

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية

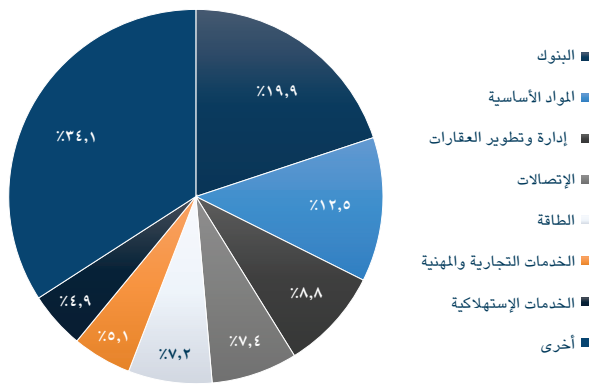
التقرير الشهري | أبريل ٢٠٢٥



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

أغلق مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) شهر أبريل ٢٠٢٥ عند ١١,٦٧٢ نقطة، انخفاض ٢,٩٤٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٦,٣ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر مبلغ ١٢٦,٠ مليار ريال سعودي بارتفاع ١,٦٪ عن الشهر السابق حيث بلغ إجمالي القيمة المتداولة في شهر مارس ١٠٨,٥ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاعي البنوك والمواد الأساسية ما نسبته ٣٢,٤٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. ارتفعت ٥ قطاعات من أصل ٢١ قطاع في السوق خلال أبريل عن الشهر السابق، حيث سجل قطاع الاتصالات أكبر ارتفاع بنحو ٤,٨٪ يليه قطاع الأدوية بارتفاع ٤,٣٪ عن الشهر السابق. في المقابل، انخفض كل من قطاع النقل والخدمات المالية بنسب ٧,١٪ و ٦,١٪ على التوالي. كان سهم الاستثمار ريت الأفضل أداء خلال الشهر بارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٥٠,٩٪، يليه سهم الزامل للاستثمار الصناعي بارتفاع ٢٨,٠٪ خلال نفس الفترة. في المقابل، كان أداء سهم دراية الأسوأ بانخفاض ٢٠,٠٪ عن الشهر السابق يليه سهم باتك بانخفاض ١٧,١٪. سجل سهم السعودية للصناعات المتطورة أدنى مكرر ربحية لثلاثي عشر شهرا بنهاية شهر أبريل عند ٨,٠ مرة، يليه سهم العربية للأنابيب بمكرر ربحية عند ٧,٩ مرة، مقابل ١٩,٥ مرة لمؤشر السوق الرئيسي (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر أبريل ٢٠٢٥ ما نسبته ١٠,٣٥٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، وذلك أعلى من مستواها لشهر مارس عند ١٠,٣١٪.

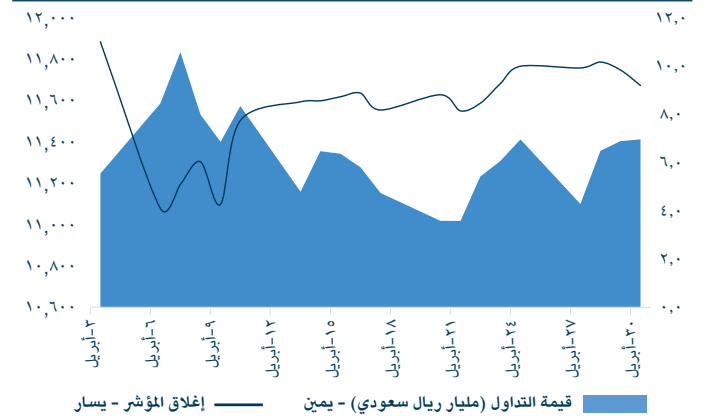
الحصة السوقية للتداولات حسب القطاع (%)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شكلت أسهم شركات قطاع البنوك وقطاع المواد الأساسية ما نسبته ٣٢,٤٪ من إجمالي قيمة التداول خلال أبريل بنسب ١٩,٩٪ و ١٢,٥٪ على التوالي.

حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر أبريل



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

بدأ مؤشر السوق الرئيسي شهر أبريل عند ١١,٨٨٣ نقطة ليغلق عند ١١,٦٧٢ نقطة مع متوسط قيمة تداول يومي ٦,٣ مليار ريال سعودي.

أداء القطاعات

تراجع مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) مع نهاية أبريل بمقدار ٢١١ نقطة، حيث تراجع المؤشر منذ بداية العام حتى نهاية أبريل بنسبة ٣,٠٪ وتراجع عن الشهر السابق بنسبة ٢,٩٪.

حققت ٥ قطاعات من أصل ٢١ قطاع أداء إيجابيا خلال شهر أبريل، تصدرها قطاع النقل الذي تراجع عن الشهر السابق بنسبة ٧,١٪ يليه قطاع الخدمات المالية بانخفاض ٦,١٪ ثم قطاعي المرافق العامة والطاقة بانخفاض ٥,٩٪ و ٥,٢٪ على التوالي.

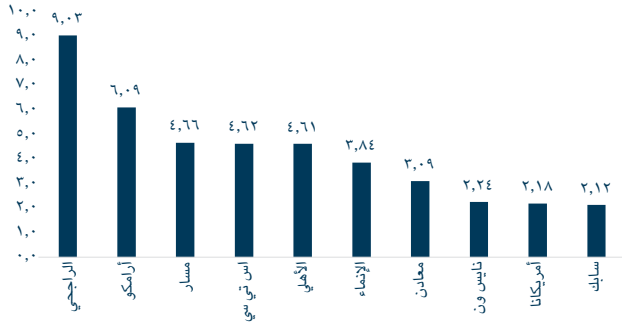
كان أداء قطاع الاتصالات الأفضل منذ بداية العام حتى نهاية أبريل بارتفاع ١٨,٠٪ يليه قطاع إدارة وتطوير العقارات بارتفاع ١٣,٥٪. حققت ٤ قطاعات من أصل ٢١ في السوق أداء إيجابي. في المقابل، كان أداء قطاع الإعلام وقطاع المرافق العامة الأسوأ خلال نفس الفترة بانخفاض ٣٢,٠٪ و ١٨,٤٪ على التوالي.

القطاع	التغير عن الشهر السابق	القطاع	التغير منذ بداية العام
تاسي	-٢,٩٠٪	تاسي	-٣,٠٠٪
الاتصالات	٤,٨٪	الاتصالات	١٨,٠٪
الأدوية	٤,٣٪	إدارة وتطوير العقارات	١٣,٥٪
التطبيقات والخدمات التقنية	٢,٥٪	البنوك	٣,٣٪
السلع الرأسمالية	١,٤٪	تجزئة السلع الكمالية	١,٢٪
الرعاية الصحية	٠,٤٪	الخدمات التجارية والمهنية	-٠,٦٪
الصناديق العقارية المتداولة	٠,٠٪	الأدوية	-٠,٨٪
الإعلام	-١,١٪	الصناديق العقارية المتداولة	-٢,٨٪
الخدمات التجارية والمهنية	-١,٢٪	الرعاية الصحية	-٣,٥٪
المواد الأساسية	-١,٣٪	تجزئة السلع الاستهلاكية	-٥,٨٪
إدارة وتطوير العقارات	-١,٣٪	التطبيقات والخدمات التقنية	-٦,٢٪
تجزئة السلع الكمالية	-٢,١٪	المواد الأساسية	-٦,٥٪
تجزئة السلع الاستهلاكية	-٢,٤٪	السلع طويلة الأجل	-٧,١٪
السلع طويلة الأجل	-٢,٦٪	السلع الرأسمالية	-٧,٨٪
التأمين	-٣,٠٪	الطاقة	-٩,٢٪
الخدمات الاستهلاكية	-٣,٧٪	إنتاج الأغذية	-٩,٣٪
إنتاج الأغذية	-٣,٩٪	الخدمات الاستهلاكية	-١٠,٢٪
البنوك	-٤,١٪	الخدمات المالية	-١٢,٢٪
الطاقة	-٥,٢٪	التأمين	-١٢,٥٪
المرافق العامة	-٥,٩٪	النقل	-١٥,٨٪
الخدمات المالية	-٦,١٪	المرافق العامة	-١٨,٤٪
النقل	-٧,١٪	الإعلام	-٣٢,٠٪

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

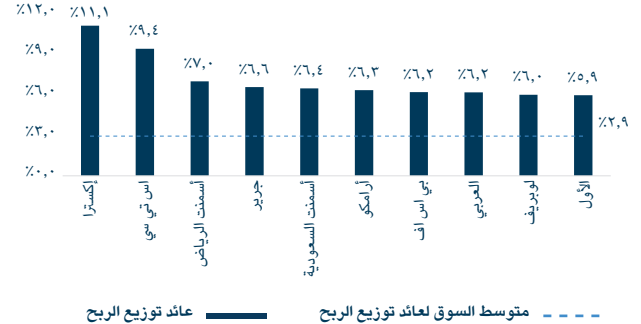
أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

حقق مصرف الراجحي أعلى قيمة تداول مع نهاية أبريل عند ٩,٠٣ مليار ريال سعودي، ثم سهم شركة أرامكو ومسار بـ ٦,٠٩ و ٤,٦٦ مليار ريال سعودي على التوالي. تصدرت كل من إس تي سي والبنك الأهلي السعودي الشركات الخمس الأولى للشهر بقيمة تداول ٤,٦٢ مليار و ٤,٦١ مليار ريال سعودي على التوالي.

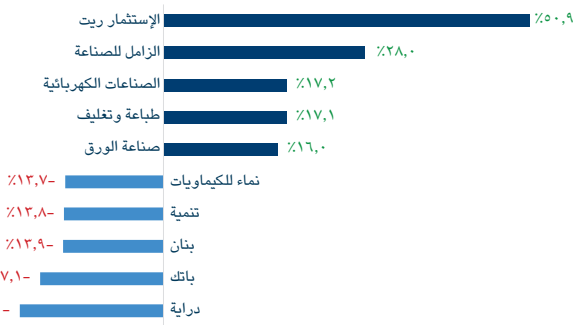
أعلى ١٠ شركات من حيث توزيعات الأرباح (العام ٢٠٢٤)



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 ١١,١ و ٩,٤٪ على التوالي، ثم أسمت الرياض وجري بنسب ٧,٠ و ٦,٦٪ على التوالي. تليهما أسمت السعودية وأرامكو بنسب ٦,٤ و ٦,٣٪ على التوالي. جاء متوسط عائد توزيع الربح إلى السعر للسوق ككل عند ٢,٩٪.

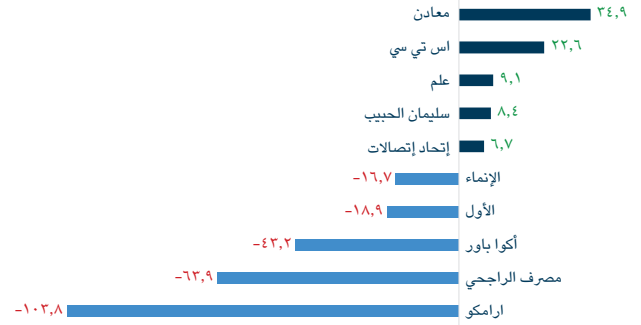
الأسهم الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً (خلال أبريل ٢٠٢٥)



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

كان سهم الاستثمار ريت الأفضل أداء في السوق خلال أبريل، بارتفاع ٥٠,٩٪ عن الشهر السابق؛ يليه سهم الزامل للاستثمار الصناعي بارتفاع ٢٨,٠٪. في المقابل، كانت أسهم كل من دراية وباتك الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسب ٢٠,٠ و ١٧,١٪ على التوالي.

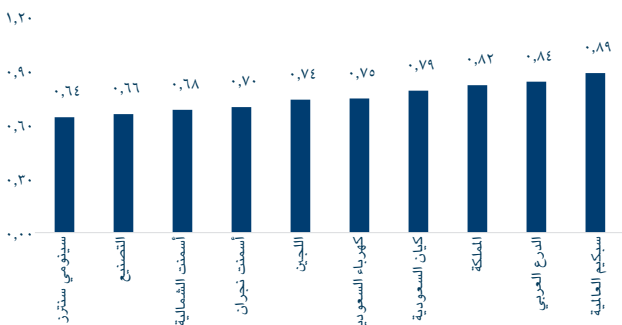
الأسهم الأكثر/الأقل مساهمة في مؤشر تاسي (بالنقاط خلال أبريل ٢٠٢٥)



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

أدى ارتفاع أسهم كل من معادن وإس تي سي إلى ارتفاع المؤشر بنحو ٥٧,٥ نقطة بنهاية شهر أبريل، فيما أدى انخفاض أسهم كل من مصرف الراجحي وأرامكو إلى تراجع المؤشر بمقدار ١٦٧,٦ نقطة لكل منهما.

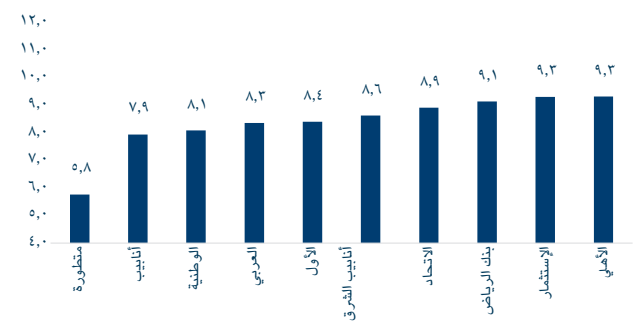
الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٥ مايو ٢٠٢٥

سجلت سينومي سنترز والتصنيع أقل مكرر قيمة دفترية في أبريل عند ٠,٦٤ و ٠,٦٦ مرة على التوالي، يليهما أسمت الشمالية وأسمت لجران عند ٠,٦٨ و ٠,٧٠ مرة على التوالي.

الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (للاثنى عشر شهراً)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٥ مايو ٢٠٢٥

سجلت أسهم كل من السعودية للصناعات المتطورة والعربية للأنابيب أدنى مكررات ربحية مع نهاية شهر أبريل عند ٥,٨ و ٧,٩ مرة على التوالي، يليهما أسهم الوطنية والبنك العربي الوطني بمكرر ربحية ٨,١ و ٨,٣ مرة على التوالي.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٥,٣٠٧	%٤,١	%٢,٩	٩,٥
أبوظبي (ADX)	٩,٥٣٤	%١,٨	%١,٢	٢١,١
الكويت (KSE)	٧,١٥٥	%١,٥-	%٢,٦	١٢,٧
قطر (QE)	١٠,٤٦٠	%٢,٢	%١,١-	١١,٦
عمان (MSM)	٤,٣١٦	%١,٢-	%٥,٧-	٩,٠
مصر (EGX30)	٣٢,١٢٦	%٠,٣	%٨,٠	٧,١

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٤٠,٦٦٩	%٢,٢-	%٤,٤-	٢٢,٩
نازداك	١٩,٥٧١	%١,٥	%٦,٩-	٣٢,١
ستاندارد أند بور ٥٠٠	٥,٥٦٩	%٠,٢-	%٥,٣-	٢٤,٣
فوتسي ١٠٠	٨,٤٩٥	%١,٩-	%٢,٩	١٢,٧
المانيا (داكس ٣٠)	٢٢,٤٩٧	%٠,٢	%١٣,٠	١٨,٥
فرنسا (كاك ٤٠)	٧,٥٩٤	%٤,١-	%٢,٩	١٦,١
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٣٦,٠٤٥	%٢,٩-	%٩,٦-	١٨,٣
البرازيل (بوفيسبا)	١٣٥,٠٦٧	%٢,٤	%١٢,٣	١١,٣
هونغ كونغ (هانج سينج)	٢٢,١١٩	%٥,٦-	%١٠,٣	١١,٤
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٢,٥٥٧	%٠,١-	%٦,٥	١٢,٦
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٢٧٩	%٢,٢-	%٢,٢-	١٢,٨
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٨,١٢٦	%١,٨	%٠,٤-	٢٠,٦
الهند (Sensex)	٨٠,٢٤٢	%٣,٧	%٢,٧	٢٣,٦
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,١١٣	%٠,٧-	%٣,٥	١٥,١
عالمي (MSCI)	٣,٦٥٦	%٠,٦	%١,٤-	٢١,٤

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ٤ مايو ٢٠٢٥

- سجلت معظم الأسواق الإقليمية أداء إيجابي مع نهاية شهر أبريل مقارنة بالشهر السابق، حيث ارتفعت مؤشرات أسواق دبي وقطر وأبوظبي ومصر عن الشهر السابق بنسب ٤,١% و ٢,٢% و ١,٨% و ٣,٠% على التوالي. انخفضت أسواق الكويت وعمان عن الشهر السابق بنسب ١,٥% و ١,٢% على التوالي.
- ارتفع مؤشر نازداك عن الشهر السابق بنسبة ١,٥% فيما انخفضت مؤشرات داو جونز وستاندارد أند بور عن الشهر السابق بنسب ٢,٢% و ٠,٢% على التوالي. حققت معظم المؤشرات العالمية الأخرى أداء سلبي. في الأسواق الأوروبية، انخفض مؤشر كاك ٤٠ في فرنسا عن الشهر السابق بنسبة ٤,١%، فيما ارتفع مؤشر داكس ٣٠ الألماني بنسبة ٠,٢%. أغلقت معظم المؤشرات الآسيوية على انخفاض مع نهاية أبريل. كان مؤشر سينسيكس الهندي الأكثر ارتفاعاً عن الشهر السابق بنسبة ٣,٧%. في المقابل، كان مؤشر هانج سينج في هونغ كونغ الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسبة ٥,٦%، يليه مؤشر نيكاي ٢٢٥ في اليابان بانخفاض عن الشهر السابق بنسبة ٢,٩% ومؤشر شانغهاي الصيني بنسبة ٢,٢% ومؤشر كوسبي لسوق كوريا الجنوبية بنسبة ٠,١% على التوالي.
- ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي، الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم، عن الشهر السابق بنسبة ٠,٦%، فيما تراجع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة ٠,٧%.

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)	٦٥,٦	%١٥,٨-	%٢٢,٧-	%٢٦,٦-	%١٥,١-	%٣٩,٥-	%٢١٩,٢	٦٢,٩	٩٠,٢
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٦٣,١	%١٤,٣-	%٢٢,٨-	%٢٨,٢-	%١٥,٤-	%٤٢,٣-	%١٤٩,٨	٥٨,٤	٨٨,٠
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٥٨,٢	%١٦,١-	%٢٣,٣-	%٢٩,٠-	%١٨,٨-	%٤٤,٤-	%٢٠٩,٠	٥٥,١	٨٤,٥
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٣,٣	%١٨,٢-	%٥٨,٤	%٦٧,١	%٨,٥-	%٥٤,١-	%٧٠,٧	١,٩	٤,٩
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٣,٢٨٨,٧	%٦,٦	%٦١,٢	%٤٣,٨	%٢٥,٣	%٧٣,٤	%٩٥,٠	٢,٢٧٧,٤	٣,٥٠٠,١
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٣٢,٦	%٤,٤-	%٤٢,١	%٢٤,٠	%١٢,٩	%٤٣,٢	%١١٧,٩	٢٦,٠	٣٤,٩
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٨٦٦,٠	%٢,٧-	%١٠,١-	%٦,٥	%٢٢,١	%٣٨,١-	%٨٥,٠	٦٥٤,٠	٩٥٠,٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	١,٩٥٧,٧	%٢,٦-	%١٠,١-	%١٠,٦-	%١,٣	%١٣,٣-	%٢١,٠	١,٨١٧,٢	٢,٣٢٧,٥
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٢,٥٧٠,٢	%٩,٧-	%١,٥	%١٢,١-	%١٣,٢-	%٣٧,٩-	%٣٢,٨	٢,٣٥٦,٠	٣,٣٥١,٠
الألمنيوم (دولار أمريكي / للطن)	٢,٣٩٩,٥	%٥,٨-	%٥,٢	%٧,٤-	%٦,٠-	%٢١,٤-	%٦٠,٦	٢,٢٠٩,٥	٢,٧٩٩,٠
نحاس (دولار أمريكي / للطن)	٩,١٢٥,٠	%٦,٨-	%٦,٠	%٨,٧-	%٤,١	%٦,٦-	%٧٥,٩	٨,١٠٥,٠	١١,١٠٤,٥
خام الحديد (يوان / للطن)	٧٦١,٥	%٣,٦-	%٢٧,٨-	%١٤,٣-	%٢,٢-	%١٩,٤-	%١٠,٢	٦٥٠,٠	٩٥٠,٠
القمح (دولار أمريكي / رطل)	٥٣٠,٨	%٢,٢-	%١٨,٤-	%٢٢,١-	%٦,٨-	%٢٣,٢-	%٢٣,٢-	٥٢٣,٣	٧٥٥,٠
الكافوا (دولار أمريكي / للطن)	٩,١٢٧,٠	%١٣,٥	%٨٩,٣	%٩,٩-	%٢١,٨-	%٢٥١,٤	%٢٧٥,٣	٦,٤٢٦,٠	١٢,٩٣١,٠
السكر (دولار أمريكي / رطل)	١٧,٥	%٧,٩-	%٢٧,٦-	%١١,٤-	%٩,٣-	%٩,٨-	%٦٨,٠	١٧,٠	٢٣,٧
الحليب المجفف (يورو / للطن)	٢,٤٠٦,٠	%٠,٩-	%٥,٠-	%٢,٨	%٧,٦-	%٣٩,٩-	%٣٠,١	٢,٣٩٠,٠	٢,٦٧٥,٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	٤١٣,٦	%٨,٩	%١١٣,١	%٨٧,٤	%٢٩,٤	%٨٥,٨	%٢٩٥,٢	١٩٦,٦	٤٤٠,٩

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ٤ مايو ٢٠٢٥

انخفضت أسعار الغاز الطبيعي وخام غرب تكساس والخام الخفيف وخام برنت عن الشهر السابق بنسب ١٨,٢% و ١٦,١% و ١٥,٨% و ١٤,٣% على التوالي، كان أداء معظم المعادن سلبياً، حيث ارتفع الذهب فقط عن الشهر السابق بنسبة ٦,٦%. سجل سعر الزنك أكبر انخفاض خلال الشهر بنسبة ٩,٧% يليه النحاس بنسبة ٦,٨% والألمنيوم بنسبة ٥,٨%، ثم الفضة بنسبة ٤,٤%، وخام الحديد بانخفاض ٢,٦% والصلب بنسبة ٢,٧% والرصاص بنسبة ٢,٦%. بالنسبة للسلع الغذائية، سجلت أسعار الكافوا والقهوة أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسب ١٣,٥% و ٨,٩% على التوالي، فيما انخفضت أسعار السكر والقمح والحليب المجفف منزوع الدسم عن الشهر السابق بنسب ٧,٩% و ٢,٢% و ٠,٩% على التوالي.

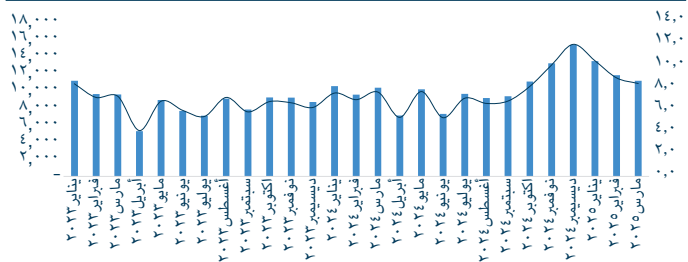
ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

البيانات الاقتصادية

بيانات الاقتصاد الكلي		الربع السابق	التغير عن العام السابق	
الناتج المحلي الإجمالي (الربع الرابع ٢٠٢٤)	١٠٢٤,٨ مليار ريال سعودي	١,٨%	٠,٨%	
الأصول الاحتياطية (الربع الرابع ٢٠٢٤)	١٦٣٩,٦ مليار ريال سعودي	-٤,٣%	٠,١%	
الدين العام (الربع الرابع ٢٠٢٤)	١٢١٥,٩ مليار ريال سعودي	٥,٠%	١٥,٨%	
الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي (٢٠٢٤)	٢٩,٧%	-	-	
الإنفاق الاستهلاكي		مارس ٢٠٢٥	التغير عن الشهر السابق	النمو عن العام السابق
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٥٤,٧٨ مليار ريال سعودي	٢٣,٦%	٨,٣%	
معاملات نقاط البيع	٦٥,٦٦ مليار ريال سعودي	١٣,٥%	١٠,٠%	
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١٤٧,٩٩ مليار ريال سعودي	٢٠,٢%	١٧,٣%	
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٤٩٣٢,٠٠ ألف	-٠,١%	-٥,٦%	
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١٣٣,٨٠ مليون	١٥,١%	٢,٥%	
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	٢٠٨٢,٢٥ ألف	٢,١%	١٦,٩%	
معدل التضخم (مارس ٢٠٢٥)		٢,٣%		
معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (ديسمبر ٢٠٢٤)		٥,٠%		
شهر واحد		٣ أشهر	٦ أشهر	١٢ أشهر
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)		٥,٣٧	٥,٢٧	٤,٩٦
الولايات المتحدة (معدل سوفر)		٤,٣٢	٤,٢٧	٣,٧٨
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	٥,٣٧	-٢,٤٦	-١٦,٥٣	-٨٦,٥٢
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٤,٣٣	٠,٠٠	-١١,٧٦	-٩٥,٥١
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٥,٦٣	-٢,٦٣	-٥,٥٧	-٧٢,٤٠

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

عقود الرهن العقاري وقيمتها (مارس ٢٠٢٥)

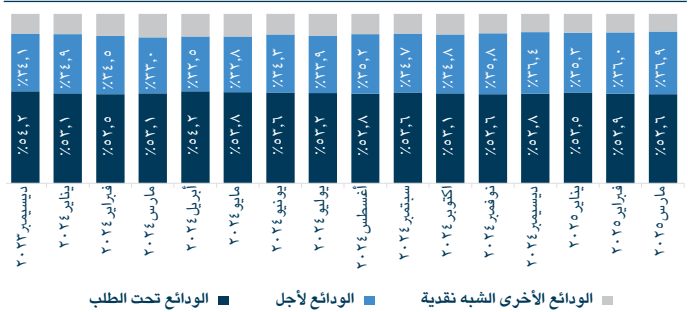


عقود الرهن العقاري السكني - يسار قيمة الرهن العقاري (مليار ريال سعودي) - يمين

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

تراجعت عقود الرهن العقاري خلال مارس ٢٠٢٥ عن الشهر السابق بنسبة ٥,٥% (ارتفاع ٧,٧% عن الشهر المماثل من العام السابق) لتصل إلى ١١,١١ ألف، كما انخفضت قيمة الرهن العقاري عن الشهر السابق بنسبة ٥,٧% إلى ٨,٤ مليار ريال سعودي (ارتفاع ١٠,٢% عن الشهر المماثل من العام السابق).

تفاصيل الودائع في مارس ٢٠٢٥ (تريليون ريال سعودي)

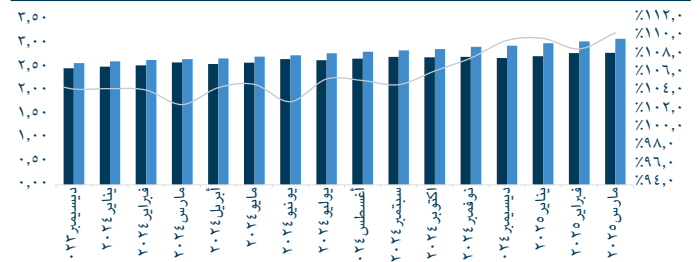


الودائع تحت الطلب ■ الودائع لأجل ■ الودائع الأخرى شبه نقدية

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

انخفضت حصة الودائع تحت الطلب من إجمالي الودائع عن الشهر السابق بمقدار ٤٦ نقطة أساس، فيما ارتفعت حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع من إجمالي الودائع خلال نفس الفترة بمقدار ١٤٥ نقطة 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. انخفضت حصة الودائع الأخرى شبه النقدية عن الشهر السابق بمقدار ٩٩ نقطة أساس.

الودائع والقروض (مارس ٢٠٢٥)

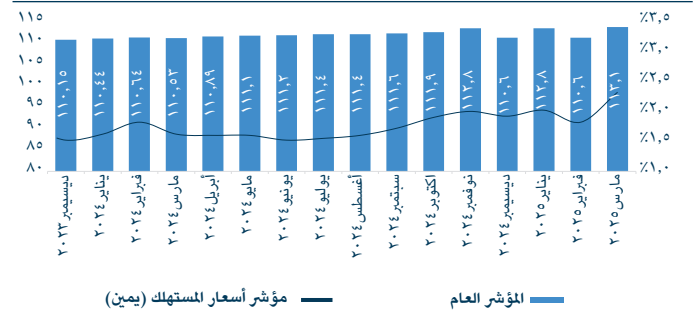


الودائع (تريليون) ■ القروض (تريليون) ■ معدل القروض إلى الودائع

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

ارتفعت الودائع خلال مارس عن الشهر السابق بنسبة ٣,١%، لتصل إلى ٢,٨٠ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ٨,٠١% عن الشهر المماثل من العام السابق)، فيما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ١,٩٤% إلى ٣,١٠ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ١٦,٢٦% عن الشهر المماثل من العام السابق). بالتالي ارتفع معدل القروض إلى الودائع عن الشهر السابق بمقدار ١٦٣ نقطة أساس إلى ١١٠,٦%.

مؤشر أسعار المستهلكين (معدل التضخم) (مارس ٢٠٢٥)



المؤشر العام ■ مؤشر أسعار المستهلك (يمين)

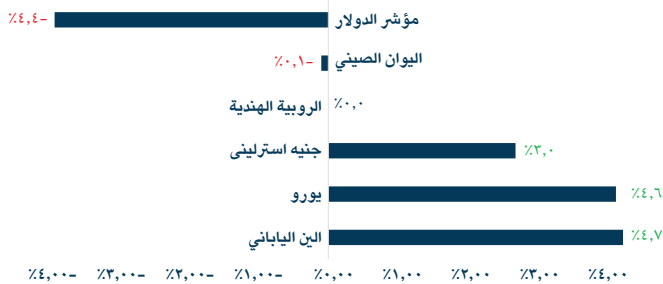
المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ارتفع التضخم في أسعار المستهلك خلال مارس ٢٠٢٥ عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٢,٣% مقابل ارتفاع ١,٨% للشهر المماثل من العام السابق (زيادة بمقدار ٥٠ نقطة أساس عن الشهر السابق)، وذلك نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٦,٩%. ارتفعت قيمة المعاملات عبر نقاط البيع عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ١٠,٠% إلى ٦٥,٧ مليار ريال سعودي، كما ارتفع عدد المعاملات خلال نفس الفترة بنسبة ١٠,٣% إلى ٨٩٢,٥ مليون معاملة.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

أسعار صرف العملات

التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



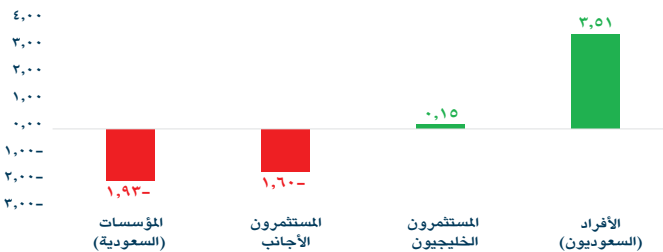
المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

أنهى مؤشر الدولار شهر أبريل بانخفاض نسبته ٤,٤٪ عن الشهر السابق، وذلك بسبب تزايد التوقعات بشأن خفض أسعار الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي وزيادة حالة عدم اليقين الاقتصادي العالمي. بالتالي، ارتفعت معظم العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار، وكان الين الياباني الأكثر ارتفاعاً بنسبة ٤,٧٪ يليه اليورو بنسبة ٤,٦٪ والجنيه الإسترليني بنسبة ٣,٠٪ واستقرت الروبية الهندية حول مستواها. كان اليوان الصيني العملة الوحيدة التي انخفضت أمام الدولار الأمريكي بنسبة ٠,١٪ عن الشهر السابق.

نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (أبريل ٢٠٢٥)

دعمت أنشطة التداول من المستثمرين السعوديين الأفراد، والمستثمرين الخليجيين صافي التدفقات الداخلة بمقدار ٣,٥١ مليار ريال سعودي و ٠,١٥ مليار ريال سعودي على التوالي. في المقابل، دعمت أنشطة التداول من المؤسسات الاستثمارية السعودية والمستثمرين الأجانب صافي التدفقات الخارجة بمقدار ١,٩٣ مليار ريال سعودي و ١,٦٠ 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
٨٣١٣	رسن	-٧,٩٧%
١٨٣١	مهارة	-١,٥٥%
١٣٠٣	الصناعات الكهربائية	-١,٥٠%
١٢١٤	شاكر	-١,٤٠%
٤٢٣٠	البحر الأحمر	-١,٣١%
٤١٦٠	ثمار	-١,١٢%
٤٠٠٣	إكسترا	-٠,٩٧%
٤١٣٠	الباحة	-٠,٩٥%
١٢١٢	مجموعة أسترا الصناعية	-٠,٩٤%
٤٠٦١	مجموعة أنعام الدولية القابضة	-٠,٨٨%

الرمز	الشركة	التغير
٦٠١٢	ريدان	١,٩٣%
٧٠٣٠	زين السعودية	١,٥٨%
٢١١٠	شركة الكابلات السعودية	١,١٣%
٢٢٨٧	إنتاج	٠,٩٧%
٩٥١٢	أسمنت الرياض	٠,٩٥%
٧٢٠١	بحر العرب	٠,٨٧%
٦٠١٥	مطاعم أمريكانا	٠,٨٦%
٢١٩٠	سيسكو القابضة	٠,٧٩%
٨٣٠٠	الوطنية	٠,٧٩%
١٢١٣	نسيج	٠,٧٦%

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شهدت شركة ريدان أكبر نسبة تغيير في تدفقات الملكية الأجنبية الداخلة خلال شهر أبريل عن الشهر السابق بنسبة ١,٩٣٪، بينما شهدت شركة رسن أكبر نسبة تغيير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية ٧,٩٧٪ في نهاية أبريل.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

إعلانات الشركات سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٥ مايو	الماجد للعود	أحقية أرباح نقدية
	المواساة	أحقية أرباح نقدية
	ميدغلف للتأمين	الجمعية العامة غير العادية
٦ مايو	الراجحي ريت	أحقية أرباح نقدية
	سلوشنز	أحقية أرباح نقدية
	كابلات الرياض	توزيع أرباح نقدية
٧ مايو	مجموعة تداول	أحقية أرباح نقدية
	أسمنت الشرقية	توزيع أرباح نقدية
	الرياض للتعمير	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
٨ مايو	مصرف الإنماء	توزيع أرباح نقدية
	الرشيد	أحقية أرباح نقدية
	التصنيع	الجمعية العامة غير العادية
١١ مايو	مطاعم أمريكانا	أحقية أرباح نقدية
	المركز الكندي الطبي	أحقية أرباح نقدية
	شركة اسمنت السعودية	توزيع أرباح نقدية
١٢ مايو	الوسائل الصناعية	توزيع أرباح نقدية
	الخبير ريت	أحقية أرباح نقدية
	تبوك للتنمية الزراعية	الجمعية العامة غير العادية
١٣ مايو	إس تي سي	أحقية أرباح نقدية
	كهرباء السعودية	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	مصاعد أطلس	أحقية أرباح نقدية
	طيبة القابضة	أحقية أرباح نقدية
	مصرف الإنماء	أحقية أرباح نقدية
	يقين	الجمعية العامة غير العادية
١٤ مايو	البنك السعودي الفرنسي	أحقية أرباح نقدية
	دراية	توزيع أرباح نقدية
	زين السعودية	توزيع أرباح نقدية
١٥ مايو	شركة تقدم العالمية	الجمعية العامة غير العادية
	بن داود	أحقية أرباح نقدية
	رتال	توزيع أرباح نقدية
	أسمنت العربية	توزيع أرباح نقدية
	أفالون فارما	توزيع أرباح نقدية
	الرشيد	توزيع أرباح نقدية
	المطاحن الحديثة	توزيع أرباح نقدية
	شاكر	أحقية أرباح نقدية
	فاد	أحقية أرباح نقدية
	أسيج	الجمعية العامة غير العادية
١٨ مايو	البنك السعودي الأول	توزيع أرباح نقدية
	رعاية	أحقية أرباح نقدية
	مكة للإنشاء والتعمير	أحقية أرباح نقدية
١٩ مايو		

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٢٠ مايو	إس تي سي	توزيع أرباح نقدية
	جبل عمر	الجمعية العامة غير العادية
	الموسى	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	ولاء	الجمعية العامة غير العادية
٢١ مايو	السعودية للاستثمار الصناعي	الجمعية العامة غير العادية
	فش فاش للمواد الغذائية	الجمعية العامة غير العادية
	الإتحاد	أحقية أرباح نقدية
	كاتريون	الجمعية العامة غير العادية
٢٢ مايو	بدجت السعودية	أحقية أرباح نقدية
	شركة إتحاد إتصالات	الجمعية العامة غير العادية
	رتال	الجمعية العامة غير العادية
	الكيميائية السعودية	أحقية أرباح نقدية
٢٥ مايو	الوطنية	الجمعية العامة غير العادية
	الصناعات الكيميائية الأساسية	أحقية أرباح نقدية
	الرياض للتعمير	توزيع أرباح نقدية
	الخريف لتقنية المياه والطاقة	أحقية أرباح نقدية
٢٦ مايو	المركز الكندي الطبي	توزيع أرباح نقدية
	إكسترا	الجمعية العامة غير العادية
	بنان	الجمعية العامة غير العادية
	التعاونية	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
٢٧ مايو	مصرف الإنماء	توزيع أرباح نقدية

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أبريل ٢٠٢٥

المفكرة الاقتصادية العالمية		
التاريخ	البلد	الفعالية
٥ مايو	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
٦ مايو	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	الولايات المتحدة الأمريكية	الميزان التجاري
٧ مايو	الولايات المتحدة الأمريكية	قرار سعر الفائدة من الاحتياطي الفيدرالي
	منطقة اليورو	مبيعات التجزئة
٨ مايو	اليابان	السياسة النقدية لبنك اليابان
	الولايات المتحدة الأمريكية	مطالبات إعانة البطالة الأولية، مؤتمر البنك الفيدرالي الأمريكي الصحفي
٩ مايو	الصين	الميزان التجاري، قروض اليونان الجديدة
	اليابان	الإنفاق الأسري
١٠ مايو	الصين	معدل التضخم، مؤشر أسعار المنتجين
١٢ مايو	اليابان	الحساب الجاري
١٣ مايو	الولايات المتحدة الأمريكية	التضخم
	منطقة اليورو	مؤشر الاقتصاد
١٥ مايو	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر أسعار المنتجين، مبيعات التجزئة، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	منطقة اليورو	التغير بالوظائف
١٦ مايو	اليابان	النواتج المحلي الإجمالي
	الولايات المتحدة الأمريكية	بيانات بدء المنازل، تصاريح الإنشاءات، أسعار الصادرات
١٩ مايو	منطقة اليورو	الميزان التجاري
	الصين	مبيعات التجزئة، الإنتاج الصناعي
٢٠ مايو	منطقة اليورو	ثقة المستهلك
٢١ مايو	اليابان	الميزان التجاري

المصدر: تريندينج إيكونوميكس، الجزيرة كابيتال

رئيس إدارة الأبحاث - الأوراق المالية

جاسم الجبران

+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٤٨

j.aljabran@aljaziracapital.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 الاثني عشر المقبلة.
٢. تخفيض المراكز: يعني أن السهم يتم تداوله حالياً بسعر أعلى من السعر المستهدف له لمدة ١٢ شهراً. و الأسهم المصنفة "تخفيض المراكز" يتوقع أن ينخفض سعرها بأكثر من ١٠ ٪ عن مستويات الأسعار الحالية خلال الأشهر الاثني 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 الاثني 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 تغير 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 وقدرتهم ورغبتهم في تحمل المخاطر. يفضل عمومًا 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 تعتقد شركة الجزيرة للأسواق المالية بأنها موثوقة، لكن لم تقم شركة الجزيرة للأسواق المالية بتنفيذ 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 تغير 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 القيود، والقبول بهذا التقرير يعني قبول الالتزام بالقيود 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