



تحليل الوضع الاقتصادي في السلطنة

الربع الرابع 2019م

العدد (18) _ مايو 2020

مقدمة

يتتبع هذا التقرير الوضع الاقتصادي الحالي للدولة في ضوء السياسات المالية التي اتخذتها السلطنة من أجل امتصاص أثر الانخفاض المستمر لأسعار النفط على الاقتصاد الوطني. ويتناول هذا التقرير مجموعة من أهم المؤشرات الاقتصادية التي تشكل انعكاسا للسياسات المالية المتخذة من قبل الحكومة، والتي من أهمها مؤشرات الناتج المحلي الاجمالي، والمالية العامة، والتجارة الخارجية، والوضع النقدي.

أهم النتائج*

الانخفاض في إجمالي القيمة
المضافة للأنشطة النفطية
بنهاية عام 2019.

8.4%



الانخفاض في الناتج المحلي
الإجمالي (بالأسعار الجارية)
بنهاية عام 2019.

4%



الارتفاع في قيمة العجز
المحقق في الموازنة العامة
للدولة بنهاية عام 2019.

0.1%



الانخفاض في القيمة المضافة
للأنشطة الصناعية بنهاية عام
2019.

0.6%



نسبة عجز الموازنة العامة
للدولة إلى الناتج المحلي
الإجمالي بالأسعار الجارية
بنهاية عام 2019.

9.1%



الانخفاض في جملة
الإيرادات بنهاية عام
2019.

4.9%



الانخفاض في إجمالي قيمة
المصروفات الاستثمارية
بنهاية عام 2019.

19%



الانخفاض في إجمالي الانفاق
العام بالدولة بنهاية عام
2019.

3.9%



إجمالي الفائض في الميزان
التجاري بنهاية عام 2019.

5.9

مليار ريال عماني



الانخفاض في الإيرادات
الرأسمالية بنهاية عام 2019.

63.7

مليون ريال عماني



الانخفاض في قيمة الواردات
السلعية بنهاية عام 2019.

8.8%



إجمالي قيمة الصادرات
السلعية بنهاية عام 2019.

14.9

مليار ريال عماني



متوسط سعر الفائدة على إجمالي
القروض بنهاية عام 2019.

5.5%



نسبة مساهمة الصادرات
النفطية في إجمالي قيمة
الصادرات بنهاية عام
2019.

68.4%



الارتفاع في حجم القوة الشرائية
للريال العماني بنهاية عام
2019.

0.4%



الانخفاض في إجمالي قيمة
الأصول الأجنبية بالبنك
المركزي العماني بنهاية عام
2019.

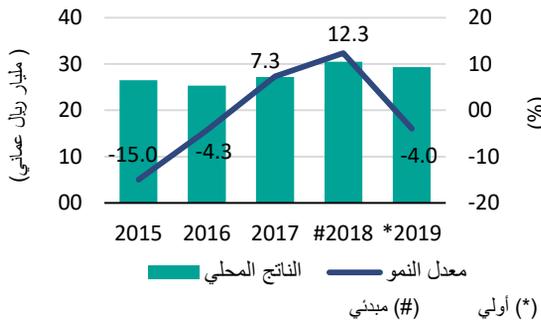
4.2%



* يعكس المقارنة مع الفترة المماثلة من العام السابق.

1. مؤشرات الناتج المحلي الاجمالي

شكل (1): تطور الناتج المحلي الاجمالي بالأسعار الجارية ومعدلات التغير خلال الفترة (2015-2019)



1.1 الناتج المحلي الإجمالي

■ **4%** الانخفاض في الناتج المحلي الاجمالي بالأسعار الجارية بنهاية عام 2019 ليصل إلى **29.3** مليار ريال عماني مقارنة بنحو **30.5** مليار ريال عماني في العام السابق.

■ يعزى هذا الانخفاض إلى انخفاض متوسط سعر النفط من **69.7** دولار/ برميل بنهاية عام 2018 إلى نحو **63.6** دولار/ برميل بنهاية عام 2019.

1.2 الأنشطة النفطية

■ **8.4%** الانخفاض في القيمة المضافة للأنشطة النفطية بنهاية عام 2019 مسجلة نحو **10.1** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **11** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ يعزى الانخفاض في القيمة المضافة للأنشطة النفطية إلى انخفاض القيمة المضافة للنفط الخام بنحو **9.6%** بنهاية عام 2019 مقارنة بالعام السابق، حيث بلغت نحو **8.5** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **9.4** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ وانخفضت القيمة المضافة للغاز الطبيعي بنحو **1.5%** حيث بلغت **1.58** مليار ريال عماني بنهاية عام 2019 مقارنة بنحو **1.61** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

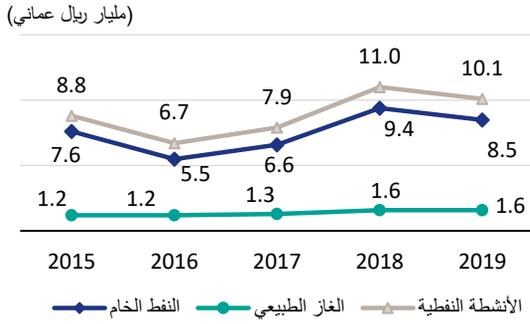
1.3 الأنشطة غير النفطية

■ **20.5** مليار ريال عماني إجمالي القيمة المضافة للأنشطة غير النفطية بنهاية عام 2019 منخفضاً بنحو **0.9%** مقارنة بنهاية العام السابق.

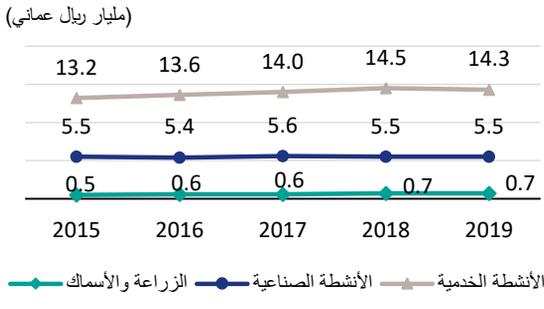
■ سجلت القيمة المضافة للأنشطة الصناعية انخفاضاً بنحو **0.6%** بنهاية عام 2019 مقارنة بنهاية العام السابق، ويعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة المضافة للإنشاءات بنحو **4.8%**.

■ **1.4%** الانخفاض في القيمة المضافة للأنشطة الخدمية بنهاية عام 2019. في المقابل، شهدت القيمة المضافة للزراعة والاسماك ارتفاعاً بنحو **7.4%** مقارنة بنهاية العام السابق.

شكل (2): القيمة المضافة للأنشطة النفطية خلال الفترة (2015-2019)



شكل (3): القيمة المضافة للأنشطة غير النفطية خلال الفترة (2015-2019)



شكل (4): معدلات النمو المستهدفة والمحقة (بالأسعار الجارية) لبعض المؤشرات بنهاية عام 2019



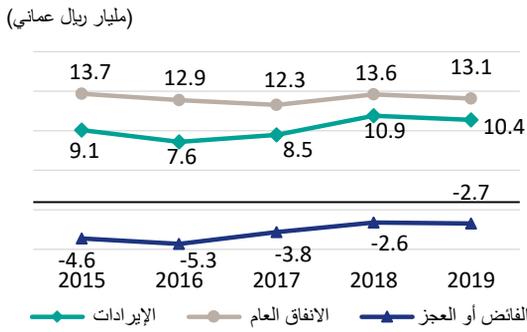
المصدر: مؤخر خطة التنمية الخمسية التاسعة (2016-2020)، الأمانة العامة للمجلس الأعلى للتخطيط والمركز الوطني للإحصاء والمعلومات.

69.9% مساهمة الأنشطة غير النفطية في الناتج المحلي الاجمالي بنهاية عام 2019.

2. مؤشرات المالية العامة

2.1 الموازنة العامة

شكل (5): تطور إجمالي الإيرادات والإنفاق العام والفائض أو العجز خلال الفترة (2015-2019)



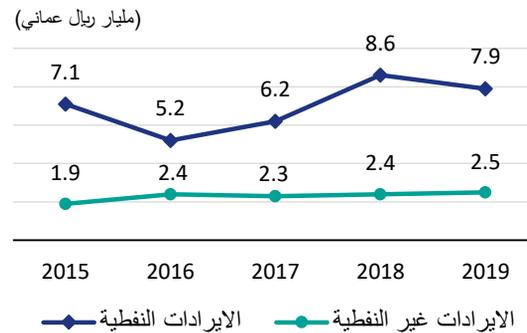
■ **0.1%** الإرتفاع في قيمة العجز المسجل في الموازنة العامة للدولة بنهاية عام 2019 ليصل إلى **2.7** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **2.6** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ **4.9%** الانخفاض في إجمالي الإيرادات بنهاية عام 2019، حيث بلغت نحو **10.4** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **10.9** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ **13.1** مليار ريال عماني إجمالي الإنفاق العام للسلطنة بنهاية عام 2019، منخفضا بنحو **3.9%** مقارنة بنهاية العام السابق.

2.2 الإيرادات

شكل (6): تطور إجمالي قيمة الإيرادات النفطية وغير النفطية خلال الفترة (2015-2019)

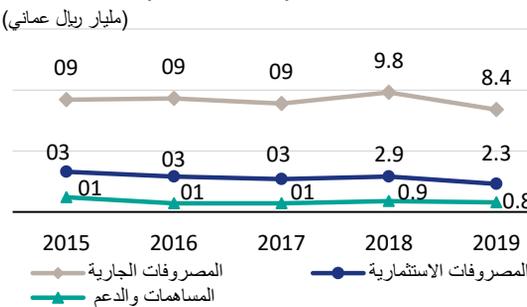


■ **631** مليون ريال عماني الانخفاض في إجمالي الإيرادات النفطية لتصل إلى **7.9** مليار ريال عماني بنهاية عام 2019 مقارنة بنحو **8.6** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ **3.8%** الإرتفاع في الإيرادات غير النفطية بنهاية عام 2019 مقارنة بنهاية العام السابق، نتيجة الإرتفاع في ضريبة الدخل على الشركات والإيرادات الأخرى بنحو **33.4%** و **4.3%** على التوالي.

2.3 الإنفاق العام

شكل (7): تطور الإنفاق العام للسلطنة حسب البنود المختلفة خلال الفترة (2015-2019)

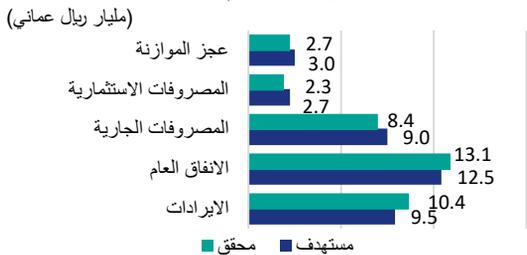


■ **13.6%** الانخفاض في حجم المصروفات الجارية بنهاية عام 2019، حيث بلغت حوالي **8.4** مليار ريال عماني وتشكل نحو **64.6%** من إجمالي الإنفاق العام.

■ **13.4** مليون ريال عماني الانخفاض في إجمالي الفوائد على القروض بنهاية عام 2019، حيث بلغت نحو **604.9** مليون ريال عماني، مقارنة بنحو **618.3** مليون ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ **19%** الانخفاض في إجمالي حجم المصروفات الاستثمارية بنهاية عام 2019 نتيجة انخفاض مصروفات إنتاج الغاز بنحو **38.1%**، والمصروفات الرأسمالية للوزارات المدنية بنحو **34.8%**، ومصروفات إنتاج النفط بنحو **19.5%**، والمصروفات الإنمائية للوزارات المدنية بنحو **6.6%** خلال نفس الفترة.

شكل (8): إجمالي قيمة الإيرادات والإنفاق العام المستهدف والمحقق بنهاية عام 2019



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية ووزارة المالية.

47.8% الانخفاض في الإيرادات الرأسمالية بنهاية عام 2019م مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

3. مؤشرات التجارة الخارجية

3.1 الميزان التجاري

■ **298** مليون ريال عماني الانخفاض في الميزان التجاري بنهاية عام 2019، مقارنة بنهاية العام السابق، مسجلاً نحو **5.9** مليار ريال عماني.

■ يرجع الانخفاض في الميزان التجاري بنهاية عام 2019 إلى انخفاض قيمة الواردات السلعية بحوالي **8.8%** مسجلة نحو **9** مليار ريال عماني مقارنة بنحو **9.9** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ شهدت قيمة الصادرات السلعية إنخفاضاً بنحو **7.3%** بنهاية عام 2019 مسجلة نحو **14.9** مليار ريال عماني مقارنة بنحو **16.1** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

3.2 الصادرات السلعية

■ استحوذت قيمة الصادرات النفطية على نحو **68.4%** من إجمالي قيمة الصادرات بنهاية عام 2019، مقارنة بنحو **65.3%** بنهاية العام السابق.

■ **7.6** مليار ريال عماني إجمالي قيمة صادرات النفط الخام بنهاية عام 2019، منخفضاً بنحو **2.2%** مقارنة بنهاية العام السابق، وشهدت صادرات الغاز الطبيعي المسال انخفاضاً بنحو **0.8%**.

■ **3.2** مليار ريال عماني إجمالي قيمة الصادرات غير النفطية بنهاية عام 2019، منخفضاً بنحو **13.2%** مقارنة بنهاية العام السابق.

■ إعادة تصدير منتجات صناعة الأغذية والمشروبات الأكثر نمواً بنهاية عام 2019، مرتفعاً بنحو **31.5%** مقارنة بنهاية العام السابق.

3.3 الواردات السلعية

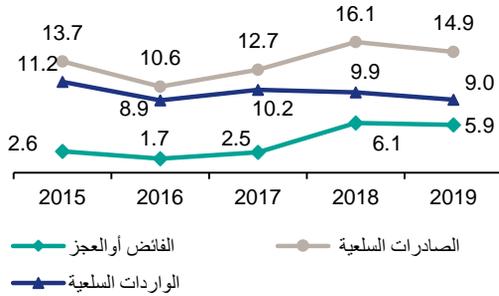
■ تستحوذ واردات الآلات والأجهزة والمعدات الكهربائية وأجزاؤها على نحو **22.8%** من إجمالي واردات السلطنة السلعية بنهاية عام 2019، تليها واردات المعادن العادية ومصنوعاتها، وواردات معدات النقل، وواردات منتجات الصناعات الكيماوية بنحو **15.2%**، **11.3%**، **8.4%** على الترتيب.

■ **76.1%** من إجمالي كمية الواردات السلعية للسلطنة بنهاية عام 2019 تتم من خلال المنافذ البحرية الجمركية.

■ الإمارات العربية المتحدة في المرتبة الأولى في قائمة أهم الدول المصدرة للسلطنة بنهاية عام 2019، حيث تستورد السلطنة نحو **40.3%** من إجمالي وارداتها السلعية من الإمارات.

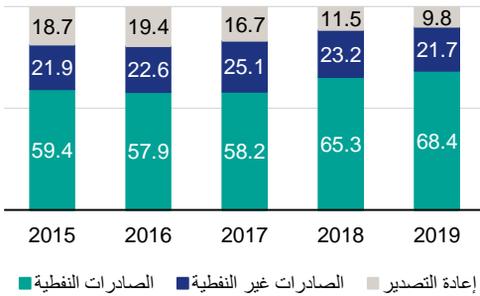
شكل (9): تطور إجمالي قيمة الفائض والعجز في الميزان التجاري والصادرات والواردات للفترة (2015-2019)

(مليار ريال عماني)



شكل (10): تطور نسبة مساهمة قيمة الصادرات النفطية وغير النفطية وإعادة التصدير في إجمالي الصادرات خلال الفترة (2015-2019)

(%)



شكل (11): توزيع واردات السلطنة السلعية بنهاية عام 2019

(مليار ريال عماني)

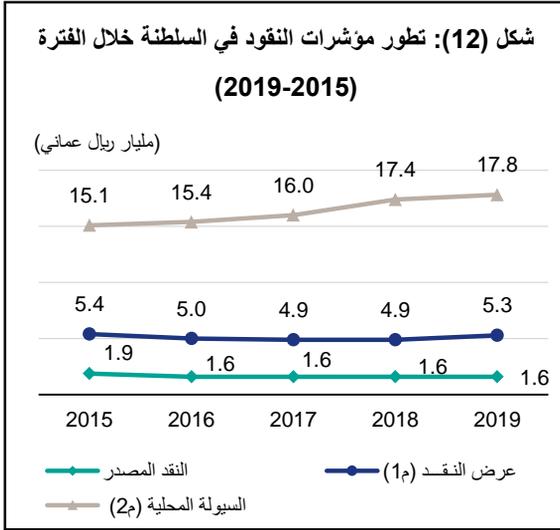


المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

■ **1.5** مليار ريال عماني إجمالي قيمة إعادة التصدير حتى نهاية عام 2019 منخفضاً بنحو **20.6%** مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

4. مؤشرات الوضع النقدي

4.1 عرض النقد



■ **2%** الارتفاع في إجمالي السيولة المحلية (2م) بنهاية عام 2019 مسجلا نحو **17.8** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **17.4** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

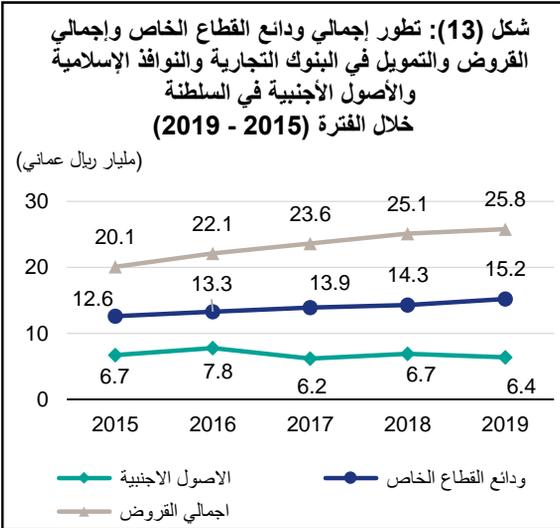
■ **418.4** مليون ريال عماني الزيادة في عرض النقد (1م) بنهاية عام 2019 لتصل إلى **5.3** مليار ريال عماني مقارنة بالعام السابق.

■ **6.2%** الارتفاع في إجمالي ودائع القطاع الخاص بنهاية عام 2019 مسجلة نحو **15.2** مليار ريال عماني مقارنة بنحو **14.3** مليار ريال عماني في العام السابق.

■ تزايد إجمالي قيمة القروض والتمويل الممنوح من خلال البنوك التجارية والنوافذ الإسلامية بنحو **3.1%** بنهاية عام 2019، حيث بلغت نحو **25.8** مليار ريال عماني مقارنة بنحو **25.1** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ **8.5** مليار ريال عماني إجمالي قيمة القروض الشخصية بنهاية عام 2019، مرتفعا بنحو **1.5%** مقارنة بنهاية العام السابق.

■ **5.5%** متوسط سعر الفائدة على إجمالي القروض بنهاية عام 2019، مقارنة بنحو **5.3%** بنهاية العام السابق.



4.2 الأصول الأجنبية والقوة الشرائية

■ **4.2%** الانخفاض في إجمالي قيمة الأصول الأجنبية بالبنك المركزي العماني في عام 2019 مسجلا نحو **6.4** مليار ريال عماني مقارنة بنحو **6.7** مليار ريال عماني بنهاية العام السابق.

■ **0.4%** الارتفاع في حجم القوة الشرائية للريال العماني بنهاية عام 2019، حيث سجل مؤشر سعر الصرف الحقيقي نحو **105** نقطة مقارنة بنحو **104.6** نقطة بنهاية العام السابق.

ملخص النتائج

مساهمة الأنشطة في الناتج (الأسعار الجارية) (نهاية عام ٢٠١٩)

(%)

69.9



الأنشطة غير النفطية

34.5



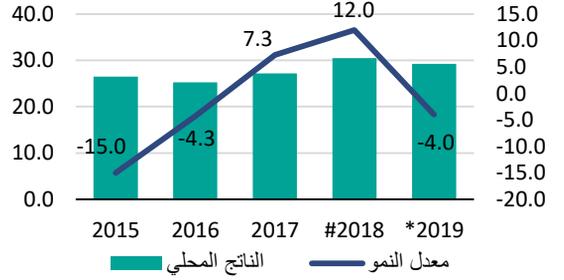
الأنشطة النفطية

ملاحظة: حاصل جمع مساهمة الأنشطة النفطية والانشطة غير النفطية من الناتج لا يساوي 100 بسبب مساهمة خدمات الوساطة المالية المقدره بطريقة غير مباشرة والضرائب ناقص الإعانات على المنتج

الناتج المحلي الاجمالي (الأسعار الجارية) (نهاية عام ٢٠١٩)

(مليار ريال عماني)

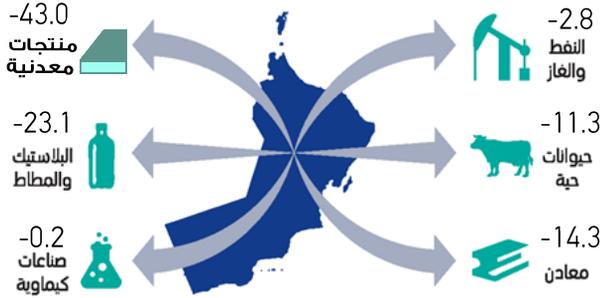
(%)



(*) أولي (#) مبدئي

معدلات نمو الصادرات (نهاية عام ٢٠١٩)*

(%)



* لا يشمل إعادة التصدير

معدلات نمو الأنشطة غير النفطية (نهاية عام ٢٠١٩)

(%)



الوضع النقدي (نهاية عام ٢٠١٩)

105.0
نقطة



مؤشر سعر الصرف

6.4
مليار ريال عماني



الاصول الأجنبية

5.3
مليار ريال عماني



عرض النقد

الموازنة العامة (نهاية عام ٢٠١٩)

13.1
مليار ريال عماني



الإنفاق العام

10.4
مليار ريال عماني



الإيرادات

-2.7
مليار ريال عماني



العجز

