



تحليل الوضع الاقتصادي في السلطنة

الربع الثاني 2018

العدد (12) _ نوفمبر 2018

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 *

الارتفاع في إجمالي القيمة
المضافة للأنشطة غير النفطية
بنهاية الربع الثاني من عام
2018.

5.1%



معدل نمو الناتج المحلي
الإجمالي (بالأسعار الجارية)
بنهاية الربع الثاني من عام
2018.

15.1%



الإنخفاض في قيمة العجز
المحقق في الموازنة العامة
للدولة بنهاية الربع الثاني من عام
2018.

42.3%



الارتفاع في القيمة المضافة
للأنشطة الصناعية بنهاية
الربع الثاني من عام 2018.

5.7%



نسبة عجز الموازنة العامة للدولة
إلى الناتج المحلي الإجمالي
بالأسعار الجارية بنهاية الربع
الثاني من عام 2018.

9.6%



الارتفاع في جملة الإيرادات
بنهاية الربع الثاني من عام
2018.

23.5%



الانخفاض في إجمالي قيمة
المصروفات الاستثمارية بنهاية
الربع الثاني من عام 2018.

10.4%



الارتفاع في إجمالي الانفاق
العام بالدولة بنهاية الربع
الثاني من عام 2018.

5.7%



إجمالي الفائض في الميزان
التجاري بنهاية الربع الثاني
من عام 2018.

2.7
مليار ريال عماني

الزيادة في الإيرادات
الرأسمالية بنهاية الربع الثاني
من عام 2018.

84

مليون ريال عماني



الارتفاع في إجمالي قيمة
الواردات السلعية بنهاية الربع
الثاني من عام 2018.

10.4%



إجمالي قيمة الصادرات
السلعية بنهاية الربع الثاني
من عام 2018.

7.7

مليار ريال عماني



متوسط سعر الفائدة على إجمالي
القروض بنهاية الربع الثاني
من عام 2018.

5.2%



نسبة مساهمة الصادرات
النفطية في إجمالي قيمة
الصادرات بنهاية الربع الثاني
من عام 2018.

63.2%



الارتفاع في حجم القوة الشرائية
للريال العماني بنهاية الربع
الثاني من عام 2018.

1.4%

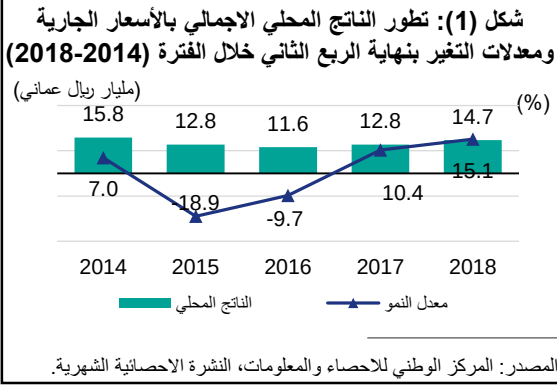


الانخفاض في إجمالي قيمة
الأصول الأجنبية بالبنك
المركزي العماني بنهاية الربع
الثاني من عام 2018.

8.5%



1. مؤشرات الناتج المحلي الاجمالي



1.1 الناتج المحلي الإجمالي

■ **15.1%** الارتفاع في الناتج المحلي الاجمالي بالأسعار الجارية بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مسجلاً ما قيمته 14.7 مليار ريال عماني مقارنة بنحو 12.8 مليار ريال عماني خلال نفس الفترة من العام السابق.

■ يعزى هذا الارتفاع الى ارتفاع متوسط سعر النفط من **51.8** دولار/ برميل بنهاية الربع الثاني من عام 2017 إلى **63.9** دولار/ برميل في الفترة المماثلة من عام 2018.

1.2 الأنشطة النفطية

■ **37.1%** الارتفاع في القيمة المضافة للأنشطة النفطية بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مسجلة نحو **5.4** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **4** مليار ريال عماني خلال نفس من العام السابق.

■ ساهم الارتفاع في القيمة المضافة للنفط الخام بنحو **25.4%** بنهاية الربع الثاني من عام 2018 في ارتفاع القيمة المضافة للأنشطة النفطية، حيث بلغ نحو **4.2** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **3.3** مليار ريال عماني خلال الفترة المماثلة من العام السابق.

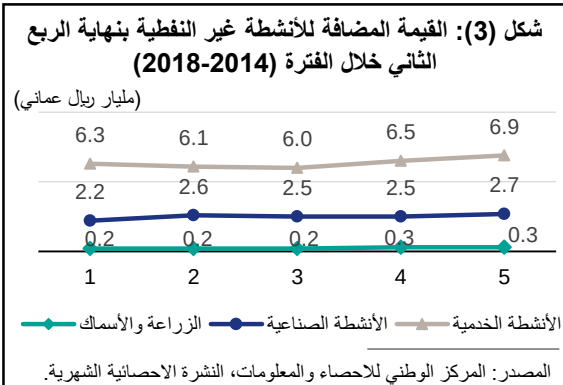
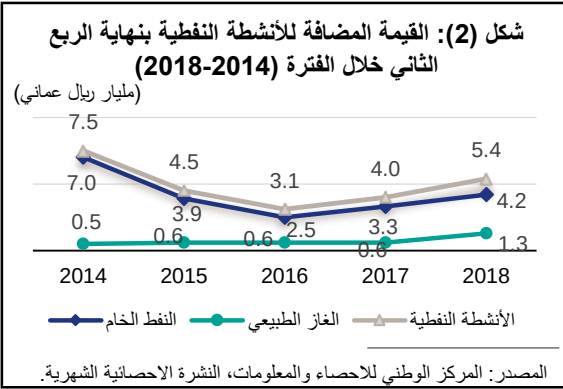
■ كما ارتفعت القيمة المضافة للغاز الطبيعي بنحو **97.9%** حيث بلغ **1.3** مليار ريال عماني بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مقارنة بنحو **0.6** مليار ريال عماني خلال الفترة المماثلة من العام السابق.

1.3 الأنشطة غير النفطية

■ **9.8** مليار ريال عماني إجمالي القيمة المضافة للأنشطة غير النفطية بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مرتفعاً بنحو **5.1%** مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

■ شهدت القيمة المضافة للأنشطة الصناعية ارتفاعاً بنحو **5.7%** بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق، ويعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى ارتفاع القيمة المضافة للصناعات التحويلية بنحو **13.7%**.

■ **4.9%** الارتفاع في القيمة المضافة للأنشطة الخدمية بنهاية الربع الثاني من عام 2018، وشهدت القيمة المضافة للزراعة والاسماك ارتفاعاً بنحو **2.8%** مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.



48% مساهمة الصناعات التحويلية في إجمالي القيمة المضافة للأنشطة الصناعية بنهاية الربع الثاني من عام 2018.

2. مؤشرات المالية العامة

2.1 الموازنة العامة

■ **42.3%** الإنخفاض في قيمة العجز المحقق في الموازنة

العامة للسلطنة بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مسجلا نحو **1.4** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **2.4** مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.

■ **23.5%** الارتفاع في إجمالي الإيرادات بنهاية الربع الثاني من عام 2018، حيث بلغت نحو **4.9** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **4** مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.

■ **6** مليار ريال عماني إجمالي الانفاق العام للسلطنة بنهاية الربع الثاني لعام 2018، مرتفعاً بنحو **5.7%** مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

2.2 الإيرادات

■ **932.1** مليون ريال عماني الزيادة في إجمالي الإيرادات

■ النفطية لتصل إلى **3.8** مليار ريال عماني بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

■ **0.8%** الارتفاع في الإيرادات غير النفطية بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق، نتيجة الارتفاع في ضريبة الدخل على الشركات

بنحو **23.6%**، والضريبة الجمركية بنحو **9.9%**،

■ **84** مليون ريال عماني الزيادة في الإيرادات الرأسمالية بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق

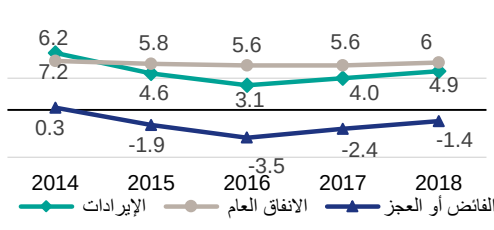
2.3 الإنفاق العام

■ **11.5%** الارتفاع في حجم المصروفات الجارية بنهاية الربع الثاني من عام 2018، حيث بلغت حوالي **4.3** مليار ريال عماني وتشكل نحو **72.7%** من إجمالي الانفاق العام.

■ **10.4%** الانخفاض في إجمالي حجم المصروفات الاستثمارية بنهاية الربع الثاني من عام 2018، لتصل إلى **1.3** مليار ريال عماني.

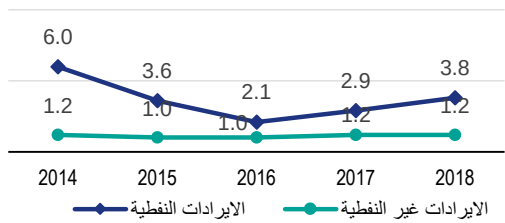
■ **225.8** مليون ريال عماني إجمالي قيمة الفوائد على القروض بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مقارنة بنحو **113.6** مليون ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.

شكل (5): تطور إجمالي الإيرادات والانفاق العام والفائض أو العجز بنهاية الربع الثاني خلال الفترة (2014- 2018)
(مليار ريال عماني)



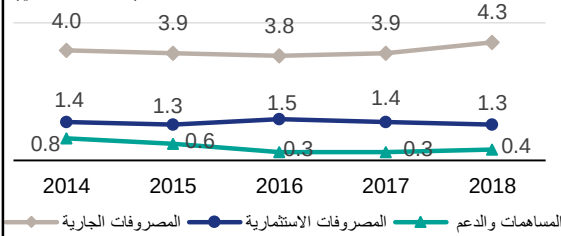
المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

شكل (6): تطور إجمالي قيمة الإيرادات النفطية* وغير النفطية بنهاية الربع الثاني خلال الفترة (2014- 2018)
(مليار ريال عماني)



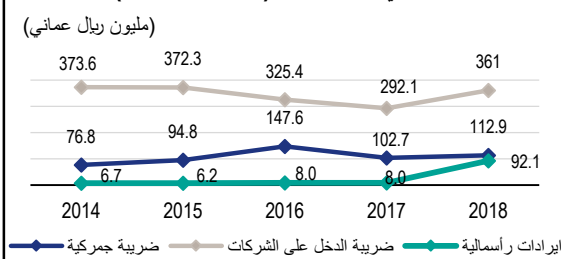
المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

شكل (7): تطور الانفاق العام للسلطنة حسب البنود المختلفة بنهاية الربع الثاني خلال الفترة (2014- 2018)
(مليار ريال عماني)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

شكل (8): تطور حصيلة الإيرادات غير النفطية بنهاية الربع الثاني خلال الفترة (2014- 2018)
(مليون ريال عماني)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

3. مؤشرات التجارة الخارجية

3.1 الميزان التجاري

■ **1.2** مليار ريال عماني الزيادة في الميزان التجاري بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مقارنة بنهاية الربع المماثل من العام السابق، مسجلاً نحو **2.7** مليار ريال عماني.

■ يرجع الفائض في الميزان التجاري بنهاية الربع الثاني من عام 2018 إلى ارتفاع قيمة الصادرات السلعية بحوالي **28.5%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق لتصل إلى نحو **7.7** مليار ريال عماني.

■ **10.4%** الارتفاع في قيمة الواردات السلعية بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مسجلة نحو **5.1** مليار ريال عماني مقارنة بنحو **4.6** مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.

3.2 الصادرات السلعية

■ استحوذت قيمة الصادرات النفطية على نحو **63.2%** من إجمالي قيمة الصادرات السلعية بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مقارنة بنحو **60.7%** بنهاية الربع المماثل من العام السابق.

■ **3.6** مليار ريال عماني إجمالي قيمة صادرات النفط الخام بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مرتفعاً بنحو **23.4%** مقارنة بنهاية الربع المماثل من العام السابق، كما شهدت صادرات الغاز الطبيعي المسال ارتفاعاً بنحو **38.6%**.

■ **2** مليار ريال عماني إجمالي قيمة الصادرات غير النفطية بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مرتفعاً بنحو **24.2%** مقارنة بنهاية الربع المماثل من العام السابق.

■ صادرات مجموعة الحيوانات الحية ومنتجاتها الأكثر نمواً بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مرتفعة بنحو **74.5%** مقارنة بنهاية الربع المماثل من العام السابق، تليها صادرات مصنوعات اللدائن والمطاط بنسبة ارتفاع **61.3%**.

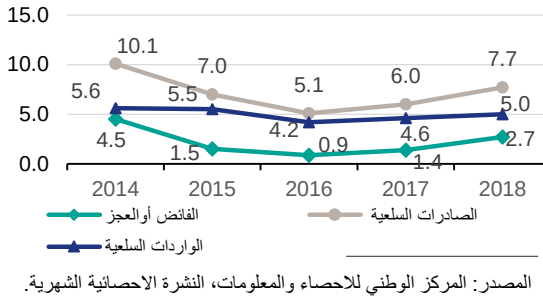
■ تتصدر دولة الامارات العربية المتحدة قائمة الدول المستوردة من السلطنة بنهاية الربع الثاني من عام 2018، حيث تستحوذ على نحو **20.1%** من إجمالي صادرات السلطنة غير النفطية، في حين تأتي المملكة العربية السعودية في المرتبة الثانية بنصيب **13.1%**.

3.3 الواردات السلعية

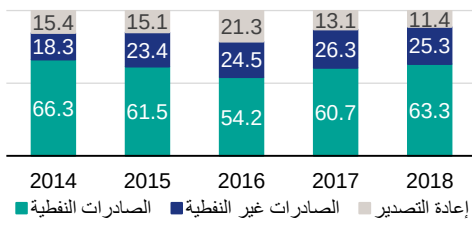
■ تستحوذ الآلات والأجهزة والمعدات الكهربائية وأجزاؤها على نحو **27%** من إجمالي واردات السلطنة السلعية بنهاية الربع الثاني من عام 2018، تليها واردات المعادن العادية ومصنوعاتها بنسبة **15.9%**، و واردات المنتجات المعدنية ومعدات النقل بنحو **8.9%** و **8.4%** على الترتيب.

■ **68.5%** من إجمالي كمية الواردات السلعية للسلطنة بنهاية الربع الثاني من عام 2018 يتم استيرادها من خلال المنافذ البحرية الجمركية.

شكل (9): تطور إجمالي قيمة الفائض والعجز في الميزان التجاري والصادرات والواردات بنهاية الربع الثاني للفترة (2018- 2014) (مليار ريال عماني)



شكل (10): تطور نسبة مساهمة قيمة الصادرات النفطية وغير النفطية وإعادة التصدير في إجمالي الصادرات بنهاية الربع الثاني خلال الفترة (2018-2014) (%)



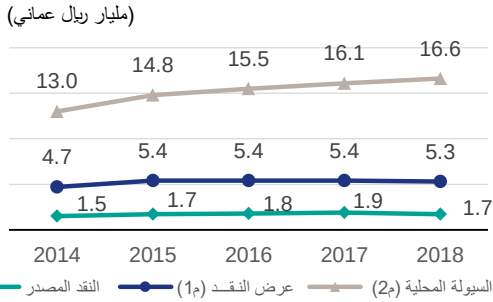
881.4 مليون ريال عماني إجمالي قيمة إعادة التصدير بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مرتفعاً بنحو **12.1%** مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

■ الامارات العربية المتحدة في المرتبة الأولى في قائمة أهم الدول المصدرة للسلطنة بنهاية الربع الثاني من عام 2018، حيث شكلت الامارات **46.4%** من إجمالي واردات السلطنة السلعية.

4. مؤشرات الوضع النقدي

4.1 عرض النقد

شكل (12): تطور مؤشرات النقود في السلطنة بنهاية الربع الثاني خلال الفترة (2013-2018)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

■ **3% الارتفاع في إجمالي السيولة المحلية (م2) بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مسجلا نحو 16.6 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 16.1 مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.**

■ **انخفض عرض النقد (م1) بنحو 3.1% بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مسجلا نحو 5.3 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 5.4 مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.**

■ **4.7% الارتفاع في إجمالي ودائع القطاع الخاص بنهاية الربع الثاني من عام 2018 مسجلة نحو 14.2 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 13.6 مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.**

■ **تزايد إجمالي قيمة القروض والتمويل الممنوح من خلال البنوك التجارية والنوافذ الإسلامية بنحو 6.1% بنهاية الربع الثاني من عام 2018، حيث بلغت نحو 24.3 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 22.9 مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.**

■ **8.3 مليار ريال عماني إجمالي قيمة القروض الشخصية بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مرتفعا بنحو 2.9% مقارنة بنهاية الربع المماثل من العام السابق.**

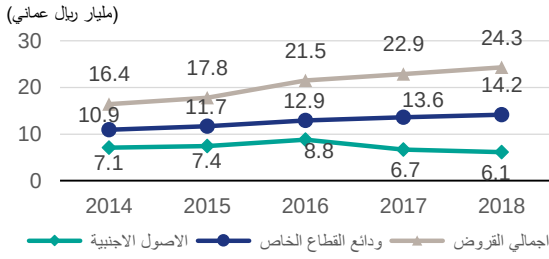
■ **5.2% متوسط سعر الفائدة على إجمالي القروض بنهاية الربع الثاني من عام 2018، مقارنة بنحو 4.9% بنهاية الربع المماثل من العام السابق.**

4.2 الأصول الأجنبية والقوة الشرائية

■ **1.4% الارتفاع في حجم القوة الشرائية للريال العماني بنهاية الربع الثاني من عام 2018، حيث سجل مؤشر سعر الصرف الحقيقي نحو 103.5 نقطة مقارنة بنحو 102.1 نقطة في نهاية الربع المماثل من العام السابق.**

■ **8.5% الانخفاض في إجمالي قيمة الأصول الأجنبية بالبنك المركزي العماني في الربع الثاني من عام 2018 مسجلا نحو 6.1 مليار ريال عماني مقارنة بنحو 6.7 مليار ريال عماني بنهاية الربع المماثل من العام السابق.**

شكل (13): تطور إجمالي ودائع القطاع الخاص وإجمالي القروض في البنوك التجارية والأصول الأجنبية في السلطنة بنهاية الربع الثاني خلال الفترة (2014-2018)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

ملخص النتائج

مساهمة الأنشطة في الناتج (الأسعار الجارية) (نهاية الربع الثاني ٢٠١٨)

(%)

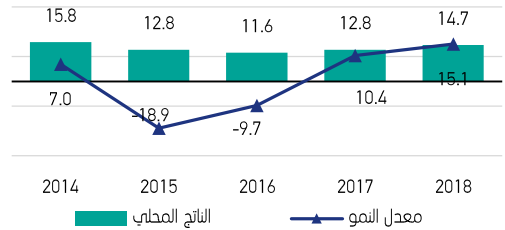


ملاحظة: حاصل جمع مساهمة الأنشطة النفطية والأنشطة غير النفطية من الناتج لا يساوي 100 بسبب مساهمة خدمات الوساطة المالية المقدرة بطريقة غير مباشرة والضرائب ناقص الإعانات على المنتج

الناتج المحلي الإجمالي (الأسعار الجارية) (نهاية الربع الثاني من العام)

(مليار ريال عماني)

(%)



معدلات نمو الصادرات (نهاية الربع الثاني ٢٠١٨)

(%)



معدلات نمو الأنشطة غير النفطية (نهاية الربع الثاني ٢٠١٨)

(%)



الوضع النقدي (نهاية الربع الثاني ٢٠١٨)



الموازنة العامة (نهاية الربع الثاني ٢٠١٨)

