

نتائج الربع الثالث من عام 2026

23 جمادى الأول 1448 هـ الموافق 3 نوفمبر 2026

الشريك العالمي الرائد في مجال الطاقة

تنويه

قد يحتوي هذا العرض التوضيحي على بعض البيانات الاستشرافية حول المركز المالي لشركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية" أو "الشركة" أو "نحن")، ونتائج عملياتها وأعمالها، وبعض خططها، ونواياها، وتوقعاتها، وافتراضاتها، وأهدافها، ومرئياتها حول أي مما سبق. وتشمل هذه البيانات جميع الأمور التي لا تندرج ضمن الوقائع التي تحققت بالفعل، ويُستدل عليها بوجه عام -ولكن ليس دائمًا- بكلمات مثل "تعتقد "أو"تتوقع "أو"من المتوقع "أو"تظن "أو"تعتزم "أو"تقدِّر "أو"من المفترض" أو"سوف" أو "يُفترض" أو"قد "أو"من المحتمل "أو"تخطط "أو "تستشرف" وغير ذلك من المفردات والعبارات المماثلة أو المقاربة لها في المعنى، بما في ذلك مشتقاتها وصيغ النفي منها.

وينبغي للقارئ أن يدرك بأن البيانات الاستشرافية لا تشكل ضمانًا لأداء أرامكو السعودية في المستقبل، وأن مركزها المالي الفعلي ونتائج عملياتها وأعمالها وتطورات القطاعات التي تزاول فيها الشركة أعمالها قد تختلف اختلافًا كبيرًا عمَّا تبينه أو تشير إليه هذه البيانات الاستشرافية، حتى وإن توافق ذلك كله مع البيانات الاستشرافية، فلا يجوز اعتبار تلك النتائج أو التطورات مؤشرًا للنتائج أو التطورات في فترات لاحقة.

وتشمل العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية اختلافًا جوهريًا عن توقعات أرامكو السعودية، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي: الإمدادات العالمية، وتقلبات السعر والطلب على النفط والغاز والبتروكيميائيات، والظروف الاقتصادية العالمية، والمنافسة في القطاعات التي تزاول فيها أرامكو السعودية أعمالها، والمخاوف المتعلقة بتغير المناخ، والأحوال الجوية وآثارها على الطلب العالمي على المواد الهيدروكربونية والمنتجات القائمة عليها، والمخاطر المتعلقة بقدرة أرامكو السعودية على تلبية أهدافها الخاصة بالقضايا البيئية والاجتماعية والحوكمة بما في ذلك التقصير في تحقيق أهدافها الرامية إلى الحد من انبعاثات الغازات المسببة للاحتباس الحراري بحلول 2050، وأي مخاطر تتعلق بالتحول الرقمي، والظروف المؤثرة على نقل المنتجات، والمخاطر والأخطار التشغيلية الشائعة في قطاعات النفط والغاز والتكرير والبتروكيميائيات، والطبيعية الدورية لتلك القطاعات، والاضطرابات والقلاقل السياسية والاجتماعية، والنزاعات المسلّحة القائمة أو المحتملة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والمناطق الأخرى بما في ذلك الاضطرابات في مضيق هرمز، والكوارث الطبيعية والجوائح أو الأوبئة التي تشكّل خطرًا على الصحة العامة، وإدارة نمو أرامكو السعودية، وإدارة الشركات التابعة لأرامكو السعودية وأعمالها ومشاريعها المشتركة وشركاتها الزميلة والكيانات التي تملك فيها حصة أقلية، وانكشاف أرامكو السعودية على مخاطر التضخم وأسعار الفائدة وصرف العملات الأجنبية، والمخاطر المرتبطة بالعمل في صناعة منظمة، والتغيرات في أنظمة النفط أو الغاز أو البيئة أو غيرها من الأنظمة التي تؤثر على القطاعات التي تزاول فيها أرامكو السعودية أعمالها، والدعاوى القضائية وقضايا التجارة الدولية وأي منازعات أو اتفاقيات أخرى، وغير ذلك من المخاطر وأوضاع عدم اليقين التي قد تسبب اختلاف النتائج الفعلية عن المتوقعة المذكورة في البيانات الاستشرافية الواردة في هذا العرض على النحو المبين في آخر التقارير الدورية المودعة لدى السوق المالية السعودية (تداول). ولمزيد من المعلومات حول المخاطر المحتملة وأوضاع عدم اليقين التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة، يرجى الرجوع إلى أحدث تقارير الشركة الدورية المودعة لدى تداول.

وتجدر الإشارة إلى أن سريان هذه البيانات الاستشرافية يقتصر فقط حتى تاريخ هذا العرض التوضيحي أو تاريخ إعداده. ولا تتحمل الشركة أي التزام بتحديث أي من هذه البيانات أو مراجعتها نتيجة لورود معلومات جديدة أو وقوع أحداث مستقبلية أو خلاف ذلك. وجميع البيانات الاستشرافية اللاحقة المنسوبة للشركة أو لأشخاص يمثلونها، كتابية كانت أو شفهية، هي مقيدة بشكلٍ صريح بالتنويهات الواردة أعلاه وفي مواضع أخرى في هذا العرض التوضيحي.

الأرقام المشار إليها في هذا العرض التوضيحي قد لا تتطابق تمامًا مع الأرقام الإجمالية المقدمة، وقد لا تعكس النسب المئوية الأرقام المطلقة بدقة بسبب تقريب الأرقام. وبالإضافة إلى ما سبق، يضم هذا العرض التوضيحي بعض "المقاييس المالية غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي" (من بينها الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب، والأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب بعد التعديل، وصافي الدخل المعدل، والعائد على متوسط رأس المال المستثمر، والتدفقات النقدية الحرة ونسبة المديونية). وهذه المقاييس ليس لها معانٍ موحدة مدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي، ويتم تقديمها كمعلومات إضافية مكملة للمعايير الدولية للتقرير المالي، حيث إنها تتيح فهم نتائج أعمال الشركة من منظور الإدارة بشكل أفضل. ولذلك، لا ينبغي النظر إليها بمعزل أو كبديل عن أي تحليل للمعلومات المالية الخاصة بالشركة المدرجة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

تستند بعض بيانات السوق والإحصائيات الخاصة بالقطاع والواردة في هذا العرض التوضيحي إلى معلومات من جهات خارجية ولم تقم الشركة بالتحقق منها بشكل مستقل. أما تقديرات حجم السوق، بما في ذلك إجمالي السوق المتاح، أو التوقعات المماثلة القائمة على هذه البيانات، فهي لأغراض توضيحية فقط ولا تمثل ضمانات للأداء المستقبلي. وللمطابقة بين هذه المقاييس وأقرب مقاييس لها مدرجة ضمن المعايير العالمية للتقرير المالي، يرجى الضغط على الرابط التالي: https://www.aramco.com/ar/investors/reports-and-presentations

قد لا تكون مقاييسنا المالية غير المدرجة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي مشابهة بشكل مباشر لأي مقاييس تقدمها شركات أخرى بنفس العناوين. ولم تخضع القوائم المالية المرحلية للمراجعة.

أمين الناصر

الرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين



قيمة المرونة: تحقيق نتائج قوية رغم الاضطرابات

موثوقية الأداء: العمليات

- **المرونة والقدرة العالية:** تشكلت عبر عقود من الزمن، وتمنحنا القدرة على مجابهة التقلبات مع ضمان توفير أداءٍ متفوق وخيارات متنوعة
- **الكوادر البشرية قلب أعمالنا النابض:** كفاءات ومواهب عالمية المستوى سمتها الحرص والالتزام بالتميز التشغيلي
- **قيمة المرونة:** بلغ إجمالي إنتاج المواد الهيدروكربونية في الربع الثالث 11.0 مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم، بزيادة نسبتها 17% مقارنة بالربع الماضي
- **تنفيذ مشاريع معقدة عالمية المستوى** مع الالتزام بالأمان والجدول الزمني المحدد
- **جهود حثيثة لتعزيز قدرات التسليم**: دراسة خيارات لزيادة قدرة خطوط الأنابيب وسعة التخزين

موثوقية الأداء: الماليات

المرونة

صافي الدخل المعدل 31.2 مليار دولار[1] في الربع الثالث

نتائج قوية، وارتفاع بنسبة 9% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي رغم التحديات الخارجية

الانضباط الرأسمالي

النطاق الاسترشادي للنفقات الرأسمالية لعام 2026 50-55 مليار دولار

تحقيق النتائج الاسترشادية السابقة، بما يشمل تكاليف الإصلاح واستعادة الأعمال والاستثمار في شركة هيوماين

الجودة

العائد على متوسط رأس المال المستثمر 22.1%

عوائد قوية وأداء رائد على مستوى القطاع[1،2]

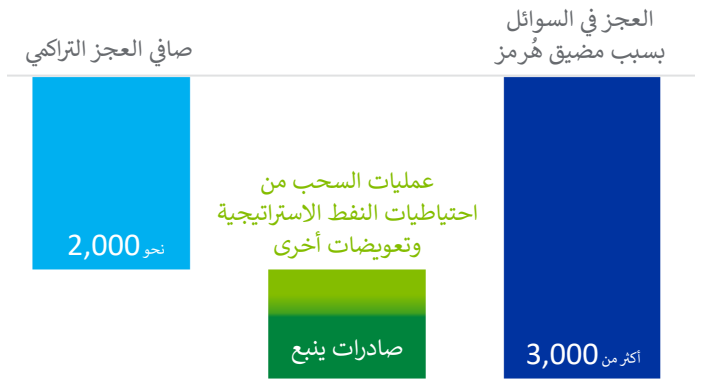
الأوضاع الراهنة والتأكيد مجددًا على أهمية النفط والغاز ضمن ركائز الاقتصاد العالمي

- **يؤدي الطلب القوي والمخزون المستنفد إلى تشديد الأسواق المادية:** فقدان أكثر من 3 مليارات برميل من الإمدادات في ظل خيارات إمداد محدودة للغاية
- **لا تزال إمدادات الشرق الأوسط لا غنى عنها:** استثمار أرامكو السعودية المستدام وطويل الأجل يدعم أمن الطاقة العالمية
- **قدرة استثنائية على رفع معدلات الإنتاج بسرعة:** يمكن العودة لمستويات ما قبل النزاع خلال أيام، والعودة للطاقة الإنتاجية القصوى المستدامة عند مستوى 12 مليون برميل في اليوم خلال أقل من ثلاثة أسابيع بعوائد مالية مرتفعة

1. يمكنكم زيارة الرابط التالي للاطلاع على مطابقات المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي www.saudiaramco.com/investors
2. يحتسب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس مدة 12 شهرًا متتاليًا استنادًا إلى صافي الدخل المعدل ومقارنةً مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليم وشيفرون وإكسون موبيل وشل وتوتال إنرجيز، وقد تختلف أسس احتساب العائد بين الشركات

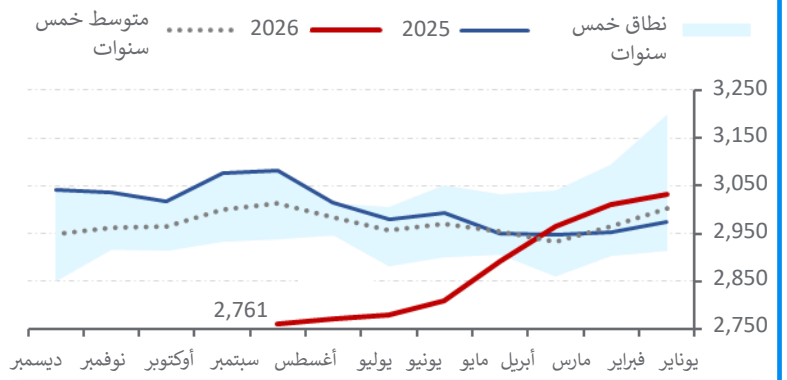
استمرار حالة الشح في سوق النفط في ظل فقدان الإمدادات وانخفاض المخزون وقوة الطلب

عجز الإمدادات والتعويضات (مليون برميل)[1]



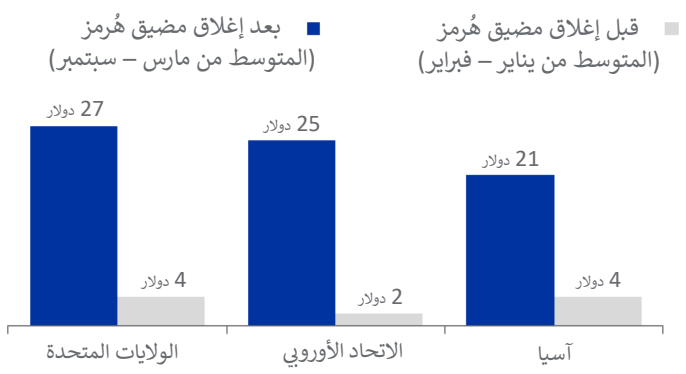
فقدان أكثر من 3 مليارات برميل منذ بداية الاضطرابات ولا يزال السوق يعاني من عجز تراكمي في الإمدادات يقدّر بنحو 2 مليار برميل

المخزونات العالمية من المنتجات النفطية (مليون برميل)[2]



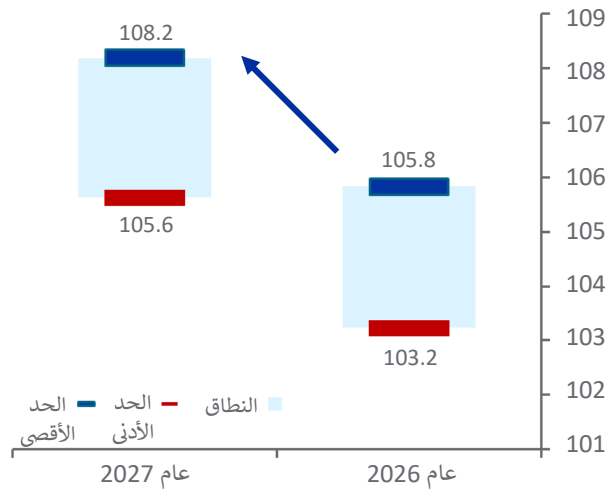
لا تزال مخزونات المنتجات التجارية تحت الضغط مع استنزاف المخزونات الاحتياطية للسوق نتيجة عمليات السحب المستمرة، وتحديدًا في المقطرات المتوسطة الأساسية

هوامش أرباح التكرير (دولار للبرميل)[3]



تعكس هوامش أرباح التكرير غير المسبوقة شح أسواق المنتجات والطلب القوي

الطلب العالمي على السوائل النفطية (مليون برميل في اليوم)[4]



- **ظل الطلب على السوائل النفطية قويًا طوال فترة تعطل الإمدادات** مع بلوغ الطلب الموسمي على المقطرات المتوسطة ذروته عادةً في الربع الرابع، وهو ما يزيد من حدة الضغوط مع بدء موجة الطلب الشتوي في السوق
- **من المتوقع أن يشهد الطلب نموًا أكبر في عام 2027** مع التراجع التدريجي عن إجراءات إدارة الطلب قصير الأجل
- **قد تستغرق إعادة تعبئة المخزون ما يصل إلى عامين،** بدافع ضرورة إعادة مراكمة المخزونات وتعبئة السعات التخزينية الجديدة، إلى جانب متوسط نمو الطلب المتوقع البالغ نحو 2.4 مليون برميل في اليوم في عام 2027

1. كبلر و إنرجي إنتلجينس. تمثل العجز العالمي في الإمدادات منذ بداية النزاع حتى 3 نوفمبر من عام 2026
2. المخزون العالمي للمنتجات وفقًا لإنرجي إنتليجينس
3. هوامش أرباح التكرير وفقًا لأس آند بي جلوبال
4. عدد من الجهات المستقلة، بما في ذلك إنرجي أسبكتس وود ماكنزي وإس آند بي ومنظمة أوبك

التغلب على التحديات بسرعة ومرونة مع ضمان التميز التشغيلي

الاستفادة من مزايا التكامل وسلاسل التوريد

القدرة على الاستجابة السريعة

- ✓ فرق متخصصة ومكرسة للتعامل مع الاضطرابات الكبرى
- ✓ تسهم قوة شبكات النفط والغاز والتكرير والتوزيع وترابطها في تسهيل إيجاد القيمة
- ✓ توطين سلاسل التوريد مع وصول النسبة العامة من المحتوى الوطني إلى 70%[1]
- ✓ توريد أكثر من 90% من مستلزمات الإصلاح واستعادة الأعمال من داخل المملكة، بما يشمل القوة العاملة المحلية
- ✓ تدفق الإمدادات للمواد دون انقطاع من 22 ألف مورد عالمي متضمنة ما يزيد عن 30 ألف بند حيوي
- ✓ الاستفادة من التقنية من خلال تتبع نحو 10 مليارات نقطة بيانات نقطة يوميًا

تعظيم الصادرات من خلال الاستفادة من مسارات متعددة، بما في ذلك الخليج العربي، والبحر الأحمر، وإلى البحر الأبيض المتوسط

كفاءة استثنائية في استعادة الأصول بسرعة مع القدرة على إنجاز الإصلاحات الطارئة بمعدل أسرع من الشركات المماثلة في القطاع بستة أضعاف[2]

التنسيق الفعال مع الموردين والتعدد في مسارات الاستيراد يضمن توفر المواد للمشاريع ذات الأولوية

تعزيز مرونة البنية التحتية

الدراسة الفعالة لخيارات زيادة قدرة خطوط أنابيب النفط وسعة التخزين

- ✓ رفع مستويات التدفق عبر المسارات والبنية التحتية القائمة
- ✓ دراسة المسارات البديلة عبر شبكة الغاز الرئيسة
- ✓ أعمال الهندسة الأولية لمشروع زيادة قدرة خط الأنابيب شرق-غرب

لدى الشركة طاقة إنتاجية قصوى مستدامة تبلغ 12 مليون برميل في اليوم مدمجة ومتاحة ضمن إنتاجها، مما يتيح لها المرونة التشغيلية التي تسمح بتسريع وتيرة الإنتاج، مما يضمن الاستفادة من التدفقات النقدية ذات القيمة العالية عند الضرورة

تواصل المشاريع الكبرى سيرها وفق الخطة المحددة، حيث اكتمل مشروع زيادة إنتاج النفط الخام في حقل الظلوف، بطاقة إنتاجية تصل إلى 600 ألف برميل يوميًا

زيادة السعة التخزينية في مراكز الطلب الرئيسة ومسارات التصدير

1. اعتبارًا من 31 ديسمبر 2025
2. استنادًا على التقرير المرجعي لشركة إندبندنت بروجكت أناليسس (2022) على قدرات أرامكو السعودية على الإصلاح واستعادة الأعمال بناءً على حوادث سابقة ومقارنةً مع الشركات المماثلة في القطاع

إيجاد فرص جديدة لتحقيق القيمة في مجال الذكاء الاصطناعي الذي يشهد نموًا عاليًا

نقاط الجذب لدى شركة هيوماين

منصة للنشر الشامل لنماذج الذكاء الاصطناعي؛
قدرات متكاملة تشمل مراكز البيانات والبنية التحتية السحابية ونماذج الذكاء الاصطناعي وتطبيقاته

طموح إنشاء مركز بيانات للذكاء الاصطناعي بطاقة استيعابية قدرها 3 جيجاواط بحلول عام 2030؛ لاستهداف الطلب المتزايد على خدمات الذكاء الاصطناعي في الأسواق المحلية والدولية

السعي للريادة العالمية في قطاع تصدير تقنيات الذكاء الاصطناعي

موارد الطاقة منخفضة التكلفة والانبعاثات الكربونية تلبي الطلب على الطاقة لمراكز بيانات الذكاء الاصطناعي

فرصة فريدة وجاذبة لتحقيق قيمة أكبر

aramco %49

HUMAIN

PIF %51

- تشمل مصادر إيرادات جديدة بهوامش ربحية جاذبة تساهم في رفع قيمة أرامكو السعودية وتحقيق نموها، مع تعزيز مرونتها
- الاستفادة من البنية التحتية للتقنية ذات المستوى العالمي لدى أرامكو السعودية بالإضافة إلى سجلها الحافل والمُثبت من التشغيل الحصري مع أكثر من 90 عامًا من البيانات التشغيلية الحصرية
- موقع فريد في نقطة تلاقي مجالي الطاقة والذكاء الاصطناعي، بالإضافة إلى فرص كبيرة لإيجاد القيمة من خلال المزايا التي تتمتع بها أرامكو السعودية نظرًا لحجم أعمالها
- تحظى بمكانة جيدة في مجال تطوير الذكاء الاصطناعي ومدعومة بمزايا تشغيلية ومالية فريدة يصعب محاكاتها
- يسرّع طموح أرامكو الصناعي في الذكاء الاصطناعي من خلال الاستفادة من البنية التحتية العالمية و الشراكة مع قادة التكنولوجيا العالميين

استثمارات أرامكو السعودية لعام 2026: مساهمات نقدية قدرها 2.6 مليار دولار + نقل أصول الذكاء الاصطناعي والقدرات الحوسبية والرقمية الأساسية

زياد المرشد

النائب التنفيذي للرئيس، وكبير الإداريين الماليين



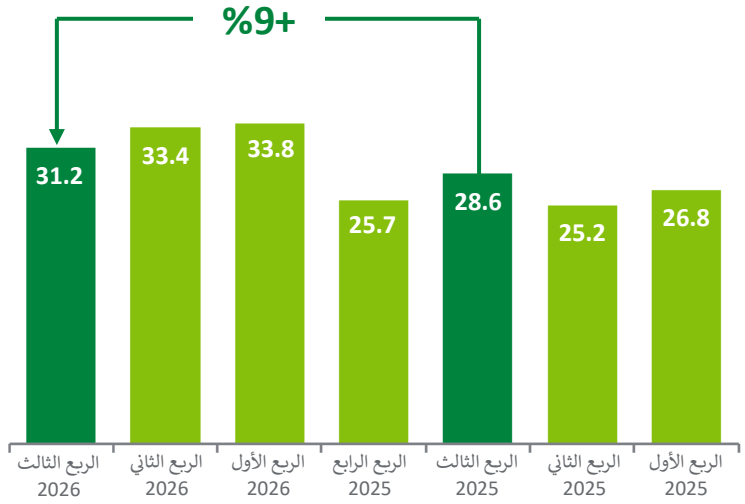
أداء مالي قوي على الرغم من استمرار التقلبات

إيرادات قوية للمجموعة من الأصول ذات الميزات التنافسية

بلغ صافي الدخل المعدل 31.2 مليار دولار في الربع الثالث من عام 2026، بارتفاع 9% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي، واستقراره مقارنة بالربع الماضي

تدفقات نقدية حرة[1]	نسبة المديونية[1]	العائد على متوسط رأس المال المستثمر[2]
28.2 مليار دولار	**%5.5**	**22.1%**

صافي الدخل المعدل[1،3] (مليار دولار)

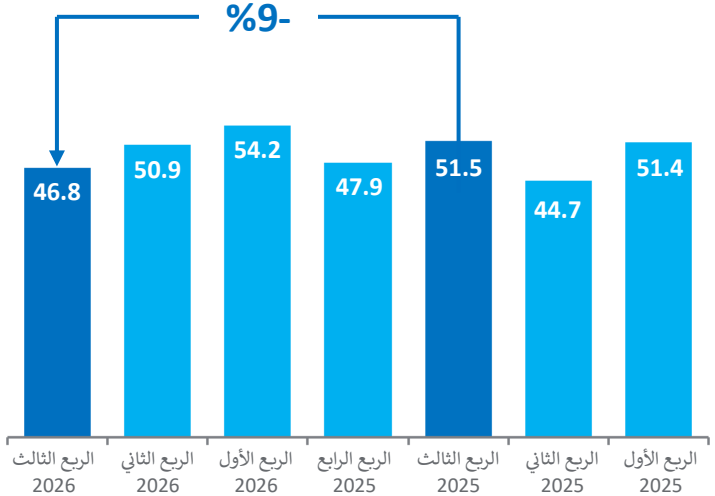


المرونة المحققة من خلال نموذج الأعمال المتكامل

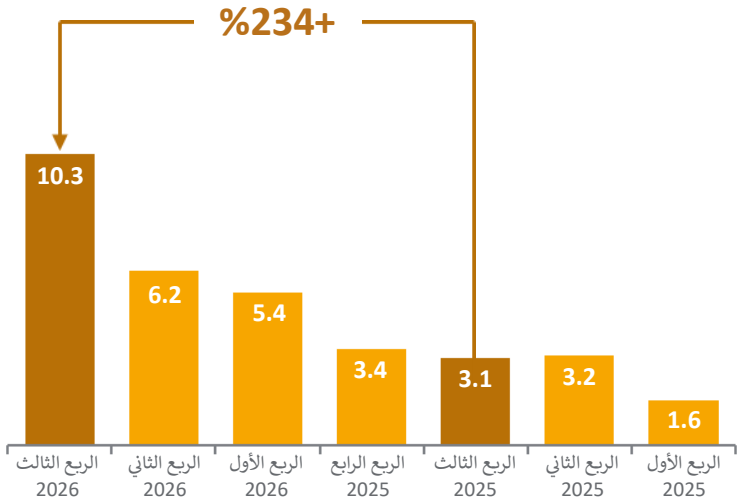
يسهم تحسين إنتاج النفط الخام من قطاع التنقيب والإنتاج واستخدامه في مجموعة أعمال التكرير والكيميائيات والتسويق الخاصة بالشركة في زيادة مرونة نتائج قطاع التنقيب والإنتاج وتحقيق أداء غير مسبوق في قطاع التكرير والكيميائيات والتسويق

إجمالي إنتاج المواد الهيدروكربونية	متوسط أسعار النفط الخام المحققة	من النفط الخام تم توجيهه إلى قطاع التكرير والكيميائيات والتسويق
11.0 مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم	**95.2** دولار للبرميل	**%51**

الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج[1] (مليار دولار)



الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكرير والكيميائيات والتسويق[1،3] (مليار دولار)



1. يمكنكم زيارة الرابط التالي للاطلاع على مطابقات المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي www.saudiaramco.com/investors
2. يحتسب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس مدة 12 شهرًا متتاليًا استنادًا إلى صافي الدخل المعدل
3. تم تعديل المبالغ عن الفترة السابقة لتعكس المراجعات التي أجريت على بنود التعديل لأغراض المقارنة. وللمزيد من المعلومات، يمكنكم الاطلاع على قسم مطابقة بنود التعديل في التقرير الأولي عن الربع الثالث من عام 2026

الأداء التشغيلي والمالي في الربع الثالث

	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	الربع الثاني 2026
أبرز النتائج التشغيلية			
متوسط أسعار النفط الخام المحققة (دولار للبرميل)	**95.2**	70.1	108.1
إجمالي إنتاج المواد الهيدروكربونية (مليون برميل مكافئ نفطي في اليوم)	**11.0**	13.3	9.5
إنتاج السوائل (مليون برميل في اليوم)	**8.7**	10.8	7.6
إنتاج الغاز (مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم)	**12.3**	12.6	9.9
النتائج المالية (مليار دولار)			
صافي الدخل المعدل[1،2]	**31.2**	28.6	33.4
الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التنقيب والإنتاج	**46.8**	51.5	50.9
الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة في قطاع التكرير والكيميائيات والتسويق[2]	**10.3**	3.1	6.2
قائمة التدفقات النقدية			
التدفقات النقدية التشغيلية	**38.7**	36.1	25.4
الاستثمارات الرأسمالية[3]	**10.2**	12.4	13.3
التدفقات النقدية الحرة[1]	**28.2**	23.6	12.3
التدفقات النقدية الحرة (باستثناء التحركات في رأس المال العامل[4])	***27.1***	*25.3*	*25.9*
توزيعات الأرباح			
توزيعات الأرباح الأساسية المدفوعة	**21.9**	21.1	21.9
المركز المالي/أخرى			
نسبة المديونية[1]	**%5.5**	%6.3	%6.2
العائد على متوسط رأس المال المستثمر[5] (على أساس فترة 12 شهرًا متتالية)	**%22.1**	%20.1	%22.1

أبرز النتائج

- **ارتفع صافي الدخل المعدل بنسبة 9% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، في حين حافظ على استقراره مقارنة بالربع الماضي**، مما يعكس قوة الأداء ومحفظة الأعمال، على الرغم من الاضطرابات الحالية
- **نموذج الأعمال المتكامل والمرن يدعم الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة للقطاعات**، حيث يدمج القيمة المحققة من مرونة الكميات في قطاع التنقيب والإنتاج مع تحقيق الأرباح في قطاع التكرير والكيميائيات والتسويق
  - **قطاع التنقيب والإنتاج**: ارتفع إجمالي إنتاج المواد الهيدروكربونية بنسبة 17% مقارنة بالربع الماضي، قابله انخفاض في الأسعار
  - **قطاع التكرير والكيميائيات والتسويق**: ارتفاع تاريخي في الأرباح المعدلة قبل الفوائد وضرائب الدخل والزكاة بنسبة 234% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، وارتفاع بنسبة 65% مقارنة بالربع الماضي، نتيجة كفاءة هيكل الأعمال إلى جانب قوة هوامش أرباح التكرير
  - **بلغت التدفقات النقدية الحرة خلال الربع الثالث 28.2 مليار دولار**، مسجلة زيادة بنسبة 20% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي و2.3 أضعاف مقارنة بالربع الماضي
- **بلغت التدفقات النقدية الحرة حتى نهاية الربع الثالث دون احتساب رأس المال العامل 87.4 مليار دولار**، ما يمثل ارتفاعًا بنسبة 35% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي
- **مركز مالي أقوى** بنسبة مديونية أقل مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ومقارنة بالربع الماضي
- **أعلى عائد على متوسط رأس المال المستثمر على مستوى القطاع**[5،6] حيث بلغت نسبته 22.1%، ما يمثل ارتفاعًا بنسبة 10% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي

1. يرجى زيارة الرابط التالي للاطلاع على مطابقات المقاييس غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي www.saudiaramco.com/investors
2. تم تعديل أرقام الفترة السابقة لتعكس المراجعات التي أجريت على البنود المعدلة لأغراض المقارنة. ولمزيد من المعلومات، يُرجى الرجوع إلى قسم تسوية البنود المعدلة في التقرير الأولي عن الربع الثالث من عام 2026
3. باستثناء تمويل المشاريع
4. يمكنكم الاطلاع على قائمة التدفقات النقدية الواردة في التقرير الأولي
5. يتم احتساب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس فترة 12 شهرًا متتالية استنادًا إلى صافي الدخل المعدل
6. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليم وشل وإكسون موبيل وشيفرون وتوتال إنيرجيز، وقد تختلف أسس احتساب العائد بين الشركات

تحقيق القيمة من خلال المرونة والنمو والقوة المالية



الإنجاز بثقة تامة:
إمدادات موثوقة مع توقعات قوية لنمو الطلب

- يظل أمن الطاقة هو الأولوية، مما يؤكد على الحاجة إلى إمدادات تتميز بالمرونة والموثوقية
- وتسلط الاضطرابات المستمرة في السوق الضوء على قيمة حجم أعمال أرامكو السعودية ومرونتها وموثوقية إمداداتها
- طاقتنا الإنتاجية المستدامة عند مستوى 12 مليون برميل في اليوم توفر لنا المرونة للاستجابة لمتطلبات السوق المتغيرة، مع تحقيق مكاسب مالية بقيمة 12-14 مليار دولار من التدفقات النقدية التشغيلية الإضافية لكل مليون برميل في اليوم[1]

الجاهزية لتحقيق المزيد من النمو:
استمرار خطط النمو، مع محفظة أعمال عالمية المستوى لاغتنام الفرص الفريدة

- مرونة تشغيلية لا مثيل لها مدعومة بمسارات تصديرية متعددة، وسعة تخزينية متوفرة وشبكة تسليم متكاملة
- تساهم الاستثمارات الاستراتيجية في قطاع التنقيب والإنتاج وقطاع التكرير والكيميائيات والتسويق في الحفاظ على النمو وفوائد التكامل وتحقيق هوامش ربحية أعلى
- التوسع في فرص الذكاء الاصطناعي التي تشهد نموًا عاليًا من خلال شركة هيومين

خطط النمو راسخة:
أسس مالية قوية تدعم الاستقرار على المدى البعيد

- تتمتع الشركة بقدرة قوية على توليد النقدية مما يدعم استمرار الاستثمار وتعظيم القيمة للمساهمين
- أعلى عائد على متوسط رأس المال المستثمر على مستوى القطاع[2،3] بنسبة 22.1% في الربع الثالث
- أقل نسبة مديونية بين الشركات النظيرة[3]، حيث بلغت النسبة 5.5% في الربع الثالث
- توزيعات أرباح أساسية جاذبة خلال الربع الثالث من عام 2026، بمبلغ 21.9 مليار دولار، ما يمثل ارتفاعًا بنسبة 3.5% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي
- تحقيق تقدم في خطة إعادة شراء الأسهم بقيمة 2-3 مليار دولار، لتُستخدم في خطط شراء الأسهم للموظفين[4]
- آلية توزيعات أرباح مرتبطة بالأداء من أجل مشاركة الزيادة مع المساهمين

1. التدفقات النقدية التشغيلية السنوية البالغة 12-14 مليار دولار لكل مليون برميل في اليوم هي الزيادة المتوقعة في التدفقات النقدية التشغيلية استنادًا إلى القاعدة العامة في أرامكو السعودية ومتوسط سعر خام برنت في عام 2026، وهي توقعات استرشادية، وقد تتغير بمرور الوقت وقد لا تكون دقيقة
2. يحتسب العائد على متوسط رأس المال المستثمر على أساس مدة 12 شهرًا متتاليًا استنادًا إلى صافي الدخل المعدل
3. مقارنة مع شركات النفط العالمية: بريتيش بتروليوم وشل وإكسون موبيل وشيفرون وتوتال إنيرجيز
4. يكمن الغرض من الأسهم المُعاد شراؤها في أن تُستخدم في خطة الشركة لأسهم الموظفين، على مدى 18 شهرًا ابتداءً من شهر مارس 2026


aramco
الأسئلة
والأجوبة
الشريك العالمي الرائد في مجال الطاقة

الملحق

توزيعات أرباح جاذبة ومستقرة لأرامكو السعودية

توزيعات أرباح أساسية مستدامة ومتزايدة

مليار دولار	2022	2023	2024	2025	2026
توزيعات الأرباح الأساسية[1]	75.0	78.0	81.2	84.6	[2]87.6
نسبة التغيير مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي		*%4.0*	*%4.0*	*%4.2*	*%3.5*

توزيعات أرباح مرتبطة بالأداء من أجل مشاركة الزيادة مع المساهمين

مليار دولار	السنة المالية 2022	السنة المالية 2023	مجتمعة
التدفقات النقدية التشغيلية	186.2	143.4	329.6
الإنفاق الرأسمالي	37.6	42.2	79.9
الاستثمارات الخارجية	1.2	5.8	7.0
توزيعات الأرباح الأساسية	75.0	78.0	153.0
فائض التدفقات النقدية الحرة			89.8
	%70		**62.8**
موزعة في 2023			19.8
موزعة في 2024			43.1

مليار دولار	السنة المالية 2024
التدفقات النقدية التشغيلية	135.7
الإنفاق الرأسمالي	50.4
الاستثمارات الخارجية	3.0
توزيعات الأرباح الأساسية	81.2
فائض التدفقات النقدية الحرة	1.2
%70	**0.9**
موزعة على أربعة أرباع في عام 2025	0.9

آلية واضحة لمشاركة التطورات الإيجابية

- ستستهدف نسبة تتراوح بين 50-70% من فائض التدفقات النقدية الحرة (التدفقات النقدية الحرة السنوية، مخصومًا منها توزيعات الأرباح الأساسية والمبالغ الأخرى بما في ذلك الاستثمارات الخارجية)
- ستحدد سنويًا ويُعتزم توزيعها على أساس ربع سنوي[2]

ملاحظة: قد لا يتطابق مجموع كافة الأرقام تمامًا مع الأرقام المجمّعة بسبب تقريب المبالغ

1. توزيعات الأرباح الأساسية المعلنة
2. تحدد مبالغ توزيعات الأرباح الأساسية والمرتبطة بالأداء وتواريخ استحقاقها على وجه الدقة وفقا لتقدير مجلس الإدارة وحده، وذلك بعد النظر في المركز المالي للشركة وقدرتها على تمويل التزاماتها، بما في ذلك خطط رأس المال التنموي وفقًا لسياسة توزيعات الأرباح في الشركة

مسرد المصطلحات وتواريخ صدور التقارير القادمة

مسرد المصطلحات

الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة	قبل خصم الفوائد وضرائب الدخل والزكاة بأنها صافي تُعرّف أرامكو السعودية الأرباح المعدلة الدخل مضافًا إليه تكاليف التمويل وضرائب الدخل والزكاة، مخصومًا منه دخل التمويل، بعد التعديل لاحتساب تكلفة الاستبدال، والبنود المحددة قبل خصم الضريبية. وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي
صافي الدخل المعدل	تُعرّف أرامكو السعودية صافي الدخل المعدل بأنه صافي الدخل المعدل لاحتساب تكلفة الاستبدال والبنود المحددة بعد خصم الضريبة مخصومًا منه نصيب الحصة غير المسيطرة في صافي الدخل وبنود التعديل. وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي.
رأس المال الاستثمارات	الإنفاق الرأسمالي والاستثمارات الخارجية شاملةً الاستحواذ على الشركات المنتسبة، مخصومًا منه النقد المتحصّل، والاستثمارات الإضافية في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة، وبعض المبالغ المثبتة في صافي الاستثمارات في الأوراق المالية والأصول والذمم المدينة الأخرى
التدفقات النقدية الحرة	التدفقات النقدية الحرة محسوبة على أنها صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية مخصومًا منها الإنفاق الرأسمالي
نسبة المديونية	تعرّف أرامكو السعودية نسبة المديونية بأنها نسبة صافي الدين (النقد) (إجمالي القروض بعد خصم النقد وما يماثله، والاستثمارات قصيرة الأجل، وإجمالي الاستثمارات في الأوراق المالية، واستثمارات النقد غير المتداولة) إلى إجمالي حقوق الملكية وصافي الدين (النقد). وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي
شركات النفط العالمية/الشركات النظيرة	أكبر خمس شركات نفط عالمية (بريتيش بتروليم وشيفرون وإكسون موبيل وشل وتوتال إنيرجيز)
العائد على متوسط رأس المال المستثمر	العائد على متوسط رأس المال المستثمر هو صافي الدخل قبل تكاليف التمويل، بعد خصم ضريبة الزكاة والدخل، محسوبًا كنسبة مئوية من متوسط رأس المال المستثمر، ويُحسب على أساس فترة 12 شهرًا متتاليًا. متوسط رأس المال المستثمر هو متوسط إجمالي القروض مضافًا إليه إجمالي حقوق الملكية في بداية الفترة المعنية ونهايتها. وتجدر الإشارة إلى أن هذا مقياس مالي غير مدرج ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي.
قاعدة عامة	قاعدة إرشادية تنصّ على أن كل مليون برميل في اليوم من إنتاج النفط يمكن أن يحقق تدفقات نقدية تشغيلية إضافية، استنادًا إلى نقاط تسعير محددة. وهذا التحليل ارسترشادي، وقد يتغير من وقت لآخر وقد لا يكون دقيقا
فائض التدفقات النقدية الحرة	التدفقات النقدية الحرة مخصومًا منها توزيعات الأرباح الأساسية والمبالغ الأخرى، بما في ذلك الاستثمارات الخارجية
وحدات القياس:	
مليون برميل	مليون براميل من النفط الخام أو المكثفات أو المنتجات المكررة

تواريخ صدور التقارير[1]

الثلاثاء،
23 رمضان 1448 هـ الموافق
2 مارس 2027
الإعلان عن نتائج العام المالي 2026

الأربعاء،
6 ذو الحجة 1448 هـ الموافق
12 مايو 2027
الإعلان عن نتائج الربع الأول من عام 2027

1. التواريخ المتوقعة قابلة للتغير


aramco