



تقرير تحليل وتقييم المؤشرات المالية لشركة أرامكو 2024 – 2017

أرامكو السعودية
saudi aramco



من خلال منهجية OA solut للتقييم الديناميكي

يوليو 2025



ملخص تنفيذي

لمحة

يقدم هذا التقرير عينة من خدمة «التقييم الديناميكي» لـ OA solut لتمكين صناع القرار من اتخاذ قرارات سريعة قائمة على البيانات. يغطي التحليل الأداء المالي لأرامكو السعودية خلال 2017-2024 مع مقارنة فورية بمتوسّطات قطاع الطاقة، اعتماداً على أحدث بيانات منشورة وعبر ست مجموعات مؤشرات (الربحية، الكفاءة، السيولة، الرافعة المالية، النمو، القيمة السوقية) مع ترجيح أعلى للربحية والكفاءة لما لهما من تأثير مباشر في التدفقات النقدية والقيمة طويلة الأجل.

منهجية مميزة

- **تنظيف ومعالجة البيانات:** استبعاد القيم الشاذة $< 0.4 \times$ الانحراف المعياري لضمان تمثيل عادل للقطاع.
- **ديناميكية العتبات:** تُحدّث الحدود المرجعية تلقائياً مع كل دورة بيانات، فتمنح الدرجات بنطاق 0-5 ويحوّل الناتج مباشرة إلى نسب مئوية سهلة التفسير.
- **أدوات تقنية:** استخراج البيانات ومعالجتها وفق أفضل الممارسات، ثم عرضها في لوحات تحكّم ما يتيح رصد المخاطر مبكراً ومواءمة الأوزان بحسب استراتيجية العميل.

أبرز النتائج (2024)

- **تفوق ربحي مستمر:** هامش إجمالي 49 % وعملياتي 43 % (5/5 لكل منهما)، فيما انخفض هامش صافي الربح إلى 22 % (3/5) مع تراجع أسعار النفط.
- **كفاءة وأصول:** عائد على الأصول 16 % (5/5) يدعم قدرة الشركة على تعظيم القيمة من البنية التحتية الضخمة.
- **مركز مالي متين:** نسبة الدين إلى رأس المال دون حدّ القطاع الجيد (0.28)، وسيولة كافية لتمويل التوزيعات والاستثمار.
- **مخاطر مراقبة:** انكماش الهوامش ونمو الإيرادات المتقلب يفرضان متابعة استدامة توزيعات الأرباح وخطط التوسّع.

القيمة للمستفيدين

- يحوّل التقييم الديناميكي الأرقام التاريخية إلى مؤشر استشرافي ينقل المخاطر والفرص فور تشكّلها، ويختصر زمن التحليل التقليدي.
- يمكن تخصيص الأوزان وإضافة مؤشرات بيئية أو تشغيلية دون التأثير في الإطار العام، ما يجعل الأداة مناسبة للشركات المدرجة والخاصة على حدّ سواء.
- يُسهّل نظام الدرجات الموحد مقارنة أداء وحدات الأعمال الداخلية أو المحافظ الاستثمارية عبر قطاعات مختلفة.

المحتويات

01

المقدّمة

02

منهجية
التحليل

03

نتائج
العمليات
الحسابية

04

التقييم
والتفسير

05

الخاتمة



المقدمة

لماذا اليوم تحتاج الشركات إلى استشارات استراتيجية تعتمد على البيانات؟

مع التطور السريع للسوق ، تكافح الشركات لاتخاذ قرارات استراتيجية دقيقة بسبب عدم الاستخدام الفعال للبيانات.



%83

من الشركات تدرك أن التحول الرقمي ضروري للبقاء في المنافسة.



6-5% + الربحية

تحقق الشركات ذات النضج العالي للبيانات زيادة الربحية والإنتاجية بنسبة 5-6% مقارنة بمنافسيها.



%26

من المؤسسات لديها ثقافة تعتمد على البيانات مضمنة في عملياتها.



5x أسرع

تتخذ الشركات التي تستخدم اتخاذ القرارات المستندة إلى البيانات قرارات أسرع بخمس مرات من منافسيها.



%90

من البيانات المتاحة اليوم غير منظمة ، مما يجعل من الصعب الاستفادة منها في صنع القرار.

• تحليل البيانات لاستخراج رؤى قابلة للتنفيذ لاتخاذ القرار.

• تطوير استراتيجيات التنفيذ بناء على الأساليب العلمية والقائمة على البيانات.

• مراقبة الأداء وضمان تحقيق الأهداف من خلال التحليل المستمر والتحسين المستمر.

نحن نقدم استشارات استراتيجية شاملة تستند إلى رؤى قائمة على البيانات لمساعدة الشركات.



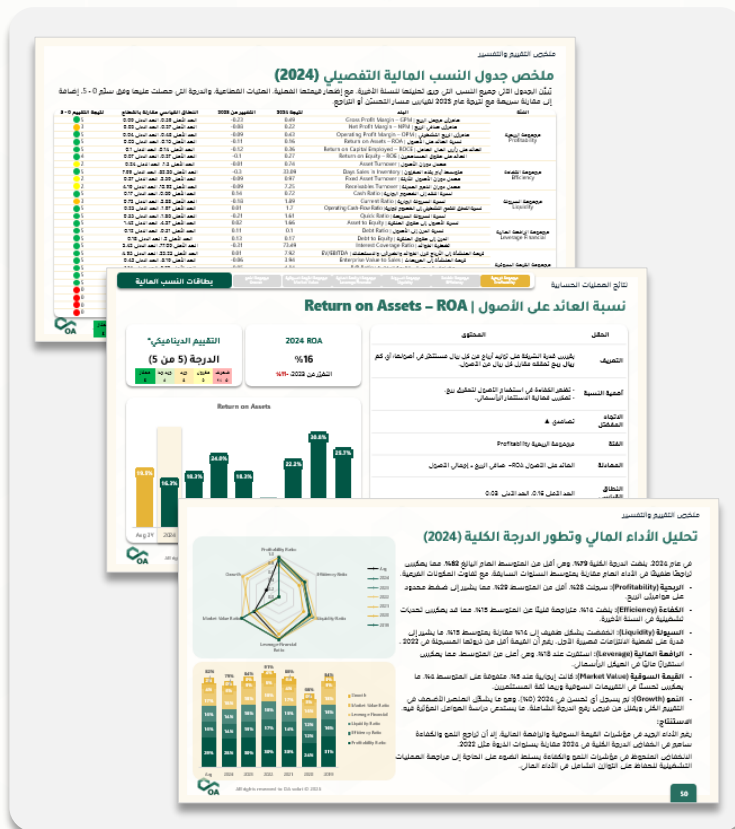
قراراتك اليوم تصنع تنافسيتك غدًا ... نوفر لك لوحة تحكّم مالية جاهزة...

المشكلة؟ الفرصة؟

- رؤية 2030 ترفع سقف النمو... لكن الأداء يختلف بشدة بين القطاعات، حيث تستهدف 53% من GDP بمساهمة الشركات غير النفطية.
- ازدحام تنافسي يتطلب تميّزاً مبنياً على بيانات موثوقة، أكثر من 1.23 مليون منشأة قطاع خاص مسجلة في السعودية
- أخطاء وتجميع بيانات يستغرق وقتاً طويلاً وبالا اعتماد على التحليل اليدوي والافتقار إلى مؤشرات مقارنة Benchmark KPIs

القيمة المباشرة "ماذا نقدم؟"

- معرفة موقعك الدقيق أمام منافسيك المحليين، من خلال **تحليل مُفصّل لـ 30** مؤشر مالي تشغيلي لأكثر من 24 قطاعاً.
- مؤشرات أداء عادلة تعكس واقع السوق السعودي المتغيّر، باستخدام **تقييم ديناميكي فريد يحدد** عتبات تُعاد معايرتها بشكل دوري.
- تحسين التسعير، إدارة التكلفة، وخطط التوسّع بسرعة، حيث ندعم القرارات الإستراتيجية بربط مباشر بتقارير الربحية، الكفاءة، السيولة، الرافعة المالية



تحرك اليوم... وابدأ تحسين أرقامك غدًا

وَقَرِ الوقت

8 من أصل 10 عملاء وقروا 80 % من وقت تجميع البيانات

تركيز أكبر على التحليل واتخاذ القرار

حسّن الربحية

نظرة شاملة توفر إمكانية معرفة أماكن الخلل أو نقاط التحسين لرفع هوامش الربح

زيادة صافي الدخل مباشرة

خفض المخاطر التمويلية

المساعدة في تعزيز فرص الحصول على تمويل تشغيلي

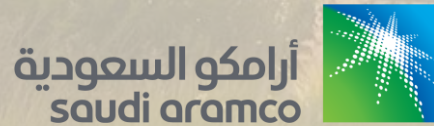
سيولة أسرع لدعم النمو

وعليه يبدأ الجزء التحليلي التالي بتحليل أداء شركة أرامكو...

يستهدف التقرير استعراض مؤشّر موضوعي يقيس قوّة الشركة واستقرارها اعتماداً على البيانات المالية المنشورة، مع مقارنة ديناميكية بأداء القطاع

نبذة عن أرامكو السعودية

- أرامكو السعودية هي إحدى أكبر شركات الطاقة والكيميائيات في العالم، يعود تأسيسها إلى عام 1933 قبل أن تتحوّل ملكيتها بالكامل إلى الحكومة السعودية عام 1980.
- في 11 ديسمبر 2019 طرحت الشركة 1.5 % من أسهمها للاكتتاب العام في سوق "تداول"، مُحققة أكبر طرح في التاريخ بقيمة 96 مليار ريال ووضعت تقييماً للشركة تجاوز تريليوني دولار.
- تمتلك أرامكو منظومة بنية تحتية ضخمة تشمل شبكة أنابيب، بالإضافة إلى مرفأ شحن نفطي ومجمّعات ضخمة للبتروكيماويات عبر شركة "سابك" التابعة.



خلفية وأهمية التحليل

- يستهدف التقرير تزويد الإدارة العليا والمستثمرين بمؤشّر موضوعي يقيس قوّة أرامكو واستقرارها اعتماداً على أحدث بيانات مالية منشورة، مع مقارنة ديناميكية بمتوسط أداء قطاع الطاقة في السوق السعودية.

أسئلة التحليل

- ما مدى تطوّر ربحية أرامكو خلال آخر ثمانية أعوام؟
- هل تحافظ الشركة على مستويات سيولة وهيكل رأسمالي متوازن؟
- كيف يتغير الأداء النسبي للأصول وكفاءة التشغيل؟

نطاق البيانات

- الفترة الزمنية: 2017 – 2024.
- وحدات القياس: مليار ريال سعودي وأرقام نسبية.
- الشركة: أرامكو السعودية ضمن قطاع الطاقة.



منهجية التحليل

مصادر البيانات الأولية

المصدر	نطاق البيانات	الفترة	الملاحظات
• القوائم المالية للشركة	الإيرادات، التكاليف، الربح، التدفقات النقدية، المركز المالي	2017 – 2024	مأخوذة من التقارير السنوية المنشورة
• بيانات الميتاداتا Metadata	تعريف البنود الماليّة، اتجاهاتها، الأوزان الترجيحية	مُحدّثة 2025	تشكّل الأساس المنهجي لحساب الدرجات الديناميكية
• جداول القطاعات Sector	تصنيف الشركات حسب نشاطها وقطاعها الرئيس	تحديث دوري	تُستخدم لتجميع العينات ومقارنة الأداء عبر القطاع
• سجلات الأسعار والمؤشرات السوقية	الأسعار اليومية، مضاعفات القيمة، مؤشرات السوق المرجعية	2017 – 2024	لاحتساب نسب السوق والتقييم النسبي
• مصادر نوعيّة إضافية	إفصاحات، أخبار جوهرية، تقارير محللين	2017 – 2024	تدعم تفسير النتائج وتوضيح الأحداث غير المتكررة

مخطط سير العمل



أمثلة توضيحية

نمو الإيرادات: أي نمو يفوق 35% في قطاع الطاقة يمنح الدرجة العليا؛ الانكماش يُخسر جميع النقاط.
نسبة الدين/رأس المال: إذا انخفضت إلى أقل من حد القطاع الجيد (0.28) تحصل على الدرجة الكاملة؛ كلما ارتفعت تفقد نقاطاً تدريجية.

لمحة عن مجموعات النسب المالية وأهميتها

- تُقسّم المؤشرات المُستخدمة في هذا التقرير إلى **ست مجموعات جوهرية**، بحيث يُغطي كلٌ منها بُعدًا مهما من أبعاد الأداء المالي والتشغيلي للشركة.
- توزيع المجموعات والأوزان يعكس مدى تأثير كل فئة على القيمة الاقتصادية والاستدامة على المدى الطويل.

المجموعة	ما تقيسه	سبب الأهمية	الوزن في النموذج
الربحية Profitability	قدرة الشركة على توليد أرباح من المبيعات والأصول والحقوق	تمثل المصدر الأساسي للعائد للمساهمين وتعكس كفاءة التسعير والتحكم في التكاليف	32.5 %
الكفاءة Efficiency	مدى استخدام الأصول والمخزون والمعدات بشكل فعال لتحقيق الإيرادات	تحسّن الكفاءة يرفع الهوامش ويقلل الحاجة لرأس مال إضافي	22.5 %
السيولة Liquidity	قدرة الشركة على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل بسهولة	تدعم المرونة التشغيلية وتقلل مخاطر العجز عن السداد	17.5 %
الرافعة المالية Leverage	هيكل رأس المال ومستوى الاعتماد على الديون	إدارة الدين بكفاءة تحسّن العائد على حقوق المساهمين مع الحفاظ على ملاءة ائتمانية قوية	17.5 %
النمو Growth	اتجاهات التوسع في الإيرادات والأرباح والأصول	يضمن قدرة الشركة على زيادة قيمتها السوقية مستقبلاً ويوقّر حماية ضد تقلبات القطاع	5 %
القيمة السوقية Market Value	تقييم السوق للسهم مقارنة بالقيمة الدفترية والأرباح والمبيعات	يوضح مدى جاذبية السهم ويعكس توقعات المستثمرين للربحية المستقبلية	5 %

خلاصة:

التركيز الأكبر وُجّه إلى **الربحية والكفاءة** لما لهما من أثر مباشر على التدفقات النقدية والقيمة المضافة، بينما تمنح أوزان أقل لمقاييس **النمو والقيمة السوقية** نظراً لتقلّبها وارتباطها بمحددات خارجية (أسعار السلع والتقييمات السوقية).

التقييم الديناميكي: القيمة الفارقة

يوفر التقييم الديناميكي طبقة تحليلية متقدمة. وفيما يلي توضيح شامل لآليته وأهميته:

المحور	كيف يعمل؟	الفائدة المباشرة
تحديد العتبات الأعلى والادنى	تُحدّد دورياً داخل كل قطاع بالاعتماد على توزيعات الأداء الفعلية (P90 / P10) ، لا تعتمد على أرقام جامدة	يعكس الظروف التشغيلية الراهنة ويمنع تحيّر القطاعات ذات الهوامش العالية تاريخياً
استبعاد القيم الشاذة	فلتر أي قيمة تخرج $\pm 0.4 \sigma$ عن المتوسط	يمنع تضخيم/تخفيض غير مبرّر للعتبات بسبب حوادث استثنائية
سلم درجات مرّن (0 $\leftrightarrow$ 5)	يقسّم المسافة بين العتبتين إلى 10 شرائح نصف-نقطية	يوفر قراءة سهلة تساعد غير المختص على فهم موقع النسبة فوراً
توزيع الأوزان حسب الأهمية	يُعاد احتساب حصة كل نسبة تلقائياً عبر معامل Multiplier وجمعه داخل مجموعته	يضمن عدم حصول نسبة واحدة على النتيجة الكلية حتى مع تغيّر أهميتها عبر الزمن
مزامنة فورية مع البيانات الجديدة	كل دورة تحديث دورية تعيد بناء العتبات والدرجات	يلتقط إشارات التحسّن أو التدهور مبكراً بدل انتظار تغيّر كبير في القيم المطلقة



النهج الديناميكي يمثل **القيمة الفارقة** في نموذج OA solut. إذ يحول التحليل من مجرد قراءة جامدة للأرقام إلى نظام ذكي يتعلم من واقع السوق ويزوّد صانع القرار بمؤشر يتجدد بتجدد البيانات.

شفافية القرار	قابلية التخصيص	رصد مبكر للمخاطر	عدالة مقارنة بين الشركات	القيمة المضافة للمستثمر والمحلّل:
الدرجات النصف-نقطية (0.0 $\rightarrow$ 5.0) تُترجم مباشرة إلى نسب مئوية، تسهل فهم معنى كل نقطة دون الغوص في المعادلات.	يمكن ضبط الأوزان أو إضافة نسب جديدة دون التأثير على الإطار العام، ما يجعل النموذج حيّاً وملائماً للأهداف الاستراتيجية.	أي انزلاق تحت العتبات يظهر فوراً في الدرجة، ما يسهّل التحرك التصحيحي قبل انعكاسه على الأرباح.	تقارن الشركة بأقرانها في ذات القطاع، لا بشركات قطاع مختلف قد تحمل هوامش هيكلية مغايرة.	



نتائج العمليات الحسابية

مجموعة الربحية

Profitability

هامش مجمل الربح | Gross Profit Margin – GPM

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

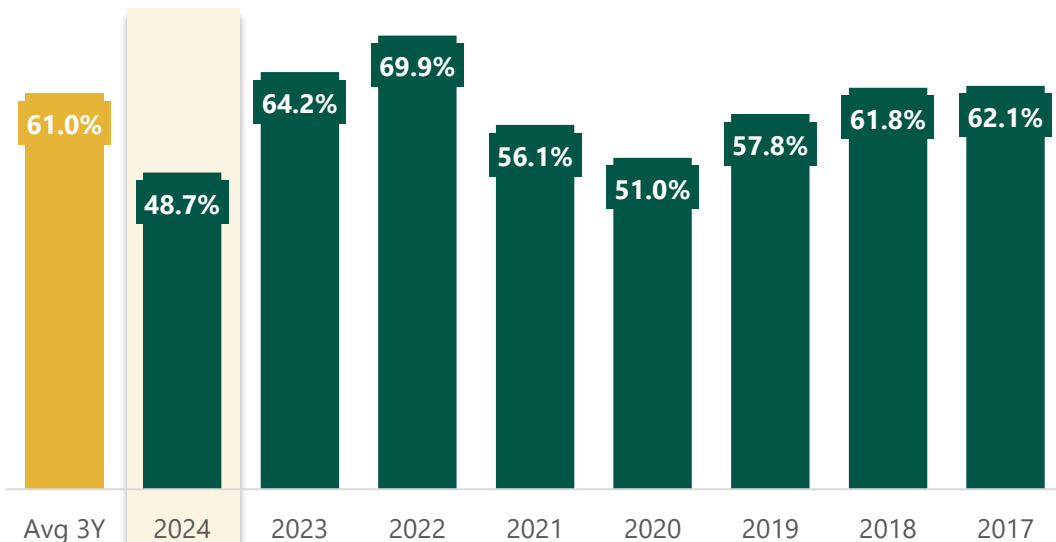
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 GPM

%49

التغير عن 2023: -23%

Gross Profit Margin



المحتوى

الحقل

التعريف

يقيس نسبة الربح المتبقي بعد طرح تكلفة المبيعات من الإيرادات.

أهمية النسبة

• يبين كفاءة التسعير والسيطرة على التكلفة المباشرة.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الربحية Profitability

المعادلة

$$GPM = \text{مجمّل الربح} \div \text{إجمالي الإيرادات}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.59، الحد الأدنى 0.09

ملاحظات
تحليلية سريعة

هامش قوي 49% رغم الانخفاض.

هامش الربح التشغيلي | Operating Profit Margin – OPM

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

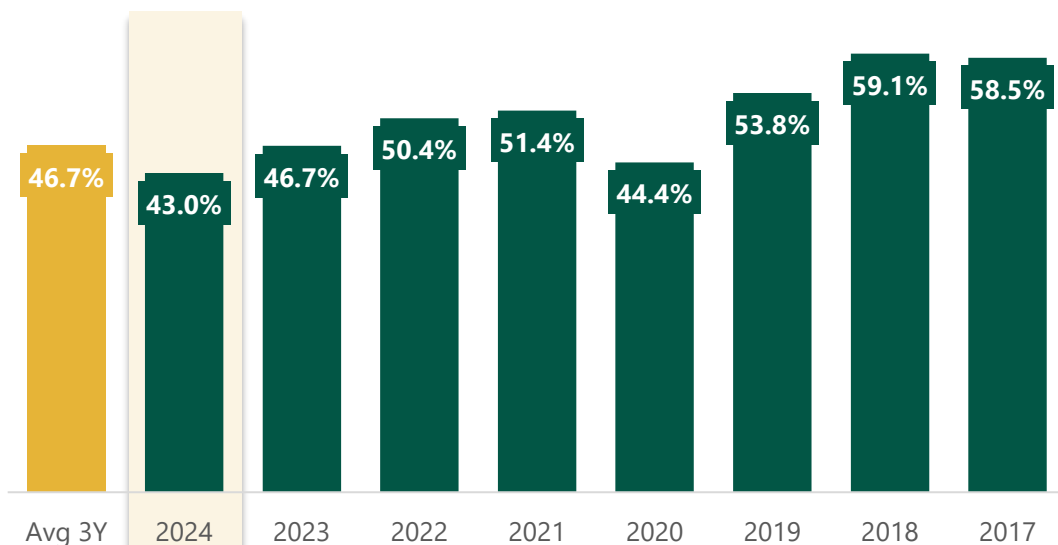
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 OPM

%43

التغير عن 2023: -9%

Operating Profit Margin



المحتوى

الحقل

التعريف

يبيّن نسبة الربح الناتج عن العمليات الأساسية قبل البنود التمويلية والضريبية.

أهمية النسبة

يقيس كفاءة تشغيلية ويستثني عوامل تمويلية خارجية.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الربحية Profitability

المعادلة

OPM = الربح التشغيلي ÷ إجمالي الإيرادات

النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.46، الحد الأدنى 0.04

ملاحظات
تحليلية سريعة

هامش تشغيلي مرتفع 43%: كفاءة متميزة.

هامش صافي الربح | Net Profit Margin – NPM

التقييم الديناميكي*

الدرجة (3 من 5)

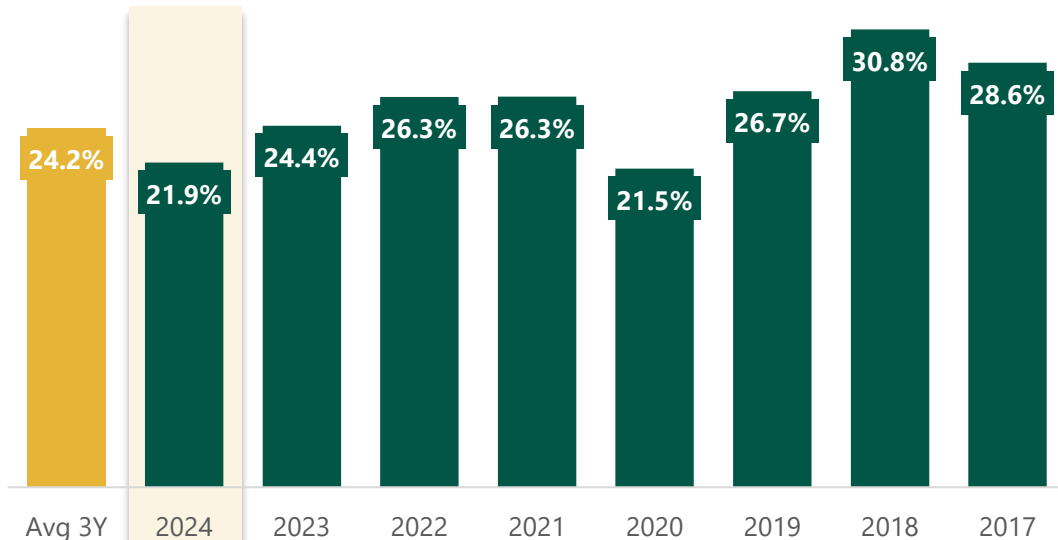
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 NPM

22 %

التغير عن 2023: -8%

Net Profit Margin



المحتوى

الحقل

التعريف

نسبة صافي الربح بعد الضريبة إلى إجمالي الإيرادات.

أهمية النسبة

المؤشر النهائي على ربحية العمليات بعد جميع التكاليف.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الربحية Profitability

المعادلة

$$NPM = \text{صافي الربح} \div \text{الإيرادات}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.37، الحد الأدنى 0.03

ملاحظات
تحليلية سريعة

هامش صافي 22%: تقلص لكنه جيد.

نسبة العائد على الأصول | Return on Assets – ROA

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

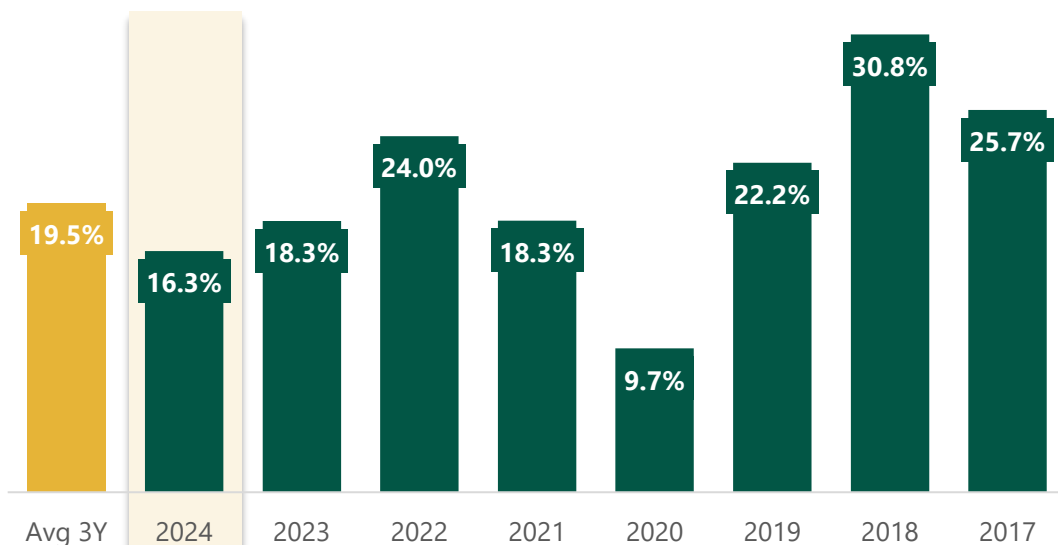
ممتاز	جيد جداً	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 ROA

%16

التغير عن 2023: -11%

Return on Assets



المحتوى

الحقل

التعريف
يقيس قدرة الشركة على توليد أرباح من كل ريال مستثمر في أصولها: أي كم ريال ربح تحققه مقابل كل ريال من الأصول.

أهمية النسبة
• تظهر الكفاءة في استخدام الأصول لتحقيق ربح.
• تعكس فعالية الاستثمار الرأسمالي.

الاتجاه المفضل
تصاعدي ▲

الفئة
مجموعة الربحية Profitability

المعادلة
العائد على الأصول ROA = صافي الربح ÷ إجمالي الأصول

النطاق القياسي
الحد الأعلى 0.16، الحد الأدنى 0.03

ملاحظات
تحليلية سريعة
عائد الأصول 16%: ما زال متفوقاً.

العائد على رأس المال العامل | ROCE – Return on Capital Employed

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

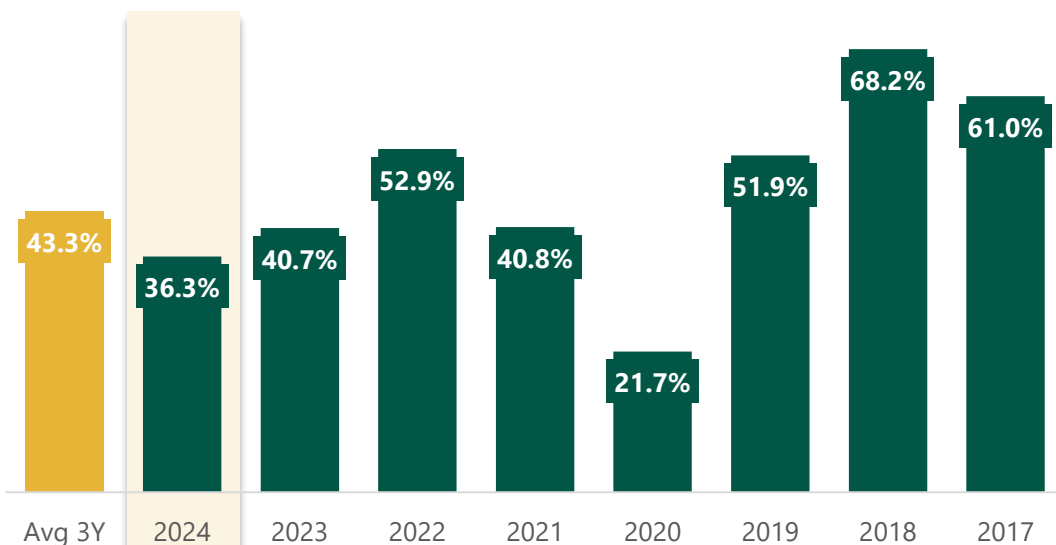
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 ROCE

36 %

التغير عن 2023: -12%

Return on Capital Employed



المحتوى

الحقل

التعريف

يقيس العائد المتحقق على كل ريال من الأموال الطويلة (الديون + حقوق المساهمين) الموظفة في الأصول التشغيلية.

أهمية النسبة

تُظهر قدرة الشركة على تحقيق أرباح من رأس المال المستثمر بغض النظر عن هيكل التمويل.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الربحية Profitability

المعادلة

$$ROCE = EBIT \div (\text{إجمالي الأصول} - \text{الخصوم المتداولة})$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.14، الحد الأدنى 0.1

ملاحظات
تحليلية سريعة

عائد رأس المال الموظف 36%: أداء بارز.

العائد على حقوق المساهمين | Return on Equity – ROE

التقييم الديناميكي*

الدرجة (4 من 5)

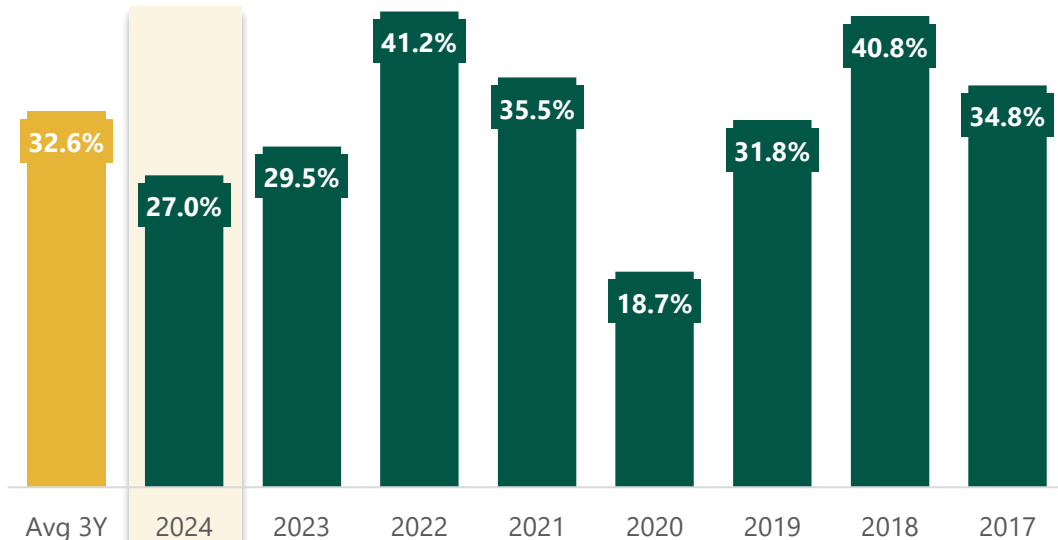
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 ROE

%27

التغير عن 2023: -10%

ROE Ratio



المحتوى

الحقل

التعريف
يقيس قدرة الشركة على تعظيم العائد لكل ريال يستثمره المساهمون في حقوق الملكية.

أهمية النسبة
• مؤشر مباشر على كفاءة الإدارة في استخدام رأس المال.
• عنصر مهم يجذب الممولين.

الاتجاه المفضل
تصاعدي ▲

الفئة
مجموعة الربحية Profitability

المعادلة
 $ROE = \text{صافي الربح بعد الضريبة} \div \text{متوسط حقوق المساهمين}$

النطاق القياسي
الحد الأعلى 0.37، الحد الأدنى 0.07

ملاحظات
تحليلية سريعة
عائد حقوق الملكية 27%: تراجع طفيف ويبقى جذاباً.

مجموعة الكفاءة

Efficiency

معدل دوران الأصول | Asset Turnover

التقييم الديناميكي*

الدرجة (2 من 5)

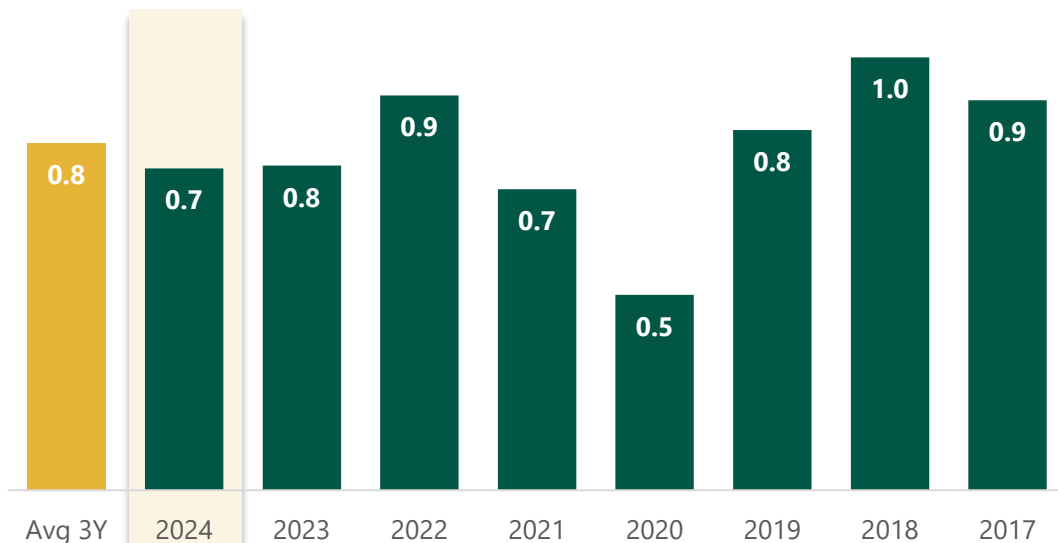
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Asset Turnover

0.74 مرّة

التغيّر عن 2023: -1%

Asset Turnover



المحتوى

الحقل

التعريف

يقيس قدرة الشركة على توليد إيرادات من كل ريال مستثمر في الأصول.

أهمية النسبة

- تعكس كفاءة استخدام الأصول التشغيلية.
- كلما ارتفعت تحقق الشركة مبيعات أكبر دون استثمار أصول إضافية.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الكفاءة Efficiency

المعادلة

$$\text{Asset Turnover} = \frac{\text{إجمالي الإيرادات}}{\text{متوسط إجمالي الأصول}}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 1.5، الحد الأدنى 0.24

ملاحظات
تحليلية سريعة

ثابت بمنتصف النطاق: رفع معدل الدوران سيرفع الكفاءة.

متوسط أيام بقاء المخزون | Days Sales in Inventory

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

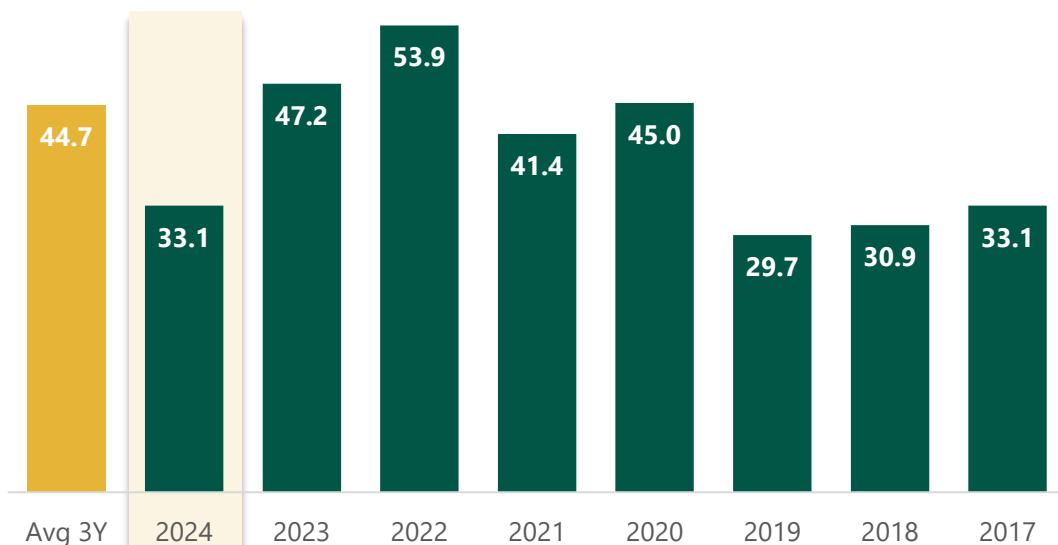
ممتاز	جيد جداً	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Days Sales in Inventory

33 يوماً

التغير عن 2023: -30%

Days Sales in Inventory



المحتوى

الحقل

التعريف
عدد الأيام التي يظل فيها المنتج في المخزون قبل بيعه؛ كلما انخفض كان أفضل.

أهمية النسبة
يقيس كفاءة إدارة المخزون ويؤثر على رأس المال العامل.

الاتجاه المفضل
تنازلي ▼

الفئة
مجموعة الكفاءة Efficiency

المعادلة
 $DSI = (\text{متوسط المخزون} \div \text{تكلفة المبيعات}) \times 365$

النطاق القياسي
الحد الأعلى 62.26، الحد الأدنى 7.99

ملاحظات
انخفضت إلى 33 يوماً (تحسن 30%)؛ إدارة مخزون أفضل.
تحليلية سريعة

معدل دوران الأصول الثابتة | Fixed Asset Turnover

التقييم الديناميكي*

الدرجة (2 من 5)

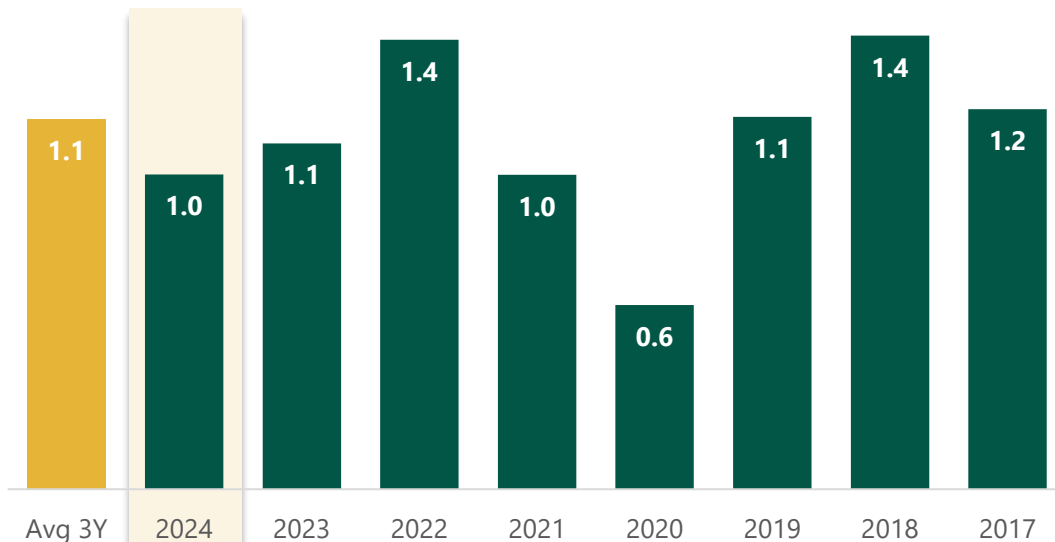
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Fixed Asset Turnover

1 مرّة

التغيّر عن 2023: -9%

Fixed Asset Turnover



المحتوى

الحقل

التعريف

يبيّن حجم المبيعات المتولّدة من الأصول الثابتة (المصافي، خطوط الأنابيب...).

أهمية النسبة

توضح مدى استغلال الاستثمارات الرأسمالية الثقيلة.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الكفاءة Efficiency

المعادلة

Fixed AT = الإيرادات ÷ متوسط الأصول الثابتة الصافية

النطاق
القياسي

الحد الأعلى 2.59، الحد الأدنى 0.27

ملاحظات
تحليلية سريعة

تراجع 9%: الأصول الثابتة غير مُستغلة بالكامل.

معدل دوران الذمم المدينة | Receivables Turnover

التقييم الديناميكي*

الدرجة (2 من 5)

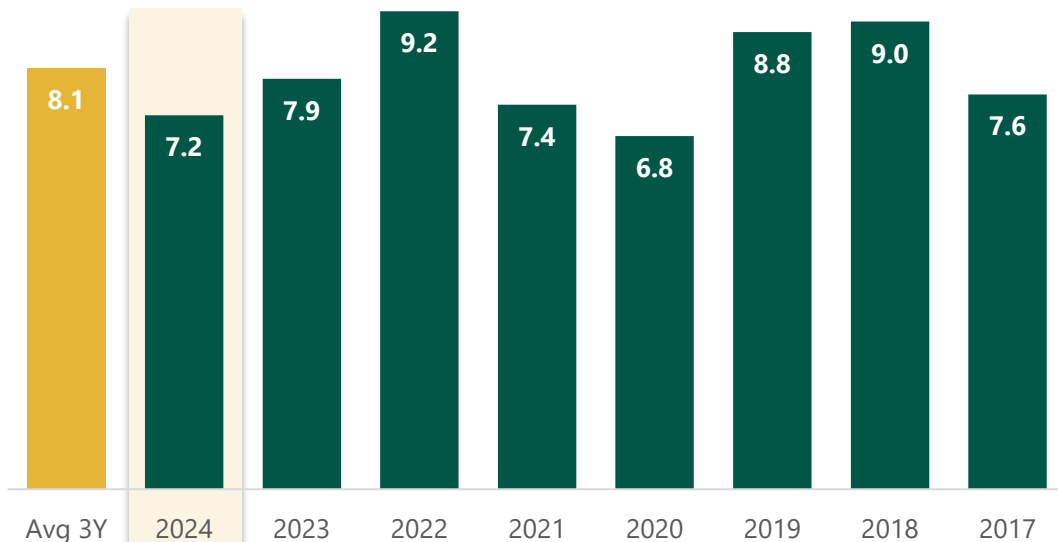
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Receivables Turnover

7.2 مرة

التغير عن 2023: -9%

Receivables Turnover



المحتوى

الحقل

التعريف

يقيس عدد مرّات تحصيل المبيعات الآجلة خلال السنة.

أهمية النسبة

يدل على كفاءة إدارة الائتمان والتحصّل.

الاتجاه
المفضّل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الكفاءة Efficiency

المعادلة

 $RT = \text{الإيرادات} \div \text{متوسط حسابات العملاء}$ النطاق
القياسي

الحد الأعلى 12.92، الحد الأدنى 4.19

ملاحظات
تحليلية سريعة

تحصيل جيد لكن يتباطأ.

مجموعة السيولة

Liquidity

نسبة السيولة الجارية | Current Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (3 من 5)

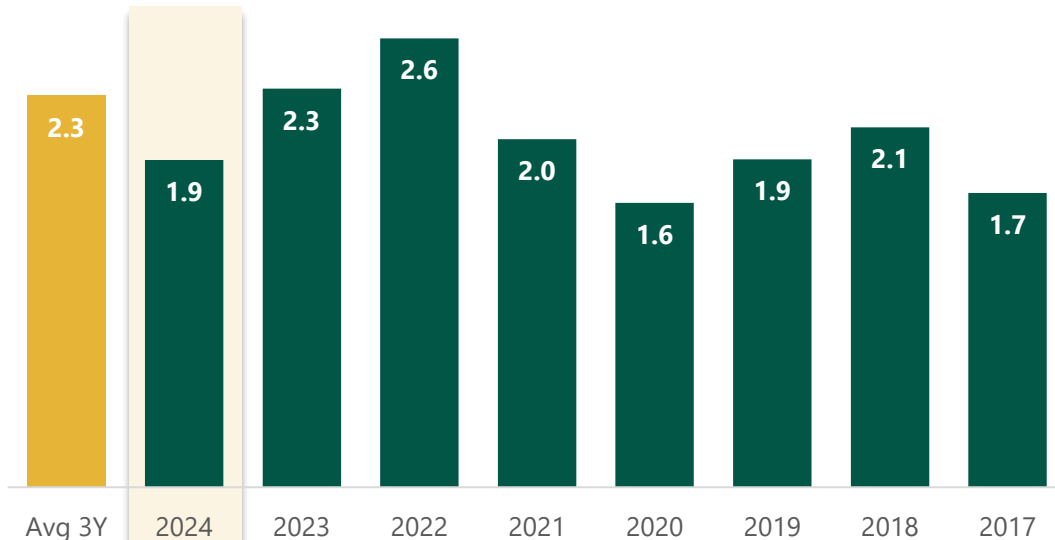
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Current Ratio

1.89 مرة

التغير عن 2023: -18%

Current Ratio



المحتوى

الحقل

التعريف
تقيس قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الآجل باستخدام أصولها المتداولة.

أهمية النسبة
مؤشر رئيسي على المرونة النقدية في المدى القصير وقدرة الشركة على تجنب عجز السيولة.

الاتجاه المفضل
تصاعدي ▲

الفئة
مجموعة السيولة Liquidity

المعادلة
 $\text{Current Ratio} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}}$

النطاق القياسي
الحد الأعلى 2.68، الحد الأدنى 0.73

ملاحظات
تحليلية سريعة
تراجع إلى 1.89؛ ما يزال ضمن الحدود الآمنة.

نسبة السيولة السريعة | Quick Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

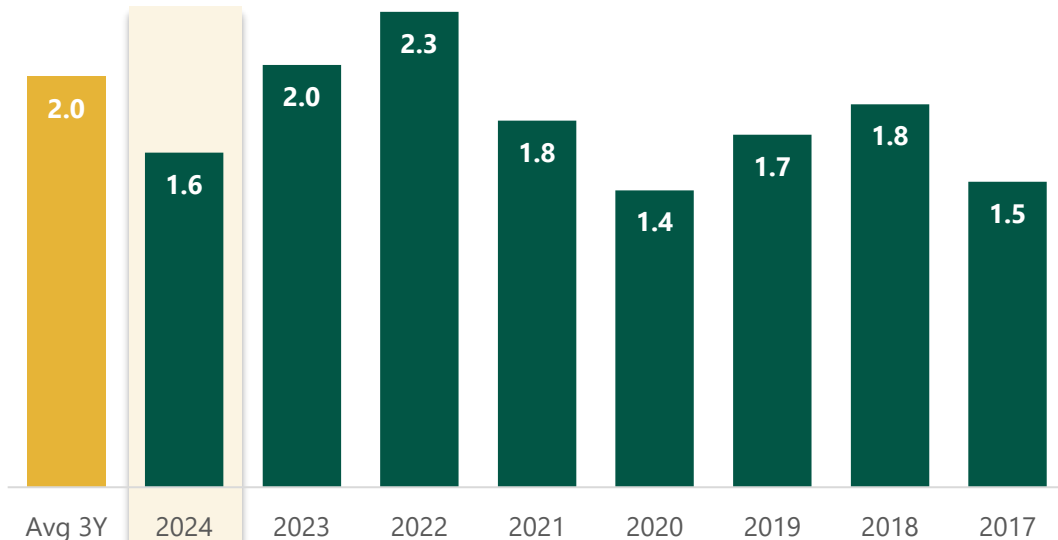
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Quick Ratio

1.61 مرة

التغير عن 2023: -21%

Quick Ratio



المحتوى

الحقل

التعريف
تقيس قدرة الشركة على سداد التزاماتها الفورية دون الاعتماد على تصريف المخزون.

أهمية النسبة
تُظهر قوة وضع النقد وما يعادله وتأثيره على سداد الالتزامات العاجلة.

تصاعدي ▲

**الاتجاه
المفضل**

مجموعة السيولة Liquidity

الفئة
$$\text{Quick Ratio} = \frac{\text{الأصول المتداولة} - \text{المخزون}}{\text{الخصوم المتداولة}}$$
المعادلة

الحد الأعلى 1.86، الحد الأدنى 0.55

**النطاق
القياسي**

ملاحظات
انخفضت السيولة السريعة لكن بقيت فوق 1.5x.

تحليلية سريعة

نسبة النقد إلى الخصوم الجارية | Cash Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

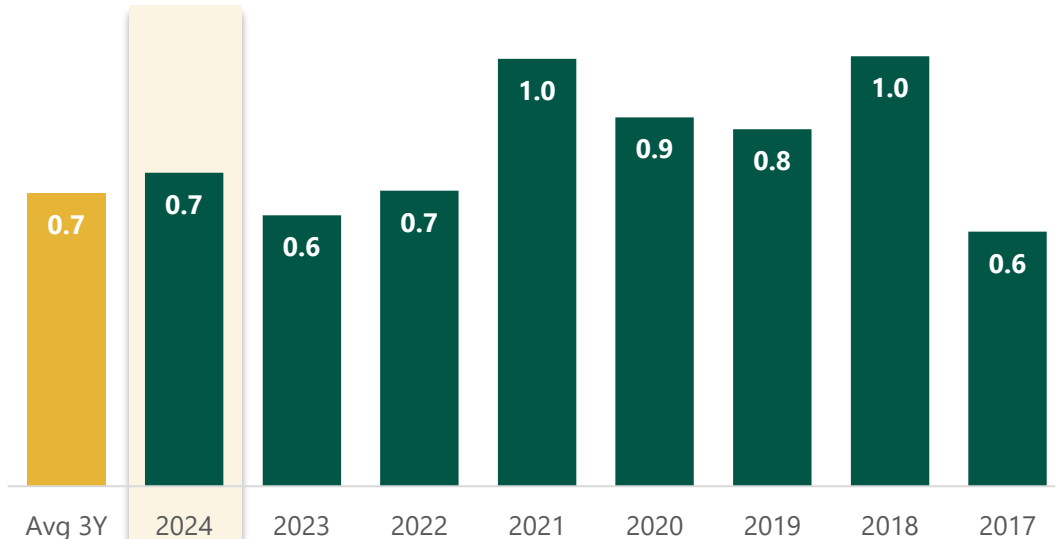
ضعيف	مقبول	جيد	جيد جدا	ممتاز
1 ≥ 0	2	3	4	5

2024 Cash Ratio

0.72 مرة

التغير عن 2023: 14%

Cash Ratio



المحتوى

الحقل

التعريف

أقوى مقياس للسيولة لأنه يبين قدرة الشركة على سداد الخصوم المتداولة باستخدام النقد وما في حكمه فقط.

أهمية النسبة

تعكس «شبكة أمان نقدية» لمواجهة صدمات السوق أو التزامات عاجلة غير متوقعة.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة السيولة Liquidity

المعادلة

$$\text{Cash Ratio} = \frac{\text{النقد وما في حكمه}}{\text{الخصوم المتداولة}}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.69، الحد الأدنى 0.17

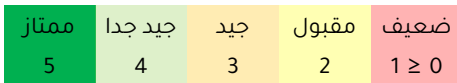
ملاحظات
تحليلية سريعة

نقدية تفوق المطلوبات؛ وضع نقدي مريح.

نسبة التدفق النقدي التشغيلي إلى الخصوم الجارية | Operating Cash-Flow Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

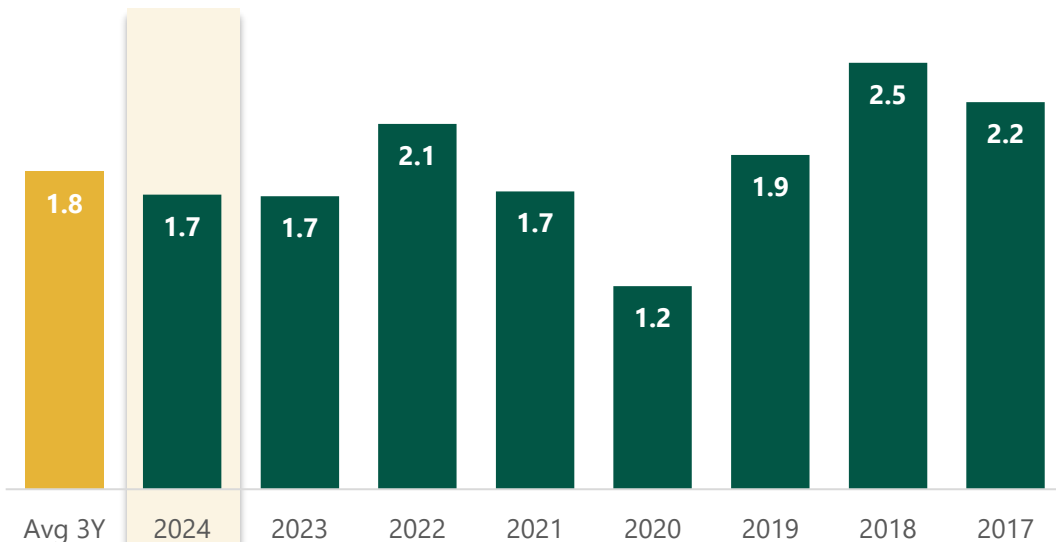


2024 Operat Cash-Flow Ratio

1.7 مرة

التغير عن 2023: 1%

Operating Cash Flow Ratio



المحتوى

الحقل

التعريف

تقيس مدى قدرة التدفقات النقدية من العمليات على تغطية الخصوم المتداولة خلال نفس الفترة.

أهمية النسبة

مؤشر على سيولة حقيقية متولدة من النشاط الأساسي، بعيداً عن أرباح غير نقدية أو تمويل خارجي.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة السيولة Liquidity

المعادلة

$$\text{OCF Ratio} = \frac{\text{التدفقات النقدية التشغيلية}}{\text{الخصوم المتداولة}}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 1.97، الحد الأدنى 0.25

ملاحظات
تحليلية سريعة

تدفق تشغيلي يغطي المطلوبات 1.7x: استقرار.

مجموعة الرافعة المالية

Leverage Financial

نسبة الأصول إلى حقوق الملكية | Asset to Equity

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

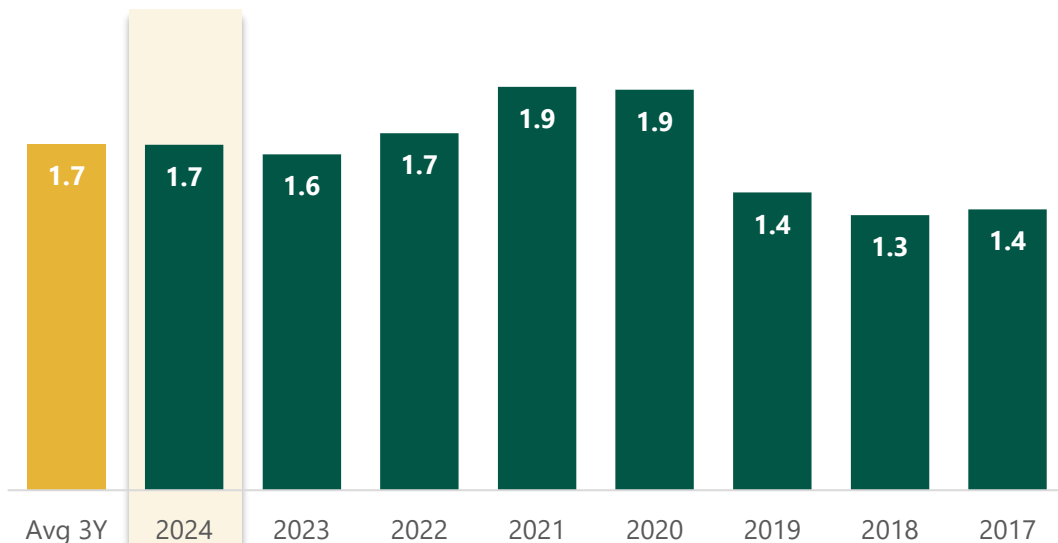
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Asset to Equity

1.66 مرّة

التغير عن 2023: 2%

Asset to Equity



المحتوى

الحقل

التعريف

تقيس كم ريال من الأصول يموله كلّ ريال من حقوق المساهمين.

أهمية النسبة

كلّما ارتفعت، زاد اعتماد الشركة على التمويل بالالتزامات بدل حقوق الملاك.

الاتجاه
المفضل

تنازلي ▼

الفئة

مجموعة الرافعة المالية Leverage Financial

المعادلة

إجمالي الأصول ÷ إجمالي حقوق الملكية.

النطاق
القياسي

الحد الأعلى 4.37، الحد الأدنى 1.42

ملاحظات
تحليلية سريعة

رافعة معتدلة؛ الارتفاع الطفيف غير مقلق.

نسبة الدين إلى الأصول | Debt Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

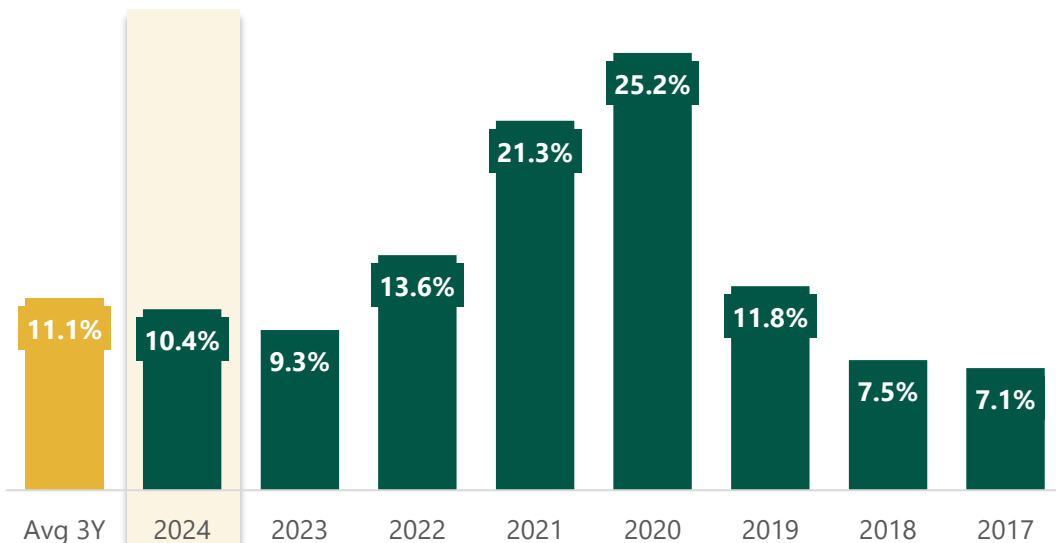
ضعيف	مقبول	جيد	جيد جدا	ممتاز
1 ≥ 0	2	3	4	5

2024 Debt Ratio

%10

التغير عن 2023: %11

Debt Ratio



المحتوى

الحقل

التعريف

نسبة تمثل الجزء الممول بالالتزامات من إجمالي الأصول.

أهمية النسبة

تعكس قدرة الشركة على تحمل الديون ومخاطر الإفلاس.

الاتجاه المفضل

تنازلي ▼

الفئة

مجموعة الرافعة المالية Leverage Financial

المعادلة

إجمالي الخصوم ÷ إجمالي الأصول.

النطاق القياسي

الحد الأعلى 0.51، الحد الأدنى 0.12

ملاحظات تحليلية سريعة

عبء الدين 10% فقط؛ مرونة مالية عالية.

الدين إلى حقوق الملكية | Debt to Equity

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

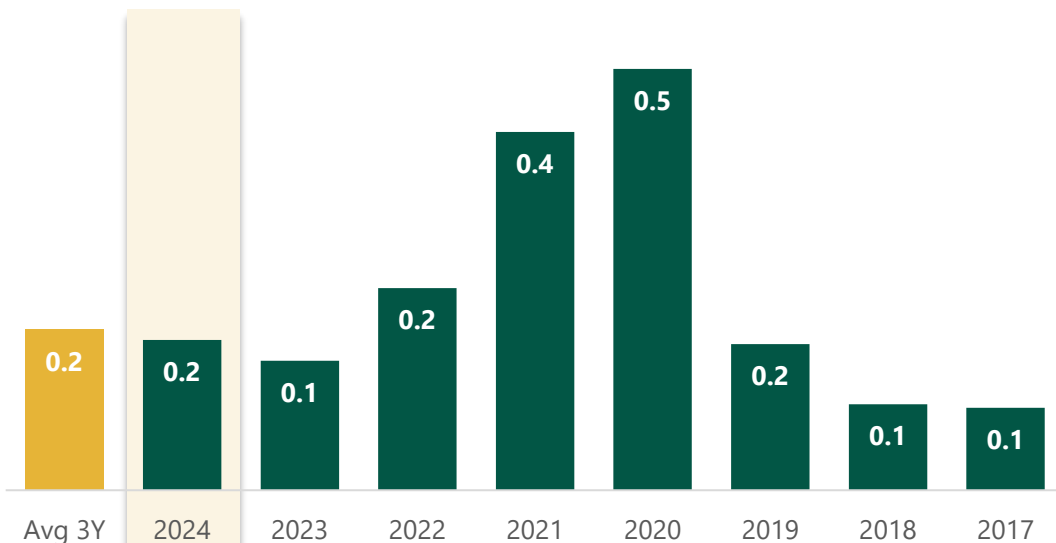
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Debt to Equity

0.17 مرة

التغير عن 2023: 13%

Debt to Equity



المحتوى

الحقل

التعريف

يبيّن حجم الديون مقابل كل ريال من حقوق المساهمين.

أهمية النسبة

مؤشر رئيسي لمخاطر التمويل بالدين ومراقبته من المقرضين.

الاتجاه
المفضل

تنازلي ▼

الفئة

مجموعة الرافعة المالية Leverage Financial

المعادلة

إجمالي الدين ÷ إجمالي حقوق الملكية.

النطاق
القياسي

الحد الأعلى 2، الحد الأدنى 0.18

ملاحظات
تحليلية سريعة

ديون شبه معدومة: هيكل رأسمال محافظ.

تغطية الفوائد | Interest Coverage Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

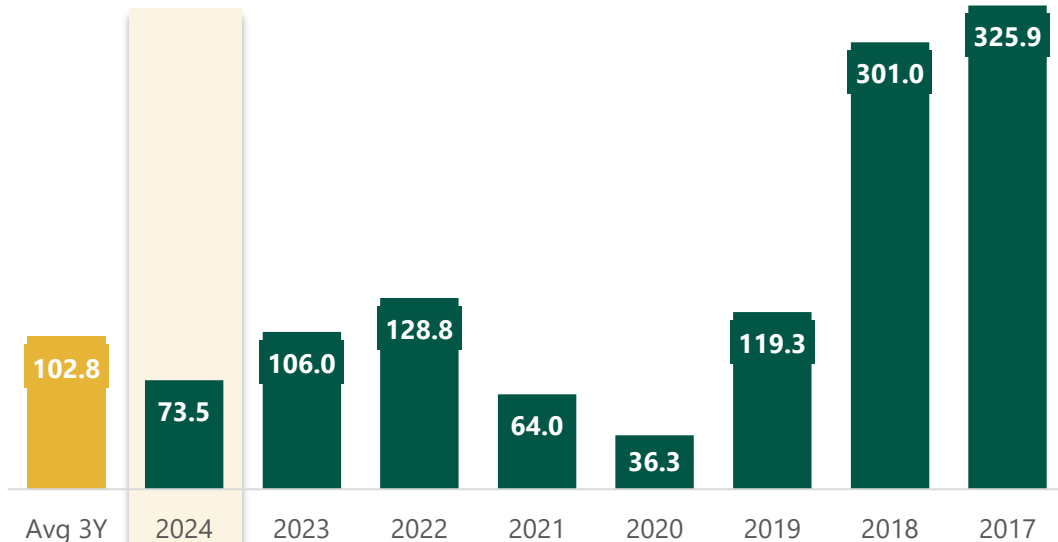
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 Interest Coverage

73.49 مرّة

التغيّر عن 2023: -31%

Interest Coverage



المحتوى

الحقل

التعريف

عدد المرات التي يغطي فيها EBITDA مصروف الفوائد السنوي.

أهمية النسبة

مقياس أساسي لقدرة الشركة على خدمة ديونها القائمة.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة الرافعة المالية Leverage Financial

المعادلة

$$\text{EBITDA} \div \text{مصروف الفوائد}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 77.09، الحد الأدنى 3.43

ملاحظات
تحليلية سريعة

73x تغطية للفوائد؛ أمان تمويلي قوي رغم الانخفاض.

مجموعة القيمة السوقية

Market Value

مضاعف السعر إلى الربح | P/E Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

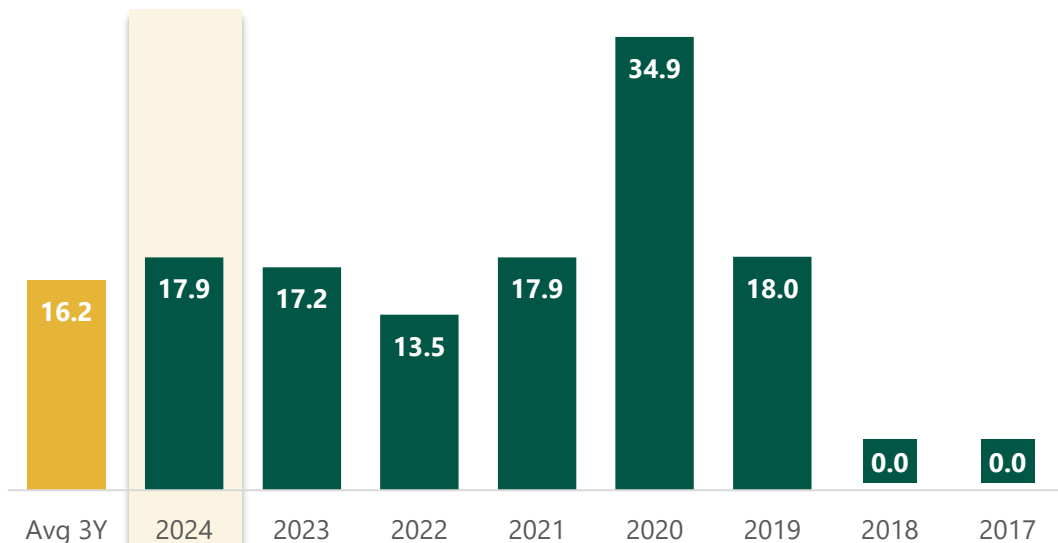
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 P/E Ratio

17.93 مرّة

التغير عن 2023: 4%

P/E Ratio



مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية | P/B Ratio

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

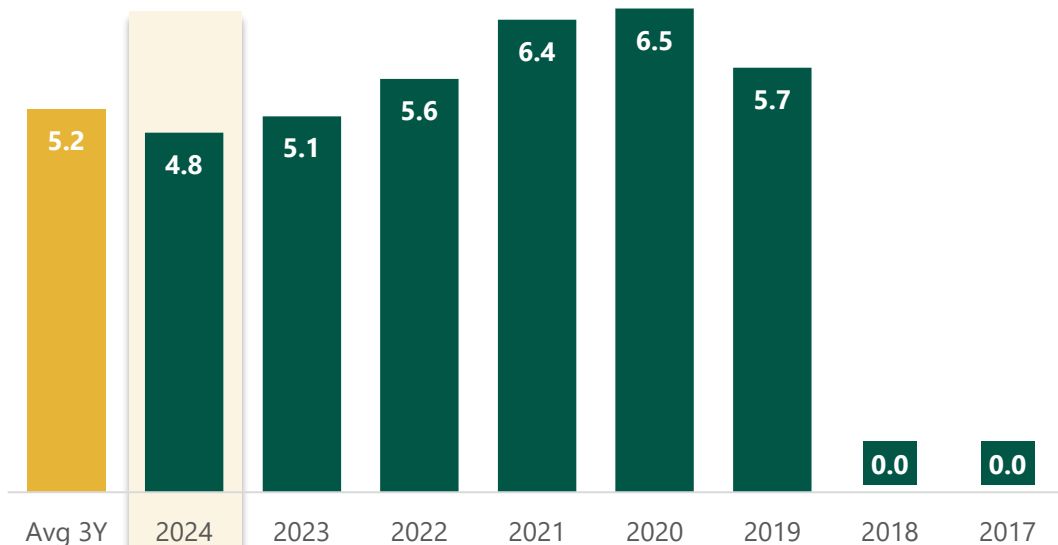
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 P/B Ratio

4.84 مرة

التغير عن 2023: -5%

P/B Ratio



المحتوى

الحقل

التعريف

مقارنة سعر السهم بالقيمة الدفترية لكل سهم.

أهمية النسبة

تُظهر تقدير السوق لأصول الشركة الصافية: ارتفاعها قد يشير إلى علاوة علامة تجارية أو أصول غير ملموسة.

الاتجاه
المفضل

تنازلي ▼

الفئة

مجموعة القيمة السوقية Market Value

المعادلة

سعر السهم ÷ القيمة الدفترية للسهم.

النطاق
القياسي

الحد الأعلى 6.22، الحد الأدنى 1.14

ملاحظات
تحليلية سريعة

انخفاض بسيط: ما زال أعلى من القيمة الدفترية.

مضاعف السعر إلى التدفق النقدي | Price to Cash Flow (P/CF)

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

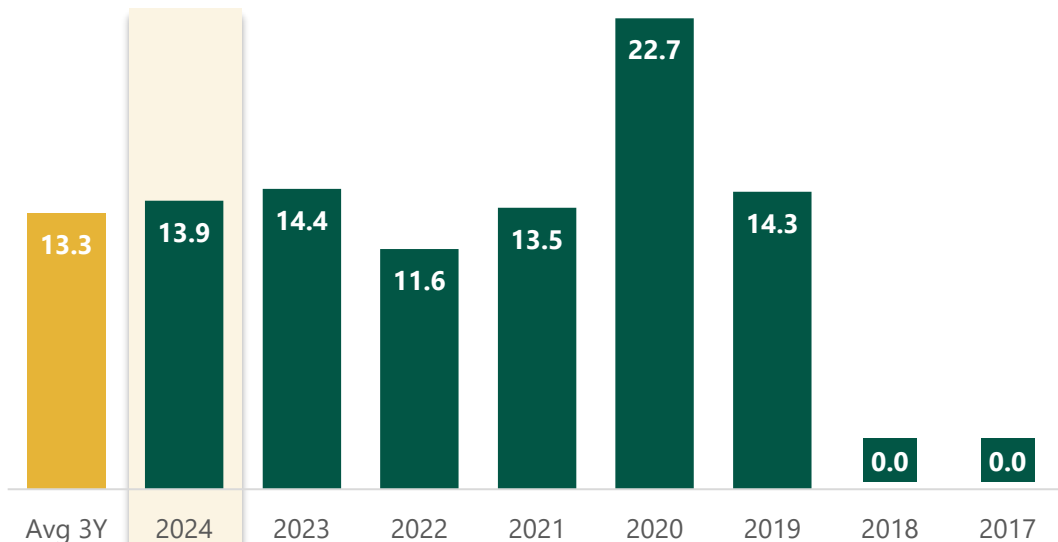
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 P/CF

13.88 مرّة

التغيّر عن 2023: -4%

Price to Cash Flow



المحتوى

الحقل

التعريف

عدد المرات التي يُسَعَّر بها السوق التدفق النقدي التشغيلي للسهم.

أهمية النسبة

يزيل أثر البنود غير النقدية ويعطي رؤية أوضح لقدرة توليد النقد.

الاتجاه
المفضل

تنازلي ▼

الفئة

مجموعة القيمة السوقية Market Value

المعادلة

سعر السهم ÷ التدفق النقدي التشغيلي للسهم.

النطاق
القياسي

الحد الأعلى 48.87، الحد الأدنى 6.06

ملاحظات
تحليلية سريعة

تراجع المضاعف يُخفف الضغط السعري.

قيمة المنشأة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك | EV/EBITDA

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

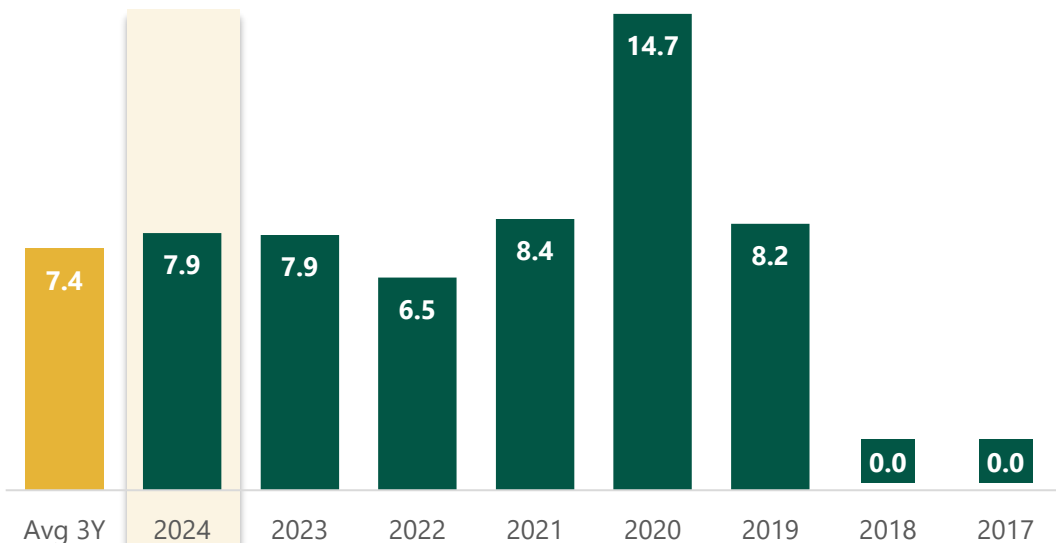
ممتاز	جيد جداً	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 EV/EBITDA

7.92 مرة

التغير عن 2023: 1%

Enterprise Value to EBITDA



المحتوى

الحقل

التعريف
يقارن إجمالي قيمة الشركة (حقوق ملكية + دين - نقد) بأرباحها التشغيلية قبل الاهتلاكات.

أهمية النسبة
يوفر أساساً محايداً لهيكل رأس المال عند تقييم الشركات.

الاتجاه المفضل
تنازلي ▼

الفئة
مجموعة القيمة السوقية Market Value

المعادلة
قيمة المنشأة ÷ EBITDA.

النطاق القياسي
الحد الأعلى 33.25، الحد الأدنى 4.95

ملاحظات
تحليلية سريعة
مضاعف منخفض: السهم ما زال جذاباً.

قيمة المنشأة إلى المبيعات | Enterprise Value to Sales

التقييم الديناميكي*

الدرجة (5 من 5)

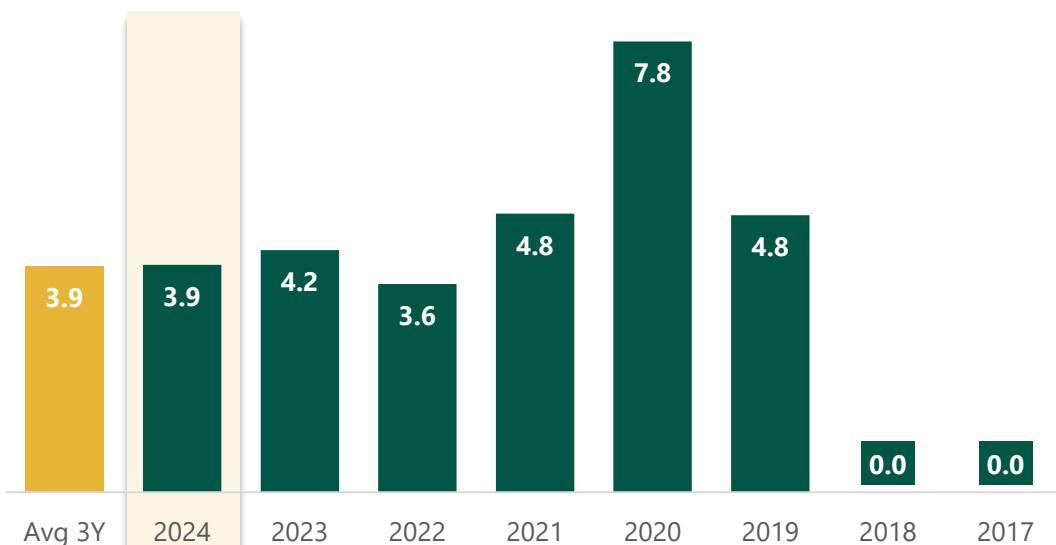
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 EV/Sales

3.94 مرّة

التغيّر عن 2023: -6%

Enterprise Value to Sales



مجموعة النمو Growth

نموّ مجمل الربح | GR Gross Profit

التقييم الديناميكي*

الدرجة (0 من 5)

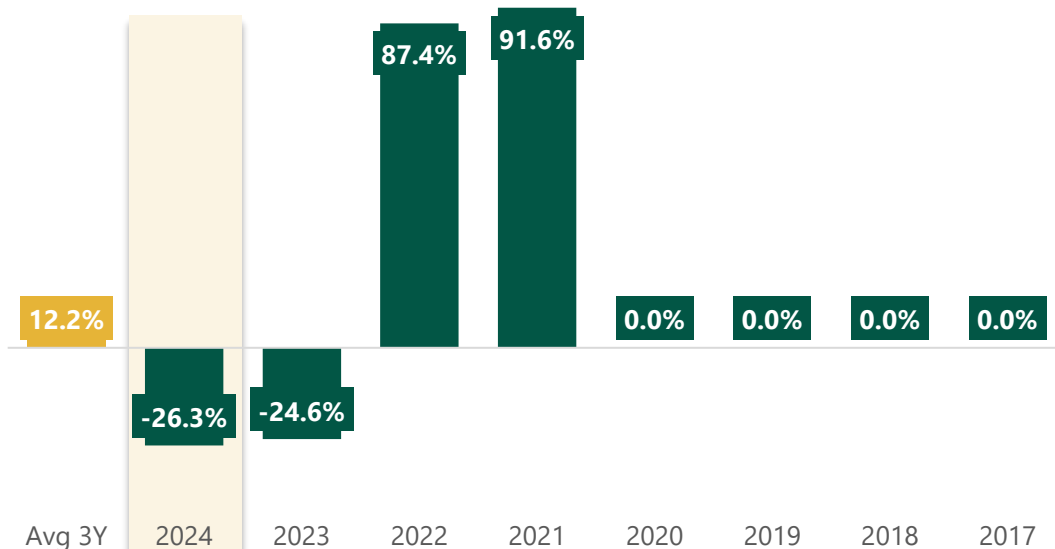
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 GR Gross Profit

-26%

التغيّر عن 2023: -

GR Gross Profit



المحتوى

الحقل

التعريف

معدّل التغيّر السنوي في مجمل الربح.

أهمية النسبة

يكشف قدرة الشركة على توسيع هوامشها الإنتاجية وتحسين كفاءة التكلفة.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة النمو Growth

المعادلة

$$\frac{\text{مجمّل ربح السنة الحالية} - \text{مجمّل ربح السنة السابقة}}{\text{مجمّل ربح السنة السابقة}}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.2، الحد الأدنى 0.08

ملاحظات
تحليلية سريعة

تباطؤ متواصل في نمو مجمل الربح؛ هامش الربح يحتاج دعمًا.

نمو صافي الدخل | GR Net Income

التقييم الديناميكي*

الدرجة (0 من 5)

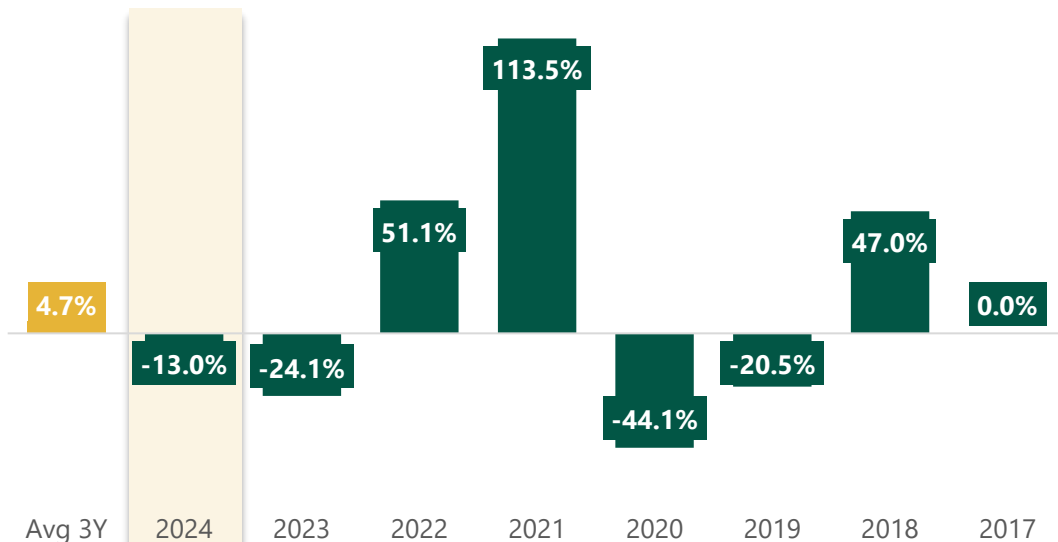
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 GR Net Income

-13%

التغير عن 2023: -

GR Net Income



المحتوى

الحقل

التعريف

نسبة الزيادة أو النقصان في صافي الدخل السنوي.

أهمية النسبة

مؤشر مركزي على الربحية النهائية وقابلية توزيع الأرباح.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة النمو Growth

المعادلة

(صافي الدخل الحالي - صافي الدخل السابق) ÷ صافي الدخل السابق.

النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.41، الحد الأدنى 0

ملاحظات
تحليلية سريعة

صافي الربح ما زال موجباً لكن معدل نموه بالسالب؛ يتطلب محفزات لعودة النمو.

نمو الدخل التشغيلي | GR Operating Income

التقييم الديناميكي*

الدرجة (0 من 5)

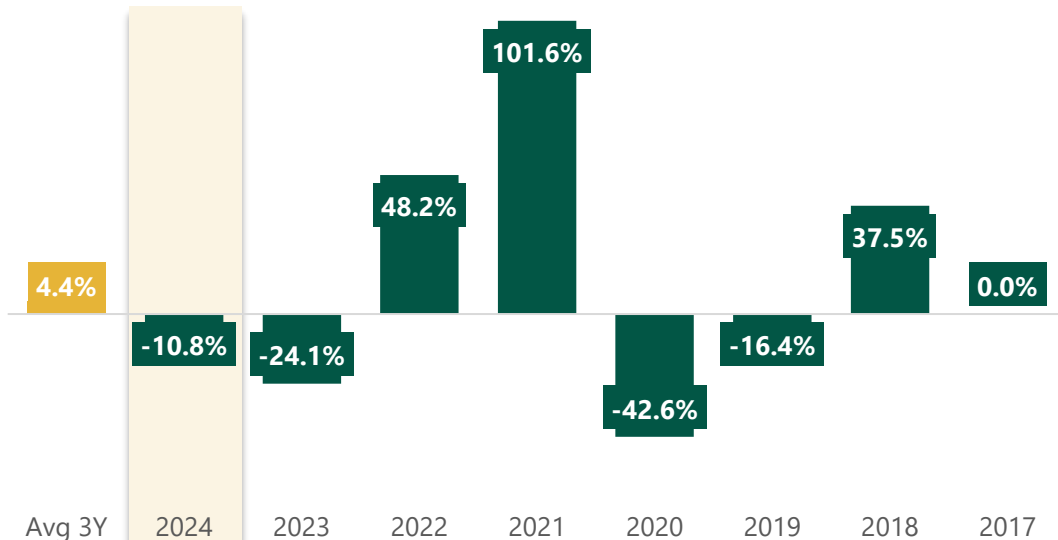
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 GR Operating Income

-11%

التغير عن 2023: -

GR Operating Income



المحتوى

الحقل

التعريف

معدل نمو الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب.

أهمية النسبة

يعكس كفاءة العمليات الأساسية بعيداً عن الأنشطة غير التشغيلية.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة النمو Growth

المعادلة

$$\frac{\text{الدخل التشغيلي الحالي} - \text{الدخل التشغيلي السابق}}{\text{الدخل التشغيلي السابق}}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 1.19، الحد الأدنى 0

ملاحظات
تحليلية سريعة

الربح التشغيلي موجب، إلا أن نموه بالسالب: خفض التكاليف ورفع الكفاءة أولوية.

نمو إجمالي الإيرادات | GR Total Revenue

التقييم الديناميكي*

الدرجة (0 من 5)

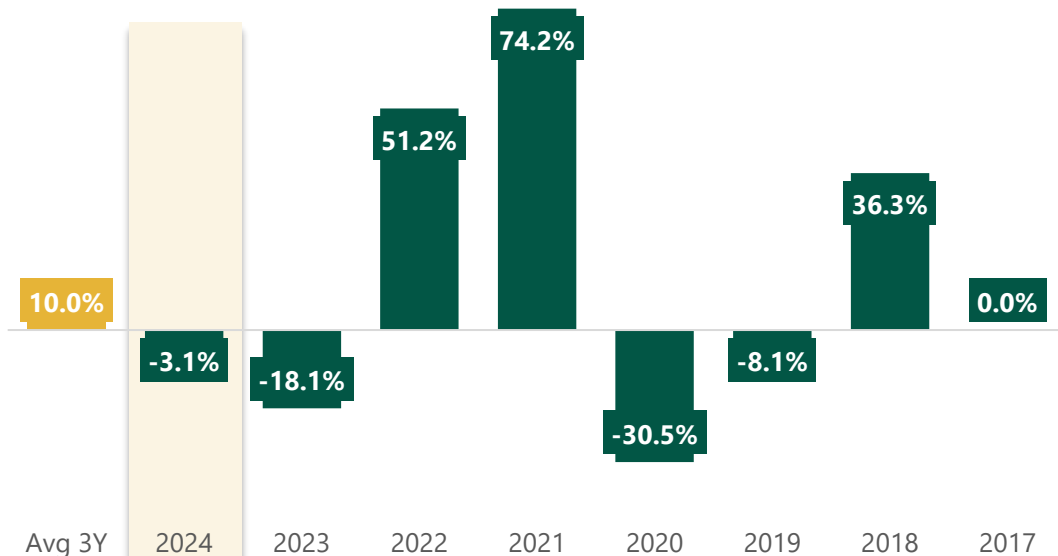
ممتاز	جيد جدا	جيد	مقبول	ضعيف
5	4	3	2	1 ≥ 0

2024 GR Total Revenue

-3%

التغير عن 2023: -

GR Total Revenue



المحتوى

الحقل

التعريف

نسبة نمو المبيعات أو الإيرادات على أساس سنوي.

أهمية النسبة

يقيس توسّع الحصة السوقية والطلب على المنتجات.

الاتجاه
المفضل

تصاعدي ▲

الفئة

مجموعة النمو Growth

المعادلة

$$\text{إيرادات السنة الحالية} - \text{إيرادات السنة السابقة} \div \text{إيرادات السنة السابقة}$$
النطاق
القياسي

الحد الأعلى 0.35، الحد الأدنى 0

ملاحظات
تحليلية سريعة

الإيرادات لا تزال موجبة مع انكماش النمو؛ الاستقرار يسبق تحولًا متوقعًا للإيجاب.



ملخص التقييم والتفسير

ملخص جدول النسب المالية التفصيلي (2024)

يُبين الجدول الآتي جميع النسب التي جرى تحليلها للسنة الأخيرة، مع إظهار قيمتها الفعلية، العتبات القطاعية، والدرجة التي حصلت عليها وفق سلم 0 - 5، إضافة إلى مقارنة سريعة مع نتيجة عام 2023 لقياس مسار التحسّن أو التراجع.

الفئة	البند	نتيجة 2024	التغيير عن 2023	النطاق القياسي مقارنة بالقطاع	نتيجة التقييم 0 - 5
مجموعة الربحية Profitability	هامش مجمل الربح Gross Profit Margin – GPM	0.49	-0.23	الحد الأعلى 0.59، الحد الأدنى 0.09	5
	هامش صافي الربح Net Profit Margin – NPM	0.22	-0.08	الحد الأعلى 0.37، الحد الأدنى 0.03	3
	هامش الربح التشغيلي Operating Profit Margin – OPM	0.43	-0.09	الحد الأعلى 0.46، الحد الأدنى 0.04	5
	نسبة العائد على الأصول Return on Assets – ROA	0.16	-0.11	الحد الأعلى 0.16، الحد الأدنى 0.03	5
	العائد على رأس المال العامل Return on Capital Employed – ROCE	0.36	-0.12	الحد الأعلى 0.14، الحد الأدنى 0.1	5
	العائد على حقوق المساهمين Return on Equity – ROE	0.27	-0.1	الحد الأعلى 0.37، الحد الأدنى 0.07	4
مجموعة الكفاءة Efficiency	معدل دوران الأصول Asset Turnover	0.74	-0.01	الحد الأعلى 1.5، الحد الأدنى 0.24	2
	متوسط أيام بقاء المخزون Days Sales in Inventory	33.09	-0.3	الحد الأعلى 62.26، الحد الأدنى 7.99	5
	معدل دوران الأصول الثابتة Fixed Asset Turnover	0.97	-0.09	الحد الأعلى 2.59، الحد الأدنى 0.27	2
	معدل دوران الذمم المدينة Receivables Turnover	7.25	-0.09	الحد الأعلى 12.92، الحد الأدنى 4.19	2
مجموعة السيولة Liquidity	نسبة النقد إلى الخصوم الجارية Cash Ratio	0.72	0.14	الحد الأعلى 0.69، الحد الأدنى 0.17	5
	نسبة السيولة الجارية Current Ratio	1.89	-0.18	الحد الأعلى 2.68، الحد الأدنى 0.73	3
	نسبة التدفق النقدي التشغيلي إلى الخصوم الجارية Operating Cash-Flow Ratio	1.7	0.01	الحد الأعلى 1.97، الحد الأدنى 0.25	5
	نسبة السيولة السريعة Quick Ratio	1.61	-0.21	الحد الأعلى 1.86، الحد الأدنى 0.55	5
مجموعة الرافعة المالية Leverage Financial	نسبة الأصول إلى حقوق الملكية Asset to Equity	1.66	0.02	الحد الأعلى 4.37، الحد الأدنى 1.42	5
	نسبة الدين إلى الأصول Debt Ratio	0.1	0.11	الحد الأعلى 0.51، الحد الأدنى 0.12	5
	الدين إلى حقوق الملكية Debt to Equity	0.17	0.13	الحد الأعلى 2، الحد الأدنى 0.18	5
	تغطية الفوائد Interest Coverage Ratio	73.49	-0.31	الحد الأعلى 77.09، الحد الأدنى 3.43	5
مجموعة القيمة السوقية Market Value	قيمة المنشأة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك EV/EBITDA	7.92	0.01	الحد الأعلى 33.25، الحد الأدنى 4.95	5
	قيمة المنشأة إلى المبيعات Enterprise Value to Sales	3.94	-0.06	الحد الأعلى 6.19، الحد الأدنى 0.42	5
	مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية P/B Ratio	4.84	-0.05	الحد الأعلى 6.22، الحد الأدنى 1.14	5
	مضاعف السعر إلى الربح P/E Ratio	17.93	0.04	الحد الأعلى 72.04، الحد الأدنى 10.6	5
مجموعة النمو Growth	مضاعف السعر إلى التدفق النقدي Price to Cash Flow (P/CF)	13.88	-0.04	الحد الأعلى 48.87، الحد الأدنى 6.06	5
	نمو مجمل الربح GR Gross Profit	-0.26	0.04	الحد الأعلى 0.2، الحد الأدنى 0.08	0
	نمو صافي الدخل GR Net Income	-0.13	-0.46	الحد الأعلى 0.41، الحد الأدنى 0	0
	نمو الدخل التشغيلي GR Operating Income	-0.11	-0.54	الحد الأعلى 1.19، الحد الأدنى 0	0
	نمو إجمالي الإيرادات GR Total Revenue	-0.03	-0.83	الحد الأعلى 0.35، الحد الأدنى 0	0

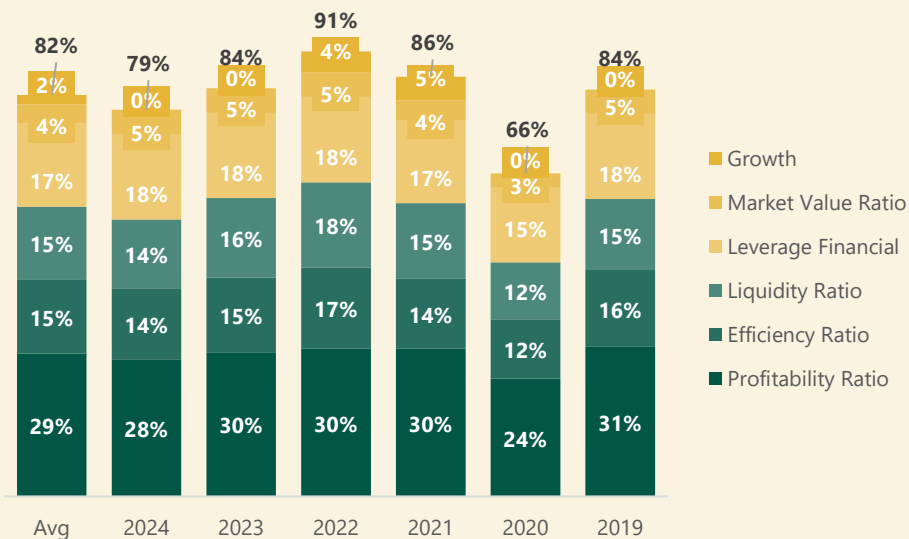
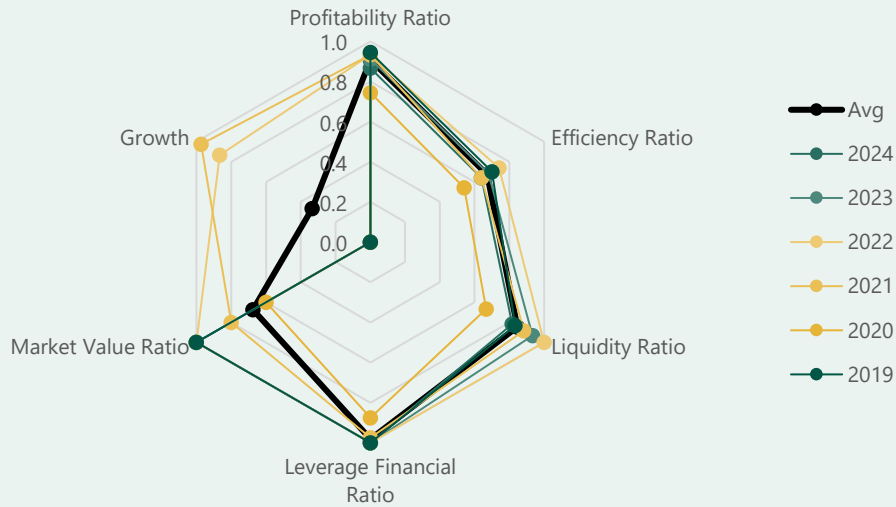
تحليل الأداء المالي وتطور الدرجة الكلية (2024)

في عام 2024، بلغت الدرجة الكلية **79%**، وهي أقل من المتوسط العام البالغ **82%**، مما يعكس تراجعاً طفيفاً في الأداء العام مقارنة بمتوسط السنوات السابقة، مع تفاوت المكونات الفرعية.

- **الربحية (Profitability):** سجلت 28%، أقل من المتوسط 29%، مما يشير إلى ضغط محدود على هوامش الربح.
- **الكفاءة (Efficiency):** بلغت 14%، متراجعة قليلاً عن المتوسط 15%، مما قد يعكس تحديات تشغيلية في السنة الأخيرة.
- **السيولة (Liquidity):** انخفضت بشكل طفيف إلى 14% مقارنة بمتوسط 15%، ما يشير إلى قدرة على تغطية الالتزامات قصيرة الأجل، رغم أن القيمة أقل من ذروتها المسجلة في 2022.
- **الرافعة المالية (Leverage):** استقرت عند 18%، وهي أعلى من المتوسط، مما يعكس استقراراً مالياً في الهيكل الرأسمالي.
- **القيمة السوقية (Market Value):** كانت إيجابية عند 5%، متفوقة على المتوسط 4%، ما يعكس تحسناً في التقييمات السوقية وربما ثقة المستثمرين.
- **النمو (Growth):** لم يسجل أي تحسن في 2024 (0%)، وهو ما يشكّل العنصر الأضعف في التقييم الكلي ويقلل من فرص رفع الدرجة الشاملة. ما يستدعي دراسة العوامل المؤثرة فيه.

الاستنتاج:

رغم الأداء الجيد في مؤشرات القيمة السوقية والرافعة المالية، إلا أن تراجع النمو والكفاءة ساهم في انخفاض الدرجة الكلية في 2024 مقارنة بسنوات الذروة مثل 2022. الانخفاض الملحوظ في مؤشرات النمو والكفاءة يسلط الضوء على الحاجة إلى مراجعة العمليات التشغيلية للحفاظ على التوازن الشامل في الأداء المالي.





الخاتمة

أبرز الرسائل الختامية

ريادة مالية محفوظة

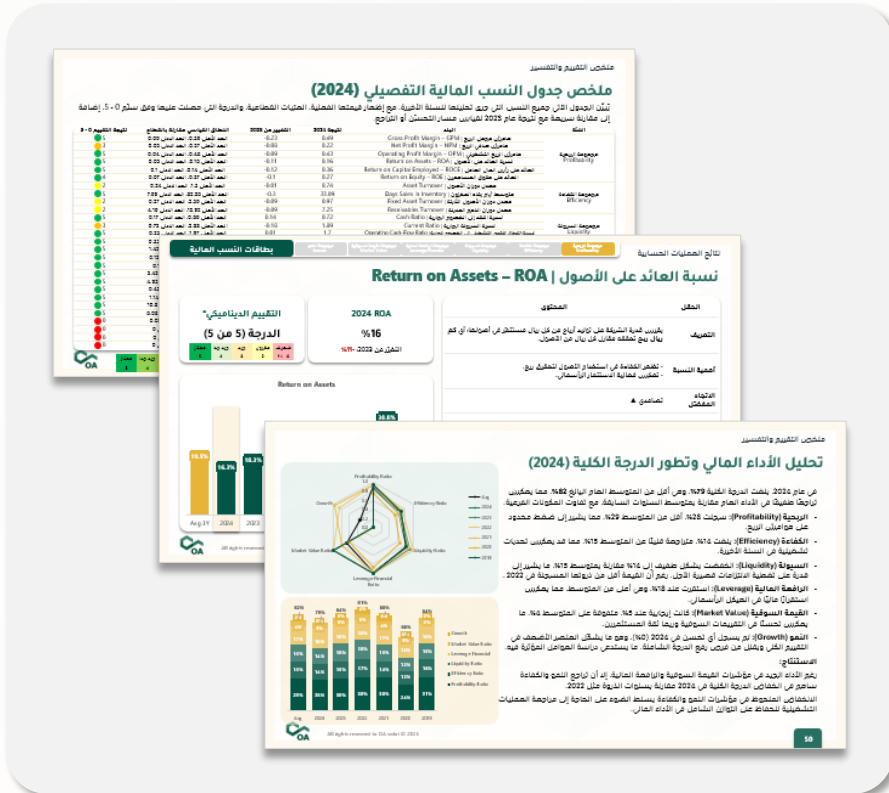
رغم تقلب أسعار النفط في 2024، حافظت أرامكو على موقعها ضمن الشريحة العليا في مؤشرات الربحية والكفاءة، ما يرسّخ جاذبيتها الاستثمارية ويعكس قوة نموذج أعمالها على المدى الطويل.

مرونة ميزانية واضحة

وفرة السيولة وانخفاض الرافعة المالية يدعمان استمرار توزيعات أرباح سخية وتمويل خطط التوسّع؛ غير أنّ الحفاظ على هذه الميزة يتطلب معالجة انحسار هامش الربح الصافي سريعاً.

رصد استباقي للمخاطر

آلية التقييم الديناميكي توفر لوحات مراقبة تربط البيانات بالقرارات، فتمنح الإدارة إنذاراً مبكراً لتعديل المسار قبل تفاقم الانحراف. مؤشر الأداء الكلي لأرامكو (2024): 79/100 تصنيف قوي مقابل متوسط القطاع.





شكرا لكم

