



# جدوى للاستثمار Jadwa Investment

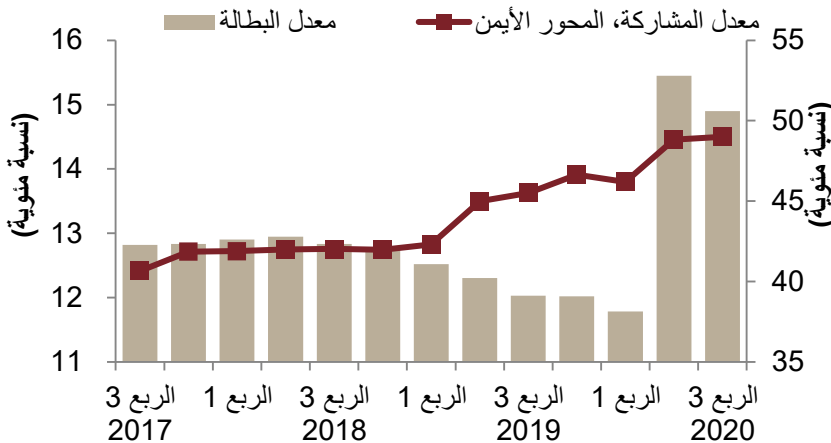
فبراير 2021

## تطورات سوق العمل السعودي

### تراجع معدل البطالة في الربع الثالث لعام 2020

- أظهر آخر إصدار للهيئة العامة للإحصاء بخصوص سوق العمل في الربع الثالث لعام 2020، تراجع معدل البطالة إلى 14,9 بالمائة، منخفضاً من 15,4 بالمائة في الربع الثاني لعام 2020 (شكل 1). وجاء هذا التحسن متوافقاً مع الانتعاش العام للنشاط الاقتصادي، بعد رفع القيود الصارمة عن حركة المجتمع والمتصلة بجائحة كوفيد-19 ابتداءً من يونيو 2020.
- ارتفع معدل مشاركة القوى العاملة بين السعوديين ككل بدرجة طفيفة في الربع الثالث لعام 2020، ليصل إلى 49 بالمائة، مقابل 48,8 بالمائة في الربع الثاني لعام 2020، مع ملاحظة ارتفاع متواضع في معدل المشاركة وسط الذكور.
- تراجع عدد العاملين الأجانب في سوق العمل بنحو 231 ألف في الربع الثالث لعام 2020، على أساس صافي، مقارنة بالربع الثاني.
- بالنظر إلى التوظيف حسب القطاعات، فبينما شهد معظم القطاعات ارتفاعاً في عدد العاملين السعوديين، على أساس ربعي، سجل معظم القطاعات انخفاضاً في عدد الأجانب، وبصورة أكثر وضوحاً في قطاعات التشييد، وتجارة الجملة والتجزئة، والخدمات الإدارية.
- تماشياً مع توقعاتنا، نلاحظ ارتفاع مستوى استبدال العمالة الأجنبية بعمالة سعودية في قطاعات تجارة الجملة والتجزئة، والخدمات الإدارية، والصناعة، وخدمات الضيافة والأغذية.
- بالنظر إلى المستقبل، نتوقع أن نشهد تحسناً في معدل البطالة في المملكة في الربع الرابع، تماشياً مع التعافي في عدد من المؤشرات الاقتصادية خلال الربع. وبالنظر إلى فترة أبعده، في عام 2021، وفي ظل مواصلة المملكة برنامج التلقيح ضد كوفيد-19، نتوقع تسارع التعافي الاقتصادي مع زيادة عدد السكان الذين يحصلون على التطعيم، وستدعم جميع تلك العوامل نمو التوظيف خلال عام 2021.

الشكل 1: معدلات البطالة والمشاركة في القوى العاملة وسط السعوديين



#### معدل البطالة بين السعوديين (نسبة مئوية)

2020 (الربع الثاني)	2020 (الربع الثالث)	
8.1	7.9	الذكور
31.4	30.2	الإناث
35.4	34.2	الشباب (20-24 سنة)
<b>15.4</b>	<b>14.9</b>	<b>الإجمالي</b>

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

2020 (الربع الثاني)	2020 (الربع الثالث)	
65.6	66	الذكور
31.4	31.3	الإناث
39.2	37.9	الشباب (20-24 سنة)
<b>48.8</b>	<b>49</b>	<b>الإجمالي</b>

المزيد 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 الثالث لعام 2020

أظهر آخر إصدار للهيئة العامة للإحصاء بخصوص سوق العمل في الربع الثالث لعام 2020، تراجع معدل البطالة إلى 14,9 بالمائة، منخفضاً من 15,4 بالمائة في الربع الثاني لعام 2020 (شكل 1). وجاء هذا التحسن متوافقاً مع الانتعاش العام للنشاط الاقتصادي، بعد رفع القيود الصارمة عن حركة المجتمع والمتصلة بجائحة كوفيد-19 ابتداءً من يونيو 2020. وتراجعت معدلات البطالة وسط الذكور والإناث على حد سواء في الربع الثالث (شكل 2)، كما انخفض معدل البطالة وسط فئة الشباب ككل (20-24 عاماً) من 35,4 بالمائة في الربع الثاني لعام 2020، إلى 34,2 بالمائة في الربع الثالث لعام 2020.

### مشاركة القوى العاملة

ارتفع معدل مشاركة القوى العاملة بين السعوديين ككل بدرجة طفيفة في الربع الثالث لعام 2020، ليصل إلى 49 بالمائة، مقابل 48,8 بالمائة في الربع الثاني لعام 2020، متأثراً بزيادة معدل المشاركة وسط الذكور (الذي ارتفع من 65,6 بالمائة إلى 66 بالمائة، على أساس ربعي). في غضون ذلك، بقي معدل المشاركة وسط الإناث دون تغيير تقريباً.

### مغادرة الأجانب سوق العمل

إجمالاً، كذلك أظهرت بيانات الهيئة العامة للإحصاء زيادة عدد العاملين السعوديين في سوق العمل بنحو 87 ألف، مقابل تراجع عدد العاملين الأجانب بنحو 231 ألف في الربع الثالث لعام 2020، على أساس صافي، مقارنة بالربع الثاني. وفي ذات الوقت، تشير بيانات الهيئة العامة للإحصاء، إلى أن عدد التأشيرات الجديدة التي صدرت لعمالة أجنبية في القطاع الخاص في الربع الثالث لعام 2020 بلغ 46 ألف تأشيرة، مرتفعة بنحو 14 ألف عن إجمالي عدد التأشيرات التي صدرت خلال الربع الثاني. مع ذلك، تشير البيانات أيضاً إلى أن 99 بالمائة من التأشيرات الصادرة لم تستخدم، في حين تم إلغاء الـ 1 بالمائة المتبقية. رغم بعض التخفيف للقيود على رحلات الطيران للأجانب خلال الربع، من وجهة نظرنا، ربما يكون عدم الاستخدام للتأشيرات الصادرة للأجانب يعود إلى زيادة عدد العاملين السعوديين الذين تم تعيينهم في بعض الوظائف التي كان يشغلها أجانب في السابق.

## التوظيف حسب نوع النشاط الاقتصادي

بالنظر إلى التوظيف حسب القطاعات، شهد معظم القطاعات انخفاضاً في عدد العاملين الأجانب، لكن، في الوقت نفسه، شهدت معظم تلك القطاعات ارتفاعاً في عدد العاملين السعوديين (شكل 3). وفي الحقيقة، كانت قطاعات "التعليم"، و"التعدين"، و"خدمات الكهرباء" هي القطاعات الوحيدة التي سجلت تراجعاً في عدد

أظهر آخر إصدار للهيئة العامة للإحصاء بخصوص سوق العمل، تراجع معدل البطالة إلى 14,9 بالمائة في الربع الثالث لعام 2020.

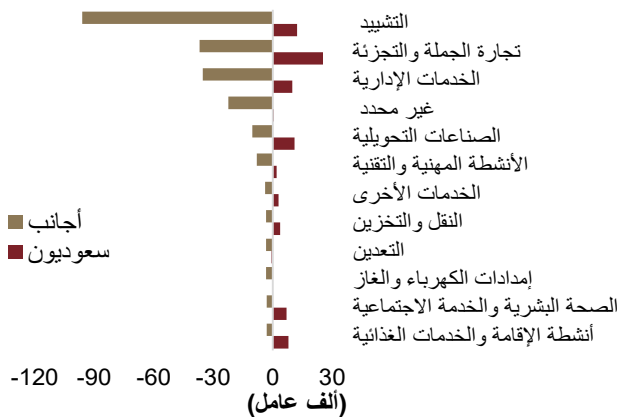
ارتفع معدل مشاركة القوى العاملة بين السعوديين ككل بدرجة طفيفة في الربع الثالث لعام 2020، ليصل إلى 49 بالمائة.

تراجع صافي عدد العاملين الأجانب بنحو 231 ألف في الربع الثالث لعام 2020، على أساس ربعي.

شهد معظم القطاعات انخفاضاً في عدد العاملين الأجانب في الربع الثالث عام 2020، على أساس ربعي.

الشكل 3: صافي التغيير في التوظيف\*، حسب القطاع\*\*

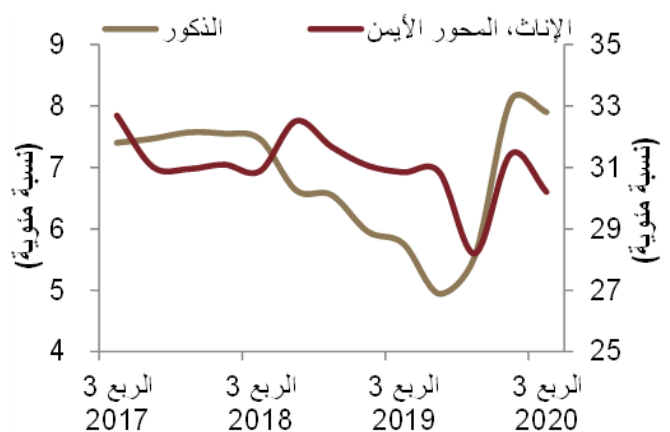
(الربع الثالث 2020-الربع الثاني 2020)



\* العاملين المسجلين في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية

\*\* القطاعات المستثناة: الإدارة العامة، الفنون والترفيه، التمويل، إمدادات المياه، الزراعة، العقارات، وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات، والتعليم، وذلك بسبب ضآلة التغييرات.

الشكل 2: معدلات البطالة، حسب النوع





العاملين السعوديين. من ناحية أخرى، شملت القطاعات التي قدمت العدد الأكبر من الوظائف الجديدة للسعوديين: "تجارة الجملة والتجزئة"، و"التشييد"، و"الصناعة"، وقد سجل اثنان من هذه القطاعات ("التشييد" و"تجارة الجملة والتجزئة")، إلى جانب قطاع "الخدمات الإدارية"، أكبر التراجعات في عدد الأجانب.

اتساقاً مع توقعاتنا، نلاحظ ارتفاع مستوى استبدال العمالة الأجنبية بعمالة سعودية في قطاعات تجارة الجملة والتجزئة، والخدمات الإدارية، والصناعة، وخدمات الضيافة والأغذية (شكل 4)، وهو نمط توقعنا حدوثه في تقريرنا عن [تطورات سوق العمل العام الماضي](#).

في غضون ذلك، واصلت الوظائف في قطاع "التعليم" بالنسبة للسعوديين تسجيل خسائر خلال الربع، وهو مسار نرجح استمراره في المدى القريب، تماشياً مع قرار مواصلة التعليم الافتراضي. وبما أن بعض القطاعات تأثرت بدرجة أكبر بسبب استمرار القيود التي اقتضتها الجائحة، فكان من المنطقي أن اختارت الشركات التي تعمل في مثل تلك القطاعات خفض النفقات العامة من خلال تقليل عدد العاملين. وفي ظل دعم العاملين السعوديين من خلال برنامج "ساند" (حتى نهاية يناير 2021) وكذلك صندوق تنمية الموارد البشرية، فإن التأثير الأكبر بشأن التوظيف وقع على العاملين الأجانب. ويرجح ان يكون الضغط قد زاد على العمالة الأجنبية، بسبب أن الشركات التي توظف عاملين أجانب أكثر من سعوديين واجهت زيادة الرسوم الشهرية إلى 800 ريال مقابل كل عامل أجنبي (700 ريال عام 2019)، أو 700 ريال إذا كانت وظفت سعوديين أكثر في عام 2020 (مقارنة بـ 600 ريال عام 2019). ورغم أن وزارة المالية أجلت دفع بعض تلك الرسوم خلال معظم الربع الثاني عام 2020، لكن تم استئناف الدفع ابتداءً من الربع الثالث. لذا، فإن جميع تلك العوامل ساهمت في رفع التكلفة الكلية لتوظيف الأجانب في الشركات.

نلاحظ ارتفاع مستوى استبدال العمالة الأجنبية بعمالة سعودية في قطاع تجارة الجملة والتجزئة.

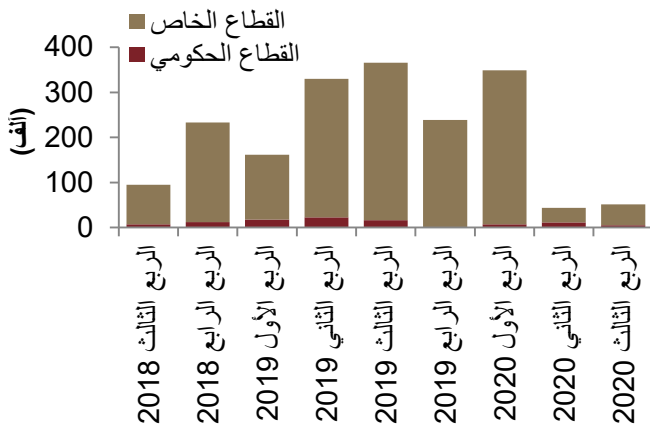
في ظل دعم العاملين السعوديين ببرامج ومبادرات حكومية، وقع التأثير الأكبر بشأن التوظيف على العاملين الأجانب.

## التوقعات المستقبلية

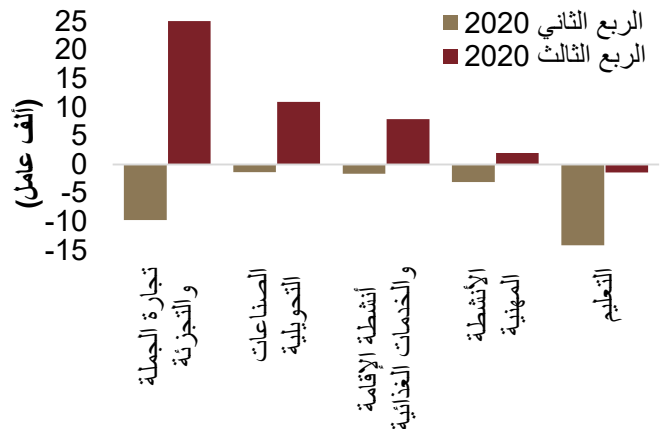
بصفة عامة، نعتقد أن اتجاه التوظيف بالنسبة للسعوديين خلال الربع الثالث جاء كنتيجة مباشرة للإجراءات التي تمت من خلال برنامج دعم التوظيف الذي يشرف عليه صندوق تنمية الموارد البشرية وبرنامج "ساند". وكما أوضحنا سابقاً، فإن كلا البرنامجين ساهم في تقليل مستوى خسارة الوظائف في سوق العمل إجمالاً. إضافة إلى ذلك، كان سوق العمل قد تأثر إيجاباً برفع معظم قيود الإغلاق خلال الربع، والذي ساعد، بدوره، في خلق وظائف للسعوديين في قطاعات كانت قد تضررت خلال الربع الثاني، كما هو الحال في قطاعي "تجارة الجملة والتجزئة"، و"المطاعم والفنادق". وفي الواقع، تعزز كل من هذين القطاعين بفضل برامج السياحة داخل المملكة خلال فصل الصيف، والتي نعتقد أنها ساعدت في إيجاد العديد من الوظائف الموسمية، ومرة أخرى هذا الأمر كما قد أشرنا إليه في تقريرنا السابق عن [تطورات سوق العمل](#).

تأثر سوق العمل إيجابياً برفع معظم قيود الإغلاق خلال الربع الثالث للعام 2020.

الشكل 5: التآشير الجديدة الصادرة للأجانب (باستثناء العمالة المنزلية)



الشكل 4: بعض القطاعات شهد مستويات مرتفعة من إحلال العمالة السعودية محل العمالة الأجنبية\*





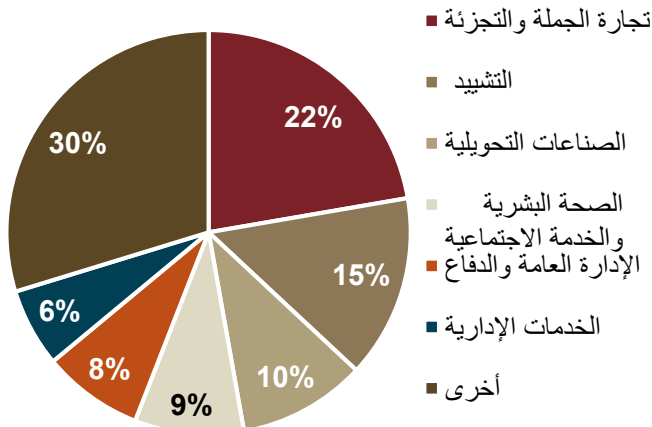
بالنظر إلى المستقبل، تحسن مستوى الثقة لدى الشركات خلال الربع الرابع، حيث تشير أحدى قراءة لمؤشر مديري المشتريات (لشهر ديسمبر) إلى حدوث توسع في الاقتصاد، وذلك نتيجة لإظهار القطاع الخاص تحسن في مستوى التفاؤل بعد الأخبار عن انطلاق عمليات التطعيم ضد كوفيد-19 حول المملكة (للمزيد من التفاصيل، يمكن الاطلاع على آخر تقاريرنا عن [الموجز البياني للاقتصاد السعودي](#)). والحال كذلك، نتوقع أن نشهد تحسناً في معدل البطالة في المملكة في الربع الرابع، تماشياً مع التعافي في عدد من المؤشرات الاقتصادية خلال الربع. رغم ذلك، وعلى ضوء أحدث البيانات، فقد عدلنا توقعاتنا بشأن البطالة في نهاية عام 2020 برفعها من 12 بالمائة، حسب تقديراتنا السابقة، إلى 14 بالمائة.

في الربع الرابع لعام 2020، هناك عدد من المؤشرات يدل على حدوث تحسن في مستوى الثقة لدى الشركات.

وبالنظر إلى فترة أبعد، في عام 2021، يتوقع أن يتم سحب برنامج "ساند" في يناير 2021، مما يخلق بعض التحديات أمام تحقيق تراجعات متسقة في مستويات البطالة. مع ذلك، هناك عدد من الإيجابيات التي ستقدم الدعم لسوق العمل في الفترة القادمة. أولاً، وكما أوضحنا أعلاه، تشير أحدث البيانات الاقتصادية إلى تعافي الاقتصاد المحلي ونتوقع انتعاشاً واسعاً في عام 2021. بصورة أكثر تحديداً، وفي ظل مواصلة المملكة برنامج التلقيح ضد كوفيد-19، نتوقع تسارع التعافي الاقتصادي مع زيادة عدد السكان الذين يحصلون على التطعيم، وستدعم جميع تلك العوامل نمو التوظيف خلال عام 2021. إضافة إلى ذلك، نتوقع أن تتواصل وتيرة الإحلال الوظيفي لصالح السعوديين، وسيواصل قطاعاً "تجارة الجملة والتجزئة" و"خدمات الضيافة والأغذية" تسجيل زيادات في أعداد السعوديين. علاوة على ذلك، وبما أن العديد من الدول لا تزال تحد من السفر وتأثيرات العمل، نتوقع أن نشهد تراجعاً في أعداد العاملين الأجانب القادمين إلى المملكة، على الأقل في المدى القريب (شكل 5). وأخيراً، يتوقع أن تواصل فرص التوظيف الموسمي نموها خلال العام، تماشياً مع أنشطة السياحة والترفيه التي تم إطلاقها، والتي ستدعم أيضاً توظيف السعوديين بصفة عامة (شكل 6).

في عام 2021، نتوقع انتعاشاً واسعاً في سوق العمل، وكذلك الاقتصاد بصفة عامة.

الشكل 6: القطاعات التي وظفت الأعداد الأكبر من العاملين السعوديين \*



\* العاملين المسجلين لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية



## إخلاء المسؤولية

ما لم يشر بخلاف ذلك، لا يسمح بإطلاقاً 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 تتسم 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 مسئولية 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.