسب المديونية

ب- نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية

اجمالي الالتزامات ÷ اجمالي حقوق الملكية

# 5



سلي

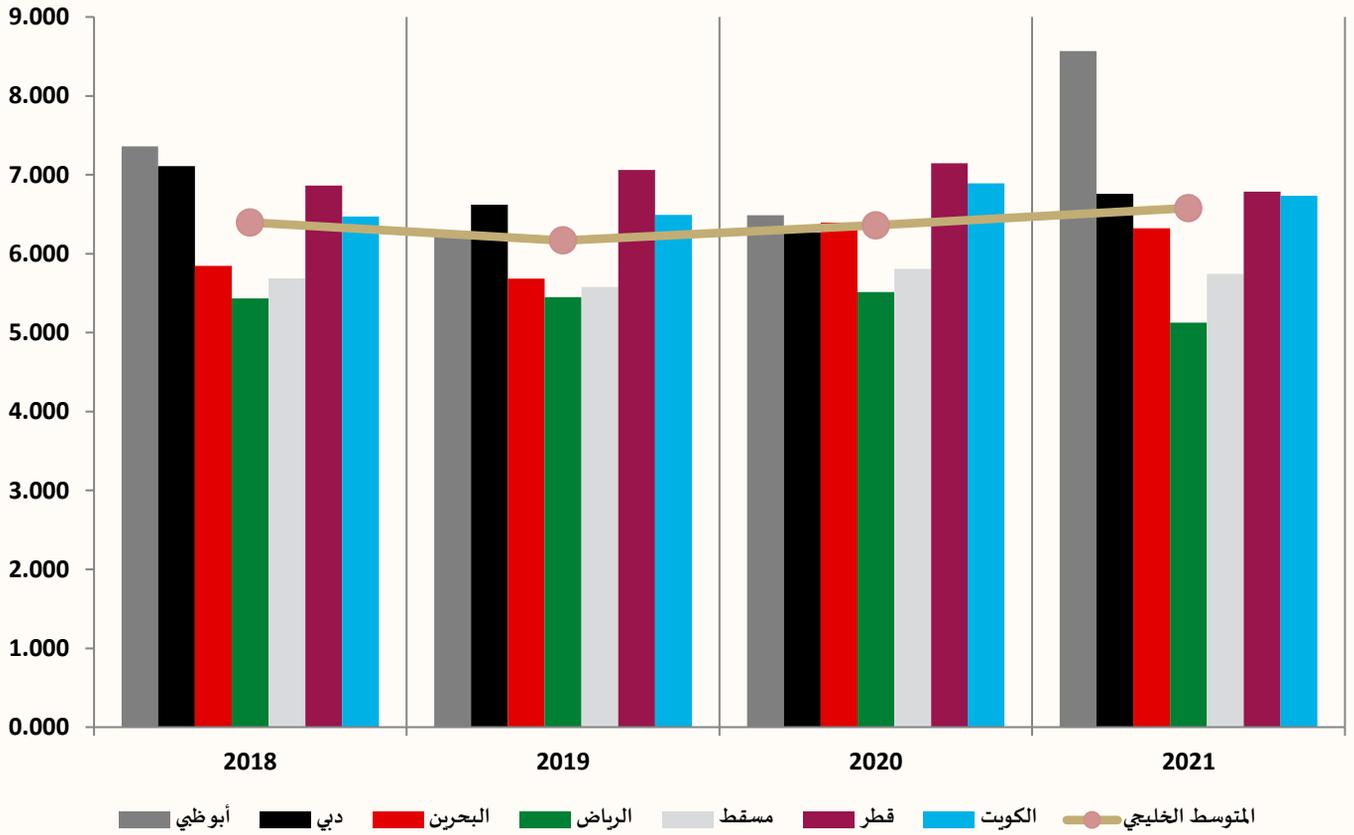
إيجابي

## التحليل العام للقطاع: ↑

بالرغم من انخفاض النسبة في ثلاثة أسواق إلا أن ارتفاعها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع يعبر عن ضعف كفاءة إدارة البنوك من خلال الاعتماد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها، وهذا مؤشر سلبي قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.



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



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

سلي

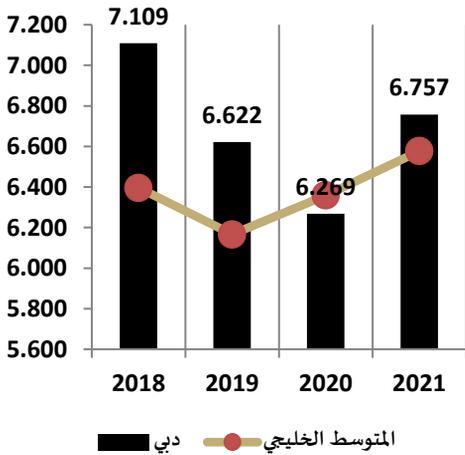
إيجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

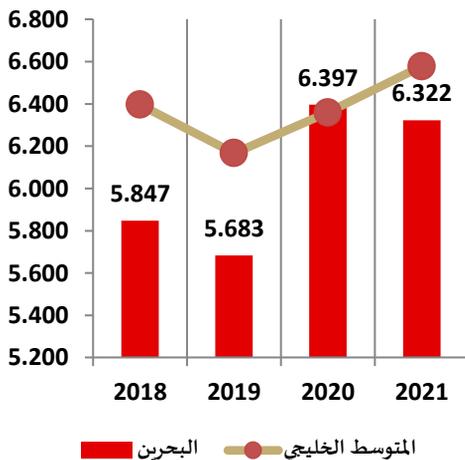
متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية للبنوك في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية للبنوك في سوق دبي المالي



متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية للبنوك في بورصة البحرين



### 1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

**مستوى السوق:** يشير ارتفاع النسبة خلال الأعوام بأن إدارة البنوك تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبى قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

**مستوى القطاع:** يتضح من خلال ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن إدارة البنوك 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.

### 2. سوق دبي المالي:

**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع ارتفاعها أحياناً عن المعدل العام بأن إدارة البنوك 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 متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن ارتفاعها في الأعوام الأخرى يشير إلى أن إدارة البنوك تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبى قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

### 3. بورصة البحرين:

**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة مع ارتفاعها في الأعوام الأخيرة بأن إدارة البنوك تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبى قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات،

**مستوى القطاع:** بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في العام 2020م، إلا أن انخفاضها في الأعوام الأخرى يشير إلى أن إدارة البنوك تعتمد على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر إيجابى قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

سلي

إيجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية  
للبنوك في سوق التداول السعودي



### 4. سوق التداول السعودي:

**مستوى السوق:** يشير استقرار النسبة خلال الأعوام مع انخفاضها أحياناً عن المعدل العام بأن إدارة البنوك تعتمد على حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من ارتفاعها مستقبلاً.

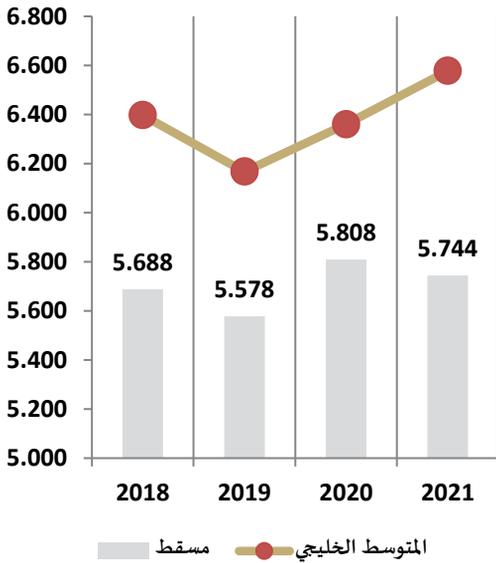
**مستوى القطاع:** يتضح من خلال انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن إدارة البنوك تعتمد على حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

البنوك



### 5. بورصة مسقط:

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية  
للبنوك في بورصة مسقط



**مستوى السوق:** يشير استقرار النسبة خلال الأعوام مع انخفاضها أحياناً عن المعدل العام بأن إدارة البنوك تعتمد على حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من ارتفاعها مستقبلاً.

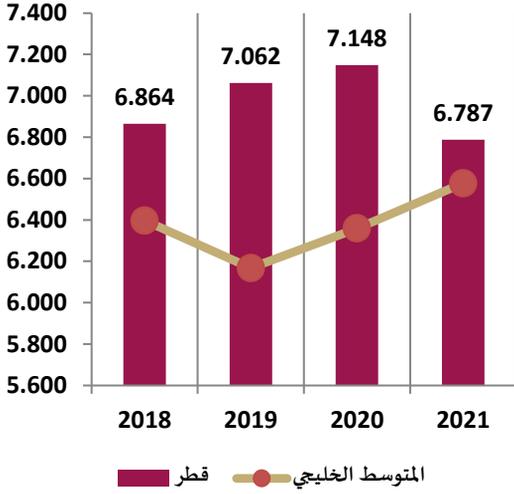
**مستوى القطاع:** يتضح من خلال انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن إدارة البنوك تعتمد على حقوق المساهمين والملاك في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على ديون الغير، وهذا مؤشر ايجابي قد يجعلها في مستوى أمان من المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

سلي ↑

إيجابي ↓

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية  
للبنوك في بورصة قطر



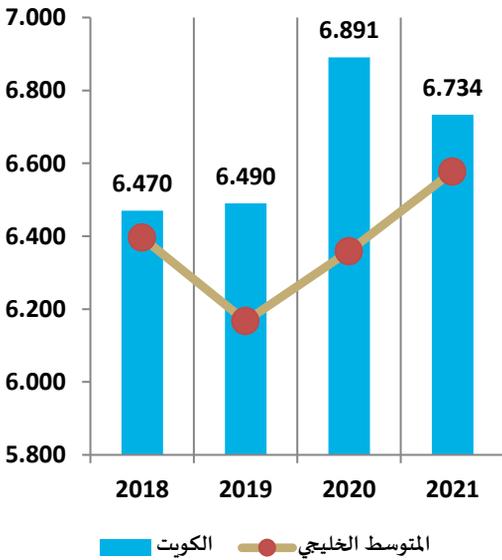
### 6. بورصة قطر: ↑



**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع ارتفاعها أحياناً عن المعدل العام بأن إدارة البنوك 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:** يتضح من خلال ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن إدارة البنوك 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.

متوسط نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية  
للبنوك في بورصة الكويت



### 7. بورصة الكويت: ↑



**مستوى السوق:** يشير تذبذب النسبة خلال الأعوام مع ارتفاعها أحياناً عن المعدل العام بأن إدارة البنوك 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:** يتضح من خلال ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع خلال الأعوام بأن إدارة البنوك تعتمد على ديون الغير في تمويل احتياجاتها أكثر من اعتمادها على حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبي قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات.

# نسب المديونية

ج- نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول

اجمالي حقوق الملكية ÷ إجمالي الأصول



سلي

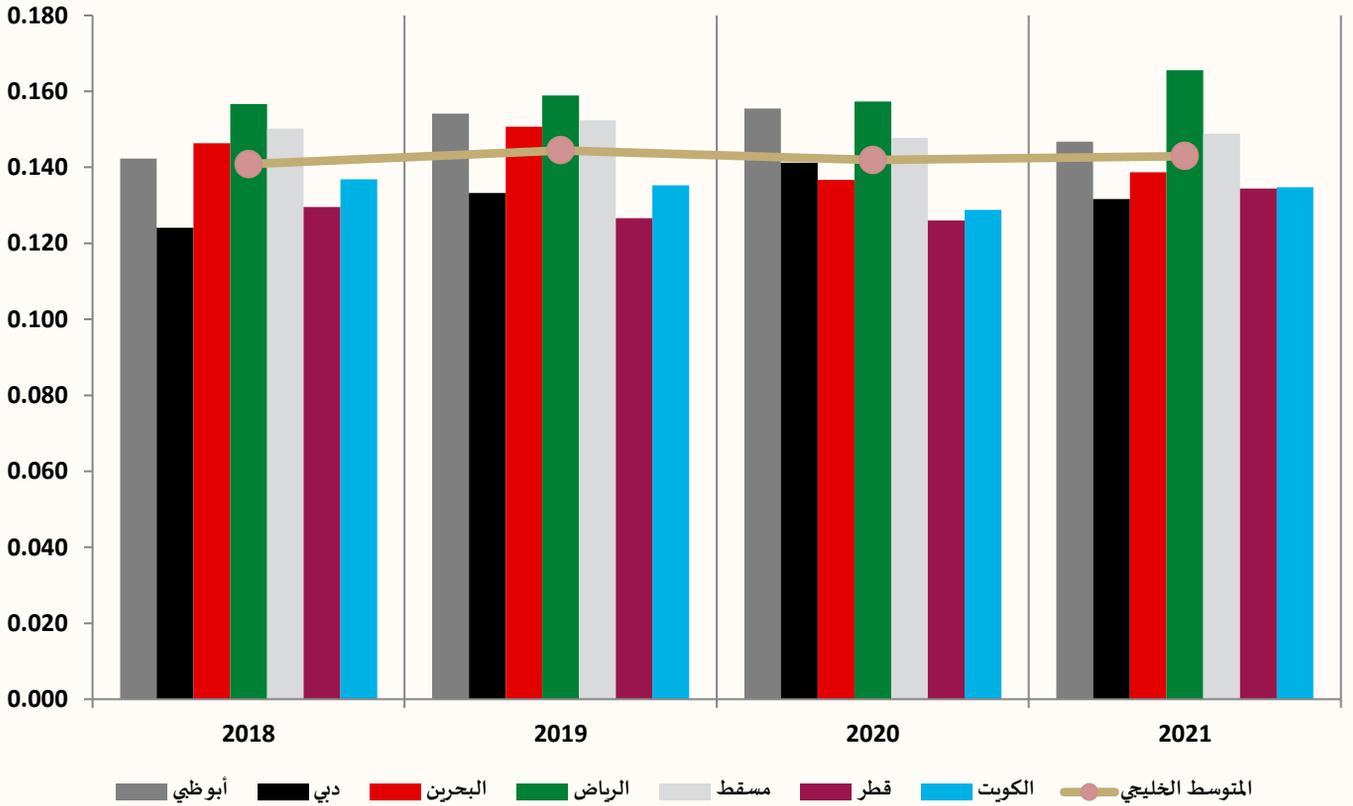
ايجابي

## التحليل العام للقطاع:

بالرغم من ارتفاع النسبة في ثلاثة أسواق، إلا أن انخفاضها من منظور عام في الأسواق الأخرى عن متوسط أداء القطاع، يعبر عن كفاءة إدارة البنوك في الاعتماد على ديون الغير في تمويل أصولها أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك، وهذا مؤشر سلبي قد يؤدي إلى زيادة المخاطر المترتبة عليها وقد تصل إلى العسر المالي مستقبلاً.



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



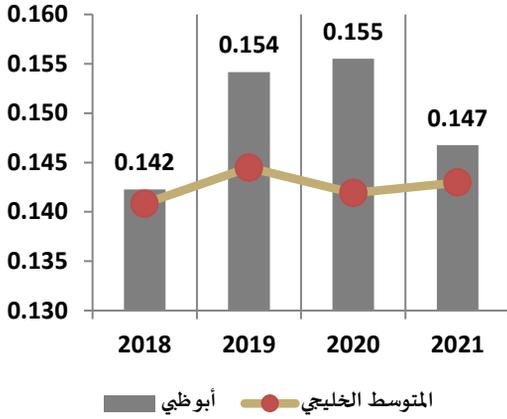
(وفقاً لجداول الإحتساب 1،2،3،4 ضمن المرفقات)

سلي

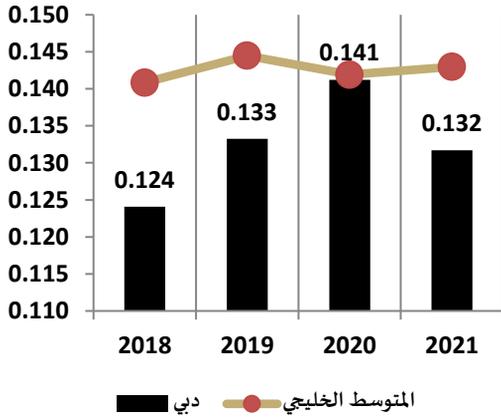
ايجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

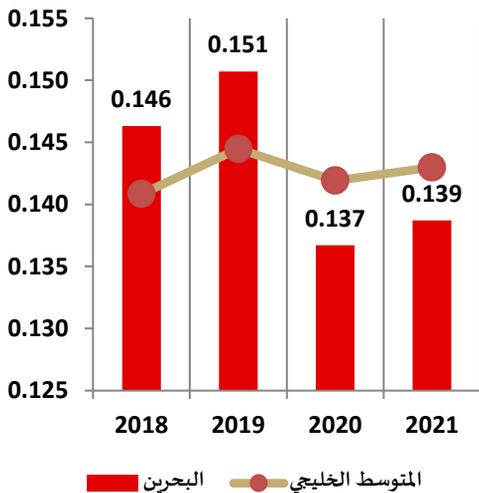
متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول للبنوك في سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول للبنوك في سوق دبي المالي



متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول للبنوك في بورصة البحرين



### 1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:

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

**مستوى القطاع:** ↑ يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع مع ارتفاع رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المنخفض لقيمة الأصول، إلى كفاءة إدارة البنوك في تفعيل مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصولها.

### 2. سوق دبي المالي:

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

**مستوى القطاع:** يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع مع انخفاض رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول، إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تفعيل مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصولها.

### 3. بورصة البحرين:

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

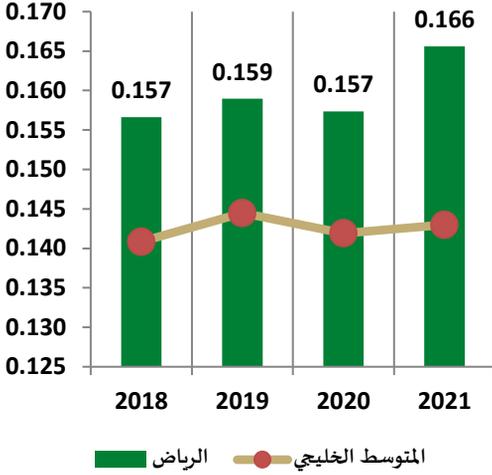
**مستوى القطاع:** بالرغم من ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع في عامي 2018م، 2019م، إلا أن انخفاضها في الأعوام التالية مع انخفاض رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول، يشير إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تفعيل مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصولها.

سلي

ايجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول للبنوك في سوق التداول السعودي

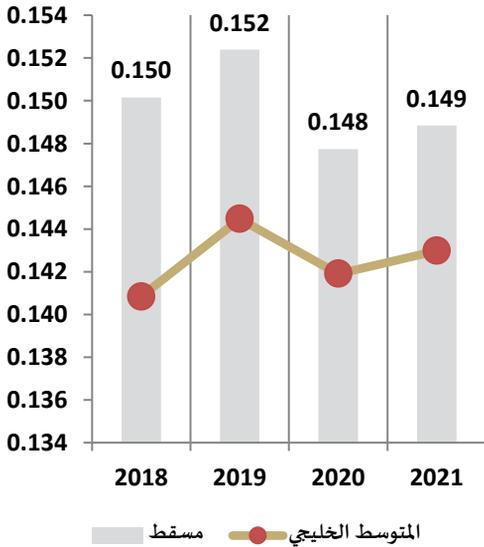


### 4. سوق التداول السعودي:

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

**مستوى القطاع:** يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع مع ارتفاع رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المنخفض لقيمة الأصول، إلى كفاءة إدارة البنوك في تفعيل مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصولها.

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول للبنوك في بورصة مسقط



### 5. بورصة مسقط:

**مستوى السوق:** يتضح من خلال تذبذب النسبة خلال الأعوام بأن إدارة البنوك تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبى قد يجعلها في مستوى غير مستقر من المخاطر المترتبة عليها وقد تصل إلى العسر المالي مستقبلاً، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من استمرارية انخفاضها مستقبلاً.

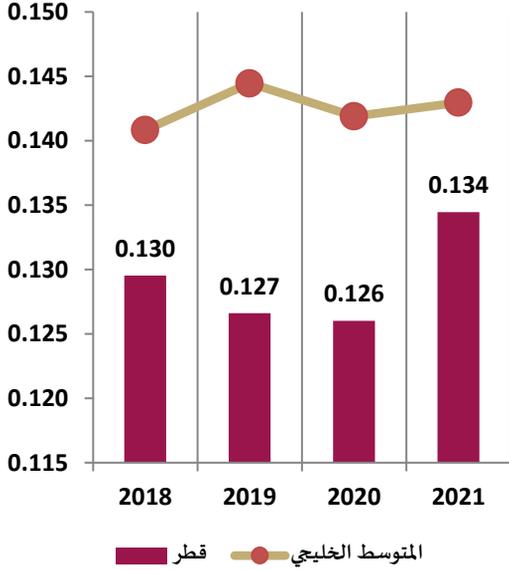
**مستوى القطاع:** يشير ارتفاع النسبة عن متوسط أداء القطاع مع ارتفاع رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المنخفض لقيمة الأصول، إلى كفاءة إدارة البنوك في تفعيل مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصولها.

سلي

ايجابي

## تحليل تغير النسبة على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي :

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي  
الأصول للبنوك في بورصة قطر



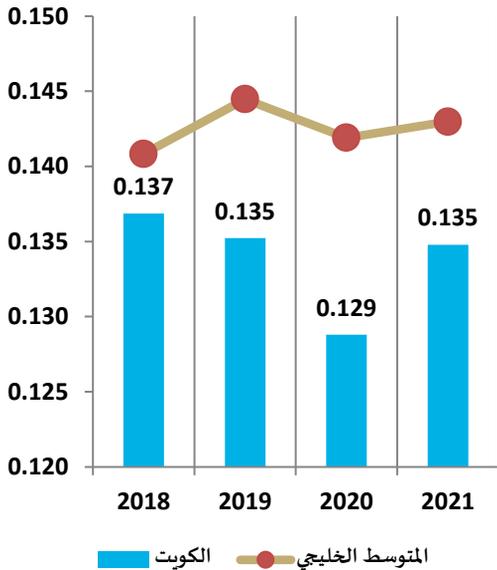
### 6. بورصة قطر: ↓



**مستوى السوق:** يتضح من خلال تذبذب النسبة خلال الأعوام بأن إدارة البنوك تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبي قد يجعلها في مستوى غير مستقر من المخاطر المترتبة عليها وقد تصل إلى العسر المالي مستقبلاً، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنياً من استمرارية انخفاضها مستقبلاً.

**مستوى القطاع:** يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع مع انخفاض رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول، إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تفعيل مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصولها.

متوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي  
الأصول للبنوك في بورصة الكويت



### 7. بورصة الكويت: ↓



**مستوى السوق:** يتضح من خلال تذبذب النسبة خلال الأعوام بأن إدارة البنوك تعتمد على ديون الغير أكثر من اعتمادها على رصيد حقوق المساهمين والملاك في تمويل أصولها، وهذا مؤشر سلبي قد يجعلها في مستوى غير مستقر من المخاطر المترتبة عليها وقد تصل إلى العسر المالي مستقبلاً، لذلك وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنياً من استمرارية انخفاضها مستقبلاً.

**مستوى القطاع:** يشير انخفاض النسبة عن متوسط أداء القطاع مع انخفاض رصيد حقوق الملكية مقارنةً بالرصيد المرتفع لقيمة الأصول، إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تفعيل مساهمة الملاك من خلال حقوق الملكية في تمويل أصولها.

# نسب المديونية

## د - معدل تغطية الفائدة

الربح قبل الضرائب والفوائد ÷ مصروف الفوائد



سلي

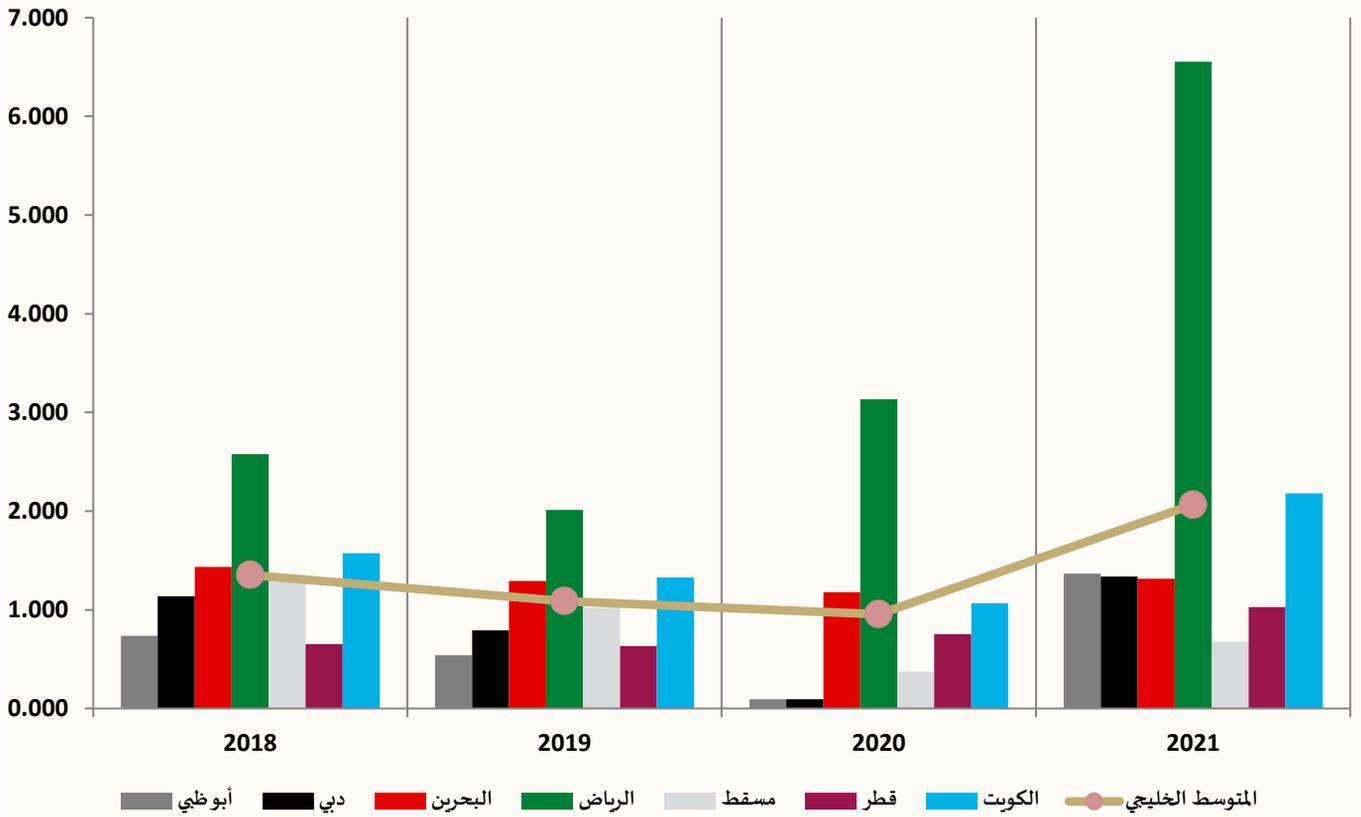
ايجابي

## التحليل العام للقطاع:

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



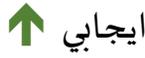
متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك المقيمة في أسواق المال الخليجية خلال الفترة من 2018م وحتى 2021م



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

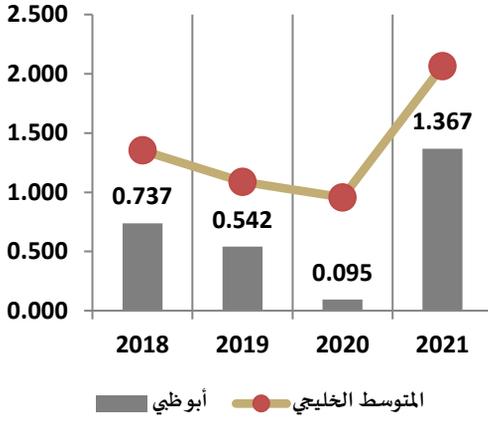


سليبي

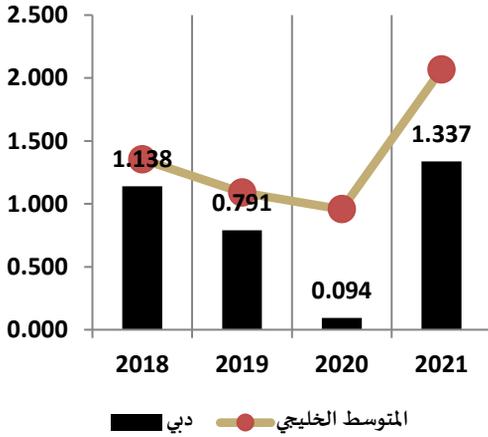


ايجابي

متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك في  
سوق أبوظبي للأوراق المالية



متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك في  
سوق دبي المالي



متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك في  
بورصة البحرين



## تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

### 1. سوق أبوظبي للأوراق المالية:



**مستوى السوق:** يتضح من خلال التذبذب المستمر للمعدل من عام لآخر على ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من استمرار هذا التذبذب مما قد يؤدي إلى انخفاضه مستقبلاً.

**مستوى القطاع:** يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.

### 2. سوق دبي المالي:



**مستوى السوق:** يتضح من خلال التذبذب المستمر للمعدل من عام لآخر على ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من استمرار هذا التذبذب مما قد يؤدي إلى انخفاضه مستقبلاً.

**مستوى القطاع:** يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.

### 3. بورصة البحرين:



**مستوى السوق:** يتضح من خلال التذبذب المستمر للمعدل من عام لآخر على ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من استمرار هذا التذبذب مما قد يؤدي إلى انخفاضه مستقبلاً.

**مستوى القطاع:** بالرغم من انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع في العام 2021م، إلا أن ارتفاعه في الأعوام الأخرى يشير إلى كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.



سلي

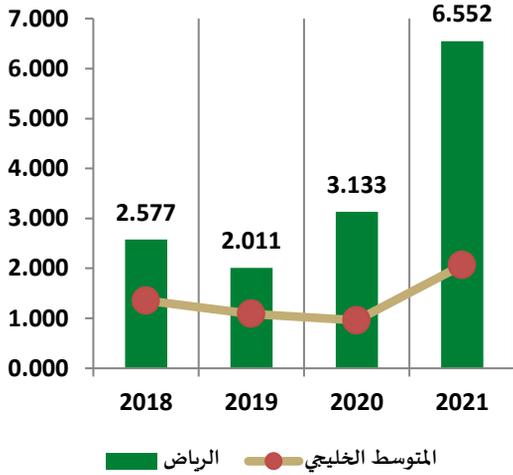


ايجابي

## تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك في سوق

التداول السعودي



### 4. سوق التداول السعودي: ↑



**مستوى السوق:** يشير الارتفاع النسبي في المعدل خلال الأعوام إلى كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية، مع ضرورة التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من انخفاضه مستقبلاً.

**مستوى القطاع:** يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.

متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك في

بورصة مسقط



### 5. بورصة مسقط: ↓



**مستوى السوق:** يشير انخفاض المعدل خلال الأعوام إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.

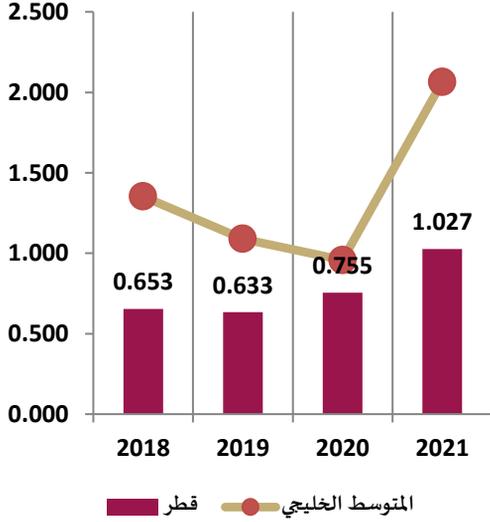
**مستوى القطاع:** بالرغم من وصول المعدل إلى متوسط أداء القطاع في العام 2018م، إلا أن انخفاضه في الأعوام الأخرى يشير إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.

سلي

ايجابي

## تحليل تغير المعدل على مستوى القطاع وسوق المال الخليجي:

متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك في  
بورصة قطر

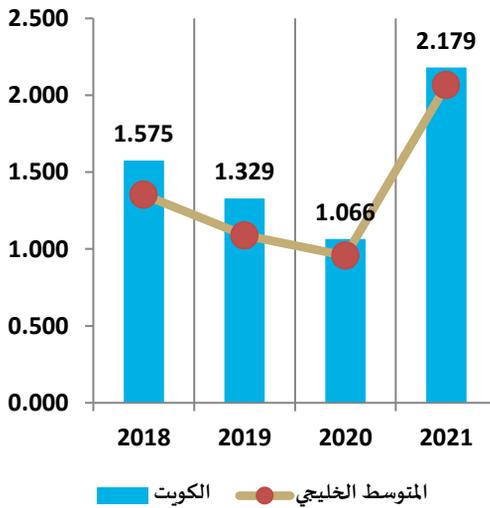


### 6. بورصة قطر: ↓

**مستوى السوق:** ↑ يشير الارتفاع في المعدل خلال الأعوام إلى كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.

**مستوى القطاع:** ↓ يشير انخفاض المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.

متوسط معدل تغطية الفوائد للبنوك في  
بورصة الكويت



### 7. بورصة الكويت: ↑

**مستوى السوق:** ↓ يتضح من خلال التذبذب المستمر للمعدل من عام لآخر على ضعف كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية، لذا وجب التعديل على السياسات المتبعة تجنباً من استمرار هذا التذبذب مما قد يؤدي إلى انخفاضه مستقبلاً.

**مستوى القطاع:** ↑ يشير ارتفاع المعدل عن متوسط أداء القطاع من عام لآخر إلى كفاءة إدارة البنوك في تغطية فوائد قروضها التمويلية من خلال تدفقاتها النقدية.



## 2021م (الحدول 1)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
<b>نسب السيولة:</b>								
0.094	0.153	0.075	0.064	0.058	0.080	0.107	0.119	نسب النقدية إلى اجمالي الاصول
0.149	0.278	0.134	0.088	0.087	0.119	0.161	0.178	نسبة النقدية إلى الودائع
0.088	0.048	0.109	0.056	0.048	0.087	0.140	0.127	نسبة الاحتياطي القانوني
0.218	0.240	0.177	0.153	0.146	0.182	0.303	0.323	نسبة السيولة المتداولة
0.942	1.008	1.154	1.016	0.926	0.848	0.779	0.866	نسبة القروض للودائع
<b>نسب النشاط:</b>								
0.292	0.337	0.340	0.212	0.369	0.207	0.325	0.256	نسبة الاستثمارات إلى الودائع
0.197	0.146	0.159	0.237	0.131	0.261	0.212	0.231	نسبة الإيرادات إلى الاستثمارات
0.030	0.028	0.029	0.030	0.031	0.030	0.032	0.033	نسبة الإيرادات إلى الأصول
0.055	0.049	0.045	0.043	0.054	0.059	0.079	0.058	معدل دوران المدينين
0.044	0.047	0.034	0.036	0.038	0.057	0.048	0.045	معدل دوران الأصول الثابتة
0.032	0.029	0.029	0.031	0.033	0.031	0.033	0.034	معدل دوران الأصول
<b>نسب الربحية:</b>								
0.803	0.818	0.928	0.601	0.767	0.846	0.862	0.800	هامش الربح
0.526	0.569	0.533	0.332	0.537	0.565	0.508	0.639	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.011	0.010	0.012	0.008	0.014	0.012	0.011	0.011	العائد على الاستثمار
0.079	0.068	0.093	0.051	0.080	0.082	0.083	0.098	العائد على حقوق الملكية
<b>نسب الاستثمار:</b>								
0.965	0.029	0.628	0.013	1.758	0.033	4.017	0.279	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.280	0.011	0.192	0.005	0.719	0.008	0.740	0.287	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.417	0.196	0.333	1.096	0.395	0.357	0.256	0.287	نسبة التوزيعات النقدية
<b>نسب المديونية:</b>								
0.599	0.599	0.652	0.715	0.621	0.535	0.516	0.558	نسبة الرافعة المالية
0.857	0.865	0.866	0.851	0.834	0.861	0.868	0.853	نسبة الالتزامات إلى الأصول
6.577	6.734	6.787	5.744	5.128	6.322	6.757	8.569	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.143	0.135	0.134	0.149	0.166	0.139	0.132	0.147	نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول
2.065	2.179	1.027	0.679	6.552	1.316	1.337	1.367	معدل تغطية الفوائد
<b>مؤشرات مالية أخرى:</b>								
151240.043	15913.801	342176.732	4776.994	276961.075	18858.464	242253.534	157739.701	متوسط اجمالي الأصول
119225.922	10160.324	287560.720	4174.720	234847.181	10439.963	177226.918	110171.629	متوسط اجمالي الأصول الثابتة
91950.728	9070.998	234668.507	3472.031	165813.708	10067.123	145236.940	75325.790	متوسط رصيد المدينين
27130.501	6094.371	50596.726	663.269	66306.515	1793.022	30574.083	33885.519	متوسط رصيد المخزون

## 2020م (الجدول 2)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
<b>نسب السيولة:</b>								
0.094	0.131	0.065	0.058	0.090	0.053	0.152	0.106	نسب النقدية إلى اجمالي الأصول
0.146	0.228	0.113	0.081	0.133	0.078	0.225	0.163	نسبة النقدية إلى الودائع
0.082	0.060	0.106	0.051	0.030	0.068	0.155	0.105	نسبة الاحتياطي القانوني
0.217	0.225	0.168	0.138	0.170	0.149	0.374	0.298	نسبة السيولة المتداولة
0.937	0.972	1.172	1.042	0.885	0.844	0.733	0.907	نسبة القروض للودائع
<b>نسب النشاط:</b>								
0.277	0.352	0.317	0.189	0.368	0.218	0.280	0.216	نسبة الاستثمارات إلى الودائع
0.239	0.140	0.159	0.262	0.143	0.247	0.290	0.433	نسبة الإيرادات إلى الاستثمارات
0.031	0.029	0.027	0.030	0.034	0.030	0.030	0.037	نسبة الإيرادات إلى الأصول
0.054	0.049	0.041	0.042	0.058	0.061	0.065	0.059	معدل دوران المدينين
0.044	0.046	0.032	0.036	0.041	0.060	0.043	0.048	معدل دوران الأصول الثابتة
0.031	0.028	0.027	0.031	0.035	0.031	0.030	0.036	معدل دوران الأصول
<b>نسب الربحية:</b>								
0.766	0.838	0.943	0.565	0.801	0.859	0.637	0.719	هامش الربح
0.521	0.408	0.499	0.282	0.433	0.507	0.568	0.950	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.011	0.007	0.011	0.007	0.012	0.011	0.010	0.016	العائد على الاستثمار
0.081	0.059	0.086	0.045	0.073	0.079	0.075	0.148	العائد على حقوق الملكية
<b>نسب الاستثمار:</b>								
0.907	0.022	0.531	0.011	1.316	0.029	4.146	0.297	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.267	0.039	0.235	0.006	0.584	0.007	0.641	0.358	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.645	0.957	0.398	0.557	1.591	0.329	0.325	0.359	نسبة التوزيعات النقدية
<b>نسب المديونية:</b>								
0.603	0.597	0.668	0.740	0.598	0.533	0.481	0.602	نسبة الرافعة المالية
0.858	0.871	0.874	0.852	0.843	0.863	0.859	0.845	نسبة الالتزامات إلى الأصول
6.359	6.891	7.148	5.808	5.516	6.397	6.269	6.486	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.142	0.129	0.126	0.148	0.157	0.137	0.141	0.155	نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الأصول
0.957	1.066	0.755	0.376	3.133	1.180	0.094	0.095	معدل تغطية الفوائد
<b>مؤشرات مالية أخرى:</b>								
140250.250	15406.790	321759.224	4546.199	238569.271	18020.488	236299.542	147150.240	متوسط اجمالي الأصول
109949.114	9681.931	270167.242	3944.247	201715.791	10101.653	168337.530	105695.405	متوسط اجمالي الأصول الثابتة
86851.154	8630.023	222940.331	3330.607	143106.651	9764.959	144431.089	75754.421	متوسط رصيد المدينين
22933.309	5881.196	44883.421	573.274	56165.951	1609.701	22397.818	29021.803	متوسط رصيد المخزون

## 2019م (الجدول 3)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
<b>نسب السيولة:</b>								
0.093	0.129	0.048	0.068	0.084	0.064	0.137	0.119	نسب النقدية إلى إجمال الأصول
0.146	0.238	0.081	0.094	0.116	0.097	0.220	0.176	نسبة النقدية إلى الودائع
0.105	0.120	0.131	0.080	0.030	0.108	0.159	0.105	نسبة الاحتياطي القانوني
0.229	0.262	0.167	0.167	0.164	0.184	0.340	0.316	نسبة السيولة المتداولة
0.936	0.981	1.127	1.038	0.841	0.851	0.814	0.902	نسبة القروض للودائع
<b>نسب النشاط:</b>								
0.266	0.360	0.326	0.170	0.334	0.180	0.317	0.179	نسبة الاستثمارات إلى الودائع
0.275	0.156	0.159	0.326	0.157	0.327	0.344	0.457	نسبة الإيرادات إلى الاستثمارات
0.034	0.033	0.027	0.033	0.036	0.035	0.036	0.040	نسبة الإيرادات إلى الأصول
0.061	0.058	0.043	0.047	0.062	0.072	0.076	0.066	معدل دوران المدينين
0.050	0.056	0.034	0.040	0.045	0.070	0.054	0.054	معدل دوران الأصول الثابتة
0.035	0.034	0.028	0.034	0.038	0.036	0.037	0.040	معدل دوران الأصول
<b>نسب الربحية:</b>								
0.826	0.858	0.964	0.694	0.802	0.871	0.839	0.756	هامش الربح
0.614	0.618	0.649	0.477	0.505	0.585	0.574	0.889	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.015	0.010	0.013	0.012	0.015	0.017	0.015	0.019	العائد على الاستثمار
0.102	0.077	0.104	0.078	0.094	0.110	0.107	0.143	العائد على حقوق الملكية
<b>نسب الاستثمار:</b>								
0.965	0.030	0.643	0.020	1.597	0.046	4.042	0.377	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.340	0.035	0.187	0.006	1.152	0.007	0.542	0.452	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.373	0.535	0.171	0.301	0.647	0.290	0.220	0.445	نسبة التوزيعات النقدية
<b>نسب المديونية:</b>								
0.604	0.581	0.661	0.730	0.611	0.519	0.522	0.608	نسبة الرافعة المالية
0.856	0.865	0.873	0.848	0.841	0.849	0.867	0.846	نسبة الالتزامات إلى الأصول
6.167	6.490	7.062	5.578	5.450	5.683	6.622	6.282	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.144	0.135	0.127	0.152	0.159	0.151	0.133	0.154	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
1.089	1.329	0.633	1.022	2.011	1.292	0.791	0.542	معدل تغطية الفوائد
<b>مؤشرات مالية أخرى:</b>								
126580.188	14826.123	297252.266	4390.820	212998.263	17327.662	206870.392	132395.790	متوسط إجمالي الأصول
98882.154	9321.009	247618.781	3745.554	181791.190	9765.270	144794.425	95138.852	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
79610.557	8327.428	206649.232	3218.035	130544.836	9485.260	128017.838	71031.273	متوسط رصيد المدينين
19291.941	5563.317	39752.598	489.660	49176.165	1327.204	15454.627	23280.017	متوسط رصيد المخزون

## 2018م (الحدول 4)

المتوسط الخليجي	الكويت	قطر	مسقط	الرياض	البحرين	دبي	أبوظبي	النسب المالية
<b>نسب السيولة:</b>								
0.100	0.108	0.068	0.079	0.083	0.106	0.130	0.124	نسب النقدية إلى إجمالي الأصول
0.152	0.206	0.112	0.109	0.112	0.154	0.195	0.180	نسبة النقدية إلى الودائع
0.103	0.164	0.115	0.058	0.056	0.056	0.175	0.100	نسبة الاحتياطي القانوني
0.233	0.260	0.183	0.162	0.167	0.194	0.352	0.311	نسبة السيولة المتداولة
0.933	1.014	1.131	1.048	0.851	0.815	0.799	0.874	نسبة القروض للودائع
<b>نسب النشاط:</b>								
0.242	0.375	0.300	0.157	0.315	0.150	0.216	0.180	نسبة الاستثمارات إلى الودائع
0.336	0.164	0.170	0.378	0.175	0.352	0.423	0.686	نسبة الإيرادات إلى الاستثمارات
0.035	0.034	0.027	0.034	0.037	0.036	0.037	0.042	نسبة الإيرادات إلى الأصول
0.061	0.059	0.041	0.047	0.060	0.071	0.078	0.069	معدل دوران المدينين
0.051	0.056	0.034	0.040	0.044	0.070	0.054	0.056	معدل دوران الأصول الثابتة
0.036	0.035	0.027	0.035	0.037	0.036	0.037	0.042	معدل دوران الأصول
<b>نسب الربحية:</b>								
0.824	0.879	0.895	0.730	0.794	0.843	0.821	0.808	هامش الربح
0.597	0.571	0.651	0.523	0.443	0.590	0.608	0.794	نسبة صافي الربح إلى المبيعات
0.015	0.013	0.014	0.013	0.013	0.017	0.015	0.022	العائد على الاستثمار
0.126	0.096	0.107	0.085	0.084	0.112	0.123	0.276	العائد على حقوق الملكية
<b>نسب الاستثمار:</b>								
1.184	0.035	0.611	0.021	1.261	0.046	5.888	0.425	نصيب السهم من الأرباح المحققة
0.250	0.030	0.000	0.008	0.757	0.011	0.400	0.543	نصيب السهم من الأرباح الموزعة
0.389	0.479	0.000	0.355	0.675	0.452	0.221	0.540	نسبة التوزيعات النقدية
<b>نسب المديونية:</b>								
0.614	0.591	0.662	0.743	0.624	0.530	0.540	0.606	نسبة الرافعة المالية
0.859	0.866	0.870	0.848	0.843	0.854	0.871	0.858	نسبة الالتزامات إلى الأصول
6.396	6.470	6.864	5.688	5.434	5.847	7.109	7.362	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية
0.141	0.137	0.130	0.150	0.157	0.146	0.124	0.142	نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول
1.353	1.575	0.653	1.355	2.577	1.434	1.138	0.737	معدل تغطية الفوائد
<b>مؤشرات مالية أخرى:</b>								
114398.994	13867.611	277070.797	4166.861	197845.343	16435.844	173987.699	117418.802	متوسط إجمالي الأصول
89330.655	8960.291	231985.750	3561.335	167111.100	9441.619	120390.827	83863.661	متوسط إجمالي الأصول الثابتة
72494.732	8025.088	193913.604	3093.208	122095.103	9203.172	108081.440	63051.513	متوسط رصيد المدينين
18507.393	5267.678	48116.942	433.940	43261.292	1122.992	11243.770	20105.135	متوسط رصيد المخزون



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](https://twitter.com/gccstat)



[info@gccstat.org](mailto:info@gccstat.org)



ص.ب: 840، الرمز البريدي 133  
سلطنة عمان



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

+ 968 24346499 :



+ 968 24343228 :

