



# جدوى للاستثمار Jadwa Investment

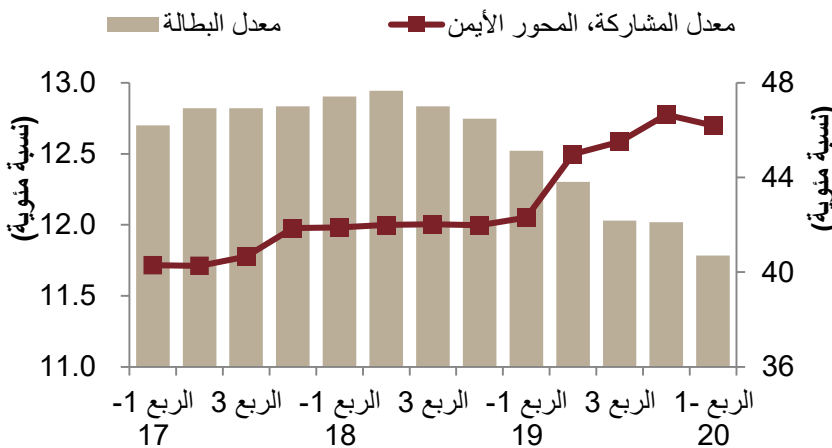
يوليو 2020

## تطورات سوق العمل السعودي

### تراجع معدل البطالة في الربع الأول لعام 2020

- أظهر آخر إصدار للهيئة العامة للإحصاء بخصوص سوق العمل، تراجع معدل البطالة بين المواطنين السعوديين إلى 11,8 بالمائة في الربع الأول لعام 2020، منخفضاً من 12 بالمائة في الربع الرابع لعام 2019.
- سجل معدل البطالة بين الإناث ككل تراجعاً ملحوظاً في الربع الأول، بانخفاضه إلى 28,2 بالمائة، مقارنة بـ 30,8 بالمائة في الربع الرابع لعام 2019، في حين ارتفع معدل البطالة وسط فئة الشباب (20-24 سنة) خلال الربع.
- هناك اتجاه آخر جدير بالملاحظة، هو زيادة عدد الأجانب في سوق العمل بنحو 243 ألف، على أساس ربعي، خلال الربع الأول من عام 2020، وهي الزيادة الأولى من نوعها في ثلاث سنوات.
- شهدت قطاعات تجارة الجملة والتجزئة، والصحة والعمل الاجتماعي، العدد الأكبر من الوظائف الجديدة للسعوديين في القطاع الخاص. من ناحية أخرى، شهد قطاع التشييد العدد الأكبر من توظيف الأجانب.
- من الضروري الإشارة إلى أن مسح الهيئة العامة للإحصاء الخاص بالربع الأول لعام 2020 جرى في وقت مبكر من الربع الأول لعام 2020، وعلى وجه الدقة في يناير، ولذلك فهو لا يعكس أي جزء من التدهور الاقتصادي المتعلق بتأثير جائحة كوفيد-19 على الاقتصاد المحلي والذي بدأ في مارس والفترة التالية.
- واضعين ما سبق في الاعتبار، عند النظر إلى المستقبل، نتوقع حدوث بعض التحرك في معدل البطالة وسط السعوديين في الربع الثاني، لكن هذا الاتجاه سينعكس في الربع الأخير من العام، مع تعافي النشاط الاقتصادي، مما يؤدي إلى جعل معدل البطالة عموماً في نطاق مستويات الربع الأول لعام 2020. كذلك، رغم الزيادة في عدد العمالة الأجنبية خلال الربع الأول، لا نزال نتوقع أن يبلغ العدد الإجمالي للأجانب الذين سيغادرون سوق العمل بنهاية العام نحو 1,2 مليون شخص.

### الشكل 1: معدلات البطالة والمشاركة في القوى العاملة وسط السعوديين



### معدل البطالة بين السعوديين (نسبة مئوية)

2019 (الربع الرابع)	2020 (الربع الأول)	
4,9	5,6	الذكور
30,8	28,2	الإناث
30,1	31,3	الشباب (20-24 سنة)
<b>12</b>	<b>11,8</b>	<b>الإجمالي</b>

### معدل مشاركة القوى العاملة بين السعوديين (نسبة مئوية)

2019 (الربع الرابع)	2020 (الربع الأول)	
66,6	65,8	الذكور
26	25,9	الإناث
32,5	32,6	الشباب (20-24 سنة)
<b>46,7</b>	<b>46,2</b>	<b>الإجمالي</b>

للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على:

راجا أسد خان  
رئيس إدارة الأبحاث  
rkhan@jadwa.com

د. نوف ناصر الشريف  
اقتصادي أول  
nalsharif@jadwa.com

الإدارة العامة:

الهاتف +966 11 279-1111  
الفاكس +966 11 279-1571  
صندوق البريد 60677، الرياض 11555  
المملكة العربية السعودية  
www.jadwa.com

جدوى للاستثمار شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية لأداء أعمال الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم 37/6034.

للاطلاع على أريشيف الأبحاث لشركة جدوى للاستثمار، وللتسجيل للحصول على الإصدارات المستقبلية يمكنكم الدخول إلى موقع الشركة:

<http://www.jadwa.com>



## التطورات الرئيسية في الربع الأول لعام 2020

أظهر آخر إصدار للهيئة العامة للإحصاء بخصوص سوق العمل في الربع الأول لعام 2020، تراجع معدل البطالة إلى 11,8 بالمائة، منخفضاً من 12 بالمائة في الربع الرابع لعام 2019 (شكل 1). سجل معدل البطالة بين الإناث تراجعاً ملحوظاً في الربع الأول، بانخفاضه إلى 28,2 بالمائة، مقارنة بـ 30,8 بالمائة في الربع الرابع لعام 2019. في غضون ذلك، زاد معدل البطالة بين الذكور خلال الربع (شكل 2)، كما زاد معدل البطالة في فئة الشباب ككل (20-24 سنة)، مرتفعاً من 30,1 بالمائة في الربع الرابع لعام 2019، إلى 31,3 بالمائة في الربع الأول لعام 2020.

من الضروري الإشارة إلى أن مسح الهيئة العامة للإحصاء الخاص بالربع الأول لعام 2020 جرى في وقت مبكر من الربع الأول لعام 2020، وعلى وجه الدقة في يناير، ولذلك فهو لا يعكس أي جزء من التدهور الاقتصادي المتعلق بتأثير جائحة كوفيد-19 على الاقتصاد المحلي في مارس والفترة التالية.

### مشاركة القوى العاملة

تراجع معدل مشاركة القوى العاملة بين السعوديين بدرجة طفيفة في الربع الأول لعام 2020، منخفضاً إلى 46,2 بالمائة، مقارنة بـ 46,7 بالمائة في الربع الرابع لعام 2019، بعد أن شهد مساراً صاعداً خلال عام 2019.

### انضمام أجناب جدد إلى سوق العمل

هناك اتجاه آخر جدير بالملاحظة، هو زيادة عدد الأجناب في سوق العمل بنحو 243 ألف، على أساس ربعي، خلال الربع الأول من عام 2020، وهي الزيادة الأولى من نوعها في ثلاث سنوات (شكل 3). في نفس الوقت، تشير بيانات الهيئة العامة للإحصاء، إلى أن عدد تأشيرات العمل الجديدة الصادرة لعمالة أجنبية في الربع الأول لعام 2020 بلغت 342 ألف تأشيرة، لكن فعلياً تم استخدام 6 بالمائة فقط منها خلال الربع، في حين أن التأشيرات المتبقية إما أنها ألغيت (5 بالمائة) أو لم تستخدم (89 بالمائة).

رغم الزيادة في عدد العمالة الأجنبية خلال الربع الأول، لا تزال نتوقع أن يبلغ العدد الإجمالي للأجناب الذين سيغادرون سوق العمل بنهاية العام نحو 1,2 مليون شخص، كما ذكرنا في تقريرنا السابق حول [سوق العمل](#). في الواقع، وبناءً على أحدث بيانات التأمين الصحي، غادر حوالي 467 ألف عامل سوق العمل منذ بداية العام.

## التوظيف حسب نوع النشاط الاقتصادي

بالنظر إلى التوظيف حسب القطاعات، شهدت معظم القطاعات ارتفاعاً في عدد السعوديين والأجناب على حدٍ سواء في الربع الأول لعام 2020، مقارنة بالربع الرابع لعام 2019 (شكل 4). وكانت القطاعات التي سجلت العدد

تراجع معدل البطالة إلى 11,8 بالمائة، منخفضاً من 12 بالمائة في الربع الرابع لعام 2019.

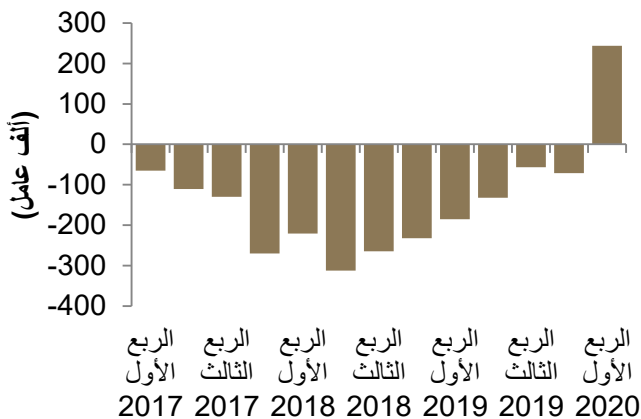
تراجع معدل مشاركة القوى العاملة وسط السعوديين بدرجة طفيفة في الربع الأول لعام 2020، منخفضاً إلى 46,2 بالمائة.

هناك اتجاه آخر جدير بالملاحظة، هو زيادة عدد الأجناب في سوق العمل بنحو 243 ألف، على أساس ربعي، خلال الربع الأول من عام 2020.

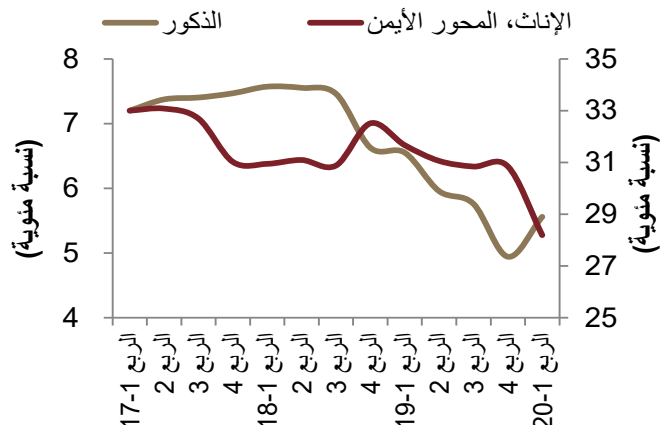
شهدت معظم القطاعات ارتفاعاً في عدد السعوديين والأجناب على حدٍ سواء في الربع الأول لعام 2020، مقارنة بالربع الرابع لعام 2019.

الشكل 3: صافي التغيير في عدد الأجناب في سوق العمل

(على أساس ربعي)



الشكل 2: معدلات البطالة، حسب الجنس





الأعلى من الوظائف الجديدة في القطاع الخاص بالنسبة للسعوديين هي: تجارة الجملة والتجزئة، والصحة والعمل الاجتماعي، والأنشطة المهنية (والتي تشمل الاستشارات، والتسويق، والهندسة والتصميم، من بين مجالات أخرى). في نفس الوقت، واصل قطاع الضيافة وخدمات الأغذية تسجيل أعداد أعلى من الوظائف الجديدة للسعوديين. وكما أوضحنا في تقريرنا السابق بشأن **تطورات سوق العمل**، فإننا نعتقد أن هذا القطاع يتمتع بإمكانيات لتوظيف المزيد من السعوديين في الفترات القادمة، خاصة وأنه يُنتظر بدء تعافي الاقتصاد مع قرب نهاية العام (نص مظلل 1).

واصل قطاع الضيافة وخدمات الأغذية تسجيل أعداد أعلى من الوظائف الجديدة للسعوديين.

### نص مظلل 1: التوظيف في خدمات الأغذية والضيافة

وفقاً لأحدث الإحصاءات السنوية لـ (ساما)، زاد عدد السعوديين الذين يعملون في خدمات الأغذية وخدمات الضيافة من 45211 و 11683 في عام 2014 إلى 60846 و 15845 في عام 2019 (شكل 5). خلال نفس الفترة، ارتفع معدل العودة في كلا القطاعين بمعدل مقبول، من 14 إلى 17 بالمائة في قطاع خدمات الأغذية، ومن 21 إلى 28 بالمائة في قطاع خدمات الضيافة. بالنظر إلى المستقبل، نعتقد أن هناك إمكانية لزيادة أكثر وضوحاً في العودة في هذين القطاعين، حيث تشكل مغادرة عدد كبير من الأجانب خلال عام 2020 فرصة لإحلال السعوديين محلهم، خاصة مع انتعاش هذه القطاعات قرب نهاية العام.

في غضون ذلك، شهد قطاع التشييد توظيف العدد الأكبر من الأجانب، على أساس ربعي، حيث ارتفع عدد الأجانب الذين تم توظيفهم بنحو 51 ألف، على أساس صافي، مما أدى إلى عكس المسار النازل للتوظيف والذي شهده القطاع خلال السنوات الثلاث الأخيرة. كذلك، هناك زيادات ملحوظة في توظيف الأجانب في قطاعات خدمات المساندة، والزراعة، والضيافة.

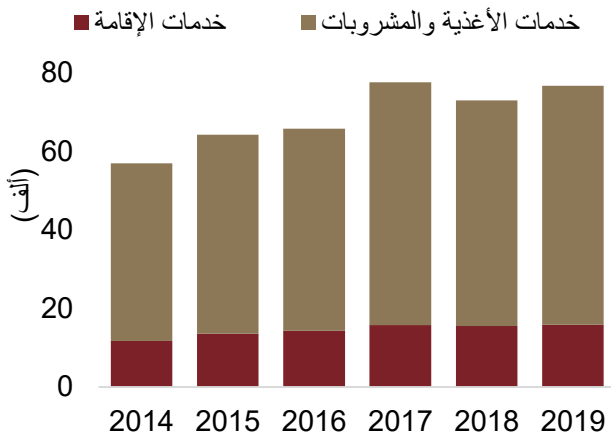
في غضون ذلك، شهد قطاع التشييد توظيف العدد الأكبر من الأجانب، على أساس ربعي.

### التوقعات المستقبلية

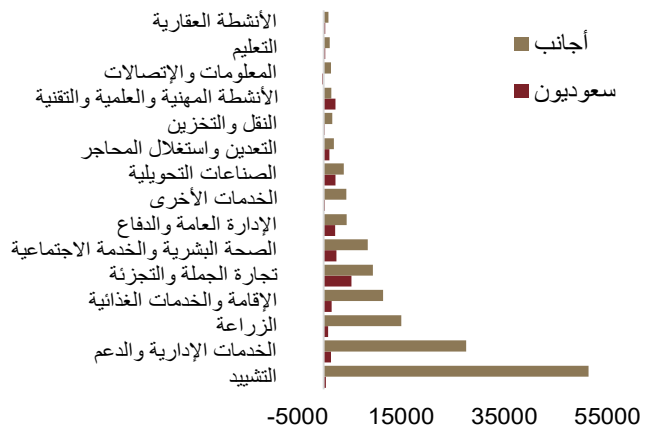
خلال الربع الثاني لعام 2020، واجه الاقتصاد مجموعة تحديات نتيجة للإجراءات المتصلة بالحد من تفشي جائحة كوفيد-19. وعلى وجه الخصوص، كان لعدم اليقين بشأن الأعمال، وارتباك سلاسل الإمداد، وتطبيق سياسات الإغلاق والحظر، تأثير سلبي كبير على النشاط الاقتصادي في القطاع الخاص، وأدى ذلك بالطبع إلى إضعاف مستويات التوظيف. إضافة إلى ذلك، شهد الربع الثاني على الأرجح زيادة موسمية في دخول دفعة جديدة من الخريجين إلى سوق العمل، مما أدى بدوره إلى رفع معدل المشاركة في القوى العاملة وزيادة عدد الباحثين عن العمل. رغم الظروف الاستثنائية التي واجهها سوق العمل في الربع الثاني خلال عملية الإغلاق، نعتقد أن نظام "ساند" قد ساعد على خفض مستوى فقدان الوظائف في سوق العمل. في الواقع، وكما توقعنا، تم مؤخراً تمديد

شهد الربع الثاني على الأرجح زيادة موسمية في دخول دفعة جديدة من الخريجين إلى سوق العمل.

الشكل 5: توظيف السعوديين في قطاعي خدمات الأغذية وخدمات الإقامة



الشكل 4: صافي التغيير في التوظيف\* حسب القطاع\*\* (الربع الأول 2020- الربع الرابع 2019)



\* العاملين المسجلين في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية  
\*\* القطاعات المستثناة: امدادات المياه، الفنون والترفيه، التمويل، والكهرباء والغاز، بسبب ضآلة التغييرات.



نظام "ساند" لمدة ثلاثة شهور أخرى (حتى نهاية سبتمبر)، مما سيساعد على دعم توظيف السعوديين في أكثر القطاعات الأكثر تضرراً من الجائحة (كقطاعات النقل والترفيه) خلال الربع الثالث.

إضافة إلى ذلك، أعلن صندوق تنمية الموارد البشرية عن حزمة بقيمة 5,3 مليار ريال لدعم التوظيف في القطاع الخاص، كجزء من عدد من الحزم التحفيزية التي أعلن عنها صندوق التنمية الوطني في مارس (شكل 6). حتى الآن، أنفق صندوق تنمية الموارد البشرية نحو 511 مليون ريال، تغطي حتى 50 بالمائة من رواتب 53 ألف عامل وعمليات توظيف جديدة خلال الربع الثاني في القطاع الخاص، ويمثل المبلغ حوالي 10 بالمائة من إجمالي الحزمة. يسرى نظام دعم التوظيف الذي يشرف عليه صندوق تنمية الموارد البشرية لمدة 24 شهراً، ويغطي جميع القطاعات، بينما يغطي نظام "ساند" العاملين السعوديين الموقوفين عن العمل بشكل مؤقت في معظم القطاعات، لمدة تصل إلى 6 شهور.

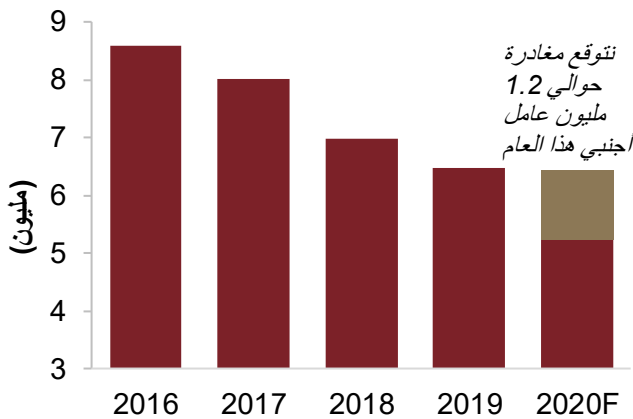
بالنظر إلى المستقبل، نتوقع أن نشهد إطلاق المزيد من المبادرات لصالح الأشخاص الجدد المنضمين لسوق العمل في النصف الثاني من عام 2020، والتي تركز على تقديم برامج تدريب متوسطة المدى (6-8 شهور)، أو برامج توظيف مؤقتة خلال الصيف، كجزء من مبادرة السياحة المحلية "اكتشف السعودية"، والتي أطلقتها مؤخراً وزارة السياحة.

إجمالاً، رغم أننا نتوقع حدوث تحرك باتجاه الأعلى في معدل البطالة وسط السعوديين خلال الربع الثاني، لكن نعتقد أن نظام "ساند" وغيره من المبادرات التي ينفذها صندوق تنمية الموارد البشرية ووزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية، ستساعد على استقرار معدلات البطالة خلال الربع الثالث. علاوة على ذلك، نعتقد أن مغادرة عدد كبير من الأجانب (شكل 7)، إضافة إلى حدوث انتعاش اقتصادي أكثر وضوحاً قرب نهاية العام، سيساعدان على عودة معدل البطالة إلى مستويات قريبة من تلك التي شهدتها الربع الأول للعام 2020.

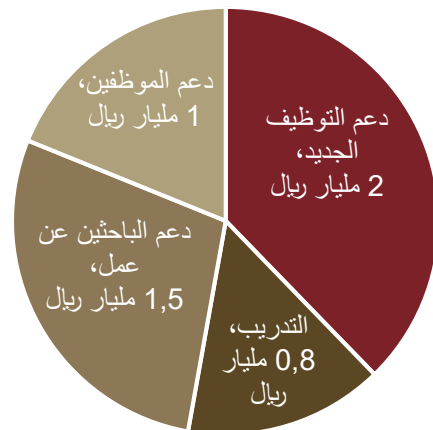
أعلن صندوق تنمية الموارد البشرية عن حزمة بقيمة 5,3 مليار ريال لدعم التوظيف في القطاع الخاص.

بالنظر إلى المستقبل، نتوقع أن نشهد إطلاق المزيد من المبادرات لصالح الأشخاص الجدد المنضمين لسوق العمل في النصف الثاني من عام 2020.

الشكل 7: عدد العمالة الأجنبية في سوق العمل



الشكل 6: تفاصيل حزمة التحفيز البالغ قيمتها 5,3 مليار ريال والمقدمة من صندوق تنمية الموارد البشرية





## إخلاء المسؤولية

ما لم يشر بخلاف ذلك، لا يسمح إطلاقاً بنسخ أي من المعلومات الواردة في هذه النشرة جزئياً أو كلياً دون الحصول على إذن تحريري مسبق ومحدد من شركة جدوى للاستثمار.

البيانات الواردة في هذا التقرير تم الحصول عليها من الهيئة العامة للإحصاء، والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وغيرها من المصادر المحلية الأخرى، ما لم تتم الإشارة لخلاف ذلك.

لقد بذلت شركة جدوى للاستثمار جهداً كبيراً للتحقق من أن محتويات هذه الوثيقة تنسم بالدقة في كافة الأوقات. حيث لا تقدم جدوى أية ضمانات أو ادعاءات أو تعهدات صراحة كانت أم ضمناً، كما أنها لا تتحمل أية مساءلة قانونية مباشرة كانت أم غير مباشرة أو أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أو منفعة أي من المعلومات التي تحتويها هذه النشرة. لا تهدف هذه النشرة إلى استخدامها أو التعامل معها بصفة أنها تقدم توصية أو خيار أو مشورة لاتخاذ أي إجراء/إجراءات في المستقبل.