

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية

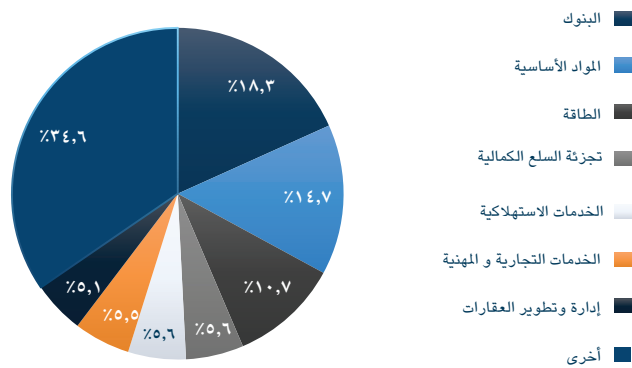
التقرير الشهري | أكتوبر ٢٠٢٥



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أكتوبر ٢٠٢٥

أغلق مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) شهر أكتوبر ٢٠٢٥ عند ١١,٦٥٦ نقطة، بارتفاع ١,٣٣٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٥,٦ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر ١٢٢,٣ مليار ريال سعودي بانخفاض ٤,٠٪ عن الشهر السابق حيث بلغ إجمالي القيمة المتداولة في سبتمبر ١٢٧,٤ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاعي البنوك والمواد الأساسية ما نسبته ٣٢,٩٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. سجل ١١ قطاع، من أصل ٢١ قطاع في مؤشر السوق الرئيسي، ارتفاع خلال شهر أكتوبر عن الشهر السابق، حيث ارتفع قطاع المرافق العامة بنسبة ١٠,٩٪ يليه قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية بنسبة ٨,٧٪. كان سهم ساسكو الأفضل أداء خلال الشهر بارتفاع ٢٧,٢٪ عن الشهر السابق، يليه سهم الدريس بارتفاع ٢٢,٤٪ خلال نفس الفترة. في المقابل، كان أداء سهم نسيج الأسوء بانخفاض ٣٥,٤٪ عن الشهر السابق يليه سهم المتحدة للتأمين بانخفاض ١٧,٦٪. سجل سهم البنك السعودي الأول وسهم سايبكو أدنى مكرر ربحية مع نهاية أكتوبر عند ٧,٧ مرة لكل منهما مقابل مكرر ربحية مؤشر السوق الرئيسي البالغ ١٩,٤٩ مرة (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر أكتوبر ٢٠٢٥ ما نسبته ١١,١٢٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، وذلك أعلى من مستوى سبتمبر عند ١١,٠٩٪.

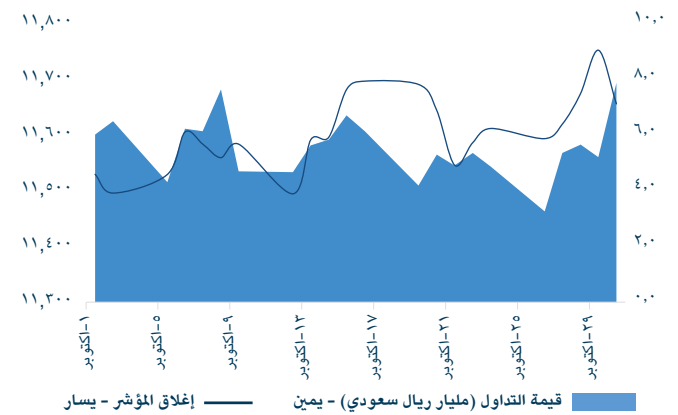
الحصة السوقية للتداولات حسب القطاع (%)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شكلت أسهم قطاع البنوك وقطاع المواد الأساسية ما نسبته ٣٢,٩٪ من إجمالي قيمة التداول خلال أكتوبر بنسب ١٨,٣٪ و ١٤,٧٪ على التوالي.

حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر أكتوبر



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

بدأ مؤشر السوق الرئيسي شهر أكتوبر عند ١١,٥٢٩ نقطة ليغلق عند ١١,٦٥٦ نقطة مع متوسط قيمة تداول يومي ٥,٥ مليار ريال سعودي.

أداء القطاعات

ارتفع مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) بنحو ١٢٦ نقطة في نهاية شهر أكتوبر. انخفض المؤشر منذ بداية العام حتى نهاية أكتوبر بنسبة ٣,٢٪ لكن ارتفع عن الشهر السابق بنسبة ١,٣٪.

حقق ١١ قطاع من أصل ٢١ قطاع أداء إيجابيا خلال شهر أكتوبر.

كان أداء قطاع الاتصالات الأفضل منذ بداية العام حتى نهاية أكتوبر بارتفاع ١٦,٧٪. حققت ٥ قطاعات من أصل ٢١ في السوق أداء إيجابي.

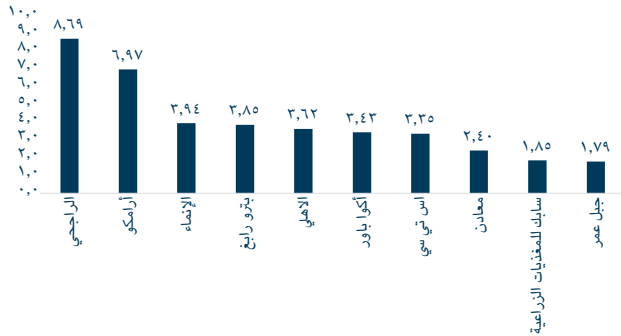
في المقابل، كان أداء قطاع الإعلام وقطاع المرافق العامة الأسوأ في شهر أكتوبر بانخفاض منذ بداية العام حتى تاريخه بنسب ٣٤,٦٪ و ٣٣,٥٪ على التوالي.

القطاع	التغير عن الشهر السابق	القطاع	التغير منذ بداية العام
تاسي	١,٣٪	تاسي	-٣,٢٪
المرافق العامة	١٠,٩٪	الاتصالات	١٦,٧٪
تجزئة السلع الكمالية	٨,٧٪	تجزئة السلع الكمالية	١٤,٢٪
الطاقة	٥,٤٪	البنوك	٧,١٪
السلع الرأسمالية	٥,٢٪	السلع الرأسمالية	٥,٩٪
الخدمات الاستهلاكية	٣,٢٪	الأدوية	١,٠٪
الخدمات التجارية والمهنية	٢,٩٪	المواد الأساسية	-٠,٢٪
التطبيقات والخدمات التقنية	٢,٨٪	الصناديق العقارية المتداولة	-٤,٥٪
الأدوية	٢,٥٪	الرعاية الصحية	-٦,٤٪
الاتصالات	١,٦٪	إدارة وتطوير العقارات	-٦,٦٪
الرعاية الصحية	١,٦٪	الطاقة	-٦,٨٪
الصناديق العقارية المتداولة	٠,٤٪	الخدمات الاستهلاكية	-٨,٤٪
النقل	٠,٠٪	الخدمات التجارية والمهنية	-١٠,٨٪
البنوك	٠,٦٪	الخدمات المالية	-١١,١٪
إنتاج الأغذية	٠,٩٪	التطبيقات والخدمات التقنية	-١٤,٨٪
المواد الأساسية	١,٠٪	تجزئة السلع الاستهلاكية	-١٥,٦٪
التأمين	١,٢٪	إنتاج الأغذية	-١٦,٩٪
الخدمات المالية	٢,١٪	التأمين	-١٧,٢٪
تجزئة السلع الاستهلاكية	٢,١٪	النقل	-١٧,٨٪
الإعلام	٢,٦٪	السلع طويلة الأجل	-١٩,٢٪
إدارة وتطوير العقارات	٥,٦٪	المرافق العامة	-٣٣,٥٪
السلع طويلة الأجل	٩,٣٪	الإعلام	-٣٤,٦٪

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أكتوبر ٢٠٢٥

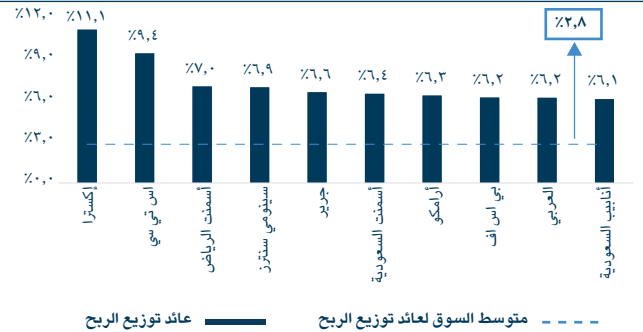
أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

حقق مصرف الراجحي أعلى قيمة تداول مع نهاية أكتوبر عند ٨,٦٩ مليار ريال سعودي، ثم سهم شركة أرامكو السعودية ومصرف الإنماء بـ ٦,٩٧ و ٣,٩٤ مليار ريال سعودي على التوالي. سجل كل من بترو رابغ والبنك الأهلي السعودي قيمة تداول عند ٣,٨٥ مليار و ٣,٦٢ مليار ريال سعودي على التوالي، ليكون أدائهما الأفضل بين خمس شركات.

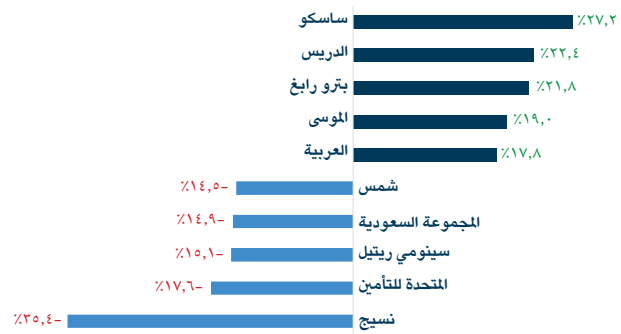
أعلى ١٠ شركات من حيث عائد توزيع الأرباح (العام ٢٠٢٤)



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 ٢,٨٪.

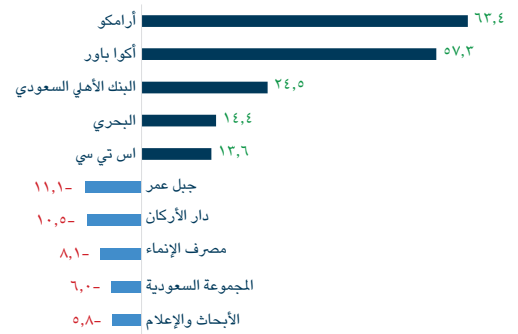
الأسهم الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً (خلال أكتوبر ٢٠٢٥)



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

كان سهم ساسكو الأفضل أداء في السوق خلال أكتوبر عن الشهر السابق بارتفاع ٢٧,٢٪، يليه سهم الدريس بارتفاع ٢٢,٤٪. في المقابل، كان سهم شركة نسيج الأكثر تراجعاً عن الشهر السابق بنسبة بلغت ٣٥,٤٪ يليه سهم المتحدة للتأمين بنسبة ١٧,٦٪.

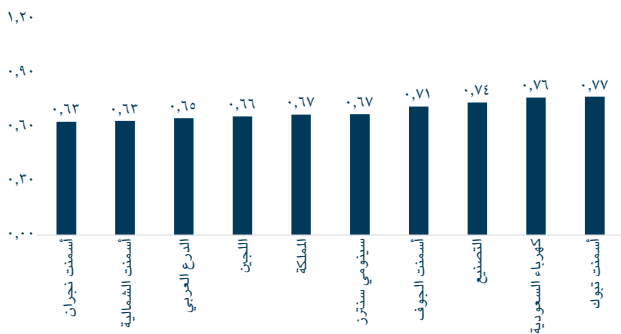
الأسهم الأكثر/الأقل مساهمة في مؤشر تاسي (بالنقاط خلال أكتوبر ٢٠٢٥)



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

أدى ارتفاع أسهم كل من أرامكو وأكوا باور إلى ارتفاع المؤشر بنحو ١٢٠,٧ نقطة بنهاية شهر أكتوبر. بالرغم من ذلك، تأثر المؤشر من تراجع أسهم الشركات ذات الوزن الأكبر مثل جبل عمر ودار الأركان ليتراجع بنحو ٢١,٦ نقطة.

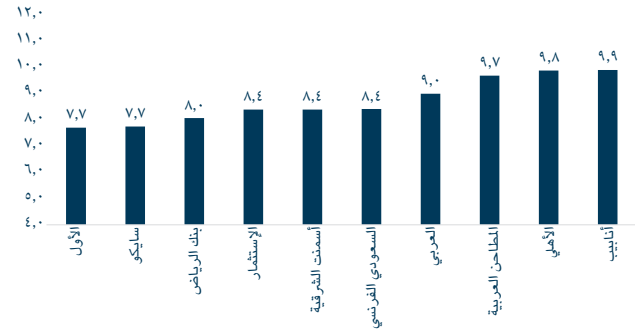
الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



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

سجلت أسمنت نجران وأسمنت الشمالية أقل مكرر قيمة دفترية في أكتوبر عند ٠,٦٣ مرة لكل منهما، يليهما سهمي الدرع العربي والتأمين واللجين بمكرر قيمة دفترية ٠,٦٥ مرة و ٠,٦٦ مرة على التوالي.

الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (للاثني عشر شهراً)



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

مع نهاية شهر أكتوبر، سجلت أسهم كل من البنك السعودي الأول وسايكو أدنى مكررات ربحية عند ٧,٧ مرة لكل منهما، يليهما أسهم بنك الرياض والبنك السعودي للاستثمار بمكرر ربحية ٨,٠ مرة و ٨,٤ مرة على التوالي.



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أكتوبر ٢٠٢٥

أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

الأسواق الإقليمية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٦,٠٥٩	%٣,٨	%١٧,٥	١١,١
أبوظبي (ADX)	١٠,١٠٠	%٠,٩	%٧,٢	٢٠,٩
الكويت (KSE)	٨,٦٨٠	%٥,٥	%٢٥,٧	١٨,٤
قطر (QE)	١٠,٩٥٧	-%٠,٩	%٣,٦	١٢,٣
عمان (MSM)	٥,٦١٠	%٨,٣	%٢٢,٦	٩,١
مصر (EGX30)	٢٨,٢٦٨	%٤,٤	%٢٨,٧	٨,٩

الأسواق العالمية

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٤٧,٥٦٣	%٢,٥	%١١,٨	٢٣,٦
نازدك	٢٥,٨٥٨	%٤,٨	%٢٣,١	٣٨,٦
ستاندارد أند بور ٥٠٠	٦,٨٤٠	%٢,٣	%١٦,٣	٢٨,٥
فوتسي ١٠٠	٩,٧١٧	%٣,٩	%١٨,٩	١٤,٧
المانيا (داكس ٣٠)	٢٣,٩٥٨	%٠,٣	%٢٠,٣	١٩,٨
فرنسا (كاك ٤٠)	٨,١٢١	%٢,٩	%١٠,٠	١٧,٥
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٥٢,٤١١	%١٦,٦	%٣١,٤	٢٣,٤
البرازيل (بوفيسبا)	١٤٩,٥٤٠	%٢,٣	%٢٤,٣	٩,٩
هونغ كونغ (هانج سينج)	٢٥,٩٠٧	-%٣,٥	%٢٩,١	١٢,٧
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٤,١٠٨	%١٩,٩	%٧١,٢	١٩,١
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٩٥٥	%١,٩	%١٨,٠	١٧,٥
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٨,٨٨٢	%٠,٤	%٨,٩	٢٢,٦
الهند (Sensex)	٨٣,٩٣٩	%٤,٦	%٧,٤	٢٤,٣
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,٤٠٢	%٤,١	%٣٠,٣	١٧,٢
عالمي (MSCI)	٤,٣٩٠	%١,٩	%١٨,٤	٢٤,٥

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

- ارتفعت معظم أسواق المنطقة مع نهاية أكتوبر مقارنة بالشهر السابق، حيث ارتفعت أسواق عُمان والكويت ومصر ودبي وأبوظبي عن الشهر السابق بنسب ٨,٣% و ٥,٥% و ٤,٤% و ٣,٨% و ٠,٩% على التوالي، فيما كان سوق قطر الوحيد الذي انخفض بنسبة ٠,٩%.
- كان مؤشر نازدك الأكثر ارتفاعاً عن الشهر السابق بنسبة ٤,٨% يليه مؤشر داو جونز بارتفاع ٢,٥% ثم مؤشر ستاندراند أند بورز بنسبة ٢,٣%. كما سجلت معظم المؤشرات العالمية الأخرى أداء إيجابي. في الأسواق الأوروبية، ارتفع مؤشر كاك ٤٠ في فرنسا عن الشهر السابق بنسبة ٢,٩%، وارتفع مؤشر داكس ٣٠ الألماني بنسبة ٠,٣%. أغلقت معظم مؤشرات الأسواق الآسيوية على ارتفاع مع نهاية أكتوبر، حيث ارتفع مؤشر كوسبي لسوق كوريا الجنوبية عن الشهر السابق بنسبة ١٩,٩%، يليه مؤشر نيكاي ٢٢٥ في اليابان بارتفاع ١٦,٦%، ثم مؤشر سينسيكس الهندي بارتفاع ٤,٦% وارتفع مؤشر شانغهاي الصيني بنسبة ١,٩%. بينما كان مؤشر هانج سينج في هونغ كونغ الوحيد الذي انخفض عن الشهر السابق بنسبة ٣,٥%.
- ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي، الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم، عن الشهر السابق بنسبة ١,٩%، كما ارتفع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة ٤,١%.

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)	٦٧,٦	-%٣,٦	-%١٠,٥	-%٧,٤	-%١٢,٦	-%٢٩,٤	%٨٥,١	٦٠,٤	٨٦,٣
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٦٥,١	-%٢,٩	-%١٠,٣	-%١١,١	-%١٢,٨	-%٣١,٤	%٧٣,٧	٥٨,٤	٨٢,٦
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٦١,٠	-%٢,٢	-%١٢,٠	-%١٢,٠	-%١٥,٠	-%٢٩,٥	%٧٠,٤	٥٥,١	٨٠,٨
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٤,١	%٢٤,٩	%٣٢,٨	%٥٢,٣	%١٣,٥	-%٣٥,١	%٢٣,٠	٢,٥	٤,٩
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٤,٠٠٢,٩	%٣,٧	%٢١,٧	%٤٥,٩	%٥٢,٥	%١٤٥,٠	%١١٣,١	٢,٥٣٦,٩	٤,٣٨١,٥
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٤٨,٧	%٤,٤	%٣٢,٦	%٤٩,١	%٦٨,٥	%١٥٤,١	%١٠٥,٨	٢٨,٤	٥٤,٥
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٨٥١,٠	%٦,٤	%١,١	%١٩,٠	%٢٠,٠	%١٩,٤	%٢١,٧	٦٧٠,٠	٩٥٠,٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	٢,٠٠٠,٨	%٢,٥	%٣,٢	%٠,٥	%٣,٥	%١,٣	%١٠,٤	١,٨١٧,٢	٢,١٠٠,٠
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٣,١٢٥,٠	%٤,٤	%١٣,٢	%٣,٠	%٥,٦	%١٤,٧	%٢٤,٢	٢,٣٥٦,٠	٣,١٦١,٠
الألمنيوم (دولار أمريكي / للطن)	٢,٨٨٤,٠	%٧,٦	%١٢,٤	%١٠,٢	%١٣,٠	%٢٩,٨	%٥٦,٠	٢,٣٠٠,٠	٢,٩١٧,٠
نحاس (دولار أمريكي / للطن)	١٠,٨٨٧,٥	%٦,٠	%١٣,٣	%١٤,٥	%٢٤,٢	%٤٦,١	%٦٢,١	٨,١٠٥,٠	١١,٢٠٠,٠
خام الحديد (يوان / للطن)	٨١٩,٠	%٢,٤	%٣,٩	%٥,٨	%٥,١	%٢٣,٣	-%٤,٧	٦٩٠,٠	٨٧٨,٥
القمح (دولار أمريكي / رطل)	٥٣٤,٠	%٥,١	-%١,٦	-%١٥,٧	-%١٠,٨	-%٢٥,٥	-%٢٥,٥	٤٩٢,٣	٦٦٤,٣
الكافوا (دولار أمريكي / للطن)	٦,١٥١,٠	-%٨,٩	-%٢٧,٧	-%١٦,١	-%٤٧,٣	%١٦٣,٤	%١٦٨,٣	٥,٦٣١,٠	١٢,٩٣١,٠
السكر (دولار أمريكي / رطل)	١٤,٤	-%١٠,٤	-%١١,٧	-%٣٦,٥	-%٢٥,١	-%١٩,٧	%٠,٥	١٤,١	٢٣,٠
الحليب المجفف (يورو / للطن)	٢,٠٨٨,٠	-%٤,٤	-%١٤,٣	-%١٨,١	-%١٩,٨	-%٣٥,٣	-%٣,٢	٢,٣٩٠,٠	٢,٦٧٥,٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	٣٩٢,١	%٤,٦	%٣٢,٥	%٥٩,٤	%٢٢,٦	%١٢٠,٦	%٢٧٥,٥	٢٤١,٣	٤٤٠,٩

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

انخفضت أسعار الخام الخفيف وخام برنت وخام غرب تكساس عن الشهر السابق بنسب ٣,٦% و ٢,٩% و ٢,٢% على التوالي. فيما ارتفع سعر الغاز الطبيعي عن الشهر السابق بنسبة ٢٤,٩%. كان أداء أسعار معظم المعادن إيجابياً، حيث حقق سعر الألمنيوم أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٧,٦% يليه الحديد بنسبة ٦,٤% ثم النحاس بنسبة ٦,٠% والفضة بنسبة ٤,٤% والزنك بنسبة ٤,٤% والذهب بنسبة ٣,٧% والرصاص بنسبة ٢,٥% وخام الحديد بنسبة ٢,٤%. انخفضت معظم أسعار الأغذية عن الشهر السابق حيث كان السكر الأكثر انخفاضاً في السلع الغذائية عن الشهر السابق بنسبة ١٠,٤% ثم الكافوا بنسبة ٨,٩% يليه الحليب المجفف منزوع الدسم بنسبة ٤,٤%. في المقابل، ارتفعت فقط أسعار القمح والقهوة عن الشهر السابق بنسب ٥,١% و ٤,٦% على التوالي.



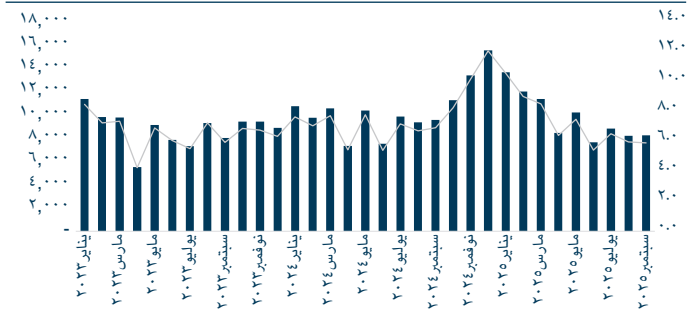
ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أكتوبر ٢٠٢٥

البيانات الاقتصادية

بيانات الاقتصاد الكلي		التغير عن الربع السابق	التغير عن العام السابق
الناتج المحلي الإجمالي (الربع الثاني ٢٠٢٥)	١١٨٨,٦ مليار ريال سعودي	٠,١٪	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		سبتمبر ٢٠٢٥	التغير عن الشهر السابق
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٤١,٨٨ مليار ريال سعودي	٥,٠٪	٣,٠٪
معاملات نقاط البيع	٥٨,٢٤ مليار ريال سعودي	٦,٩٪	٦,٢٪
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١٢٩,٢٤ مليار ريال سعودي	٣,٢٪	١١,٤٪
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٤٧٩٨,٠٠ ألف	٠,١٪	٤,٢٪
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١١٦,١٧ مليون	٢,١٪	٢,٠٪
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	٢٢٤٩,٨٥ ألف	٣,٤٪	١٨,٧٪
معدل التضخم (سبتمبر ٢٠٢٥)	٢,٢٪	-	-
معدل اتفاقيات إعادة الشراء (Repo Rate) (أكتوبر ٢٠٢٥)	٤,٥٪	-	-
المنطقة		شهر واحد	التغير الشهري (نقطة أساس)
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)	٤,٩١	٥,٠٢	١٢ أشهر
الولايات المتحدة (معدل سوفر)	٣,٩٨	٣,٨٥	٦ أشهر
سعر الفائدة بين البنوك السعودية (السايبور) لفترة ٣ شهور	٥,٠١٦	١٠,٢-	١٢ أشهر
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٣,٥٨١	٢٩,٧-	٦ أشهر
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٥,٢٢٠	٩,٨-	١٢ أشهر

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

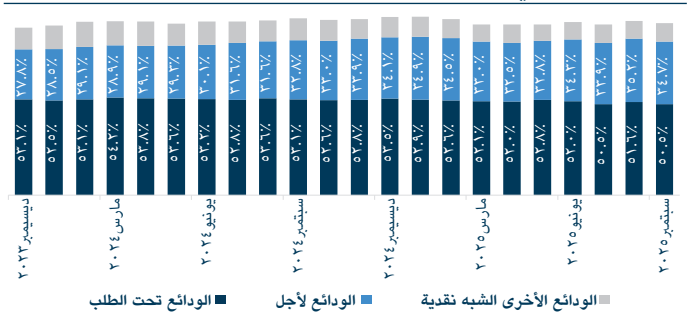
عقود الرهن العقاري وقيمتها (سبتمبر ٢٠٢٥)



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

ارتفع عدد عقود الرهن خلال سبتمبر ٢٠٢٥ بنسبة ٠,٥٪ عن الشهر السابق (ارتفاع بنسبة ١٤,٢٪ عن الشهر المماثل من العام السابق) لتصل إلى ٨,٠٠ ألف، فيما انخفضت قيمة الرهن العقاري عن الشهر السابق بنسبة ١,٠٪ (انخفاض ١٥,٠٪ عن الشهر المماثل من العام السابق) إلى ٥,٨ مليار ريال سعودي.

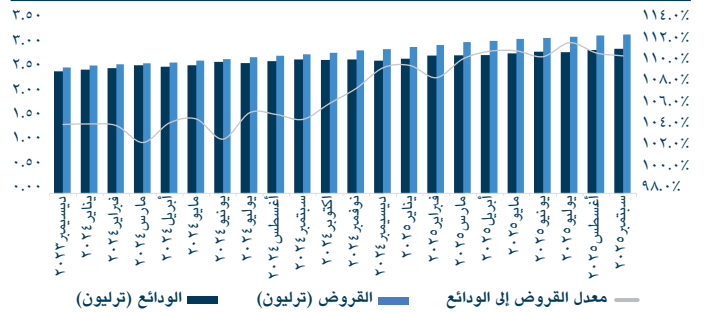
تفاصيل الودائع في سبتمبر ٢٠٢٥ (تريليون ريال سعودي)



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

انخفضت حصة الودائع تحت الطلب من إجمالي الودائع عن الشهر السابق بمقدار ١١٠ نقطة أساس، فيما ارتفعت حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع من إجمالي الودائع خلال نفس الفترة بمقدار ٦٠ 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 ٥٠ نقطة أساس.

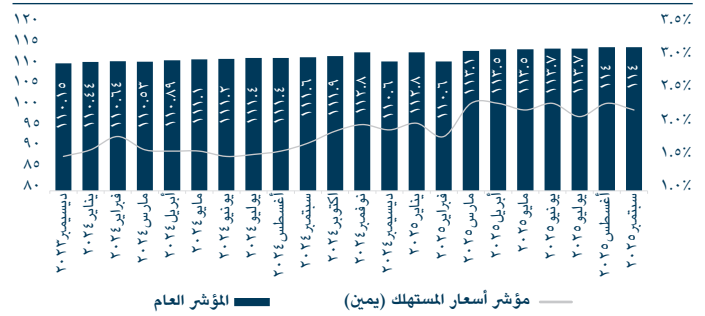
الودائع والقروض (سبتمبر ٢٠٢٥)



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

ارتفعت الودائع خلال سبتمبر عن الشهر السابق بنسبة ٠,٩٦٪ إلى ٢,٩٤ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ٨,١٣٪ عن الشهر المماثل من العام السابق)، كما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ٠,٧١٪ إلى ٣,٢٦ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ١٤,٢٦٪ عن الشهر المماثل من العام السابق). بالتالي انخفض معدل القروض إلى الودائع عن الشهر السابق بمقدار ٢٥ نقطة أساس إلى ١١٠,٩٪.

مؤشر أسعار المستهلكين (معدل التضخم) (سبتمبر ٢٠٢٥)

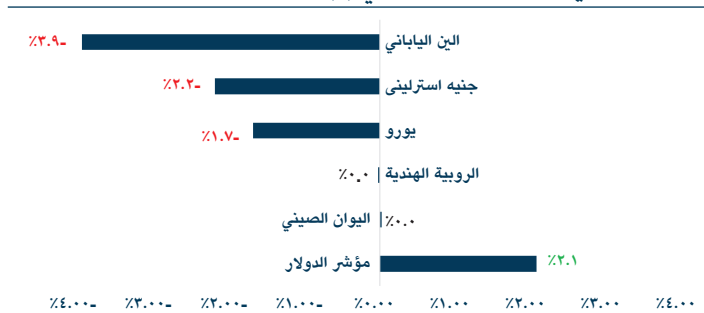


المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ارتفع التضخم في أسعار المستهلك خلال سبتمبر ٢٠٢٥ عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٢,٢٪، وذلك نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٥,٢٪. ارتفعت قيمة المعاملات عبر نقاط البيع عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٦,١٠٪ إلى ٥٨,٢ مليار ريال سعودي، كما ارتفع عدد المعاملات خلال نفس الفترة بنسبة ١١,٤٪ إلى ٩٨٦,٤ مليون معاملة.

أسعار صرف العملات

التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



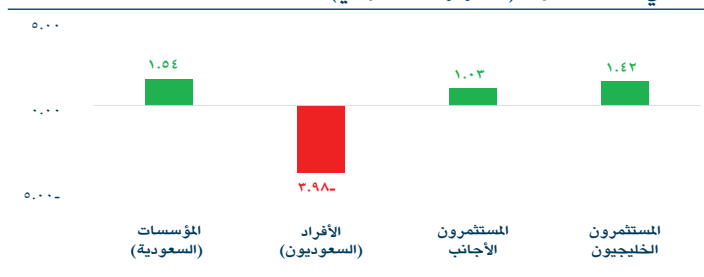
المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ارتفع مؤشر الدولار الأمريكي لشهر أكتوبر عن الشهر السابق بنسبة ٢,١٪ نتيجة ظهور مؤشرات على تراجع ديناميكيات سوق العمل والتضخم، مما يعزز التوقعات بتوجه الاحتياطي الفيدرالي نحو سياسة خفض معدلات الفائدة خلال الفترة القادمة. بالتالي، انخفضت معظم العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار، وكان الين الياباني هو الأكثر انخفاضاً بنسبة ٣,٩٪ يليه الجنيه الإسترليني بنسبة ٢,٢٪ واليورو بنسبة ١,٧٪، فيما استقر اليوان الصيني والروبية الهندية حول مستوى الشهر السابق.

نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (أكتوبر ٢٠٢٥)

دعمت أنشطة التداول من المستثمرين السعوديين الأفراد صافي تدفقات خارجة بمقدار ٣,٩٨ مليار ريال سعودي. في المقابل، دعمت أنشطة التداول من المؤسسات الاستثمارية السعودية والمستثمرين الأجانب والخليجيين صافي تدفقات داخلية بمقدار ١,٥٤ مليار ريال سعودي و ١,٠٣ مليار ريال سعودي و ١,٤٢ 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	الرمز	الشركة	التغير
١٢١٣	نسيج	٣,٠٥٪	٢٢٤٠	صناعات	-٥,١٩٪
٨٣١٣	رسن	٢,٥١٪	٨٢٦٠	الخليجية للتأمين	-٣,٦٠٪
٢٢٢٠	البابطين للطاقة والاتصالات	١,٨٢٪	٤١٣٠	درب السعودية	-٢,٤١٪
١٨١٠	سيرا	١,٣٥٪	٨١٩٠	المتحدة للتأمين	-٢,١٢٪
١٣٠٢	بوان	١,١٢٪	٤٢٤٠	شركة سينومي ريتيل	-١,٨٧٪
١٣٠٤	اليمامة للصناعات الحديدية	١,٠٨٪	٨٠٦٠	ولاء	-١,٧٤٪
٣٠٩٠	اسمنت تبوك	٠,٩٩٪	٦٠١٤	الآمار	-١,٧٣٪
٤٠٠٢	المواساة	٠,٨٧٪	٤١٦٠	ثمار	-١,٥٩٪
٢١٧٠	اللجين	٠,٧٥٪	٢١٢٠	السعودية للصناعات المتطورة	-١,٥٨٪
٤٢٦٤	طيران ناس	٠,٦٩٪	٤١٤١	العمران	-١,٥٧٪

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شهدت شركة نسيج أكبر نسبة تغيير في تدفقات الملكية الأجنبية الداخلة لشهر أكتوبر عن الشهر السابق بنسبة ٣,٠٥٪، بينما شهدت شركة صناعات أكبر نسبة تغير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية ٥,١٩٪ في نهاية أكتوبر.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أكتوبر ٢٠٢٥

إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٢ نوفمبر	ريدان	الجمعية العامة غير العادية
	تعليم ريت	أحقية أرباح نقدية
	النايفات	الجمعية العامة غير العادية
	تدوير	الجمعية العامة غير العادية
	غازكو	الجمعية العامة غير العادية
٤ نوفمبر	مصرف الإنماء	أحقية أرباح نقدية
	القصيم	الجمعية العامة غير العادية
	العرض المتقن	الجمعية العامة غير العادية
٥ نوفمبر	المناوله	الجمعية العامة غير العادية
	صدق	الجمعية العامة غير العادية
	الشرق المتكاملة للأنايب	توزيع أرباح نقدية
٦ نوفمبر	عزم	الجمعية العامة غير العادية
	الخزامى	الجمعية العامة غير العادية
	الخزامى	أحقية أرباح نقدية
٩ نوفمبر	بحر العرب	الجمعية العامة غير العادية
١٠ نوفمبر	المداداة	توزيع أرباح نقدية
	مجموعة فتيحي	أحقية أرباح نقدية
	الخبر ريت	أحقية أرباح نقدية
١١ نوفمبر	المعمر لأنظمة المعلومات	أحقية أرباح نقدية
	الاستثمار ريت	أحقية أرباح نقدية
	الحلول المتسارعة	توزيع أرباح نقدية
	تبوك للتنمية الزراعية	الجمعية العامة غير العادية
١٢ نوفمبر	البحر الأحمر	الجمعية العامة غير العادية
	لانا	الجمعية العامة غير العادية
١٣ نوفمبر	تهامة للإعلان والعلاقات العامة	الجمعية العامة غير العادية
	لجام للرياضة	توزيع أرباح نقدية
١٧ نوفمبر	سليمان الحبيب	توزيع أرباح نقدية
	مصرف الإنماء	توزيع أرباح نقدية
١٨ نوفمبر	زهرة الواحة للتجارة	الجمعية العامة غير العادية
	الخزامى	توزيع أرباح نقدية
١٩ نوفمبر	فاد	الجمعية العامة غير العادية
٢٠ نوفمبر	صندوق دراية ريت	توزيع أرباح نقدية
٢٣ نوفمبر	سدكو متعدد الأصول	توزيع أرباح نقدية
٢٥ نوفمبر	المعمر لأنظمة المعلومات	توزيع أرباح نقدية
٣٠ نوفمبر	المداداة	أحقية أرباح نقدية

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | أكتوبر ٢٠٢٥

المفكرة الاقتصادية العالمية

التاريخ	البلد	الفعالية
٣ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات الصناعي، الإنفاق على البناء
	منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات الصناعية
	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعية
٤ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	الميزان التجاري، الواردات، الصادرات، الوظائف الجديدة
	اليابان	مؤشر مديري المشتريات الصناعية
٥ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات المجمع
	الصين	مؤشر مديري المشتريات المجمع ومؤشر مديري المشتريات لقطاع الخدمات
٦ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مطالبات إعانة البطالة الأولية
	منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات لقطاع البناء، مبيعات التجزئة
	اليابان	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
٧ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	معدل البطالة
	الصين	الميزان التجاري، الصادرات، الواردات، الحساب الجاري
	اليابان	الإنفاق الأسري
٩ نوفمبر	الصين	معدل التضخم، مؤشر أسعار المنتجين
١١ نوفمبر	اليابان	الحساب الجاري
١٣ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	التضخم، مؤشر أسعار المستهلك، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	منطقة اليورو	الإنتاج الصناعي
	اليابان	مؤشر أسعار المنتجين
١٤ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مبيعات التجزئة، مؤشر أسعار المنتجين
	منطقة اليورو	الميزان التجاري
	الصين	مبيعات التجزئة، الإنتاج الصناعي
١٧ نوفمبر	الصين	الناتج المحلي الإجمالي
	اليابان	الإنتاج الصناعي
١٨ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات الصناعي، الإنتاج الصناعي، الصادرات، الواردات
١٩ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	تصاريح الإنشاءات، بدايات الإسكان
	منطقة اليورو	التضخم، الحساب الجاري، مؤشر أسعار المستهلك
	اليابان	الميزان التجاري، الصادرات، الواردات، طلبات الآلات
٢٠ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	محضر اجتماع اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	منطقة اليورو	ثقة المستهلك
٢١ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات الصناعية
	منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات الصناعي ومؤشر مديري المشتريات لقطاع الخدمات
	اليابان	التضخم ومؤشر مديري المشتريات الصناعي ومؤشر مديري المشتريات لقطاع الخدمات
٢٥ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	ثقة المستهلك
٢٦ نوفمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	الناتج المحلي الإجمالي، مؤشر أسعار نفقات الاستهلاك الشخصي، الدخل الشخصي، الإنفاق الشخصي
٢٧ نوفمبر	منطقة اليورو	الثقة الاقتصادية، ثقة المستهلك
٢٨ نوفمبر	اليابان	معدل البطالة، طلبات البناء، الإنتاج الصناعي
٢٩ نوفمبر	اليابان	مبيعات التجزئة
٣٠ نوفمبر	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعية

المصدر: ترينينج 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، وملتزمة 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 استثمارية 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 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 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. ٢٠٤٣٨ الرياض ١١٤٥٥ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٢١٥٧٠٠٠-١١ فاكس: ٢٢٥٦٠٦٨-١١

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