

الصندوق
الصناعي



صندوق التنمية الصناعية السعودي
Saudi Industrial Development Fund

أداء الاقتصاد السعودي النشرة الشهرية أبريل 2018

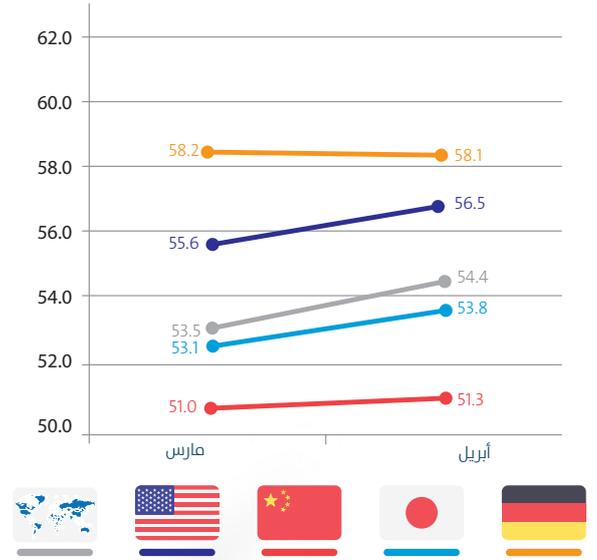
أداء القطاع الخاص السعودي غير النفطي:

سجل القطاع الخاص غير النفطي في السعودية انخفاضاً خلال شهر **أبريل 2018م**، حيث انخفض مؤشر مديري المشتريات الرئيسي للقطاع، من مستوى **52.8 نقطة** في شهر **مارس الماضي** إلى **51.4 نقطة** في **أبريل 2018م**، وذلك بسبب تباطؤ الطلبات الجديدة وطلبات التصدير على وجه الخصوص.



أداء القطاع الصناعي العالمي:

أظهرت بيانات مؤشر مديري المشتريات بالقطاع الصناعي العالمي خلال شهر **أبريل 2018م** ارتفاعاً عن مستواه السابق حيث سجل **53.5 نقطة** مقارنة مع **53.4 نقطة** في شهر **مارس 2018م**. ما يشير إلى استمرار التوسع في نشاط الصناعة العالمي. ويعود تحسن هذا الأداء إلى زيادة الإنتاج الصناعي في **الولايات المتحدة الأمريكية** و **الصين** و **اليابان** مقابل تراجعها في **ألمانيا**.



إطلاق برنامج التخصيص لتحقيق رؤية السعودية 2030

التزامات البرنامج بحلول عام 2020م:

13 - 14 مليار ريال

المساهمة في الناتج المحلي

26 - 34.2 مليار ريال

صافي وفورات الحكومة

35 - 40 مليار ريال

إجمالي العوائد الحكومية من مبيعات الأصول

10 - 12 ألف وظيفة

وظائف القطاع الخاص المستحدثة

اعتمد مجلس الشؤون الاقتصادية والتنمية خطة تنفيذ برنامج التخصيص، ويعتبر هذا البرنامج أحد أهم برامج تحقيق رؤية المملكة 2030، والتي تستهدف زيادة نسبة مشاركة القطاع في الناتج المحلي الإجمالي إلى نحو 65% مقارنة بـ 40% حالياً. وسيعمل البرنامج على تخصيص أصول بعض الشركات والقطاعات المملوكة للدولة بما فيها الشركات الحكومية البارزة. ومن شأن عملية الخصخصة، إذا تمت بالطريقة الملائمة، أن تعزز من الموارد المالية للدولة وأن تحسن من كفاءة الأداء والاستقرار الاقتصادي. وذلك من خلال تقليل الأعباء المالية على الدولة، بالإضافة تعزيز دور القطاع الخاص وزيادة مستوى الجودة والتنافسية في تقديم الخدمات بالتالي زيادة مستوى الرفاه لدى المواطنين. كما ستشجع الخصخصة على جذب المزيد من الاستثمارات الأجنبية الأمر الذي سيسهم في تحسن ميزان المدفوعات.

وتشمل خطة برنامج التخصيص عدد خمس مبادرات لتخصيص الأصول الحكومية بإجمالي عائدات يصل إلى 40 مليار ريال، وتستهدف 14 شراكة بين القطاعين العام والخاص بقيمة ما بين 24 مليار ريال إلى 28 مليار ريال. وقد تم تحديد أكثر من 100 مبادرة محتملة للتخصيص في أكثر من عشرة قطاعات، وتم البدء في عدد منها مثل مشروعات المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة، والأندية الرياضية، ومطاحن الدقيق، في المؤسسة العامة للحبوب.

سوق النفط

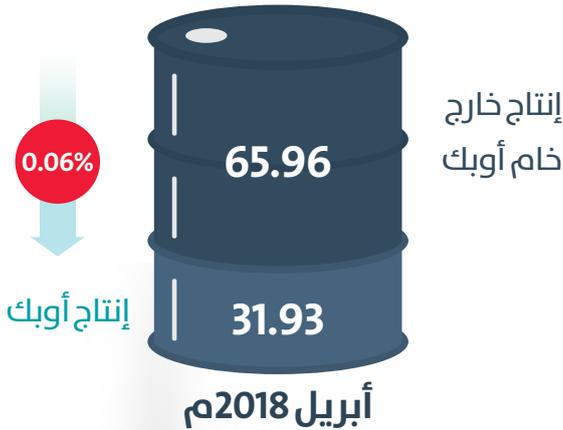
الطلب العالمي:

ارتفع تقدير الطلب العالمي على النفط لعام 2018 م ليصل إلى مستوى **98.85 مليون برميل** في اليوم مقارنة بـ **97.04 مليون برميل** في عام 2017م، وذلك نتيجة تحسن التوقعات الاقتصادية في أمريكا وأوروبا ودول منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وزيادة تقديرات احتياجات صناعات البتروكيماويات في آسيا، والباسفيكية من المواد الخام البترولية، وتحسن مبيعات السيارات، بالإضافة إلى توقعات الأحوال الجوية الباردة.



الانتاج العالمي:

أظهرت التقديرات الأولية انخفاض إنتاج النفط العالمي بمقدار **26 الف برميل** في اليوم في شهر **أبريل 2018م** مقارنة بالشهر الماضي، إذ يقدر حجم الانتاج العالمي في شهر **أبريل** في المتوسط بـ **97.89 مليون برميل**. وذلك نتيجة تراجع انتاج الدول غير الأعضاء في منظمة أوبك بنسبة **0.36%**. بالإضافة الى تراجع انتاج خام اوبك بنسبة **0.06%** لتصل إلى مستوى **32.6%** من الانتاج العالمي.



أسعار النفط الخام

ارتفعت أسعار النفط الخام في شهر **أبريل**، نتيجة لعدة عوامل أهمها ارتفاع الطلب واستمرار تقليص الانتاج من قبل الدول الأعضاء في منظمة أوبك وبعض الدول الأخرى المصدرة للنفط، حيث ارتفعت أسعار خامات سلة أوبك وبرنت وغرب تكساس بنسب **5.7 - 8.6%**.

عدد منصات انتاج النفط في العالم:



مارس - 2018م

2260 منصة

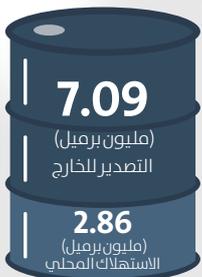


أبريل - 2018م

2170 منصة

حجم الانتاج والاستهلاك المحلي من النفط:

يقدر حجم انتاج المملكة من النفط في **أبريل 2018م** بحوالي **9.9 مليون برميل** في اليوم، بارتفاع قدره حوالي **47 الف برميل** في اليوم عن الشهر الماضي. ويستهلك **29%** من حجم الانتاج محلياً.



9.9

حجم الانتاج اليومي (مليون برميل)

متوسط أسعار البتروكيماويات الأساسية (دولار/طن متري)

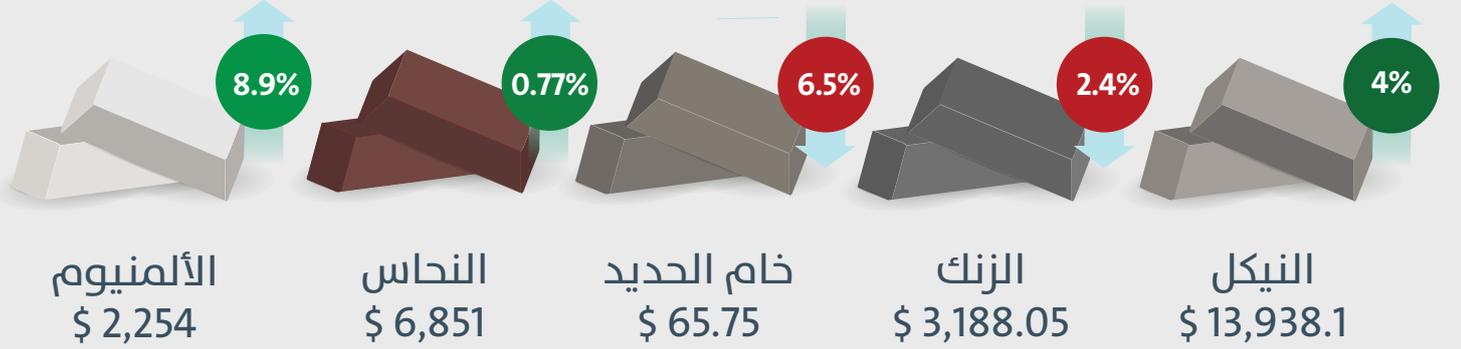
المنتج	السعر في أبريل	السعر في فبراير	نسبة التغير
الايثيلين	1259.4	1236.5	1.9%
البروبيلين	980.6	972.0	0.9%
الميثانول	399.2	393.6	1.4%
ميثيل ثالثي بوتيل الايثر MTBE	791.125	738.200	7.2%
البولي ايثيلين عالي الكثافة	1251.250	1258.000	-0.5%
البولي ايثيلين منخفض الكثافة	1162.500	1213.000	-4.2%
البولي بروبيلين	1360.000	1344.000	1.2%
جلايكول الايثيلين MEG	1016.778	1029.200	-1.2%
البوريا	259.500	270.000	-3.9%
الأمونيا	285.000	317.400	-10.2%
الستارين	1366.9	1343.0	1.8%
البوليسترين	1533.750	1540.000	-0.4%
البولي فينيل كلورايد (PVC)	887.500	961.500	-7.7%
البولي ايثيلين تيريفثاللات PET	1283.750	1223.000	5.0%
DAP	412.750	417.700	-1.2%
PTA	780.611	774.267	0.8%
حمض الاكرليك	1446.3	1437.5	0.6%
بيسفينول	1700.000	1639.000	3.7%
VAM	1226.250	1164.000	5.3%
بولي كربونات	3700.000	3875.000	-4.5%
بيوتيل اكريليت	1450.000	1265.000	14.6%
حمض الاسيتيك	746.875	765.000	-2.4%

أسعار البتروكيماويات:

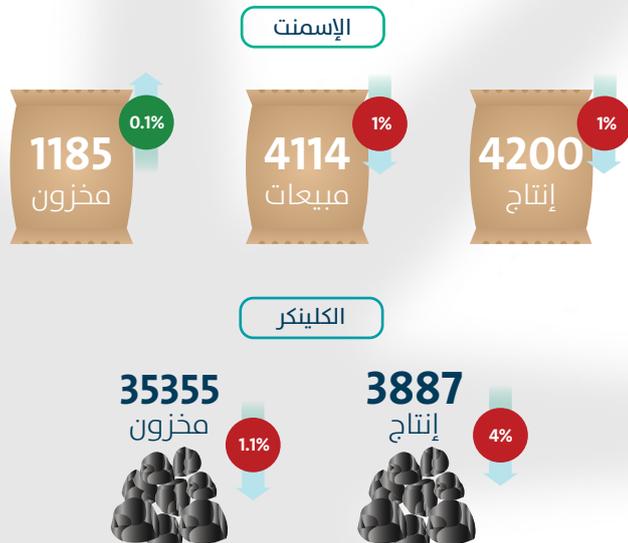
شهد شهر **ابريل** ارتفاعاً طفيفاً في أسعار المواد البتروكيماوية، وسجلت بعض المنتجات صعوداً نتيجة زيادة الطلب عليها، وعلى رأسها **بيوتيل اكريليت و ميثيل ثالثي بوتيل الايثر** ، والتي ارتفعت أسعارها بنسب **14%** و **7.2%** على التوالي. في المقابل شهدت أسعار بعض المواد البتروكيماوية انخفاضاً نتيجة زيادة المعروض منها، وكان أكثر المنتجات انخفاضاً هو منتج **الامونيا**، والذي انخفض بنسبة **10.2%** ومنتج **البولي فينيل كلورايد**، والذي انخفض بنسبة **7.7%**، وذلك بسبب انخفاض الطلب العالمي على هذا المنتج.

أسعار المعادن الأساسية:

شهد المؤشر العام لأسعار المعادن الأساسية في شهر **أبريل 2018م** ارتفاعاً بنسبة **3.4%** مقارنة بأسعار شهر **مارس 2018م**. ويعزى هذا الارتفاع نتيجة الصعود الملحوظ في أسعار **الالمنيوم والنيكل** وذلك لزيادة الطلب عليها واستمرار تقليص الانتاج في الصين بشكل كبير.



بيانات شهر أبريل بآلاف الأطنان

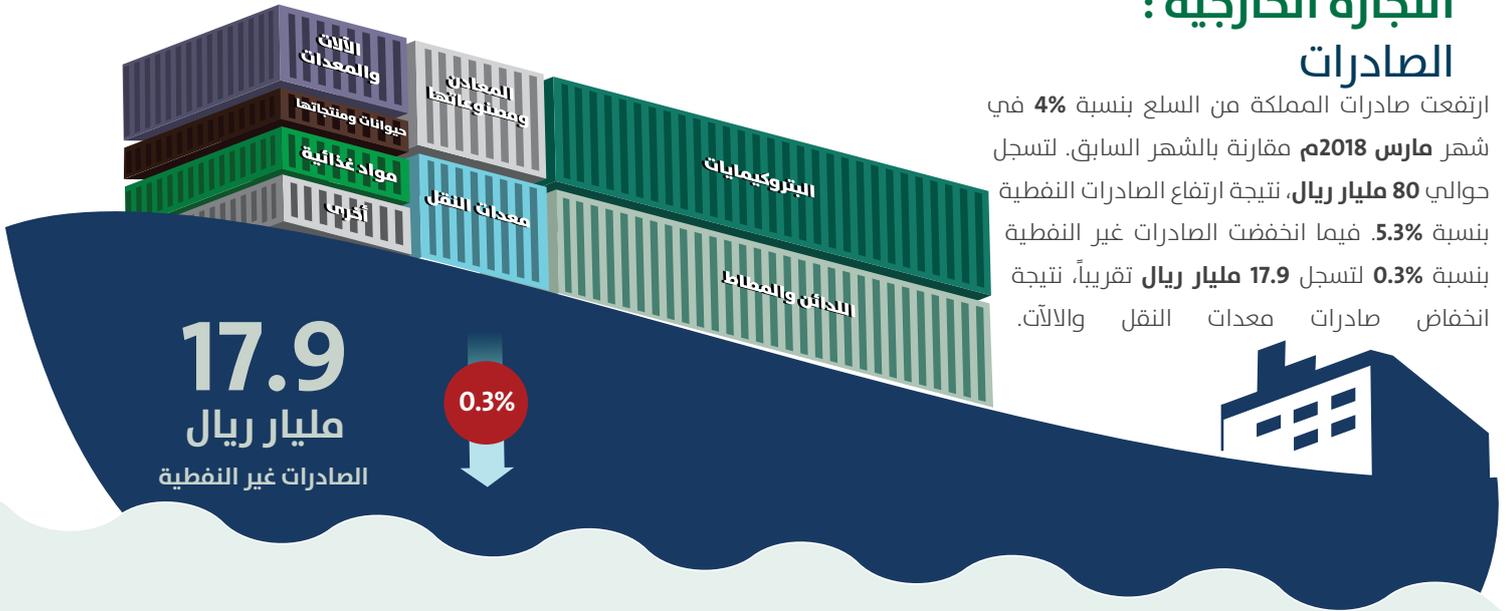


نشاط صناعة الاسمنت المحلية:

شهد نشاط صناعة الإسمنت في شهر **أبريل 2018م** انخفاضاً طفيفاً، حيث انخفض إنتاج الإسمنت العادي الى مستوى **4200 ألف طن** بانخفاض قدره **1%**، كما انخفضت مبيعاته المحلية (التسليمات) الى مستوى **4114 ألف طن** وبنسبة **1%** مقارنة بالشهر الماضي. بينما ارتفع المخزون منه إلى مستوى **1185 ألف طن** بنسبة قدرها **0.1%**. وانخفض إنتاج الكليكر **4%** على اساس شهري في حين ارتفع بنسبة قدرها **11%** على اساس سنوي ليصل الى مستوى **3887 ألف طن**، وانخفض المخزون منه بنسبة **1.1%** على اساس شهري في حين زاد بنسبة **24%** على اساس سنوي الى مستوى **35355 ألف طن**.

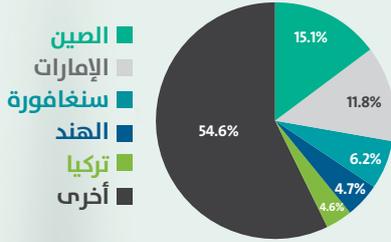
التجارة الخارجية : الصادرات

ارتفعت صادرات المملكة من السلع بنسبة 4% في شهر مارس 2018م مقارنة بالشهر السابق. لتسجل حوالي 80 مليار ريال، نتيجة ارتفاع الصادرات النفطية بنسبة 5.3%، فيما انخفضت الصادرات غير النفطية بنسبة 0.3% لتسجل 17.9 مليار ريال تقريباً، نتيجة انخفاض صادرات معدات النقل والآلات.



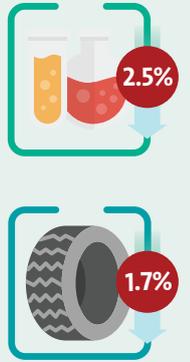
أهم أسواق التصدير:

تعد الصين أهم أسواق الصادرات السعودية غير النفطية في شهر مارس 2018م، حيث استحوذت على نسبة 15.1% من إجمالي الصادرات تليها الإمارات العربية المتحدة بنسبة 11.8% فيما تستحوذ أهم خمس دول على ما نسبته 42.4% من إجمالي الصادرات السعودية غير النفطية.



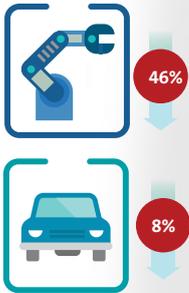
أكبر القطاعات تصديراً:

تشكل صادرات اللداائن والمطاط ومنتجات الصناعات الكيماوية ما نسبته 66.5% من إجمالي الصادرات السلعية غير النفطية وقد انخفضت صادرات مجموعة الصناعات الكيماوية وما يتصل بها بنسبة 2.5% مقارنة بالشهر الماضي، وانخفضت صادرات مجموعة اللداائن والمطاط بنسبة 1.7%.



أكبر القطاعات استيراداً:

تشكل مجموعة الآلات والأجهزة ومجموعة معدات النقل حوالي 36.6% من إجمالي الواردات. وقد انخفضت واردات مجموعة معدات النقل وأجزائها بنسبة 46%، كما انخفضت واردات مجموعة الآلات والأجهزة بنسبة 8% مقارنة بالشهر الماضي.



الواردات:

انخفضت قيمة الواردات في شهر مارس مقارنة بالشهر السابق، إذ وصلت إلى مستوى 37.3 مليار ريال، وذلك بنسبة انخفاض بلغت 3.7% على أساس شهري.



التمويل المصرفي: للصادرات:

بلغت قيمة صادرات القطاع الخاص الممولة عن طريق المصارف التجارية حوالي 16 مليار ريال بنهاية الربع الأول من عام 2018م، مقارنة مع 23.2 مليار ريال بنهاية الربع الرابع من عام 2017م، مسجلة انخفاضاً بنسبة 31%. ويعود السبب الرئيس في ذلك إلى انخفاض التمويل المصرفي للمنتجات الصناعية الأخرى.



للواردات:

انخفضت قيمة الاعتمادات المستندية الجديدة الممنوحة من قبل المصارف السعودية لتغطية واردات القطاع الخاص في أبريل 2018م لتصل عند مستوى 8.9 مليار ريال، مقارنة مع 9.2 مليار ريال الشهر الماضي. لتسجل بذلك انخفاضاً شهرياً بنسبة 3.7%. وبالنظر إلى المجموعات السلعية لواردات القطاع الخاص الممولة من قبل المصارف على أساس شهري، نجد أن مجموعة السيارات ومجموعة مواد البناء تشكلان حوالي 23% من قيمة هذه الاعتمادات، وقد انخفضت قيمة واردات السيارات بتمويل مصرفي بنسبة 31.8%، فيما ارتفعت قيمة واردات مواد البناء بتمويل مصرفي بنسبة 2.1% مقارنة بالشهر الماضي.



الأصول الإحتياطية:

ارتفعت الأصول الإحتياطية لدى مؤسسة النقد العربي في **أبريل 2018م**، بنسبة **2.7%** إذ بلغت قيمتها **1899 مليار ريال** مقارنة بما كانت عليه في الشهر السابق والتي بلغت قيمتها **1850 مليار ريال**. ويعزى هذا الارتفاع إلى ارتفاع النقد الأجنبي والودائع الخارج.



مارس - أبريل

استثمارات بأوراق مالية بالخارج	○	○ 1,220,374 - 1,206,464
نقد اجنبي وودائع بالخارج	○	○ 641,467 - 605,553
إحتياطي لدى صندوق النقد الدولي	○	○ 5,710 - 5,779
حقوق السحب الخاصة	○	○ 30,440 - 30,775

2.7%

عرض النقود:

أرتفع إجمالي عرض النقود في **أبريل 2018م** على الصعيد الشهري بنسبة بلغت **0.17%** ليصل إلى **1784 مليار ريال**، وذلك بارتفاع قدره **3 مليار ريال** عن شهر **مارس 2018م**. ويعزى هذا الارتفاع بشكل أساسي لارتفاع الودائع تحت الطلب بنسبة **2.3%**. وسجل المؤشر ارتفاعاً على اساس سنوي بنسبة بلغت **0.23%**. ويعود ذلك لنمو الودائع تحت الطلب على اساس سنوي بنسبة **2%** تقريباً.

1784
مليار ريال
أبريل 2018

0.17%



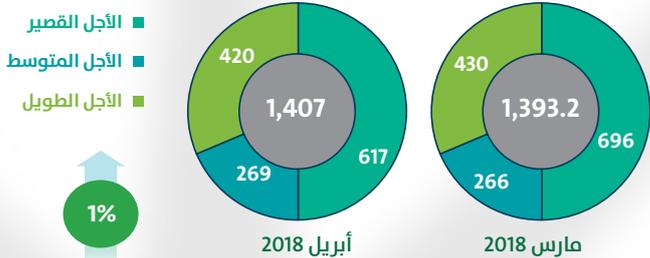
إحتياطيات المصارف:

انخفض إجمالي إحتياطيات المصارف في **أبريل 2018م** على التوالي على أساس شهري بنسبة **8.4%**، لتصل بذلك قيمة هذه الإحتياطيات إلى حوالي **193 مليار ريال** مقارنة مع حوالي **210 مليار ريال** في الشهر السابق. ويعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض حجم الإحتياطيات الإختيارية بنسبة **19.6%**.



أبريل 2018

التمويل المصرفي حسب الآجال:



ارتفع حجم التمويل المصرفي المقدم للقطاع الخاص من البنوك التجارية إلى مستوى **1407 مليار ريال** في شهر **أبريل 2018م** مقارنة مع **1393 مليار ريال** مع الشهر السابق، مسجلاً بذلك ارتفاعاً شهرياً مقداره **1%** وانكماشاً سنوياً مقداره **0.1%**.

* لا تشمل استثمارات المصارف في الأوراق المالية الخاصة.

الائتمان المصرفي

الائتمان المصرفي حسب القطاع:



انخفض إجمالي حجم مطلوبات المصارف من القطاع الحكومي بنسبة **0.1%** ليصل إلى **315.6 مليار ريال** في شهر **أبريل 2018م**، مقارنة بما كان عليه في الشهر الماضي نتيجة تراجع الائتمان المصرفي للمؤسسات العامة بنسبة **12.8%**، فيما ارتفع إجمالي حجم مطلوبات المصارف من القطاع الخاص بنسبة **1.5%** ليصل إلى **1427 مليار ريال** مقارنة مع حوالي **1407 مليار ريال** للشهر السابق. ويعزى هذا الارتفاع إلى ارتفاع قيمة القروض والسحوبات على المكشوف.

انخفضت نسبة نمو القروض المنصرفة من صندوق التنمية العقارية في الربع الرابع من عام **2017م** بنسبة **68%** مقارنة بالربع الرابع من عام **2016م**. في حين سجلت ارتفاعاً بنسبة **26%** مقارنة بالربع الثالث من نفس العام. إذ بلغت قيمتها **868 مليون ريال**.

26%

التمويل العقاري:

الاستهلاك المحلي:

ارتفع مؤشر الاستهلاك المحلي في أبريل 2018م عن مستواه في الشهر السابق بنسبة بلغت 24% ليصل إلى قرابة 82.70 مليار ريال.

82.70
مليار ريال

24%

التضخم العالمي:

بحسب تقديرات البنك الدولي فقد ارتفع مؤشر أسعار مجموعة الطاقة في شهر أبريل 2018 م بنسبة 8.2% مقارنة بالشهر الماضي، كما ارتفع مؤشر أسعار مجموعة السلع الأخرى والتي تشمل المواد الغذائية ومواد الخام بنسبة قدرها 1.8% بالمقارنة مع الشهر الماضي. وعليه، فإن المعدل العام للتضخم العالمي لأسعار السلع قد زاد في شهر أبريل بحوالي 4.4%.



أسعار صرف العملات:

شهدت قيمة الريال أمام اليورو ارتفاعاً بنسبة 0.51% ليصل إلى 0.217 يورو لكل ريال مقارنة مع 0.216 يورو لكل ريال في الشهر السابق. وارتفعت قيمة الريال أمام الين بنسبة 1.43% لتصل إلى 28.66 ين لكل ريال، مقارنة مع 28.26 ين لكل ريال الشهر السابق. فيما انخفضت قيمة الريال بنسبة 0.77% أمام الجنيه الاسترليني ليصل إلى 0.189 جنيه لكل ريال مقارنة مع 0.190 جنيه لكل ريال.

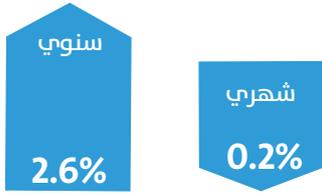
أسعار صرف الريال مقابل العملات الأخرى

SR

£	€	¥
0.189	0.217	28.66
0.03%	0.05%	1.75%

التضخم المحلي:

انخفض مستوى التضخم في شهر أبريل 2018م بنسبة 0.2% ليصل إلى مستوى 107.7 نقطة مقارنة مع 107.9 نقطة للشهر السابق. وعلى أساس سنوي، ارتفع المؤشر بنسبة 2.6%. وقد سجلت مجموعة الأغذية والمشروبات ارتفاعاً بنسبة 0.4%، حيث سجلت 105.8 نقطة مقارنة مع 105.4 نقطة للشهر السابق. وسجلت مجموعة السكن والمياه والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى انخفاضاً بنسبة 0.7% حيث سجلت 112.4 نقطة مقارنة مع 113.2 نقطة الشهر السابق. وسجلت مجموعة النقل انخفاضاً بنسبة 0.3%، حيث سجلت 119.2 نقطة مقارنة مع 119.6 نقطة الشهر السابق. وسجلت مجموعة تأثيرات وتجهيزات المنزل وصيانتها انخفاضاً بنسبة 0.1% حيث سجلت 102.7 نقطة مقارنة مع 102.8 نقطة الشهر السابق.



معدل التضخم خلال شهر أبريل 2018م

أسعار الفائدة:

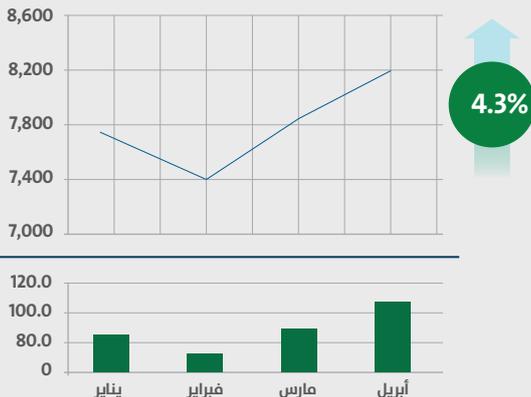
ارتفعت أسعار الفائدة بين المصارف المحلية على الريال (السايبور) في أبريل 2018م لتصل إلى 2.322% مقارنة مع 2.074% للشهر السابق. وارتفع سعر الفائدة على الدولار ليصل إلى 2.349% مقارنة مع 2.173% للشهر السابق. وتنتج عن ذلك تقلص الفرق بين سعر الفائدة على الريال وعلى الدولار إلى 0.02%.



سوق الأسهم السعودية:

ارتفع المؤشر العام للسوق المالية السعودية في شهر أبريل 2018م بنسبة 4.3% (338 نقطة) ليغلق عند مستوى 8208 نقطة، مقارنة مع 7870 نقطة في شهر مارس.

وارتفعت القيمة الاجمالية للأسهم المتداولة في سوق الأسهم السعودية بنسبة 23.3% في شهر أبريل 2018م، لتصل قيمتها إلى 107,967 مليار ريال مقارنة مع 87,561 مليار ريال في الشهر السابق، بارتفاع بحوالي 20.4 مليار ريال.



مؤشرات الاقتصاد الكلي

*2017	2016	2015	2014	2013	2012	المؤشر
المؤشرات النفطية						
50.5	40.8	49.5	96.3	105.9	109.5	متوسط سعر خام سلة أوبك (دولار/برميل)
9.9	10.5	10.2	9.7	9.6	9.8	متوسط إنتاج المملكة (مليون برميل/اليوم)
الميزانية العامة للدولة						
696	519.4	615.9	1,044.4	1,156.4	1,247.4	حجم إيرادات الميزانية (مليار ريال)
34	-15.7	-41.1	-9.5	-7.3	11.6	التغير في حجم إيرادات الميزانية (%)
926	830.5	978	1,109.9	976	873.3	حجم مصروفات الميزانية (مليار ريال)
11	-15.1	-11.9	13.7	11.8	5.6	التغير في حجم مصروفات الميزانية (%)
-230	-311.1	-365.7	-65.5	180	374.1	فائض/عجز الميزانية (مليار ريال)
81	72.3	73	66.6	68	70	نسبة الإنفاق الجاري إلى إجمالي نفقات الميزانية (%)
19	27.6	27	33.4	32	30	نسبة الإنفاق الاستثماري إلى إجمالي نفقات الميزانية (%)
17	13.1	5.8	1.6	2.1	3.0	نسبة الدين العام المحلي إلى الناتج الإجمالي (%)
مؤشرات الناتج المحلي						
2,564	2,424.1	2,453.5	2,836.3	2,799.9	2,759.9	الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية (مليار ريال)
6.03	-1.2	-13.5	1.3	1.5	9.6	نمو الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية (%)
2,569	2,589.6	2,545.2	2,444.8	2358.7	2,296.7	الناتج الإجمالي بالأسعار الثابتة، بليون ريال (سنة الأساس=2010)
-0.7	1.7	4.1	3.7	2.7	5.4	نمو الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة (سنة الأساس=2010) (%)
41.5	42.8	40.3	32.1	30	28.5	نسبة الإنفاق الاستهلاكي الخاص إلى الناتج المحلي الإجمالي (%)
24.9	25.8	30.0	26.1	22.4	20	نسبة الإنفاق الاستهلاكي الحكومي إلى الناتج المحلي الإجمالي (%)
22.7	26.0	29.9	25.2	23.7	22.3	نسبة تكوين رأس المال الثابت إلى الناتج المحلي الإجمالي (%)
89.0	94.7	100	83.3	76.0	75	نسبة إجمالي الطلب المحلي إلى الناتج المحلي الإجمالي (%)
التجارة الخارجية						
860.0	753.2	817.5	1,329.5	1453.6	1,497.8	صادرات السلع والخدمات (مليار ريال)
14.18	-7.87	-38.5	-8.5	-2.9	6.2	نمو صادرات السلع والخدمات (%)
721.5	742.9	950.8	957.7	862	807	واردات السلع والخدمات (مليار ريال)
-2.88	-21.8	-0.7	11.1	6.8	8.7	نمو واردات السلع والخدمات (%)
140.5	145.9	156.4	185.6	171	162.4	الصادرات الصناعية (مليار ريال)
-3.7	-6.7	-15.7	8.5	5.3	7.5	نمو الصادرات الصناعية (%)
-26.6	-103.5	-212.7	276.5	507.9	617.9	ميزان المدفوعات - الحساب الجاري (مليار ريال)
المؤشرات النقدية						
0.3	3.5	2.2	2.7	3.5	2.9	معدل التضخم (%)
4.6	3.6	2.4	14.6	11	13.6	التغير في عرض النقود ن2 (%)
2	2	2	2	2	2	سعر الإقراض الأساسي لمؤسسة النقد (%)
8	7.8	6.7	6.8	8	7	متوسط سعر الإقراض (%)
12.3	12.3	11.3	11.7	11.7	12.1	معدل البطالة للسعوديين (%)

* بيانات تقديرية.

مصادر البيانات:

وزارة المالية، مؤسسة النقد العربي السعودي، الهيئة العامة للإحصاء، صندوق النقد الدولي، البنك الدولي، منظمة الدول المصدرة للنفط أوبك، شركة
أسمنت اليمامة، وحدة الدراسات الاقتصادية بالصندوق، Business Monitor International (BMI), Markit Economics Limited, Independent Chemical

