



تحليل الوضع الاقتصادي في السلطنة

الربع الاول 2018

العدد (11) _ سبتمبر 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
في الربع الأول من عام
2018.

2%



معدل نمو الناتج المحلي
الاجمالي (بالأسعار
الجارية) في الربع الأول من
عام 2018.

6.5%



الإنخفاض في قيمة العجز
المحقق في الموازنة العامة
للسلطنة في الربع الأول من عام
2018.

51.7%



الارتفاع في القيمة المضافة
للأنشطة الخدمية في الربع
الأول من عام 2018.

1.5%



نسبة عجز الموازنة العامة للدولة
إلى الناتج المحلي الاجمالي
بالأسعار الجارية في الربع الأول
من عام 2018.

10.7%



الارتفاع في جملة الإيرادات
في الربع الأول من عام
2018.

23.5%



الانخفاض في إجمالي قيمة
المصروفات الاستثمارية في
الربع الأول من عام 2018.

17%



الارتفاع في إجمالي الانفاق
العام بالدولة في الربع الأول
من عام 2018.

0.7%



إجمالي الفائض في الميزان
التجاري في الربع الأول من
عام 2018.

1.3
مليار ريال عماني

الارتفاع في حصيلة إيرادات
الضريبة الجمركية في الربع
الأول من عام 2018.

16.2%



الارتفاع في قيمة الواردات
السلمية في الربع الأول من
عام 2018.

12.1%



إجمالي قيمة الصادرات
السلمية في الربع الأول من
عام 2018.

1.8
مليار ريال عماني

متوسط سعر الفائدة على إجمالي
القروض في الربع الأول من
عام 2018.

5%



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

62.7%



الانخفاض في حجم القوة
الشرائية للريال العماني في
الربع الأول من عام 2018.

2.3%



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

10.4%



1. مؤشرات الناتج المحلي الاجمالي

1.1 الناتج المحلي الإجمالي

■ **6.5%** الارتفاع في الناتج المحلي الاجمالي بالأسعار الجارية في الربع الأول من عام 2018 مسجلاً ما قيمته 7 مليار ريال عماني مقارنة بنحو 6.4 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

■ يعزى هذا الارتفاع الى ارتفاع متوسط سعر النفط من 50.4 دولار / برميل في الربع الأول من عام 2017 إلى نحو 62.9 دولار / برميل في الربع المماثل من عام 2018.

1.2 الأنشطة النفطية

■ **16.5%** الارتفاع في القيمة المضافة للأنشطة النفطية في الربع الأول من عام 2018 مسجلة نحو 2.3 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 2 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

■ ساهم الارتفاع في القيمة المضافة للنفط الخام بنحو **1.1%** في الربع الأول من عام 2018 في ارتفاع القيمة المضافة للأنشطة النفطية، حيث بلغ نحو 1.71 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 1.69 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

■ كما ارتفعت القيمة المضافة للغاز الطبيعي بنحو 100% حيث بلغ 0.6 مليار ريال عماني في الربع الأول من عام 2018 مقارنة بنحو 0.3 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

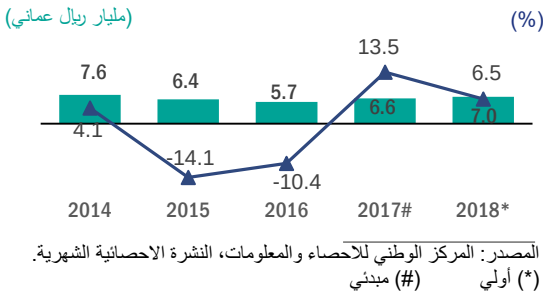
1.3 الأنشطة غير النفطية

■ **4.9** مليار ريال عماني إجمالي القيمة المضافة للأنشطة غير النفطية في الربع الأول من عام 2018 مرتفعاً بنحو **2%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق.

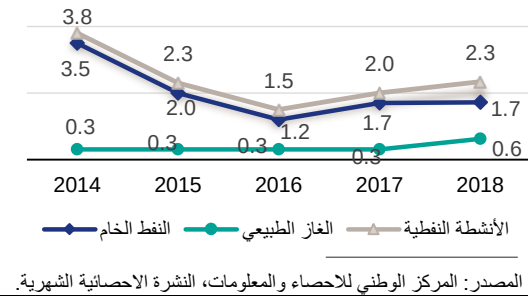
■ شهدت القيمة المضافة للأنشطة الصناعية ارتفاعاً بنحو **2.6%** في الربع الأول من عام 2018 مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، ويعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى ارتفاع القيمة المضافة للصناعات التحويلية بنحو **17.8%**.

■ **1.5%** الارتفاع في القيمة المضافة للأنشطة الخدمية في الربع الأول من عام 2018، وشهدت القيمة المضافة للزراعة والاسماك ارتفاعاً بنحو **7.6%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق.

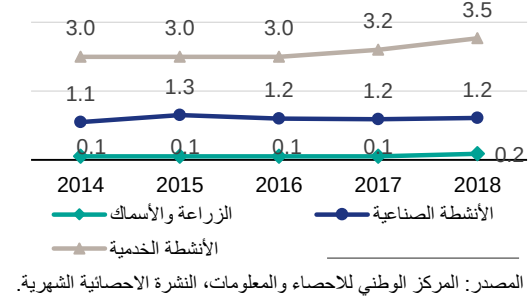
شكل (1): تطور الناتج المحلي الاجمالي بالأسعار الجارية ومعدلات التغير للربع الأول خلال الفترة (2014-2018)



شكل (2): القيمة المضافة للأنشطة النفطية للربع الأول خلال الفترة (2014-2018)



شكل (3): القيمة المضافة للأنشطة غير النفطية للربع الأول خلال الفترة (2014-2018)

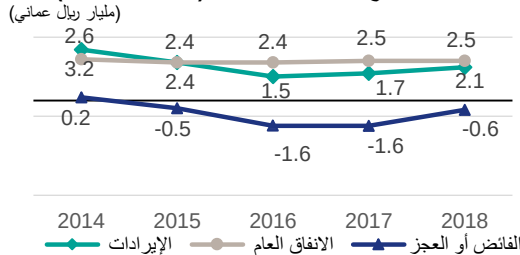


49.5% مساهمة الصناعات التحويلية في إجمالي القيمة المضافة للأنشطة الصناعية في الربع الأول من عام 2018.

2. مؤشرات المالية العامة

2.1 الموازنة العامة

شكل (5): تطور إجمالي الإيرادات والانفاق العام والفائض أو العجز للربع الأول خلال الفترة (2014-2018)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

■ **51.7%** الإنخفاض في قيمة العجز المحقق في الموازنة العامة للسلطنة في الربع الأول من عام 2018 مسجلا نحو **750.7** مليون ريال عماني، مقارنة بنحو **1.55** مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

■ **23.5%** الارتفاع في إجمالي الإيرادات في الربع الأول من عام 2018، حيث بلغت نحو **2.1** مليار ريال عماني، مقارنة بنحو **1.7** مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

■ **2.5** مليار ريال عماني إجمالي الانفاق العام للسلطنة في الربع الأول لعام 2018، مرتفعاً بنحو **0.7%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق.

2.2 الإيرادات

■ **361.7** مليون ريال عماني الزيادة في إجمالي الإيرادات النفطية لتصل إلى **1.7** مليار ريال عماني في الربع الأول من عام 2018 مقارنة بالربع المماثل من العام السابق.

■ **9.9%** الارتفاع في الإيرادات غير النفطية في الربع الأول من عام 2018 مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، نتيجة الارتفاع في الضريبة الجمركية بنحو **16.2%**، والإيرادات الرأسمالية بنحو **15.8%**.

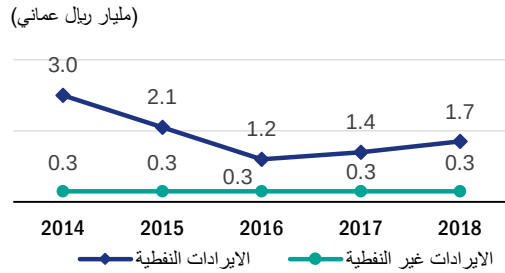
2.3 الإنفاق العام

■ **9.2%** الارتفاع في حجم المصروفات الجارية في الربع الأول من عام 2018، حيث بلغت حوالي **2** مليار ريال عماني وتشكل نحو **79%** من إجمالي الانفاق العام.

■ **17%** الانخفاض في إجمالي حجم المصروفات الاستثمارية في الربع الأول من عام 2018، لتصل إلى **472** مليون ريال عماني.

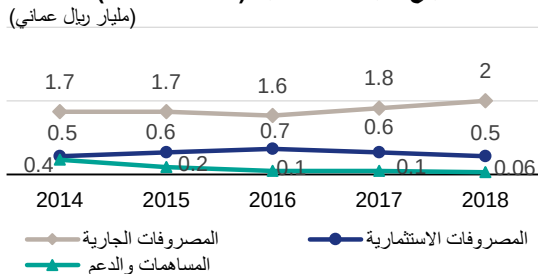
■ **78.5** مليون ريال عماني الزيادة في إجمالي الفوائد على القروض في الربع الأول من عام 2018، حيث بلغت نحو **125.1** مليون ريال عماني، مقارنة بنحو **46.6** مليون ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

شكل (6): تطور إجمالي قيمة الإيرادات النفطية* وغير النفطية للربع الأول خلال الفترة (2014-2018)



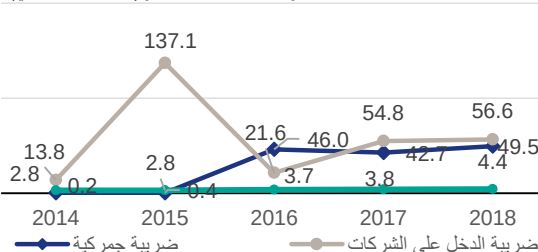
المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

شكل (7): تطور الانفاق العام للسلطنة حسب البنود المختلفة للربع الأول خلال الفترة (2014-2018)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

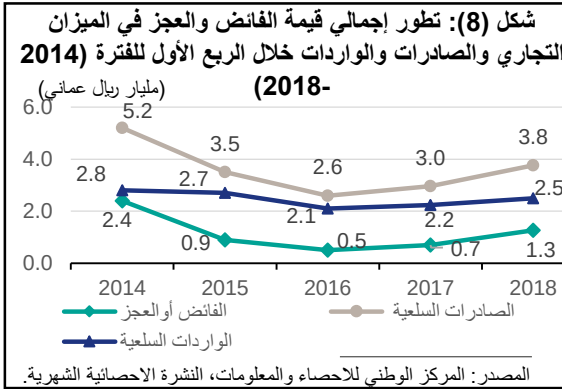
شكل (9): تطور حصيلة الإيرادات غير النفطية للربع الأول خلال الفترة (2014-2018) (مليون ريال عماني)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

3. مؤشرات التجارة الخارجية

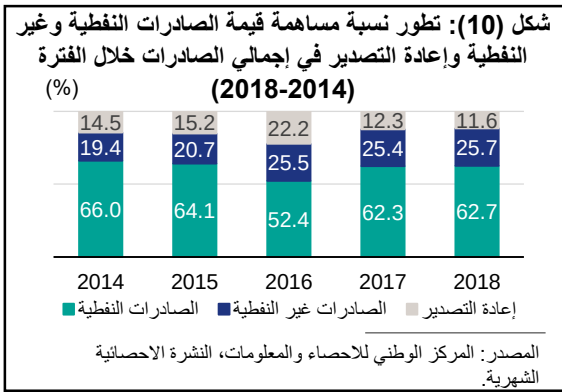
3.1 الميزان التجاري



- **534.6** مليون ريال عماني الزيادة في الميزان التجاري في الربع الأول من عام 2018، مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، مسجلاً نحو 1.3 مليار ريال عماني.
- يرجع الفائض في الميزان التجاري في الربع الأول من عام 2018 إلى ارتفاع قيمة الصادرات السلعية بحوالي **26.7%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق لتصل إلى نحو 3.8 مليار ريال عماني.

- **12.1%** الارتفاع في قيمة الواردات السلعية في الربع الأول من عام 2018 مسجلة نحو 2.5 مليار ريال عماني مقارنة بنحو 2.2 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.

3.2 الصادرات السلعية



- استحوذت قيمة الصادرات النفطية على نحو **62.7%** من إجمالي قيمة الصادرات في الربع الأول من عام 2018، مقارنة بنحو **62.3%** في الربع المماثل من العام السابق.
- **1.8** مليار ريال عماني إجمالي قيمة صادرات النفط الخام في الربع الأول من عام 2018، مرتفعاً بنحو **21.8%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، في حين شهدت صادرات الغاز الطبيعي المسال ارتفاعاً بنحو **21%**.

- **968.2** مليون ريال عماني إجمالي قيمة الصادرات غير النفطية في الربع الأول من عام 2018، مرتفعاً بنحو **28.8%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق.

- صادرات منتجات المملكة الحيوانية الأكثر نمواً في الربع الأول من عام 2018، مرتفعة بنحو **73.6%** مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، تليها صادرات المنتجات المعدنية بنسبة ارتفاع **57.2%**.

3.3 الواردات السلعية

- تستحوذ الآلات والأجهزة والمعدات الكهربائية وأجزاءها على نحو **28.7%** من إجمالي واردات السلطنة السلعية في الربع الأول من عام 2018، تليها واردات المعادن العادية ومصنوعاتها، وواردات عربات وطائرات وبواخر ومعدات نقل مماثلة بنحو **16.7%** و **8.5%** على الترتيب.

- **67.6%** من إجمالي كمية الواردات السلعية للسلطنة في الربع الأول من عام 2018 يتم من خلال المنافذ البحرية الجمركية.

- تتصدر الامارات قائمة الدول المستوردة من السلطنة بنهاية الربع الأول من عام 2018، حيث تستحوذ على نحو **20%** من إجمالي صادرات السلطنة غير النفطية، في حين تأتي المملكة العربية السعودية في المرتبة الثانية بنصيب **14%**.

436.4 مليون ريال عماني إجمالي قيمة إعادة التصدير في الربع الأول من عام 2018 مرتفعاً بنحو **19.6%** مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

- الامارات في المرتبة الأولى في قائمة أهم الدول المصدرة للسلطنة في الربع الأول من عام 2018، حيث تستورد السلطنة نحو **45.7%** من إجمالي وارداتها السلعية من الامارات.

4. مؤشرات الوضع النقدي

4.1 عرض النقد

■ **2.8% ارتفاع في إجمالي السيولة المحلية (م2) في الربع الأول من عام 2018 مسجلا نحو 16.4 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 16 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.**

■ ارتفع عرض النقد (م1) بنحو **3% في الربع الأول من عام 2018 مسجلا نحو 5.3 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 5.1 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.**

■ **2.9% ارتفاع في إجمالي ودائع القطاع الخاص في الربع الأول من عام 2018 مسجلة نحو 14.2 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 13.8 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.**

■ تزايد إجمالي قيمة القروض والتمويل الممنوح من خلال البنوك التجارية والنوافذ الإسلامية بنحو **7.8% في الربع الأول من عام 2018، حيث بلغت نحو 24.1 مليار ريال عماني، مقارنة بنحو 22.4 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.**

■ **8.2 مليار ريال عماني إجمالي قيمة القروض الشخصية في الربع الأول من عام 2018، مرتفعا بنحو 2.5% مقارنة بالربع المماثل من العام السابق.**

■ **5% متوسط سعر الفائدة على إجمالي القروض في الربع الأول من عام 2018، مقارنة بنحو 4.9% في الربع المماثل من العام السابق.**

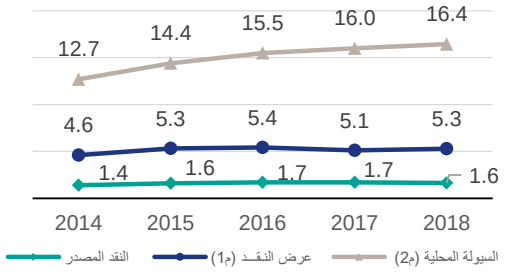
4.2 الأصول الأجنبية والقوة الشرائية

■ **10.4% الانخفاض في إجمالي قيمة الأصول الأجنبية بالبنك المركزي العماني في الربع الأول من عام 2018 مسجلا نحو 7 مليار ريال عماني مقارنة بنحو 7.8 مليار ريال عماني في الربع المماثل من العام السابق.**

شكل (12): تطور مؤشرات النقود في السلطنة للربع الأول خلال

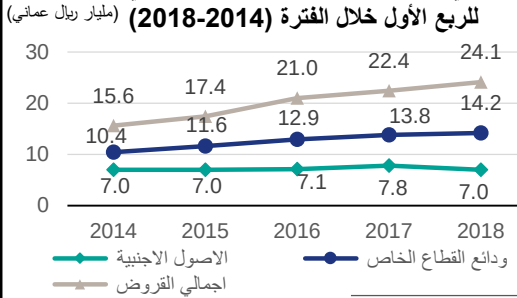
الفترة (2018-2013)

(مليار ريال عماني)



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

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



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، النشرة الإحصائية الشهرية.

■ **2.3% الانخفاض في حجم القوة الشرائية للريال العماني في الربع الأول من عام 2018، حيث سجل مؤشر سعر الصرف الحقيقي نحو 100.6 نقطة مقارنة بنحو 103 نقطة في الربع المماثل من العام السابق.**

ملخص النتائج

مساهمة الأنشطة في الناتج (الأسعار الجارية) (الربع الأول ٢٠١٨)

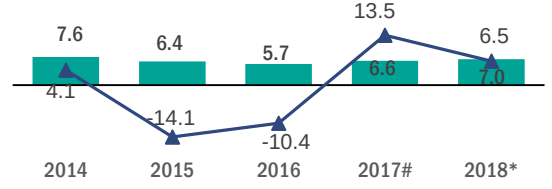
(%)



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 الاجمالي (الأسعار الجارية)

(الربع الأول من العام) (مليار ريال عماني) (%)



(*) أولي (#) مبدئي

معدلات نمو الصادرات (الربع الأول ٢٠١٨)

(%)



معدلات نمو الأنشطة غير النفطية (الربع الأول ٢٠١٨)

(%)



الوضع النقدي (الربع الأول ٢٠١٨)



الموازنة العامة (الربع الأول ٢٠١٨)

