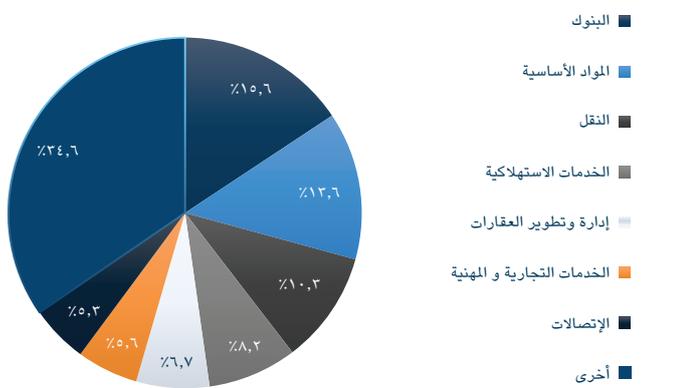


ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية التقرير الشهري | يوليو ٢٠٢٥



أغلق مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) شهر يوليو ٢٠٢٥ عند ١٠,٩٢٠ نقطة، انخفاض ١,٨٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٤,٧ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر ١٠٧,٦ مليار ريال سعودي بارتفاع ١,٢٤٪ عن شهر يونيو البالغ ٩٥,٧ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاع البنوك والمواد الأساسية ما نسبته ٢٩,٣٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. من أصل ٢١ قطاع في السوق، تفوق أداء قطاع واحد على أداء مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر يوليو بالمقارنة مع الشهر السابق، حيث سجل قطاع الاتصالات أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٠,١٪. في المقابل، انخفض قطاع المرافق العامة وقطاع التأمين بنسب ١,٧٪ و ٩,١٪ على التوالي. كان سهم الأندية للرياضة الأفضل أداء خلال الشهر بارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٥٠,٠٪، يليه سهم سهل للتمويل بارتفاع ٣٨,٤٪ خلال نفس الفترة. في المقابل، كان أداء سهم ولاء الأسوء بانخفاض ٢٠,٣٪ عن الشهر السابق يليه سهم ساسكو بانخفاض ١٨,٢٪. سجل سهم سايكو أدنى مكرر ربحية مع نهاية يوليو عند ٧,٢ مرة، يليه سهم الوطنية بمكرر ربحية عند ٧,٩ مرة، مقابل مكرر ربحية مؤشر السوق الرئيسي البالغ ١٨,٠ مرة (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر يوليو ٢٠٢٥ ما نسبته ١٠,٧٢٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، أعلى من مستوى يونيو عند ١٠,٦١٪.

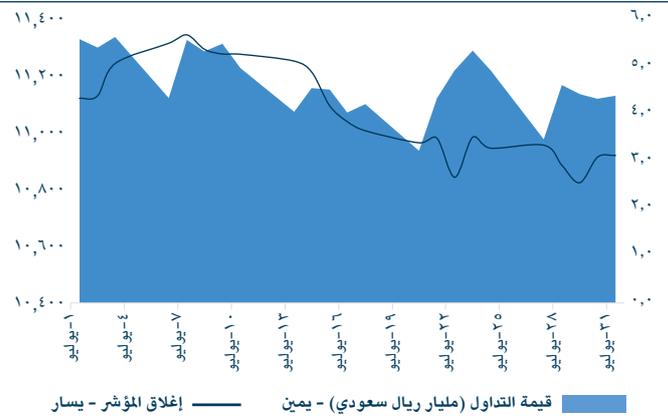
الحصة السوقية للتداولات حسب القطاع (%)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شكلت أسهم شركات قطاع البنوك وقطاع المواد الأساسية ما نسبته ٢٩,٣٪ من إجمالي قيمة التداول خلال يوليو بنسب ١٥,٦٪ و ١٣,٦٪ على التوالي.

حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر يوليو



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

بدأ مؤشر السوق الرئيسي شهر يوليو عند ١١,١٢٢ نقطة ليغلق عند ١٠,٩٢٠ نقطة مع متوسط قيمة تداول يومي ٤,٧ مليار ريال سعودي.

أداء القطاعات

تراجع مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) مع نهاية يوليو بمقدار ٢٠١ نقطة، بذلك تراجع المؤشر منذ بداية العام حتى نهاية يوليو بنسبة ٩,٣٪ و ٢,٢٪ عن الشهر السابق. حقق قطاع واحد من أصل ٢١ قطاع أداء إيجابيا خلال شهر يوليو، في المقابل، كان قطاع المرافق العامة الأسوء بانخفاض ١٠,٧٪ عن الشهر السابق يليه قطاع التأمين بانخفاض ٩,١٪ ثم قطاعي التطبيقات وخدمات التقنية والأدوية بانخفاض ٨,٦٪ و ٦,٧٪ على التوالي. كان أداء قطاع الاتصالات الأفضل منذ بداية العام حتى نهاية يوليو بارتفاع ٧,٣٪. حقق قطاع واحد من أصل ٢١ قطاع في السوق أداء إيجابيا. في المقابل، كان أداء قطاع المرافق العامة وقطاع الإعلام الأسوأ خلال نفس الفترة بانخفاض ٣٩,٣٪ و ٣٣,٥٪ على التوالي.

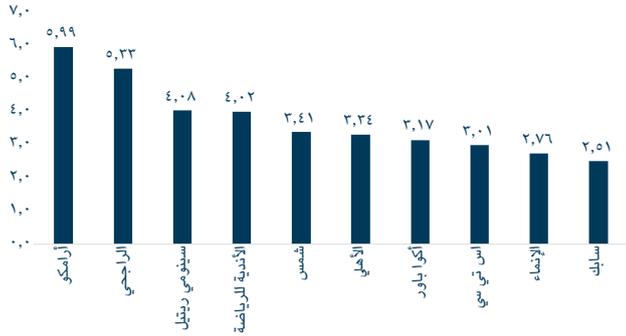
القطاع	التغير عن الشهر السابق	القطاع	التغير منذ بداية العام
تاسي	-٢,٢٪	تاسي	-٩,٣٪
الاتصالات	٠,٠٪	الاتصالات	٧,٣٪
الخدمات الاستهلاكية	٠,١٪	البنوك	٠,٢٪
البنوك	٠,٢٪	تجزئة السلع الكمالية	٠,٢٪
الصناديق العقارية المتداولة	٠,٣٪	إدارة وتطوير العقارات	٣,١٪
الطاقة	٠,٣٪	السلع الرأسمالية	٤,١٪
تجزئة السلع الكمالية	٠,٥٪	الصناديق العقارية المتداولة	٦,٣٪
المواد الاساسية	١,٦٪	الأدوية	٧,١٪
الرعاية الصحية	١,٧٪	السلع طويلة الأجل	٧,٥٪
السلع طويلة الأجل	١,٩٪	الخدمات التجارية و المهنية	٨,٧٪
الخدمات المالية	٢,٠٪	المواد الأساسية	٩,٢٪
إدارة وتطوير العقارات	٣,٥٪	الرعاية الصحية	٩,٦٪
السلع الرأسمالية	٣,٥٪	الخدمات الاستهلاكية	١٠,٠٪
تجزئة السلع الاستهلاكية	٤,٧٪	تجزئة السلع الاستهلاكية	١١,٤٪
الخدمات التجارية و المهنية	٥,٤٪	الطاقة	١٣,٢٪
إنتاج الأغذية	٥,٤٪	التأمين	١٧,٧٪
الإعلام	٥,٦٪	التطبيقات و الخدمات التقنية	١٧,٩٪
النقل	٥,٨٪	إنتاج الأغذية	١٩,٢٪
الأدوية	٦,٧٪	الخدمات المالية	١٩,٣٪
التطبيقات و الخدمات التقنية	٨,٦٪	النقل	٢٠,٥٪
التأمين	٩,١٪	الإعلام	٣٣,٥٪
المرافق العامة	١٠,٧٪	المرافق العامة	٣٩,٣٪

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | يوليو ٢٠٢٥

أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

حققت أرامكو أعلى قيمة تداول مع نهاية يوليو عند ٥,٩٩ مليار ريال سعودي، يليها مصرف الراجحي وسينومي ريتيل بقيم ٥,٣٣ و ٤,٠٨ مليار ريال سعودي على التوالي. سجل كل من الأندية للرياضة والمشروعات السياحية قيمة تداول عند ٤,٠٢ مليار ريال سعودي و ٣,٤١ مليار ريال سعودي على التوالي، ليكون أدائهما الأفضل بين خمس شركات.

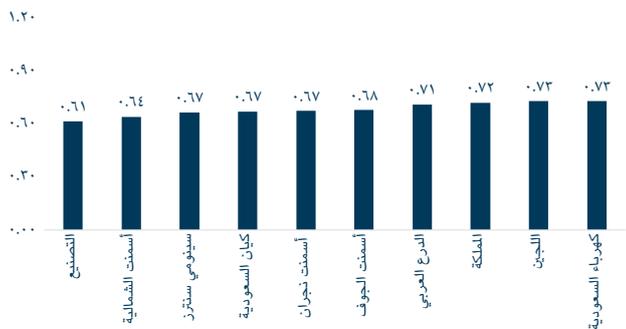
الأسهم الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً (خلال يوليو ٢٠٢٥)



المصدر: تداول، موقع أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

كان سهم الأندية للرياضة الأفضل أداء في السوق خلال يوليو عن الشهر السابق بارتفاع ٥٠,٠٪ عن الشهر السابق؛ يليه سهم سهل للتمويل بارتفاع ٣٨,٤٪. في المقابل، كانت أسهم كل من ولاء و ساسكو الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسب ٢٠,٣٪ و ١٨,٢٪ على التوالي.

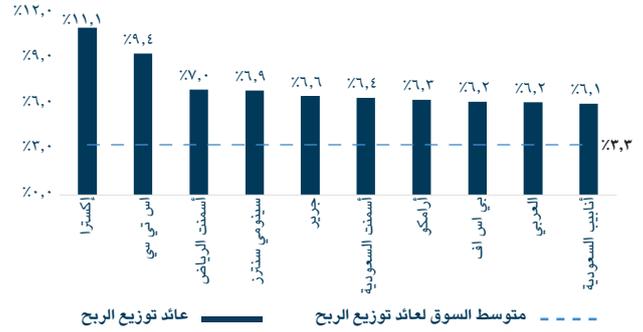
الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٣ أغسطس ٢٠٢٥

سجلت كل من التصنيع وأسمنت الشمالية أقل مكرر قيمة دفترية في يوليو عند ٠,٦١ و ٠,٦٤ مرة على التوالي، يليهما كل من سينومي سنترز وكيان السعودية بمكرر قيمة دفترية عند ٠,٦٧ مرة لكل منهما.

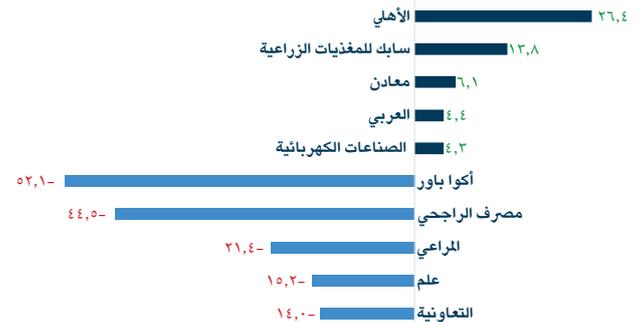
أعلى ١٠ شركات من حيث توزيعات الأرباح (العام ٢٠٢٤)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في آخر يوم تداول من العام

حققت كل من إكسترا وإس تي سي أعلى عائد توزيعات أرباح للمساهمين في العام ٢٠٢٤ عند ١٢,٠٪ و ٩,٤٪ على التوالي، ثم أسمنت الرياض وسينومي سنترز بنسب ٧,٠٪ و ٦,٩٪ على التوالي، تليهما جريب و أسمنت السعودية بنسب ٦,٦٪ و ٦,٤٪ على التوالي. جاء متوسط عائد توزيع الربح إلى السعر للسوق ككل عند ٣,٣٪.

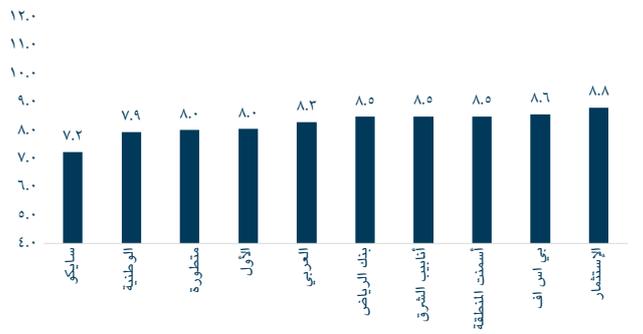
الأسهم الأكثر/الأقل مساهمة في مؤشر تاسي (بالنقاط خلال يوليو ٢٠٢٥)



المصدر: بلومبرغ، موقع أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

أدى ارتفاع أسهم كل من البنك الأهلي السعودي وسابك للمغذيات الزراعية إلى ارتفاع المؤشر بنحو ٤٠,١ نقطة بنهاية شهر يوليو. بالرغم من ذلك، تأثر المؤشر من تراجع أسهم الشركات ذات الوزن الأكبر مثل أكوا باور ومصرف الراجحي ليتراجع بنحو ٩٦,٦ نقطة.

الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (لثلاثي عشر شهراً)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٣ أغسطس ٢٠٢٥

سجلت أسهم كل من سابكو والوطنية أدنى مكررات ربحية مع نهاية يوليو عند ٧,٢ و ٧,٩ مرة على التوالي، يليهما أسهم السعودية للصناعات المتطورة والبنك السعودي الأول بمكرر ربحية ٨,٠ مرة لكل منهما.

أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

الأسواق الإقليمية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٦,١٥٩	%٧,٩	%١٩,٤	١٠,٦
أبوظبي (ADX)	١٠,٣٧١	%٤,١	%١٠,١	٢٠,٨
الكويت (KSE)	٧,٦١٤	%٥,٨	%١٠,٢	١٩,٣
قطر (QE)	١١,٢٦٢	%٤,٨	%٦,٥	١٢,٤
عمان (MSM)	٤,٧٨١	%٦,٢	%٤,٥	٨,٤
مصر (EGX30)	٣٤,١٩٨	%٤,١	%١٥,٠	٨,٢

الأسواق العالمية

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٤٤,١٣١	%٠,١	%٣,٧	٢٣,٢
نازدك	٢٣,٢١٨	%٢,٤	%١٠,٥	٣٥,٨
ستاندارد أند بور ٥٠٠	٦,٣٣٩	%٢,٢	%٧,٨	٢٦,٥
فوتسي ١٠٠	٩,١٣٣	%٤,٢	%١١,٧	١٣,٧
المانيا (داكس ٣٠)	٢٤,٠٦٥	%٠,٧	%٢٠,٩	٢٠,٠
فرنسا (كاك ٤٠)	٧,٧٧٢	%١,٤	%٥,٣	١٦,٦
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٤١,٠٧٠	%١,٤	%٢,٩	١٨,٩
البرازيل (بوفيسبا)	١٣٣,٠٧١	%٤,٢-	%١٠,٦	١٠,٣
هونغ كونغ (هانج سينج)	٢٤,٧٧٣	%٢,٩	%٢٣,٥	١١,٦
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٣,٢٤٥	%٥,٧	%٣٥,٣	١٤,٣
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٥٧٣	%٣,٧	%٦,٦	١٧,٤
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٨,٧٤٣	%٢,٣	%٧,٢	٢١,٣
الهند (Sensex)	٨١,١٨٦	%٢,٩-	%٣,٩	٢٣,٤
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,٢٤٣	%١,٧	%١٥,٦	١٦,١
عالمي (MSCI)	٤,٠٧٦	%١,٢	%٩,٩	٢٣,٦

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ٣ أغسطس ٢٠٢٥

- سجلت جميع الأسواق الإقليمية أداء إيجابي مع نهاية يوليو، حيث ارتفعت مؤشرات أسواق دبي وعمان والكويت وقطر وأبوظبي ومصر عن الشهر السابق بنسب %٧,٩ و%٦,٢ و%٥,٨ و%٤,٨ و%٤,١ و%٤,١ على التوالي.
- ارتفع مؤشر نازدك عن الشهر السابق بنسبة %٢,٤ يليه مؤشر ستاندرد أند بورز بارتفاع %٢,٢ ثم مؤشر داو جونز بنسبة %٠,١. كما سجلت معظم المؤشرات العالمية الأخرى أداء إيجابي. في الأسواق الأوروبية، ارتفع مؤشر كاك ٤٠ في فرنسا عن الشهر السابق بنسبة %١,٤، يليه مؤشر داكس ٣٠ الألماني بنسبة %٠,٧. أغلقت معظم المؤشرات الآسيوية على ارتفاع مع نهاية يوليو. كان مؤشر كوسبي لسوق كوريا الجنوبية الأكثر ارتفاعاً عن الشهر السابق بنسبة %٥,٧، يليه مؤشر شانغهاي الصيني بارتفاع %٣,٧، ثم مؤشر هانج سينج في هونغ كونغ بارتفاع %٢,٩ ومؤشر نيكاي ٢٢٥ في اليابان بنسبة %١,٤. انخفض مؤشر سينسيكس الهندي عن الشهر السابق بنسبة %٢,٩.
- ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي، الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم، عن الشهر السابق بنسبة %١,٢، كما ارتفع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة %١,٧.

أداء أسواق السلع

اسم السلعة	السعر	التغير عن الشهر السابق	٣ شهور	التغير السنوي	منذ بداية العام إلى تاريخه	٣ سنوات	٥ سنوات	الأدنى خلال ٥٢ أسبوع	الأعلى خلال ٥٢ أسبوع
الخام الخفيف (دولار أمريكي / برميل)	٧٥,٥	%١٤,٨	%١٥,١	%٨,٠-	%٢,٣-	%٢٢,٥-	%١٣,٤	٦٠,٤	٨٦,٣
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٧٢,٥	%١٢,٢	%١٤,٩	%١٠,١-	%٢,٨-	%٢٤,١-	%١١,٣	٥٨,٤	٨٢,٦
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٦٩,٣	%١٠,٨	%١٩,٠	%١١,١-	%٣,٤-	%٢٩,٨-	%١٨,٢	٥٥,١	٨٠,٨
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٣,١	%١٥,٩-	%٦,٦-	%٥٢,٦	%١٤,٥-	%٦٢,٣-	%٣٩,١	١,٩	٤,٩
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٣,٢٨٩,٩	%٢,٧-	%٠,٠	%٣٤,٤	%٢٥,٤	%٨٦,٣	%١٣٢,٧	٢,٣٦٤,٤	٣,٥٠٠,١
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٣٦,٧	%٥,٦	%١٢,٦	%٢٦,٦	%٢٧,٠	%٨٠,٣	%١٢٥,٧	٢٦,٥	٣٩,٥
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٨٤٢,٠	%٥,٧-	%٢,٨-	%١٩,٦	%١٨,٨	%١,٥-	%٣٨,٩	٦٥٦,٠	٩٥٠,٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	١,٩٢٩,١	%١,٤-	%١,٠-	%٥,٩-	%٠,٣	%٥,١-	%٣,٣-	١,٨١٧,٢	٢,١٢١,٥
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٢,٧٥٩,٥	%٣,٠	%٧,٤	%٤,٩	%٦,٨-	%١٨,٦-	%١٢,٨	٢,٣٥٦,٠	٣,٣٥١,٠
الألمنيوم (دولار أمريكي / للطن)	٢,٥٦٥,٠	%٤,٠	%٦,٩	%١٢,٠	%٠,٥	%٣,١	%٤٢,٦	٢,٢٢٦,١	٢,٧٣٦,٠
نحاس (دولار أمريكي / للطن)	٩,٦١١,٠	%٠,١-	%٥,٣	%٤,٢	%٩,٦	%٢١,٤	%٦٢,٢	٨,١٠٥,٠	١٠,١٦٤,٥
خام الحديد (يونان / للطن)	٧٨٨,٥	%٤,٩	%٣,٥	%٣,٢	%١,٢	%٥,٣-	%١٨,٩-	٦٥٠,٠	٨٦٥,٠
القمح (دولار أمريكي / رطل)	٥٢٣,٣	%٥,٤-	%٤,٠-	%١٢,٥-	%٩,٩-	%٢٦,٠-	%٢٦,٠-	٥١٦,٣	٦٦٥,٠
الكاكاو (دولار أمريكي / للطن)	٨,٥٠٦,٠	%١٠,٢-	%٦,٨-	%٥,١	%٢٧,١-	%٢٦٦,٢	%٢٦٢,٧	٦,٤٢٦,٠	١٢,٩٣١,٠
السكر (دولار أمريكي / رطل)	١٦,٤	%٣,١-	%٦,٤-	%١٣,٧-	%١٥,١-	%٦,٨-	%٣٣,٩	١٤,٧	٢٣,٧
الحليب المجفف (يورو / للطن)	٢,٤٢٧,٠	%١,١	%١,٣	%٣,٢	%٦,٤-	%٣٤,١-	%١٦,٥	٢,٣٩٠,٠	٢,٦٧٥,٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	٢٩٥,٨	%١٤,١-	%٢٨,٥-	%٢٩,١	%٧,٥-	%٣٦,٢	%١٩٦,٨	٢٢١,٠	٤٤٠,٩

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ٣ أغسطس ٢٠٢٥

ارتفعت أسعار الخام الخفيف وخام برنت وخام غرب تكساس عن الشهر السابق بنسب %١٤,٨ و%١٢,٢ و%١٠,٨ على التوالي. بينما انخفض سعر الغاز الطبيعي عن الشهر السابق بنسبة %١٠,٩. كان أداء أسعار معظم المعادن إيجابياً، حيث حقق سعر الفضة أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسبة %٥,٦ يليه خام الحديد بنسبة %٤,٩ ثم الألمنيوم بنسبة %٤,٠ والزنك بنسبة %٣,٠. في المقابل، كانت أسعار الحديد الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسبة %٥,٧، تليها أسعار الذهب بانخفاض %٢,٧، ثم أسعار الرصاص بنسبة %١,٤ والنحاس بانخفاض %٠,١. في نفس الوقت، بالنسبة للسلع الغذائية، كانت أسعار القهوة الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسبة %١,٤، تليها أسعار الكاكاو بانخفاض %١٠,٢، ثم القمح بانخفاض %٥,٤ والسكر بانخفاض %٣,١. ارتفعت أسعار الحليب المجفف منزوع الدسم فقط عن الشهر السابق بنسبة %١,١.



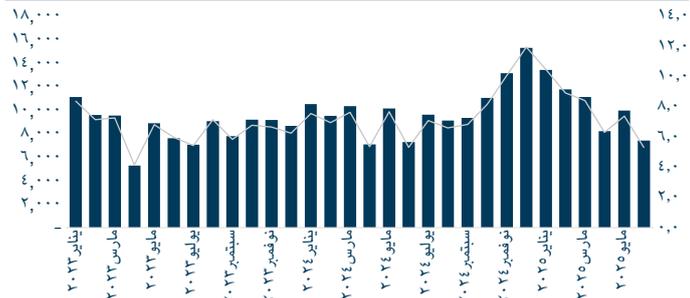
ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | يوليو ٢٠٢٥

البيانات الاقتصادية

بيانات الاقتصاد الكلي		التغير عن الربع السابق	التغير عن العام السابق		
الناتج المحلي الإجمالي (الربع الثاني ٢٠٢٥)	-	٢,١%	٣,٩%		
الأصول الاحتياطية (الربع الثاني ٢٠٢٥)	١٣٨٦,٤ مليار ريال سعودي	٠,٧%	٢,٢%		
الدين العام (الربع الثاني ٢٠٢٥)	١٣٨٦,٤ مليار ريال سعودي	٤,٣%	٢٠,٦%		
الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي (٢٠٢٤)	٢٩,٧%	-	-		
الإنتاج الاستهلاكي		التغير عن الشهر السابق	النمو عن العام السابق		
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٤٢,٦٧ مليار ريال سعودي	٩,٦%	٧,٧%		
معاملات نقاط البيع	٥٣,٩٨ مليار ريال سعودي	٩,٣%	٢,٣%		
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١٢٢,٦٢ مليار ريال سعودي	٨,٦%	٨,٨%		
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٤٨٢,٠٠ ألف	٠,٥%	٥,٦%		
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١١٢,٩٢ مليون	٧,٢%	٧,٢%		
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	٢١٣٠,٢٢ ألف	٠,٣%	١٨,٢%		
معدل التضخم (يونيو ٢٠٢٥)	٢,٣%				
معدل اتفاقيات إعادة الشراء (Repo Rate) (ديسمبر ٢٠٢٤)	٥,٠%				
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)		شهر واحد	٣ أشهر	٦ أشهر	١٢ أشهر
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)	٥,٧٣	٥,٤١	٦,١٣	٥,٢٦	٥,٢٦
الولايات المتحدة (معدل سوفر)	٤,٣٥	٤,٣٠	٤,١٩	٤,٠٠	٤,٠٠
المنطقة		المعدل	التغير الشهري (نقطة أساس)	منذ بداية العام إلى تاريخه (نقطة أساس)	التغير السنوي (نقطة أساس)
سعر الفائدة بين البنوك السعودية (السايبور) لفترة ٣ شهور	٥,٤١	٢,٤١	١٣,٤٣	٧٩,١٤	
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٤,١٩	٥,٧٧	٢٥,١٦	١٠٣,٧٦	
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٥,٦٩	٧,٨١	٠,٠٣	٧٦,٠٨	

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء السعودية، البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، بلومبرغ

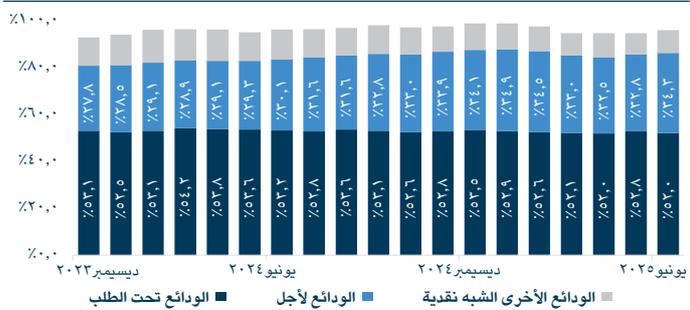
عقود الرهن العقاري وقيمتها (يونيو ٢٠٢٥)



المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

تراجعت عقود الرهن العقاري خلال يونيو ٢٠٢٥ عن الشهر السابق بنسبة ٢٥,٧% (ارتفاع بنسبة ١,٨% عن الشهر المماثل من العام السابق) لتصل إلى ٧,٤٠ ألف، كما انخفضت قيمة الرهن العقاري عن الشهر السابق بنسبة ٢٧,٩% إلى ٥,٢ مليار ريال سعودي (ارتفاع ٠,٢% عن الشهر المماثل من العام السابق).

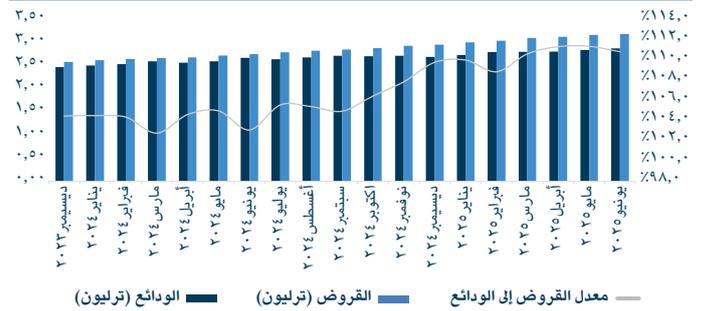
تفاصيل الودائع في مايو ٢٠٢٥ (تريليون ريال سعودي)



المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

انخفضت حصة الودائع تحت الطلب من إجمالي الودائع عن الشهر السابق بمقدار ٨٠ نقطة أساس، فيما ارتفعت حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع من إجمالي الودائع خلال نفس الفترة بمقدار ٤ نقاط أساس. كان انخفاض حصة الودائع تحت الطلب بسبب تخفيض كل من الودائع تحت الطلب الحكومية والخاصة، فيما كان الارتفاع في حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع بدعم من الارتفاع في الودائع لأجل وودائع الإيداع الخاصة. ارتفعت حصة الودائع الأخرى شبه النقدية عن الشهر السابق بمقدار ٧٦ نقطة أساس.

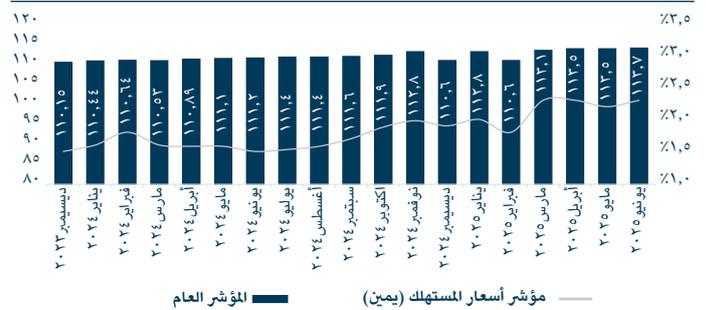
الودائع والقروض (يونيو ٢٠٢٥)



المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ارتفعت الودائع خلال يونيو عن الشهر السابق بنسبة ١,٠٩% لتصل إلى ٢,٠٨٨ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ٧,٧% عن الشهر المماثل من العام السابق)، كما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ٠,٦٠% إلى ٣,١٩ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ١٥,٧٨% عن الشهر المماثل من العام السابق). بالتالي انخفض معدل القروض إلى الودائع عن الشهر السابق بمقدار ٤٨ نقطة أساس إلى ١١٠,٨%.

مؤشر أسعار المستهلكين (معدل التضخم) (مايو ٢٠٢٥)



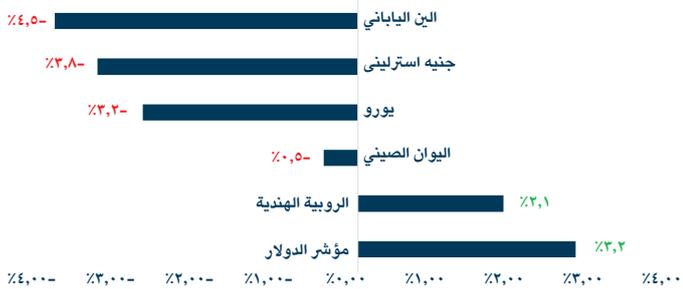
المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ارتفع التضخم في أسعار المستهلك خلال يونيو ٢٠٢٥ عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٢,٣%، وذلك نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٦,٥%. ارتفعت قيمة المعاملات عبر نقاط البيع عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٢,٣% إلى ٥٤,٠ مليار ريال سعودي، كما ارتفع عدد المعاملات خلال نفس الفترة بنسبة ١,٣% إلى ٩١٩,٣ مليون معاملة.



أسعار صرف العملات

التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

أنهى مؤشر الدولار شهر يوليو بارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٢,٢٪، بسبب قوة الاقتصاد الأمريكي. بالتالي، تراجعت معظم العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار، وكان الين الياباني الكبر انخفاضا بنسبة ٤,٥٪ بليه الجنيه الإسترليني بنسبة ٣,٨٪ واليورو بنسبة ٣,٢٪ واليوان الصيني بنسبة ٠,٥٪، الروبية الهندية كانت العملة الوحيدة المرتفعة أمام الدولار الأمريكي بنسبة ٢,١٪ عن الشهر السابق.

نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (يوليو ٢٠٢٥)

سجلت أنشطة التداول من المؤسسات الاستثمارية السعودية صافي تدفقات خارجة بمقدار ٤,٦٦ مليار ريال سعودي. في المقابل، سجلت أنشطة التداول من المستثمرين السعوديين الأفراد والمستثمرين الأجانب والمستثمرين الخليجيين صافي تدفقات داخلية بمقدار ٢,٥٣ مليار و ٢,٠٣ مليار و ٠,١٠ مليار ريال سعودي على التوالي.

صافي قيمة التداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً في الملكية الأجنبية (%)

الرمز	الشركة	التغير
٤٠٠٣	سلامة	(%١,٨٩)
٢١٢٠	الخليجية للتأمين	(%١,٨٢)
٢٣٧٠	ثمار	(%١,٧٦)
٦٠٠٢	الصقر للتأمين	(%١,٤٨)
١١٥٠	المتحدة لصناعات الكرتون	(%١,٣٢)
١٢١٤	ميدغلف للتأمين	(%١,٢٣)
٢٠٥٠	ريدان	(%١,٢٠)
٣٠٠٤	شركة باتك للإستثمار والأعمال اللوجستية	(%١,١٩)
١٨٣٠	شركة الأعمال التطويرية الغذائية	(%١,٠١)
٤٠٨٠	مجموعة أنعام الدولية القابضة	(%٠,٩٩)

الرمز	الشركة	التغير
٤٢٤٠	شركة سينومي ريتيل	%٢,٤٩
٢٣٢٠	البابطين للطاقة والاتصالات	%١,٨٧
٤١٧٠	المشروعات السياحية	%١,٧٧
٢٢٤٠	الزامل للإستثمار الصناعي	%١,٧١
٤٣٢١	سينومي سنترز	%١,١٧
١٣٠٣	الصناعات الكهربائية	%٠,٩٢
٤٠٢٠	العقارية	%٠,٧٧
٨٣١٣	رسن	%٠,٦٣
٤٠٧٠	تهامة للإعلان والعلاقات العامة	%٠,٦٣
٤١٦٤	النهدي	%٠,٤٨

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شهدت شركة سينومي ريتيل أكبر نسبة تغير في تدفقات الملكية الأجنبية الداخلة لشهر يوليو عن الشهر السابق بنسبة ٢,٤٩٪، بينما شهدت شركة سلامة أكبر نسبة تغير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية ١,٨٩٪ في نهاية يوليو.



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | يوليو ٢٠٢٥

إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٣ أغسطس	إكسترا	أحقية أرباح نقدية
	البنك الأهلي السعودي	أحقية أرباح نقدية
	البيادر للاستثمار	أحقية أرباح نقدية
	المطاحن الأولى	أحقية أرباح نقدية
	المطاحن الحديثة	أحقية أرباح نقدية
٤ أغسطس	أسمنت المدينة	أحقية أرباح نقدية
	بنك الرياض	أحقية أرباح نقدية
	البنك السعودي للاستثمار	أحقية أرباح نقدية
	سابك للمغذيات الزراعية	أحقية أرباح نقدية
٥ أغسطس	بنك البلاد	أحقية أرباح نقدية
	لجام للرياضة	أحقية أرباح نقدية
	علم	أحقية أرباح نقدية
٦ أغسطس	دراية	توزيع أرباح نقدية
	الشرق المتكاملة للأنابيب	أحقية أرباح نقدية
	البنك العربي الوطني	توزيع أرباح نقدية
٧ أغسطس	أسمنت ينبع	أحقية أرباح نقدية
	الصناعات الكهربائية	أحقية أرباح نقدية
١٠ أغسطس	أدير	أحقية أرباح نقدية
	مجموع فارما	توزيع أرباح نقدية
١٢ أغسطس	زهرة الواحة للتجارة	الجمعية العامة غير العادية
	البنك السعودي للاستثمار	توزيع أرباح نقدية
	النهدي	أحقية أرباح نقدية
١٣ أغسطس	غازكو	توزيع أرباح نقدية
	البنك السعودي الفرنسي	توزيع أرباح نقدية
١٤ أغسطس	البنك الأهلي السعودي	توزيع أرباح نقدية
	لجام للرياضة	توزيع أرباح نقدية
	إكسترا	توزيع أرباح نقدية
١٧ أغسطس	بنك الرياض	توزيع أرباح نقدية
	الخزف السعودي	أحقية أرباح نقدية
	المطاحن الحديثة	توزيع أرباح نقدية
١٨ أغسطس	الشرق المتكاملة للأنابيب	الجمعية العامة غير العادية
	سليمان الحبيب	توزيع أرباح نقدية
	مياها	الجمعية العامة غير العادية

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | يوليو ٢٠٢٥

إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
١٩ أغسطس	إس تي سي	توزيع أرباح نقدية
	شركة إتحاد إتصالات	توزيع أرباح نقدية
	سابك للمغذيات الزراعية	توزيع أرباح نقدية
	ام القرى	أحقية أرباح نقدية
	بنان	توزيع أرباح نقدية
	علم	توزيع أرباح نقدية
٢٠ أغسطس	بنك البلاد	توزيع أرباح نقدية
	انماط التقنية	الجمعية العامة غير العادية
	البخور الذكي	الجمعية العامة غير العادية
	المطاحن الأولى	توزيع أرباح نقدية
٢١ أغسطس	أدير	توزيع أرباح نقدية
	شركة المطاحن الرابعة	أحقية أرباح نقدية
	مصرف الإنماء	توزيع أرباح نقدية
٢٤ أغسطس	ينساب	أحقية أرباح نقدية
	الصناعات الكهربائية	توزيع أرباح نقدية
	أسمنت الشرقية	أحقية أرباح نقدية
٢٦ أغسطس	الشرق المتكاملة للأنابيب	توزيع أرباح نقدية
	النهدي	توزيع أرباح نقدية
٣١ أغسطس	سدكو متعدد الأصول	توزيع أرباح نقدية

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | يوليو ٢٠٢٥

المفكرة الاقتصادية العالمية

التاريخ	البلد	الفعالية
١ أغسطس	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعية
	منطقة اليورو	التضخم
	اليابان	معدل البطالة
	الولايات المتحدة الأمريكية	الوظائف غير الزراعية، معدل البطالة، مؤشر مديري المشتريات الصناعي
٤ أغسطس	الولايات المتحدة الأمريكية	طلبات المصانع
	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات لقطاع الخدمات، الميزان التجاري، الصادرات، الواردات
٥ أغسطس	اليابان	اجتماع السياسة النقدية لبنك جيبون
	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
٦ أغسطس	منطقة اليورو	مبيعات التجزئة
٧ أغسطس	الصين	الميزان التجاري، الصادرات، الواردات
	الولايات المتحدة الأمريكية	مطالبات إعانة البطالة الأولية
٩ أغسطس	الصين	معدل التضخم، مؤشر أسعار المنتجين
١٢ أغسطس	الولايات المتحدة الأمريكية	التضخم
١٤ أغسطس	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر أسعار المنتجين، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	اليابان	الناتج المحلي الإجمالي
١٥ أغسطس	الصين	الإنتاج الصناعي، مبيعات التجزئة
	الولايات المتحدة الأمريكية	مبيعات التجزئة، ثقة المستهلك، الميزان التجاري
١٨ أغسطس	منطقة اليورو	الميزان التجاري
١٩ أغسطس	الولايات المتحدة الأمريكية	تصاريح الإنشاءات، بدايات الإسكان
٢٠ أغسطس	اليابان	الميزان التجاري، طلبات الآلات

المصدر: ترينينج إيكونوميكس، الجزيرة كابيتال

رئيس إدارة الأبحاث - الأوراق المالية
جاسم الجبران
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٤٨
j.aljabran@aljziracapital.com.sa

تعد شركة الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال) الذراع الاستثماري لبنك الجزيرة، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة متخصصة في أعمال الأوراق المالية، ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية في جميع تعاملاتها. تعمل الجزيرة كابيتال تحت إشراف هيئة سوق المال السعودية. لقد تم ترخيص الشركة من قبل هيئة سوق المال لتقديم خدمات التعامل في أعمال الأوراق المالية بصفة أصيل و وكيل والتعهد بالتغطية وخدمات الإدارة والحفظ والترتيب وتقديم المشورة. إن الجزيرة كابيتال استمرارية لقصة نجاح طويلة في سوق الأسهم السعودية حافظت خلالها لسنوات عدة على الريادة والتي نطمح بمواصلتها عن طريق التطوير المستمر لخدماتنا، ومن خلال فتح آفاق تداول جديدة لعملائنا الكرام للوصول لأسواق الأوراق المالية الإقليمية والعالمية.

١. زيادة المراكز: يعني أن السهم يتم تداوله حالياً بسعر أقل من السعر المستهدف له لمدة ١٢ شهراً. والأسهم المصنفة "زيادة المراكز" يتوقع أن يرتفع سعرها بأكثر من ١٠٪ عن مستويات الأسعار الحالية خلال الأشهر الأثني عشر المقبلة.
٢. تخفيض المراكز: يعني أن السهم يتم تداوله حالياً بسعر أعلى من السعر المستهدف له لمدة ١٢ شهراً. والأسهم المصنفة "تخفيض المراكز" يتوقع أن ينخفض سعرها بأكثر من ١٠٪ عن مستويات الأسعار الحالية خلال الأشهر الأثني عشر المقبلة.
٣. محايد: يعني أن السهم يتم تداوله في نطاق قريب من السعر المستهدف له لمدة ١٢ شهراً. والسهم المصنّف "محايد" يمكن أن يتراوح سعره زائد أو ناقص ١٠٪ عن مستويات الأسعار الحالية خلال الأشهر الأثني عشر المقبلة.
٤. التوقف عن التغطية (SR/RH): يعني أن التصنيف معلق بانتظار مزيد من التحليل بسبب وجود تغيير جوهري في أداء الشركة التشغيلي/المالي، أو تغيير ظروف السوق أو أية أسباب أخرى خاصة بشركة الجزيرة للأسواق المالية.

إفصاحات وإقرارات وإخلاء المسؤولية

إن الغاية من إعداد هذا التقرير هي تقديم صورة عامة عن الشركة أو القطاع الاقتصادي أو الموضوع الاقتصادي محل البحث، وليس الهدف تقديم توصية ببيع أو شراء أو الاحتفاظ بأية أوراق مالية أو أصول أخرى. بناءً على ما سبق، لا يأخذ هذا التقرير بعين الاعتبار الظروف المالية الخاصة بكل مستثمر ومدى قابليته / رغبته بتحمل المخاطر المتعلقة بالاستثمار في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى، وبالتالي قد لا يكون مناسباً لجميع العملاء باختلاف أوضاعهم المالية وقدرة تحملهم ورغبتهم في تحمل المخاطر. يفضل عموماً أن يقوم المستثمر بأخذ المشورة من عدة جهات ومصادر متعددة عندما يتعلق الأمر بالقرارات الاستثمارية وأن يدرس تأثير هذه القرارات على وضعه المالي والقانوني والضريبي وغيره قبل الدخول بهذه الاستثمارات أو تصفيتها جزئياً أو كلياً. إن أسواق الأسهم والسندات والمتغيرات الاقتصادية الجزئية والكلية ذات طبيعة متغيرة وقد تشهد تقلبات مفاجئة بدون سابق إنذار، لذلك قد يتعرض المستثمر في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى لمخاطر وتقلبات غير متوقعة. جميع المعلومات والآراء والتوقعات والقيم العادلة أو الأسعار المستهدفة الواردة في التقرير مستمدة من مصادر تعتبر شركة الجزيرة للأسواق المالية بأنها موثوقة، لكن لم تقم شركة الجزيرة للأسواق المالية بتفنيده هذه المعلومات بشكل مستقل، لذلك قد يحدث أن تكون هذه المعلومات مختصرة وغير كاملة، وبناءً عليه تعتبر شركة الجزيرة للأسواق المالية غير مسؤولة عن مدى دقة أو صحة المعلومات والتوقعات المبينة عليها الواردة في التقرير ولا تتحمل أية مسؤولية عن أية خسارة مادية أو معنوية قد تحدث بسبب استخدام هذا التقرير أو أجزاء منه. لا تقدم شركة الجزيرة للأسواق المالية أية ضمانات بخصوص التوقعات أو الأسعار العادلة أو الأسعار المستهدفة أو الأرقام الواردة بالتقرير وجميع التوقعات والبيانات والأرقام والقيم العادلة والأسعار المستهدفة قابلة للتغيير أو التعديل بدون إشعار مسبق. الأداء السابق لأي استثمار لا يعتبر مؤشراً للأداء المستقبلي. تقديرات السعر العادل أو السعر المستهدف والتوقعات والتوصيات بخصوص الآفاق المستقبلية الواردة بالتقرير قد لا تحصل فعلياً. قد ترتفع أو تنخفض قيمة الأسهم أو الأصول المالية الأخرى أو العائد منها. أي تغيير في أسعار العملات قد يكون له أثر إيجابي أو سلبي على قيمة / عائد السهم أو الأوراق المالية الواردة في التقرير. قد يحصل المستثمر على مبلغ أقل من المبلغ الأصلي المستثمر في حالات معينة. بعض الأسهم أو الأوراق المالية قد تكون بطبيعتها قليلة السيولة / التداول أو تصبح كذلك بشكل غير متوقع في ظروف معينة وهو ما قد يزيد المخاطرة على المستثمر. قد تطبق رسوم على الاستثمارات في الأسهم. تم إعداد هذا التقرير من قبل موظفين متخصصين في شركة الجزيرة للأسواق المالية، وهم يتعهدون بأنهم وزوجاتهم وأولادهم لا يمتلكون أسهماً أو أوراق مالية أخرى يتضمنها هذا التقرير بشكل مباشر وقت إصدار هذا التقرير، لكن كاتبو هذا التقرير و/ أو زوجاتهم / أولادهم قد يمتلكون أوراق مالية / حصص في الصناديق المفتوحة للجمهور المستثمرة في الأوراق المالية المذكورة في هذا التقرير كجزء من محفظة متنوعة والتي تدار من قبل طرف ثالث. تم إعداد هذا التقرير بشكل منفصل ومستقل من قبل إدارة الأبحاث في شركة الجزيرة للأسواق المالية ولم يتم إطلاع أي أطراف داخلية أو خارجية قد يكون لها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في محتويات هذا التقرير قبل النشر، ما عدا أولئك الذين يسمح لهم مركزهم الوظيفي بذلك، و/ أو الأطراف الرابعة الذين التزموا باتفاقيات الحفاظ على سرية المعلومات مع الجزيرة كابيتال. قد تملك الجزيرة كابيتال و/ أو الشركات التابعة لها حصصاً في الأوراق المالية المذكورة في هذا التقرير بشكل مباشر، أو بشكل غير مباشر عن طريق صناديق استثمارية تديرها و/ أو ضمن صناديق استثمارية تدار من قبل أطراف ثالثة. قد تكون إدارة المصرفية الاستثمارية للجزيرة كابيتال في طور المباحثات للحصول أو حصلت فعلاً على صفقة أو صفقات من قبل الشركات موضوع هذا التقرير. قد يكون أحد أعضاء مجلس الإدارة في شركة الجزيرة للأسواق المالية أو أحد مدراءها التنفيذيين، أو أكثر من فرد واحد، عضو / أعضاء في مجلس إدارة أو الإدارة التنفيذية في إحدى الشركات المذكورة في هذا التقرير أو الشركات التابعة لها. لا يسمح بنسخ هذا التقرير أو أي جزء منه للتوزيع لأي جهة سواء داخل أو خارج المملكة العربية السعودية بدون الحصول على إذن خطي مسبق من شركة الجزيرة للأسواق المالية. على الأفراد والجهات المتلقية لهذا التقرير الالتزام بهذه القيد، والقبول بهذا التقرير يعني قبول الالتزام بالقيد السابقة.

إدارة الأصول | الوساطة | المصرفية الاستثمارية | خدمات الحفظ | المشورة

الإدارة العامة: طريق الملك فهد، ص.ب. ٢٠٤٢٨ الرياض ١١٤٥٥ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٠١١-٢٢٥٦٠٠٠ فاكس: ٠١١-٢٢٥٦٠٦٨

شركة الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال) شركة مساهمة سعودية مغلقة مرخصة من هيئة السوق المالية ترخيص رقم (٧٦ - ٠٧ - ٣٧)

www.aljaziracapital.com.sa | ٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩