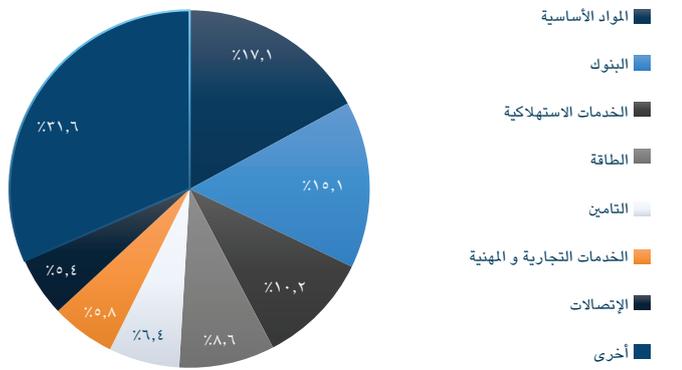


ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية التقرير الشهري | أغسطس ٢٠٢٥



أنهى مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) تداولات شهر أغسطس ٢٠٢٥ عند ١٠,٦٩٧ نقطة، بانخفاض ٢,٠٥٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٤,٣ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر ٩١,٠ مليار ريال سعودي بانخفاض ١٥,٤٪ عن الشهر السابق حيث بلغ إجمالي القيمة المتداولة في يوليو ١٠٧,٦ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاعي البنوك والمواد الأساسية ما نسبته ٣٢,٢٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. ارتفعت ٥ قطاعات من أصل ٢١ قطاع في السوق خلال أغسطس عن الشهر السابق، حيث سجل قطاع المواد الأساسية أكبر ارتفاع بنسبة ٢,٠٪ يليه قطاع الأدوية بارتفاع ١,٨٪ عن الشهر السابق. في المقابل، انخفض قطاع التأمين وقطاع الإعلام بنسبة ٧,٦٪ لكل منهما. كان سهم التطويرية الغذائية الأفضل أداء خلال الشهر بارتفاع ١٩,٧٪ عن الشهر السابق، يليه سهم أديس بارتفاع ١٧,٦٪ خلال نفس الفترة. في المقابل، كان أداء سهم المتحدة للتأمين الأسوأ بانخفاض ٢٥,١٪ عن الشهر السابق يليه سهم نايس ون بانخفاض ١٩,٦٪. سجل سهم البنك السعودي الأول أدنى مكرر ربحية مع نهاية أغسطس عند ٧,٦ مرة، يليه سهم سايكو بمكرر ربحية عند ٧,٦ مرة، مقابل مكرر ربحية مؤشر السوق الرئيسي البالغ ١٨,٤ مرة (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر أغسطس ٢٠٢٥ ما نسبته ١٠,٧٣٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، أعلى من مستوى يوليو عند ١٠,٧٢٪.

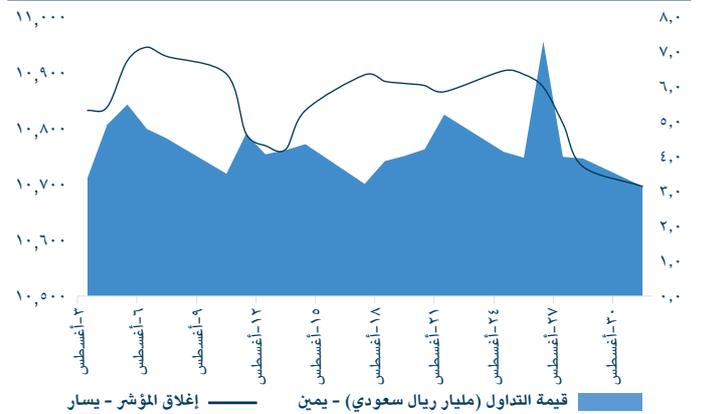
الحصة السوقية للتداولات حسب القطاع (%)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شكلت أسهم شركات قطاع البنوك وقطاع المواد الأساسية ما نسبته ٣٢,٢٪ من إجمالي قيمة التداول خلال أغسطس بنسب ١٥,١٪ و ١٧,١٪ على التوالي.

حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر أغسطس



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

بدأ مؤشر السوق الرئيسي شهر أغسطس عند ١٠,٨٣٣ نقطة ليغلق عند ١٠,٦٩٧ نقطة مع متوسط قيمة تداول يومي ٤,٣ مليار ريال سعودي.

أداء القطاعات

تراجع مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) مع نهاية شهر أغسطس بمقدار ١٣٦ نقطة، حيث انخفض المؤشر منذ بداية العام حتى نهاية أغسطس بنسبة ١١,١٪ وبنسبة ٢,٠٪ عن الشهر السابق. حققت ٥ قطاعات من أصل ٢١ قطاع أداء إيجابيا خلال شهر أغسطس، كان قطاعي التأمين والإعلام والترفيه الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسبة ٧,٦٪ لكل منهما، ثم قطاع الرعاية الصحية بانخفاض ٦,٦٪ وقطاع تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية بانخفاض ٥,٥٪. كان أداء قطاع الاتصالات الأفضل منذ بداية العام حتى نهاية أغسطس بارتفاع ٨,٦٪. حقق قطاع واحد من أصل ٢١ قطاع في السوق أداء إيجابي. في المقابل، كان أداء قطاع المرافق العامة وقطاع الإعلام والترفيه الأسوأ خلال نفس الفترة بانخفاض ٤١,٣٪ و ٣٨,٦٪ على التوالي.

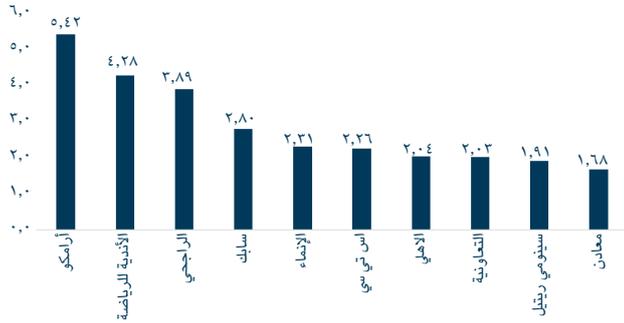
القطاع	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام
تاسي	٢,٠ -	١١,١ -
المواد الأساسية	٢,٠	٨,٦
الأدوية	١,٨	٢,٧ -
الاتصالات	١,٢	٢,٩ -
الخدمات المالية	٠,١	٤,٧ -
الصناديق العقارية المتداولة	٠,٠	٥,٤ -
النقل	٠,٤ -	٦,٣ -
السلع الرأسمالية	٠,٦ -	٧,٢ -
إنتاج الأغذية	١,٠ -	٧,٤ -
الخدمات الاستهلاكية	١,٥ -	١١,٠ -
الطاقة	٢,٠ -	١١,٣ -
البنوك	٢,٥ -	١٣,٦ -
تجزئة السلع الكمالية	٢,٧ -	١٤,٩ -
المرافق العامة	٣,٤ -	١٥,٦ -
السلع طويلة الأجل	٣,٨ -	١٦,٣ -
إدارة وتطوير العقارات	٤,٢ -	١٩,٢ -
التطبيقات والخدمات التقنية	٤,٨ -	٢٠,١ -
الخدمات التجارية والمهنية	٥,٤ -	٢٠,٨ -
تجزئة السلع الاستهلاكية	٥,٥ -	٢١,٨ -
الرعاية الصحية	٦,٦ -	٢٤,٠ -
الإعلام	٧,٦ -	٢٨,٦ -
التأمين	٧,٦ -	٤١,٣ -

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أغسطس ٢٠٢٥

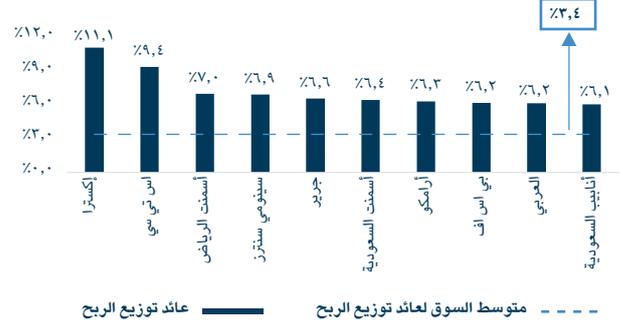
أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

حققت أرامكو أعلى قيمة تداول مع نهاية أغسطس عند ٥,٤٢ مليار ريال سعودي، ثم الأندية للرياضة ومصرف الراجحي بقيمة ٤,٢٨ مليار و ٣,٨٩ مليار ريال سعودي على التوالي. سجلت أسهم كل من سابك ومصرف الإنماء قيمة تداول عند ٢,٣١ مليار و ٢,٨٠ مليار ريال سعودي على التوالي، ليكون أدائهما الأفضل بين خمس شركات خلال الشهر.

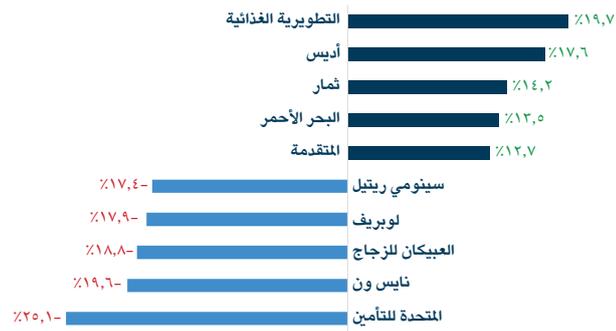
أعلى ١٠ شركات من حيث توزيعات الأرباح (العام ٢٠٢٤)



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 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 ٢,٤%.

الأسهم الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً (خلال أغسطس ٢٠٢٥)



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

كان سهم شركة الأعمال التطويرية الغذائية الأفضل أداء في السوق خلال شهر أغسطس عن الشهر السابق بارتفاع ١٩,٧%؛ يليه سهم أديس بارتفاع ١٧,٦%. في المقابل، كانت أسهم كل من المتحدة للتأمين ونايس ون الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسب ١٩,٦% و ٢٥,١% على التوالي.

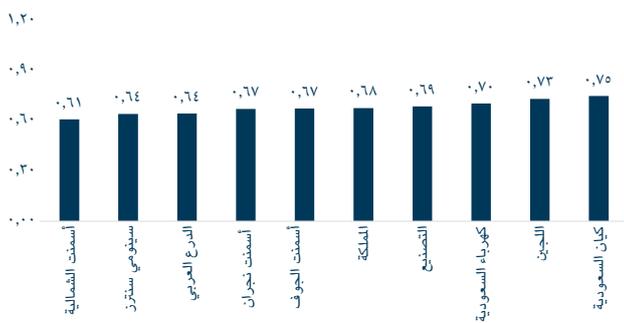
الأسهم الأكثر/الأقل مساهمة في مؤشر تاسي (بالنقاط خلال أغسطس ٢٠٢٥)



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

أدى ارتفاع أسهم كل سابك والبنك العربي الوطني إلى تعزيز أداء المؤشر خلال شهر أغسطس بنحو ٥٢,١ نقطة، فيما أدى انخفاض أسهم كل من البنك الأهلي السعودي ومجموعة الدكتور سليمان الحبيب الطبية إلى الضغط على المؤشر بنحو ٥١,٣ نقطة.

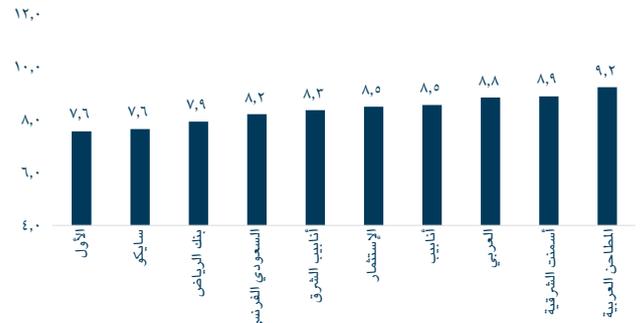
الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ١ سبتمبر ٢٠٢٥

سجلت كل من أسمنت الشمالية وسينومي سنترز أقل مكرر قيمة دفترية في أغسطس عند ٠,٦١ و ٠,٦٤ مرة على التوالي، يليهما سهمي الدرع العربي للتأمين و أسمنت نجران بمكرر قيمة دفترية ٠,٦٤ مرة و ٠,٦٧ مرة على التوالي.

الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (لثلاثي عشر شهراً)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ١ سبتمبر ٢٠٢٥

مع نهاية شهر أغسطس، سجلت أسهم كل من البنك السعودي الأول وسايكو أدنى مكررات ربحية عند ٧,٦ مرة لكل منهما، يليهما أسهم بنك الرياض والبنك السعودي الفرنسي بمكرر ربحية ٧,٩ مرة و ٨,٢ مرة على التوالي، مقابل ١٨,٤ مرة لمؤشر السوق الرئيسي (تاسي).





ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أغسطس ٢٠٢٥

أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

الأسواق الإقليمية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٦,٠٦٤	٪١,٦-	٪١٧,٥	١١,٢
أبوظبي (ADX)	١٠,٠٩٥	٪٢,٧-	٪٧,٢	٢١,١
الكويت (KSE)	٧,٨٢٣	٪٢,٨	٪١٣,٣	١٦,٨
قطر (QE)	١١,٢٢٢	٪٠,٣-	٪٦,٢	١٢,٦
عمان (MSM)	٥,٠٣٠	٪٥,٢	٪٩,٩	٨,٨
مصر (EGX30)	٣٥,١٤٨	٪٢,٨	٪١٨,٢	٨,٠

الأسواق العالمية

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٤٥,٥٤٥	٪٣,٢	٪٧,١	٢٥,٢
نازداك	٢٣,٤١٥	٪٠,٨	٪١١,٤	٣٦,٨
ستاندارد أند بور ٥٠٠	٦,٤٦٠	٪١,٩	٪٩,٨	٢٦,٨
فوتسي ١٠٠	٩,١٨٧	٪٠,٦	٪١٢,٤	١٤,١
المانيا (داكس ٣٠)	٢٣,٩٠٢	٪٠,٧-	٪٢٠,١	١٩,٨
فرنسا (كاك ٤٠)	٧,٧٠٤	٪٠,٩-	٪٤,٤	١٦,٧
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٤٢,٧١٨	٪٤,٠	٪٧,١	١٩,٩
البرازيل (بوفيسبا)	١٤١,٤٢٢	٪٦,٣	٪١٧,٦	٩,٣
هونغ كونغ (هانج سينج)	٢٥,٠٧٨	٪١,٢	٪٢٥,٠	١٢,١
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٣,١٨٦	٪١,٨-	٪٣٢,٨	١٢,١
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٨٥٨	٪٨,٠	٪١٥,١	١٨,١
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٨,٩٧٣	٪٢,٦	٪١٠,٠	٢٢,٧
الهند (Sensex)	٧٩,٨١٠	٪١,٧-	٪٢,١	٢٣,٠
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,٢٥٨	٪١,٢	٪١٧,٠	١٥,٤
عالمي (MSCI)	٤,١٧٨	٪٢,٥	٪١٢,٧	٢٣,٣

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ١ سبتمبر ٢٠٢٥

- كان أداء أسواق المنطقة متباينا خلال شهر أغسطس، حيث ارتفعت أسواق عمان ومصر والكويت بنسب ٢,٨٪ و ٢,٨٪ و ٢,٨٪ عن الشهر السابق على التوالي، بينما تراجعت أسواق كل من أبوظبي ودبي وقطر بنسب ١,٦٪ و ٠,٣٪ و ٠,٣٪ على التوالي.
- ارتفع مؤشر داو جونز عن الشهر السابق بنسبة ٣,٢٪ يليه مؤشر ستاندرد أند بورز بارتفاع ١,٩٪ ثم مؤشر نازداك بنسبة ٠,٨٪. كما سجلت معظم المؤشرات العالمية الأخرى أداء إيجابيا. في الأسواق الأوروبية، سجل مؤشر كاك في فرنسا أكبر انخفاض عن الشهر السابق بنسبة ٠,٩٪، يليه مؤشر داكس الألماني بانخفاض ٠,٧٪. أغلقت معظم المؤشرات الآسيوية على ارتفاع مع نهاية أغسطس، كان مؤشر شانغهاي المجمع الأكثر ارتفاعا خلال أغسطس بنسبة ٨,٠٪ يليه مؤشر نيكاي في اليابان بارتفاع ٤,٠٪، ثم مؤشر هانغ سينغ في هونغ كونغ بارتفاع ١,٢٪. في المقابل، انخفض مؤشر كوسبي في كوريا الجنوبية عن الشهر السابق بنسبة ١,٨٪، كما انخفض مؤشر سينسيكس الهندي بنسبة ١,٧٪.
- ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي، الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم، عن الشهر السابق بنسبة ٢,٥٪، كما ارتفع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة ١,٢٪.

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)	٧١,٦	٪٥,٢-	٪٩,٠	٪١٢,٨-	٪٧,٤-	٪٣٦,٠-	٪٧,٥	٦٠,٤	٨٦,٣
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٦٨,١	٪٦,١-	٪٧,٩	٪١٥,٦-	٪٨,٧-	٪٣٨,١-	٪٤,٥	٥٨,٤	٨٢,٦
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٦٤,٠	٪٧,٦-	٪١٠,٠	٪١٧,٨-	٪١٠,٨-	٪٢٥,١-	٪٩,٣	٥٥,١	٨٠,٨
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٣,٠	٪٣,٥-	٪٩,٩-	٪٤٧,٢	٪١٧,٥-	٪٦٣,٦-	٪٣٤,٢	٢,٠	٤,٩
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٣,٤٤٨,٠	٪٤,٨	٪٤,٨	٪٤٠,٩	٪٣١,٤	٪٩٥,٢	٪١٤٣,٩	٢,٤٧١,٩	٣,٥٠٠,١
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٢٩,٧	٪٨,٢	٪٢١,٨	٪٣٦,٩	٪٢٧,٤	٪٩٥,١	٪١٤٤,٢	٢٧,٧	٤٠,٧
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٧٩٣,٠	٪٥,٨-	٪٨,٤-	٪١٢,٦	٪١١,٨	٪٧,٣-	٪٣٠,٩	٦٧٠,٠	٩٥٠,٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	١,٩٦١,٩	٪١,٢	٪٠,٢	٪٤,٨-	٪١,٥	٪٤,٠-	٪٢,١-	١,٨١٧,٢	٢,١٢١,٥
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٢,٨٢٦,٧	٪٢,٤	٪١٠,٠	٪٧,٤	٪٤,٥-	٪١٦,٦-	٪١٥,٦	٢,٣٥٦,٠	٣,٣٥١,٠
الألمنيوم (دولار أمريكي / للطن)	٢,٦١٥,٥	٪٢,٠	٪٩,٠	٪١٤,٢	٪٢,٥	٪٥,١	٪٤٥,٤	٢,٣٠٠,٠	٢,٧٣٦,٠
نحاس (دولار أمريكي / للطن)	٩,٩٠٢,٠	٪٣,٠	٪٨,٥	٪٧,٣	٪١٢,٩	٪٢٥,١	٪٦٧,١	٨,١٠٥,٠	١٠,١٦٤,٥
خام الحديد (يونان / للطن)	٨٠٨,٠	٪٢,٥	٪٦,١	٪٥,٨	٪٣,٧	٪٢,٩-	٪١٦,٩-	٦٥٠,٠	٨٦٥,٠
القمح (دولار أمريكي / رطل)	٥٣٤,٣	٪١,٥-	٪٦,٠-	٪١٢,٦-	٪١٠,٧-	٪٢٥,٤-	٪٢٥,٤-	٥١٧,٣	٦٧٧,٨
الكاكاو (دولار أمريكي / للطن)	٧,٦٣٥,٠	٪١٠,٢-	٪١٦,٣-	٪٥,٦-	٪٣٤,٦-	٪٢٢٨,٧	٪٢٢٥,٦	٦,٤٢٦,٠	١٢,٩٣١,٠
السكر (دولار أمريكي / رطل)	١٦,٤	٪٠,١	٪٦,٣-	٪١٣,٦-	٪١٥,٠-	٪٦,٧-	٪٣٤,١	١٤,٧	٢٣,٧
الحليب المجفف (يورو / للطن)	٢,٤٠٠,٠	٪١,٥-	٪٠,٢-	٪١,٦	٪٧,٨-	٪٣٥,١-	٪١٤,٧	٢,٣٩٠,٠	٢,٦٧٥,٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	٣٩٦,٩	٪٣٤,٢	٪٤,٠-	٪٧٣,١	٪٢٤,١	٪٨٢,٧	٪٢٩٨,٢	٢٤٠,٠	٤٤٠,٩

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ١ سبتمبر ٢٠٢٥

تراجعت أسعار خام غرب تكساس وخام برنت والخام الخفيف والغاز الطبيعي عن الشهر السابق بنسب ٧,٦٪ و ١,٠٪ و ٢,٥٪ و ٣,٥٪ على التوالي. كان أداء أسعار معظم المعادن إيجابيا، حيث حقق سعر الفضة أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٨,٢٪ يليه الذهب بنسبة ٤,٨٪ ثم النحاس بنسبة ٣,٠٪ وخام الحديد بنسبة ٢,٥٪ والزنك بنسبة ٢,٤٪ والألمنيوم بنسبة ٢,٠٪ والرصاص بنسبة ١,٢٪. في المقابل، تراجع فقط سعر الحديد عن الشهر السابق بنسبة ٥,٨٪. في نفس الوقت، كانت القهوة الأكثر ارتفاعا في السلع الغذائية عن الشهر السابق بنسبة ٣٤,٢٪، ثم السكر بنسبة ٤,٠٪، فيما كانت أسعار الكاكاو الأكثر انخفاضا عن الشهر السابق بنسبة ١٠,٢٪ يليه الحليب المجفف بنسبة ١,٥٪ ثم القمح بنسبة ١,٥٪.

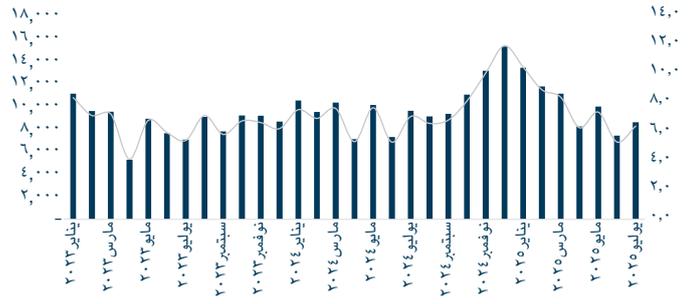
ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أغسطس ٢٠٢٥

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)	١٧١٦,٣ 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%	-	-		
الإنفاق الاستهلاكي		التغير عن الشهر السابق	النمو عن العام السابق		
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٤٥,٧٧ مليار ريال سعودي	٧,٣%	٠,٠%		
معاملات نقاط البيع	٥٨,٨٩ مليار ريال سعودي	٩,١%	٨,٨%		
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١٣٤,٥٢ مليار ريال سعودي	٩,٧%	١٥,٤%		
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٤٨٦٣,٠٠ ألف	٠,١%	٥,٢%		
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١١٩,٠٦ مليون	٥,٤%	٥,٠%		
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	٢١١٧,٤٧ ألف	٠,٦%	١٦,٢%		
معدل التضخم (يوليو ٢٠٢٥)	٢,١%				
معدل اتفاقيات اعادة 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)	٥,٧٢	٥,٥٠	٥,٨٦	٥,٢٢	٣,٧٦
الولايات المتحدة (معدل سوفر)	٤,٢٨	٤,١٧	٤,٠٢		
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	٥,٥٠	٩,٣٣	٤,١٠	٦٩,٨١	
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٤,٢٠	٠,٧٥	٢٤,٤٠	١٠٣,٠١	
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٥,٥٣	١٥,٤٩	١٥,٥٢	٩١,٥٧	

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

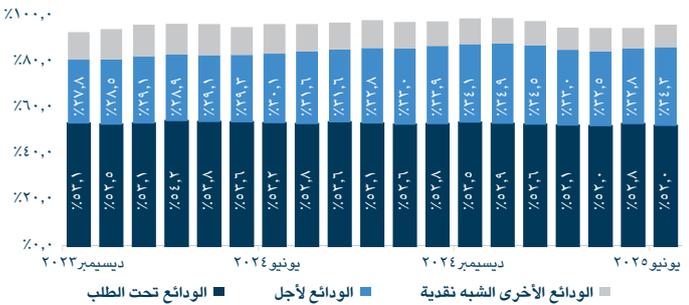
عقود الرهن العقاري وقيمتها (يوليو ٢٠٢٥)



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

ارتفعت عقود الرهن العقاري خلال يوليو ٢٠٢٥ عن الشهر السابق بنسبة ١٥,٨% (انخفاض ١٠,٧% عن الشهر المماثل من العام السابق) إلى ٨,٥٨ ألف، كما ارتفعت قيمة عقود الرهن العقاري عن الشهر السابق بنسبة ٢٠,٦% إلى ٦,٤ مليار ريال سعودي (انخفاض ٩,٣% عن الشهر المماثل من العام السابق).

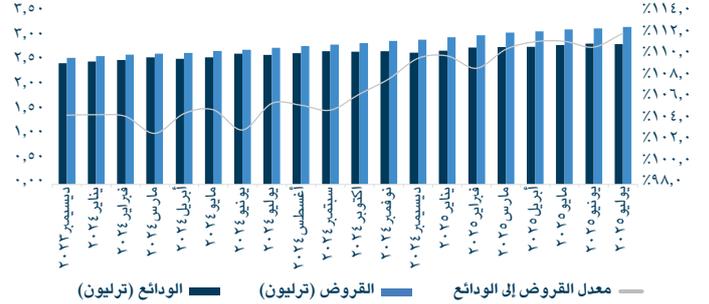
تفاصيل الودائع في يوليو ٢٠٢٥ (تريليون ريال سعودي)



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

انخفضت حصة الودائع تحت الطلب من إجمالي الودائع عن الشهر السابق بمقدار ١٥٣ نقطة أساس، فيما ارتفعت حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع من إجمالي الودائع خلال نفس الفترة بمقدار ٩٤ 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. ارتفعت حصة الودائع الأخرى شبه النقدية عن الشهر السابق بمقدار ٥٩ نقطة أساس.

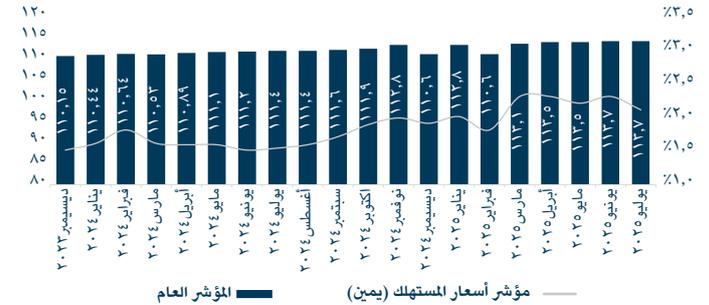
الودائع والقروض (يوليو ٢٠٢٥)



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

انخفضت الودائع خلال يوليو عن الشهر السابق بنسبة ٢,٦% إلى ٢,٨٧ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ٨,٤٥% عن الشهر المماثل من العام السابق)، فيما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ٠,٩١% إلى ٣,٢٢ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ١٥,١٩% عن الشهر المماثل من العام السابق). بالتالي، ارتفع معدل القروض إلى الودائع عن الشهر السابق بمقدار ١٣٠ نقطة أساس إلى ١١٢,١%.

مؤشر أسعار المستهلكين (معدل التضخم) (يوليو ٢٠٢٥)



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

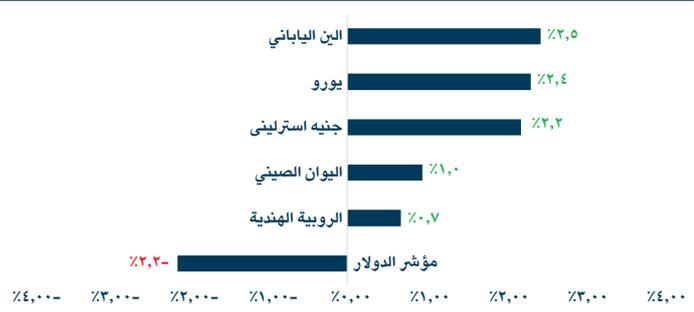
ارتفع التضخم في أسعار المستهلك خلال يوليو ٢٠٢٥ عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٢,١%، وذلك نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٥,٥%. ارتفعت قيمة المعاملات عبر نقاط البيع عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٨,٨% إلى ٥٨,٩ مليار ريال سعودي، كما ارتفع عدد المعاملات خلال نفس الفترة بنسبة ١,٤% إلى ٩٨٤,٩ مليون معاملة.



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أغسطس ٢٠٢٥

أسعار صرف العملات

التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



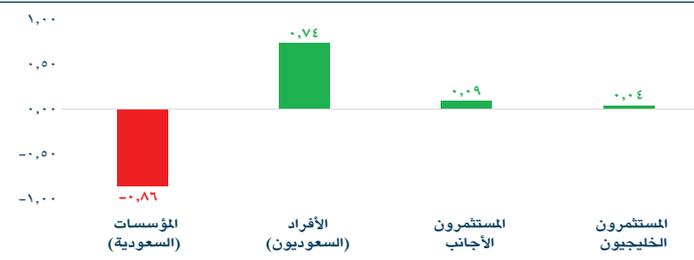
المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

أنهى مؤشر الدولار الأمريكي تداولات شهر أغسطس بانخفاض 2,2% عن الشهر السابق نتيجة ظهور مؤشرات على تراجع في ديناميكيات سوق العمل والتضخم، مما يعزز التوقعات بتوجه الاحتياطي الفيدرالي نحو سياسة خفض معدلات الفائدة خلال الفترة القادمة. بالتالي، ارتفعت معظم العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار، وكان الين الياباني الأكثر ارتفاعاً بنسبة 2,5% يليه اليورو بنسبة 2,4% ثم الجنيه الإسترليني بنسبة 2,2% واليوان الصيني بنسبة 1,0% والروبية الهندية بنسبة 0,7%.

نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (أغسطس ٢٠٢٥)

أدت أنشطة التداول من المؤسسات الاستثمارية السعودية إلى صافي تدفقات خارجة بمقدار ٠,٨٦ مليار ريال سعودي. في المقابل، ساهمت أنشطة التداول من المستثمرين السعوديين الأفراد والمستثمرين الأجانب والمستثمرين الخليجيين في تحقيق صافي تدفقات داخلية بمقدار ٠,٧٤ مليار و ٠,٠٩ مليار و ٠,٠٤ 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
٦٠١٨	الأندية للرياضة	(6.06%)
٨٢٦٠	الخليجية للتأمين	(2.76%)
٢٢٥٠	السعودية للاستثمار الصناعي	(1.76%)
٤٠٠٧	الحمادي	(1.17%)
٤١٦٥	الماجد للعود	(0.91%)
٤١٦٣	الدواء للخدمات الطبية	(0.83%)
٣٠٠٤	إسمنت المنطقة الشمالية	(0.83%)
٤٢٣٠	البحر الأحمر	(0.83%)
٤٠١٢	الأصيل	(0.76%)
٦٠٠١	حلواني إخوان	(0.76%)

الرمز	الشركة	التغير
٨٣١٣	رسن	2.48%
٢٢٠٠	العربية للأنايب	2.38%
٢١١٠	شركة الكابلات السعودية	2.20%
٤١١٠	شركة باتك للإستثمار والأعمال اللوجستية	1.69%
٨١٩٠	المتحدة للتأمين	1.59%
٣٠٦٠	أسمنت ينبع	1.44%
٣٠٨٠	أسمنت الشرقية	1.37%
٢٠٤٠	أسمنت القصيم	1.34%
٦٠١٣	شركة الأعمال التطويرية الغذائية	1.20%
٧٢٠٠	المعمر لأنظمة المعلومات	1.17%

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شهدت شركة رسن أكبر نسبة تغيير في تدفقات الملكية الأجنبية الداخلة خلال شهر أغسطس عن الشهر السابق بنسبة 2,48%، بينما شهدت شركة الأندية للرياضة أكبر نسبة تغير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية 6,06% في نهاية أغسطس.



إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٢ سبتمبر	الخزف السعودي	توزيع أرباح نقدية
	الرياض ريت	أحقية أرباح نقدية
	الأمّار	توزيع أرباح نقدية
	صندوق الواحة ريت	توزيع أرباح نقدية
	عسق للبلستيك	توزيع أرباح نقدية
٣ سبتمبر	إس تي سي	الجمعية العامة غير العادية
	بدجت السعودية	توزيع أرباح نقدية
	صندوق الأهلي ريت ١	أحقية أرباح نقدية
٤ سبتمبر	البنك السعودي الأول	توزيع أرباح نقدية
	أسمنت القصيم	أحقية أرباح نقدية
	دله الصحية	توزيع أرباح نقدية
	الاندلس العقارية	توزيع أرباح نقدية
	باعظيم	توزيع أرباح نقدية
	صندوق دراية ريت	توزيع أرباح نقدية
	شركة المطاحن الرابعة	توزيع أرباح نقدية
	ثروة	أحقية أرباح نقدية
٧ سبتمبر	صندوق مُلكيّة ريت	توزيع أرباح نقدية
	ذيب	أحقية أرباح نقدية
	المعمر لأنظمة المعلومات	توزيع أرباح نقدية
	سماسكو	توزيع أرباح نقدية
٨ سبتمبر	السعودية لأنابيب الصلب	الجمعية العامة غير العادية
	أسمنت الرياض	أحقية أرباح نقدية
٩ سبتمبر	سابك	توزيع أرباح نقدية
	سال	توزيع أرباح نقدية
	دار المعدّات	أحقية أرباح نقدية
١١ سبتمبر	أسمنت الشرقية	توزيع أرباح نقدية
	ينساب	توزيع أرباح نقدية
	جاهز	الجمعية العامة غير العادية
	ايكو	أحقية أرباح نقدية
	الراشد الصناعية	توزيع أرباح نقدية
١٤ سبتمبر	لمسات	توزيع أرباح نقدية
	قمة السعودية	توزيع أرباح نقدية

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أغسطس ٢٠٢٥

إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
١٥ سبتمبر	أبو معطي	توزيع أرباح نقدية
	أفالون فارما	توزيع أرباح نقدية
١٧ سبتمبر	اسمنت تبوك	توزيع أرباح نقدية
	أسواق العثيم	توزيع أرباح نقدية
	كلين لايف	توزيع أرباح نقدية
١٨ سبتمبر	المشروعات السياحية	الجمعية العامة غير العادية
	كاتريون	توزيع أرباح نقدية
	أسمنت الرياض	توزيع أرباح نقدية
	ذيب	توزيع أرباح نقدية
	دار المعدات	توزيع أرباح نقدية
٢٢ سبتمبر	أسمنت القصيم	توزيع أرباح نقدية
٢٨ سبتمبر	الموارد	الجمعية العامة غير العادية
٢٩ سبتمبر	رتال	أحقية أرباح نقدية
٣٠ سبتمبر	سينومي سنترز	أحقية أرباح نقدية

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال





ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أغسطس ٢٠٢٥

المفكرة الاقتصادية العالمية

التاريخ	البلد	الفعالية
٢ سبتمبر	الولايات المتحدة الأمريكية منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات الصناعية التضخم
٣ سبتمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مسح الوظائف الجديدة ودوران العمالة، طلبات المصانع
٤ سبتمبر	الولايات المتحدة الأمريكية منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات لقطاع الخدمات، الميزان التجاري، مطالبات إعانة البطالة الأولية مبيعات التجزئة
٥ سبتمبر	الولايات المتحدة الأمريكية اليابان	الوظائف غير الزراعية، معدل البطالة الإنفاق الأسري
٨ سبتمبر	الصين اليابان	الميزان التجاري الناتج المحلي الإجمالي
١٠ سبتمبر	الصين	التضخم
١١ سبتمبر	منطقة اليورو الولايات المتحدة الأمريكية	قرار الفائدة الصادر عن البنك الفيدرالي الأمريكي التضخم، مطالبات إعانة البطالة الأولية
١٢ سبتمبر	الصين	قروض اليوان الجديدة
١٥ سبتمبر	الصين منطقة اليورو	الإنتاج الصناعي، مبيعات التجزئة، مؤشر أسعار المساكن الميزان التجاري
١٦ سبتمبر	منطقة اليورو الولايات المتحدة الأمريكية	الإنتاج الصناعي مبيعات التجزئة، الإنتاج الصناعي
١٧ سبتمبر	اليابان الولايات المتحدة الأمريكية	الميزان التجاري تصاريح الإنشاءات، بدايات الإسكان، قرار الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بشأن أسعار الفائدة
١٨ سبتمبر	اليابان	طلبات الآلات
١٩ سبتمبر	اليابان	التضخم

المصدر: تريندينج 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 تعتقد شركة الجزيرة للأسواق المالية بأنها موثوقة، لكن لم تقم شركة الجزيرة للأسواق المالية بتفنيدها 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