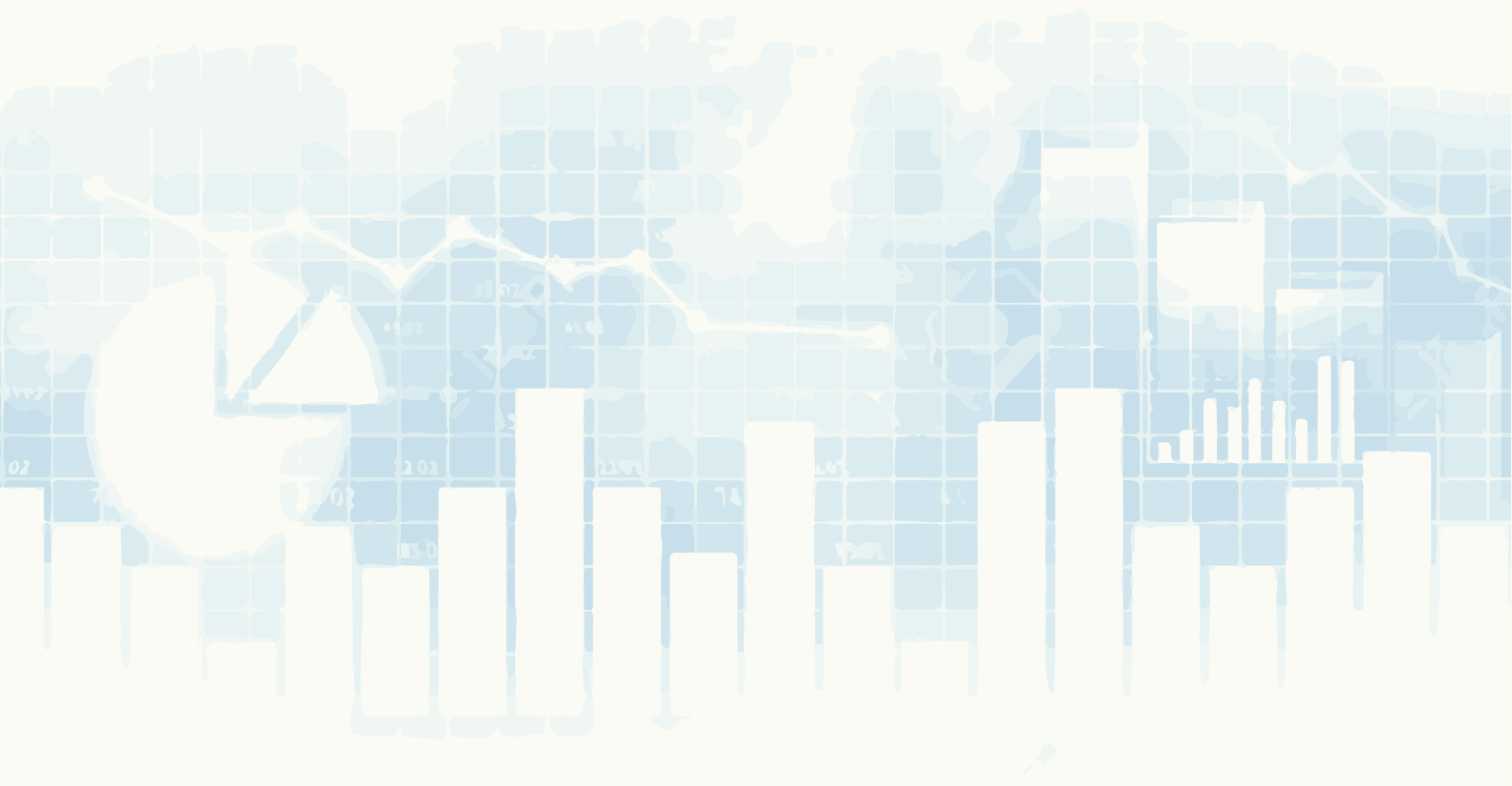


ديسمبر

٢٠٢٤

الجزيرة كابيتال

ALJAZIRA CAPITAL الجزيرة للأسواق المالية



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية

التقرير الشهري | نوفمبر ٢٠٢٤

أبحاث الجزيرة كابيتال

+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٤٨

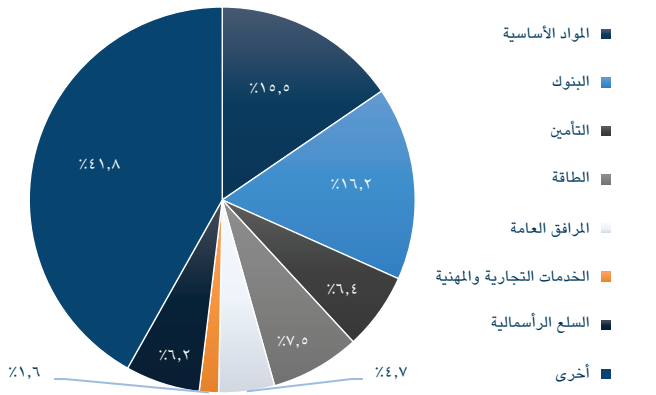


ajc\_research@aljaziracapital.com.sa



أغلق مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) شهر نوفمبر ٢٠٢٤ عند ١١,٦٤١ نقطة، انخفاض ٣,١٧٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٦,٣ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر ١٢٦,٩ مليار ريال سعودي بانخفاض ١٣,٤٪ عن أكتوبر حيث بلغ إجمالي القيمة المتداولة ١٤٦,٦ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاعي البنوك والمواد الأساسية ما نسبته ٣١,٧٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. من أصل ٢١ قطاع في السوق، ارتفع ٥ قطاع خلال نوفمبر عن الشهر السابق، حيث سجل قطاع التطبيقات وخدمات التقنية أكبر ارتفاع بنحو ٢,٦٪ يليه قطاع السلع الرأسمالية بارتفاع ٢,٢٪. في المقابل، انخفض قطاع المرافق العامة وقطاع الإعلام بنسب ١٧,٤٪ و ١١,١٪ على التوالي. كان سهم تمكين الأفضل أداء خلال الشهر بارتفاع ٢١,١٪ عن الشهر السابق بنسبة ٥٣,٤٪، يليه سهم مجموعة ام بي سي بارتفاع ٢٦,٧٪ خلال نفس الفترة. في المقابل، كان أداء سهم الكيمياء الأسوأ بانخفاض ٢١,١٪ عن الشهر السابق يليه سهم أكوا باور بانخفاض ٢٠,٩٪. سجل سهم السعودية للصناعات المتطورة أدنى مكرر ربحية مع نهاية نوفمبر عند ٦,٥ مرة، يليه سهم أسيج بمكرر ربحية عند ٧,٨ مرة، مقابل مكرر ربحية مؤشر السوق الرئيسي البالغ ٢٣,٣ مرة (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر نوفمبر ٢٠٢٤ ما نسبته ١٠,٠٠٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، أعلى من مستوى أكتوبر عند ٩,٩٥٪.

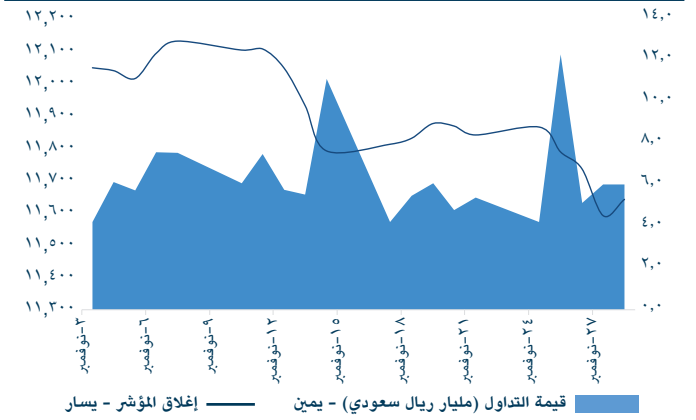
## القيمة الإجمالية للأسهم المتداولة حسب القطاع (%)



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

شكلت أسهم شركات قطاع البنوك وقطاع المواد الأساسية ما نسبته ٣١,٧٪ من إجمالي قيمة التداول خلال نوفمبر بنسب ١٦,٢٪ و ١٥,٥٪ على التوالي.

## حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر نوفمبر



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

بدأ مؤشر السوق الرئيسي شهر يوليو عند ١٢,٠٤٨ نقطة ليغلق عند ١١,٦٤١ نقطة مع متوسط قيمة تداول يومي ٦,٣ مليار ريال سعودي.

## أداء القطاعات

تراجع مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) مع نهاية نوفمبر بمقدار ٥٠٧ نقطة، حيث تراجع المؤشر منذ بداية العام حتى نهاية نوفمبر بنسبة ٢,٧٪ وتراجع عن الشهر السابق بنسبة ٣,٢٪.

حققت ٥ قطاعات من أصل ٢١ قطاع أداء إيجابيا خلال شهر نوفمبر، كان قطاع المرافق العامة الأكثر انخفاضا عن الشهر السابق بنسبة ١٧,٤٪ يليه قطاع الإعلام بانخفاض ١١,١٪ ثم قطاعي الأدوية وتجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية بانخفاض ٩,١٪ و ٧,٤٪ على التوالي.

كان أداء قطاع السلع الرأسمالية الأفضل خلال الفترة منذ بداية العام حتى نهاية نوفمبر بارتفاع ٤٣,٩٪ يليه قطاع المرافق العامة بارتفاع ٢٨,٤٪. حقق ١٣ قطاع من أصل ٢١ قطاع في السوق أداء إيجابيا. في المقابل، كان أداء قطاع الطاقة وقطاع الصناديق العقارية المتداولة الأسوأ منذ بداية السنة وحتى نهاية نوفمبر ١٦,٥٪ و ١٣,٤٪ على التوالي.

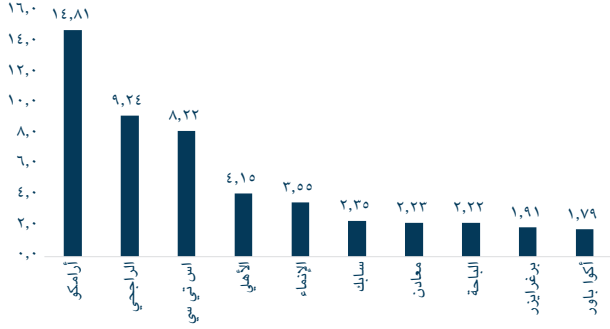
القطاع	التغير عن الشهر السابق	القطاع	منذ بداية العام حتى تاريخه
تاسي	٢,٢-٪	تاسي	٢,٧-٪
التطبيقات والخدمات التقنية	٣,٦٪	السلع الرأسمالية	٤٣,٩٪
السلع الرأسمالية	٢,٢٪	المرافق العامة	٢٨,٤٪
الطاقة	١,٣٪	الإعلام	٢٤,٠٪
البنوك	٠,٥٪	التطبيقات والخدمات التقنية	١٧,٢٪
الخدمات الاستهلاكية	٠,٢٪	إدارة وتطوير العقارات	١٥,٨٪
الاتصالات	١,٧-٪	التأمين	١٤,٠٪
السلع طويلة الأجل	٢,٢-٪	الخدمات المالية	١٣,٢٪
الصناديق العقارية المتداولة	٣,١-٪	النقل	١٠,٥٪
إنتاج الأغذية	٣,٤-٪	السلع طويلة الأجل	٤,٣٪
الخدمات التجارية والمهنية	٣,٥-٪	الاتصالات	٢,٩٪
التأمين	٥,١-٪	إنتاج الأغذية	٠,٩٪
تجزئة السلع الكمالية	٥,١-٪	الأدوية	٠,٥٪
المواد الأساسية	٥,٣-٪	الخدمات الاستهلاكية	٠,٤٪
النقل	٥,٩-٪	الرعاية الصحية	٤,٠-٪
إدارة وتطوير العقارات	٦,٥-٪	البنوك	٤,٦-٪
قطاع الرعاية الصحية	٦,٧-٪	تجزئة السلع الكمالية	٨,٩-٪
الخدمات المالية	٧,٢-٪	الخدمات التجارية والمهنية	١٠,٦-٪
تجزئة السلع الاستهلاكية	٧,٤-٪	المواد الأساسية	١١,٩-٪
الأدوية	٩,١-٪	تجزئة السلع الاستهلاكية	١٢,٧-٪
الإعلام	١١,١-٪	الصناديق العقارية المتداولة	١٣,٤-٪
المرافق العامة	١٧,٤-٪	الطاقة	١٦,٥-٪

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال



## ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | نوفمبر ٢٠٢٤

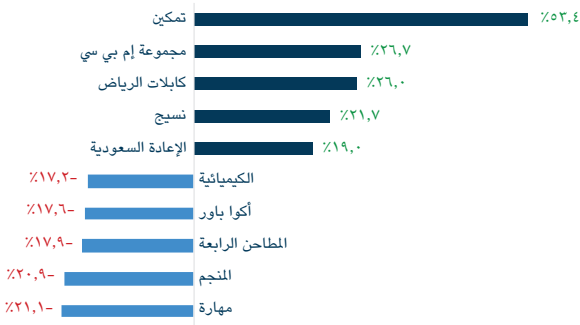
## أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

حققت أرامكو أعلى قيمة تداول مع نهاية نوفمبر عند ١٤,٨١ مليار ريال سعودي، ثم مصرف الراجحي وإس تي سي بـ ٩,٢٤ و ٨,٢٢ مليار ريال سعودي على التوالي. سجل كل من البنك الأهلي السعودي ومصرف الإنماء قيمة تداول عند ٤,١٥ و ٣,٥٥ مليار ريال سعودي على التوالي، ليكون من ضمن أعلى خمس شركات من حيث قيمة التداولات.

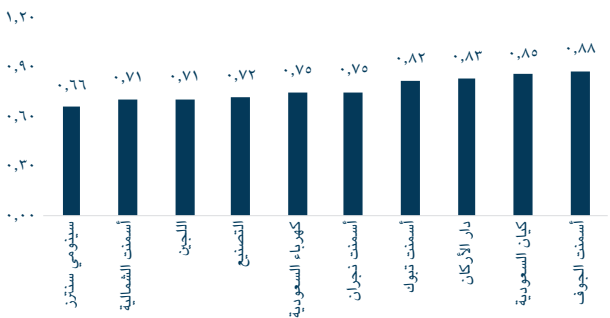
## الأسهم المرتفعة/المنخفضة خلال نوفمبر ٢٠٢٤



المصدر: تداول، موقع أرقام، الجزيرة كابيتال

كان سهم تمكين الأفضل أداء في السوق خلال نوفمبر عن الشهر السابق بارتفاع ٥٣,٤% عن الشهر السابق؛ يليه سهم مجموعة إم بي سي بارتفاع ٢٦,٧%. في المقابل، كانت أسهم كل من مهارة والمنجم الأكثر تراجعاً بنسب ٢١,١% و ٢٠,٩% على التوالي.

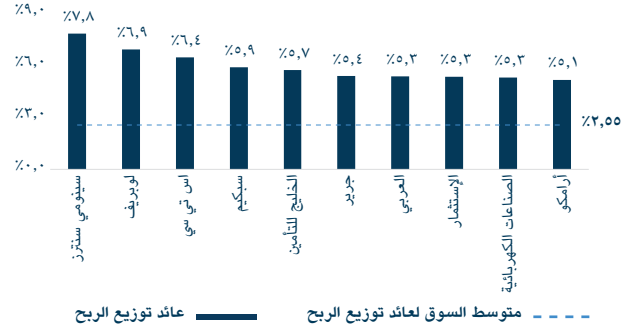
## الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ٢ ديسمبر ٢٠٢٤

سجلت سينومي سنترز وأسمنت الشمالية أقل مضاعف قيمة دفترية في نوفمبر عند ٠,٦٦ و ٠,٧١ مرة على التوالي، يليهما أسهم اللجين والتصنيع عند ٠,٧١ و ٠,٧٢ مرة على التوالي.

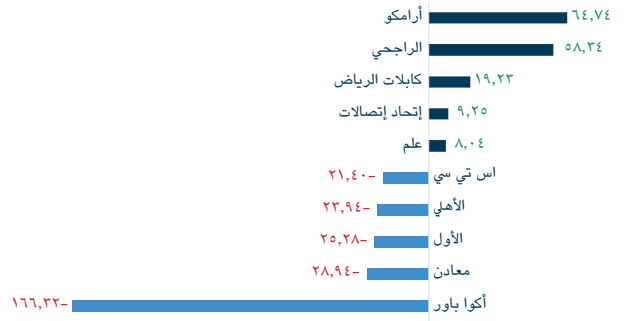
## أعلى ١٠ شركات من حيث توزيعات الأرباح (٢٠٢٣)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ٢ ديسمبر ٢٠٢٤

حققت كل من سينومي سنترز ولويريف أعلى عائد توزيعات أرباح للمساهمين في ٢٠٢٣ عند ٧٧,٨% و ٦٦,٩% على التوالي، يليهما كل من إس تي سي وسابك عند ٦٦,٤% و ٥٥,٩% على التوالي، ثم مجموعة الخليج للتأمين وجريز بنسب ٥٥,٧% و ٥٥,٤% على التوالي. جاء متوسط عائد توزيع الربح إلى السعر للسوق ككل عند ٢٠,٥٥%.

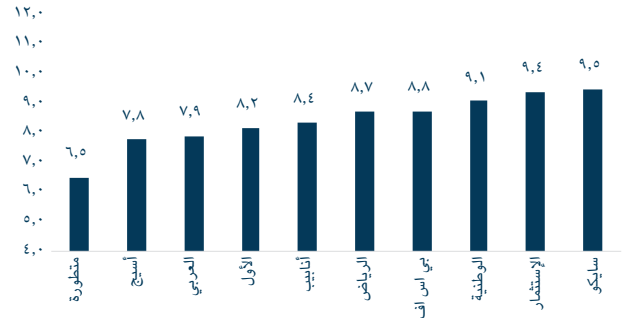
## الأسهم الأكثر/الأقل دعماً لمؤشر تاسي (بالنقاط - نوفمبر ٢٠٢٤)



المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال

أدى ارتفاع أسهم كل من أرامكو ومصرف الراجحي إلى ارتفاع المؤشر مع نهاية نوفمبر بنحو ١٢٣,١ نقطة، بالرغم من ذلك، تأثر المؤشر من تراجع أسهم الشركات ذات الوزن الأكبر مثل أكوا باور ومعادن ليتراجع بنحو ١٩٥,٣ نقطة.

## الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (لثلاثي عشر شهراً)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ٢ ديسمبر ٢٠٢٤

سجلت أسهم كل من السعودية للصناعات المتطورة وأسيج أدنى مكررات ربحية مع نهاية نوفمبر عند ٦,٥ مرة و ٧,٨ مرة على التوالي، يليهما أسهم البنك العربي والبنك السعودي الأول بمكرر ربحية ٧,٩ مرة و ٨,٢ مرة على التوالي.



## أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٤,٨٤٧	%٥,٦	%١٩,٤	٩,٣
أبوظبي (ADX)	٩,٢٣٥	%١,٠-	%٣,٦-	١٦,٥
الكويت (KSE)	٦,٦٠٨	%١,٣	%١٨,٧	١٥,٨
قطر (QE)	١٠,٤١٨	%١,٠-	%٣,٨-	١١,٣
عمان (MSM)	٤,٥٦٣	%٣,٩-	%٠,٤-	١١,٣
مصر (EGX30)	٣٠,٢٤٢	%١,٤-	%٢١,٥	٦,٣

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٤٤,٩١١	%٧,٥	%١٩,٢	٢٥,٤
نازدك	٢٠,٩٣٠	%٥,٢	%٢٤,٤	٣٥,٦
ستاندارد أند بور ٥٠٠	٦,٠٣٢	%٥,٧	%٢٦,٥	٢٧,٠
فوتسي ١٠٠	٨,٢٨٧	%٢,٢	%٧,٢	١٣,٢
المانيا (داكس ٣٠)	١٩,٦٢٦	%٢,٩	%١٧,٢	١٦,٣
فرنسا (كاك ٤٠)	٧,٢٣٥	%١,٦-	%٤,١-	١٣,٨
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٣٨,٢٠٨	%٢,٢-	%١٤,٢	١٨,٧
البرازيل (بوفيسبا)	١٢٥,٦٦٨	%٣,١-	%٦,٣-	٨,٤
هونغ كونغ (هانج سينج)	١٩,٤٢٤	%٤,٤-	%١٣,٩	٩,٧
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٢,٤٥٦	%٣,٩-	%٧,٥-	١١,٦
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٣٢٦	%١,٤	%١١,٨	١٥,٩
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٨,٤٣٦	%٣,٤	%١١,١	٢١,٦
الهند (Sensex)	٧٩,٨٠٣	%٠,٥	%١٠,٤	٢٣,٠
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,٠٧٩	%٣,٧-	%٥,٣	١٣,٧
عالمي (MSCI)	٣,٨١٠	%٤,٥	%٢٠,٢	٢٢,٤

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ١ ديسمبر ٢٠٢٤

- سجلت معظم الأسواق الإقليمية أداء سلبى مع نهاية نوفمبر، ارتفعت أسواق دبي والكويت عن الشهر السابق بنسب ٥,٦% و ١,٣% على التوالي، فيما تراجعت أسواق عُمان ومصر وقطر وأبوظبي خلال نفس الفترة بنسب ٣,٩% و ١,٤% و ١,٠% و ١,٠% على التوالي.
- ارتفعت مؤشرات داو جونز وستاندرد أند بور وناسداك عن الشهر السابق بنسب ٧,٥% و ٥,٧% و ٥,٢% على التوالي. حققت معظم المؤشرات العالمية الأخرى أداء إيجابى. في الأسواق الأوروبية، ارتفع مؤشر داكس ٣٠ الألماني عن الشهر السابق بنسبة ٢,٩%، فيما انخفض مؤشر كاك ٤٠ في فرنسا بنسبة ١,٦%. أغلقت معظم مؤشرات الأسواق الآسيوية بنهاية شهر نوفمبر على انخفاض، حيث انخفض مؤشر هانج سينج في هونغ كونغ ومؤشر كوسبي لسوق كوريا الجنوبية، ومؤشر نيكاي ٢٢٥ الياباني عن الشهر السابق بنسب ٤,٤% و ٣,٩% و ٢,٢% على التوالي؛ فيما ارتفع مؤشر شانغهاي الصيني ومؤشر سينسيكس الهندي خلال نفس الفترة بنسب ١,٤% و ٠,٥% على التوالي، كما تراجع مؤشر بوفيسبا البرازيلي عن الشهر السابق بنسبة ٣,١%.
- ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي، الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم، عن الشهر السابق بنسبة ٤,٥%، فيما تراجع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة ٣,٧%.

## 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)	٧٣,٨	%١,١	%٧,١-	%١٥,٩-	%٧,٩-	%١,٤	%١١,٠	٧١,٢	٩٣,٥
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٧٢,٩	%٠,٣-	%٧,٤-	%١١,٩-	%٥,٣-	%٣,٤	%١٦,٨	٦٨,٧	٩٢,٢
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٦٨,٠	%١,٨-	%٧,٥-	%١٠,٥-	%٥,١-	%٢,٨	%٢٣,٣	٦٥,٣	٨٧,٧
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٣,٤	%٢٤,٢	%٥٨,١	%٢٠,٠	%٣٣,٨	%٢٦,٤-	%٤٧,٤	١,٥	٣,٦
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٢,٦٤٣,٢	%٣,٧-	%٥,٦	%٢٩,٨	%٢٨,١	%٤٨,٩	%٨٠,٥	١,٩٧٣,١	٢,٧٩٠,١
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٣٠,٦	%٦,٢-	%٦,١	%٢١,٢	%٢٨,٧	%٣٤,١	%٧٩,٨	٢١,٩	٣٤,٩
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٧٠٠,٠	%٢,١-	%٢,٠-	%٣٣,٠-	%٣٨,٣-	%٥٦,٥-	%٢٧,٣	٦٥٤,٠	١,١٥٥,٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	٢,٠٥٩,١	%٣,٥	%١,٦	%٢,٢-	%٠,٧	%١٠,٤-	%٦,٧	١,٨٨٠,٠	٢,٣٢٧,٥
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٣,١٠٣,٨	%٢,٣	%٨,٦	%٢٥,٤	%١٧,٤	%٣,٦-	%٣٥,٢	٢,٢٨٨,٧	٣,٣٥١,٠
الألمنيوم (دولار أمريكي / للطن)	٢,٥٩٤,٠	%٠,٩-	%٦,٠	%١٨,٣	%٨,٨	%١,٢-	%٤٦,٦	٢,١٠٩,٠	٢,٧٩٩,٠
نحاس (دولار أمريكي / للطن)	٩,٠١٠,٥	%٥,٢-	%٢,٤-	%٦,٥	%٥,٣	%٤,٦-	%٥٣,٧	٨,١٢٧,٠	١١,١٠٤,٥
خام الحديد (يوان / للطن)	٧٨٨,٥	%١,٩	%١,٦	%٢٢,٠-	%٢٤,٤-	%٣١,٩	%١٨,٩	٦٥٠,٠	١,١٥٤,٥
القمح (دولار أمريكي / رطل)	٥٤٨,٠	%٧,٢-	%٤,٢-	%١٧,٩-	%١٩,٣-	%٢٥,٧-	%٢٥,٧-	٥٤٢,٠	٧٧٢,٨
الكاكاو (دولار أمريكي / للطن)	٩,٢٢٠,٠	%٢٥,٧	%٤,٦-	%١٠,٦,٠	%١١٩,٧	%٢٩٨,٤	%٢٥٢,٣	٤,٠٣٤,٠	١٢,٢٦١,٠
السكر (دولار أمريكي / رطل)	٢١,١	%٧,٣-	%٨,٨	%١٩,٠-	%٢,٤	%١٣,٣	%٦٢,٩	١٧,٥	٢٧,١
الحليب المجفف (يورو / للطن)	٢,٦٦٨,٠	%٤,٧	%٨,٠	%٢,٦	%٣,٥	%١٨,٢-	%٣,٤	٢,٣٢٥,٠	٢,٦٧٥,٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	٣٢١,٧	%٣٠,٨	%٢٩,٦	%٦٤,٩	%٧٠,٨	%٣٧,٩	%١٧١,٣	١٧٥,٦	٣٣٥,٠

المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، كما في ١ ديسمبر ٢٠٢٤

وارتفعت أسعار الغاز الطبيعي والخام الخفيف عن الشهر السابق بنسب ٢,٢% و ١,١% على التوالي، فيما انخفض خام غرب تكساس وخام برنت خلال نفس الفترة بنسب ١,٨% و ٠,٣% على التوالي. كان أداء أسعار معظم المعادن سلبياً، حيث سجل سعر الفضة أكبر انخفاض عن الشهر السابق بنسبة ٦,٢% يليه النحاس بنسبة ٥,٢% ثم الذهب بنسبة ٣,٧% والصلب بنسبة ٢,١% والألمنيوم بنسبة ٠,٩%، فيما كانت أسعار الرصاص والزنك وخام الحديد الأكثر ارتفاعاً عن الشهر السابق بنسب ٢,٥% و ٢,٣% و ١,٩% على التوالي. في نفس الوقت، كانت القهوة الأكثر ارتفاعاً في السلع الغذائية عن الشهر السابق بنسبة ٣٠,٨% يليه الكاكاو بنسبة ٢٥,٧% ثم منتجات الألبان بنسبة ٤,٧%. انخفضت فقط أسعار السكر والقمح عن الشهر السابق بنسب ٧,٢% و ٧,٣% على التوالي.

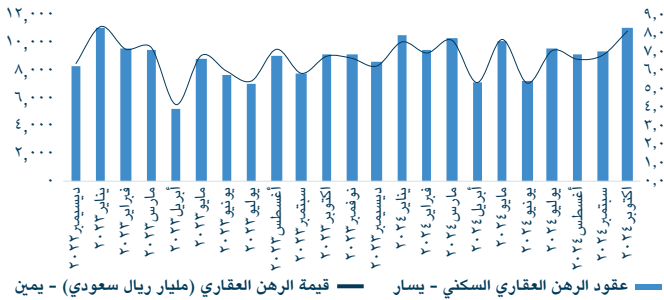
# ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | نوفمبر ٢٠٢٤

## البيانات الاقتصادية

بيانات الاقتصاد الكلي		التغير عن العام السابق	الربع السابق	
الناتج المحلي الإجمالي (الربع الثالث ٢٠٢٤)	ع/م	٢,٨%	٠,٨%	
الأصول الاحتياطية (الربع الثالث ٢٠٢٤)	١,٧١٣,٧ مليار ريال سعودي	٤,٠%	٢,٣%	
الدين العام (الربع الثاني ٢٠٢٤)	١١٤٩,٢ مليار ريال سعودي	١٦,٢%	٣,٠%	
الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي (٢٠٢٣)	٢٦,٢%	-	-	
الإنتاج الاستهلاكي		النمو عن العام السابق	التغير عن الشهر السابق	
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٤٧,٤٧ مليار ريال سعودي	٤,٣٤%	٨,٥٨%	
معاملات نقاط البيع	٥٥,٧٤ مليار ريال سعودي	٩,٠٨%	١,٦١%	
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١٢١,٥٥ مليار ريال سعودي	١٠,٤٩%	٤,٧٥%	
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٥٢١٧,٠٠	٤,٩٠%	١,٥٠%	
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١٢٦,٦٠ مليون	٢,٠٠%	٦,٧٧%	
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	١٩٢٦,٤٥ ألف	١٢,٣٥%	١,٦٦%	
معدل التضخم (أكتوبر ٢٠٢٤)	١,٩%			
معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (نوفمبر ٢٠٢٤)	٥,٢٥%			
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)		معدل سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور		
شهر واحد	٥,٤٤	٣ أشهر	٥,٦٠	
١٢ أشهر	٥,١٢	٦ أشهر	٥,٥٣	
الولايات المتحدة (معدل سوفر)	٤,٥٣	٤,٣٨	٤,٤٧	
المنطقة		التغير الشهري (نقطة أساس)	منذ بداية العام إلى تاريخه (نقطة أساس)	التغير السنوي (نقطة أساس)
سعر الفائدة بين البنوك السعودية (السايبور) لفترة ٣ شهور	٥,٦٠٣	١,٥٤	٥٨,٠٤	٧٤,٧٤
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٤,٤٤٨	٢,١٦	٨٨,٠٠	٨٨,٤٩
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٥,٨٤٢	١٦,٨١	٦٨,١٦	٨٠,٥١

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

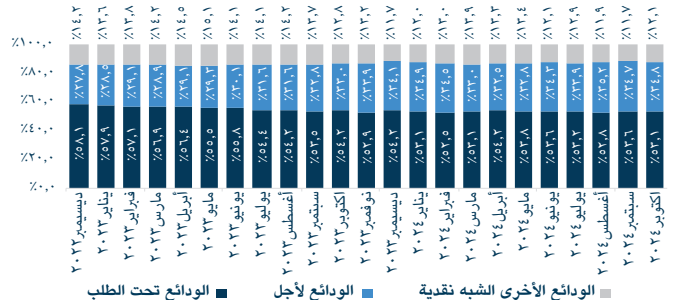
## عقود الرهن العقاري وقيمتها (أكتوبر ٢٠٢٤)



المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، الجزيرة كابيتال

ارتفعت عقود الرهن العقاري خلال أكتوبر ٢٠٢٤ عن الشهر السابق بنسبة ١٨,٢% (ارتفاع ٢٠,١% عن الشهر المماثل من العام السابق) لتصل إلى ١١,٠٢ ألف، كما ارتفعت قيمة الرهن العقاري عن الشهر السابق بنسبة ١٩,٤% إلى ٨,١ مليار ريال سعودي (ارتفاع ٢٠,٣% عن الشهر المماثل من العام السابق).

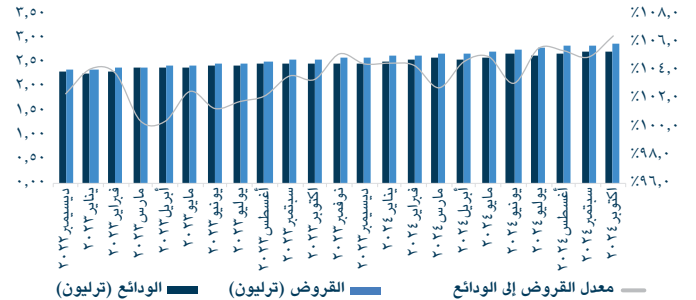
## تفاصيل الودائع في أكتوبر ٢٠٢٤ (تريليون ريال سعودي)



المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، الجزيرة كابيتال

انخفضت حصة الودائع تحت الطلب من إجمالي الودائع عن الشهر السابق بمقدار ٤٠ نقطة أساس، فيما ارتفعت حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع من إجمالي الودائع خلال نفس الفترة بمقدار ١٠٠ 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 ٦٠ نقطة أساس.

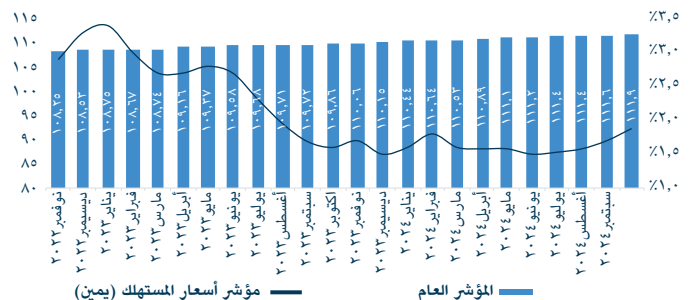
## الودائع والقروض (أكتوبر ٢٠٢٤)



المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، الجزيرة كابيتال

انخفضت الودائع خلال أكتوبر عن الشهر السابق بنسبة ٣,٦% لتصل إلى ٢,٧١ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ٩,٢١% عن الشهر المماثل من العام السابق)، فيما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ١,٠٦% إلى ٢,٨٨ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ١٢,٤٦% عن الشهر المماثل من العام السابق). بالتالي ارتفع معدل القروض إلى الودائع عن الشهر السابق بمقدار ١٥٠ نقطة أساس إلى ١٠٦,٤%.

## مؤشر أسعار المستهلك (معدل التضخم) (أكتوبر ٢٠٢٤)



المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، الجزيرة كابيتال

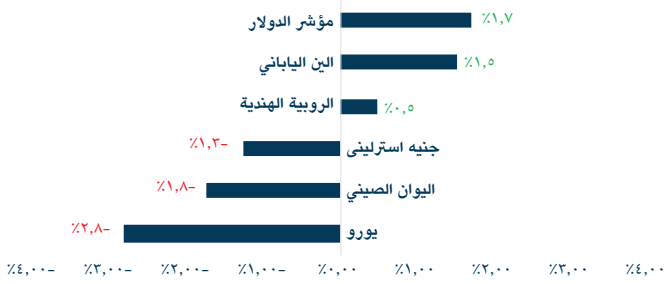
ارتفع التضخم في أسعار المستهلك خلال أكتوبر ٢٠٢٤ عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ١,٨٨% مقابل ارتفاع ١,٦٠% على أساس سنوي (زيادة بمقدار ١٨ نقطة أساس عن الشهر السابق)، وذلك نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٩,٦%. ارتفعت قيمة المعاملات عبر نقاط البيع عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٩,١% إلى ٥٥,٧ مليار ريال سعودي، كما ارتفع عدد المعاملات خلال نفس الفترة بنسبة ١٣,٩% إلى ٩٢٣,١ مليون معاملة.



## ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | نوفمبر ٢٠٢٤

## أسعار صرف العملات

## التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



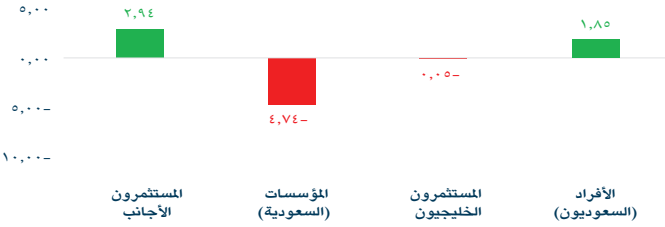
المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال

ارتفع مؤشر الدولار الأمريكي خلال نوفمبر بنسبة ١,٧% في ظل إمكانية فرض التعريفات الجمركية الأمريكية وعكس تخفيضات توقعات السوق للعام ٢٠٢٥ على السياسات التضخمية المحتملة بعد نتائج الانتخابات. بالتالي، تراجعت قيمة معظم العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار، وكان اليورو الأكثر انخفاضاً بنسبة ٢,٨% يليه اليوان الصيني بنسبة ١,٨% ثم الجنيه الإسترليني بنسبة ١,٣%، فيما ارتفع كل من الين الياباني والروبية الهندية عن الشهر السابق بنسب ١,٥% و ٠,٥% على التوالي.

## نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (نوفمبر ٢٠٢٤)

دعمت أنشطة التداول من المستثمرين الأجانب والمستثمرين السعوديين الأفراد صافي التدفقات الداخلة بمقدار ٢,٩٤ مليار ريال سعودي و ١,٨٥ مليار ريال سعودي على التوالي. في المقابل، دعمت أنشطة التداول من المؤسسات السعودية والمستثمرين الخليجيين صافي التدفقات الخارجة بمقدار ٤,٧٤ مليار ريال سعودي و ٠,٠٥ مليار ريال سعودي.

## صافي قيمة التداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

## الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً في الملكية الأجنبية (%)

الرمز	الشركة	التغير
١٣٢٠	السعودية لأنابيب الصلب	-١٥,٩٣%
٨١٦٠	التأمين العربية	-٩,٣٤%
٨١٩٠	المتحدة للتأمين	-١,٧٩%
٢٢٠٠	العربية لأنابيب	-١,٦٤%
١٨٣٠	لجام للرياضة	-١,٤٢%
٨٢٦٠	الخليجية للتأمين	-٠,٧٨%
٨٣١٠	أمانة للتأمين	-٠,٧٨%
٢١١٠	شركة الكابلات السعودية	-٠,٧٧%
٤٣٣١	الجزيرة ريت	-٠,٧٠%
٢٠٠١	كيما نول	-٠,٦٦%

الرمز	الشركة	التغير
٨٢٠٠	السعودية لإعادة التأمين	١,٨٣%
٨٠٦٠	ولاء	١,٦٩%
٢١٦٠	أمياتيت	١,٥٢%
٤١٤١	ال عمران	١,٣٣%
٣٠٩٢	أسمنت الرياض	١,٢٧%
٨٣١٣	رسن	١,١٩%
٧٠٤٠	إتحاد عذيب للاتصالات	١,١٠%
٤٣٢٢	رتال	١,٠٩%
٢٠٤٠	الخزف السعودي	١,٠٢%
٢١٥٠	زجاج	٠,٩٨%

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

شهدت السعودية لإعادة التأمين أكبر نسبة تغيير في تدفقات الملكية الأجنبية الداخلة لنوفمبر عن الشهر السابق بنسبة ١,٨٣%، بينما شهدت شركة السعودية لأنابيب الصلب أكبر نسبة تغيير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية ١٥,٩٣% في نهاية نوفمبر.

## الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً في الملكية الأجنبية حسب قيمة التداول\* (مليون ريال سعودي)

الرمز	الشركة	قيمة التداول (مليون ريال سعودي)
١٣٢٠	السعودية لأنابيب الصلب	(٥٨٠,١)
١١٢٠	الراجحي	(٣٨٥,٤)
٢٠١٠	سابك	(٣٥٤,٢)
١١٥٠	مصرف الإنماء	(١٨٤,٠)
١٨٣٠	لجام للرياضة	(١٤٧,٦)
٨٢١٠	بوبا العربية للتأمين	(١٠٤,٢)
١٠٥٠	البنك السعودي الفرنسي	(٨٤,١)
٢٢٧٠	سدافكو	(٧٥,٤)
٤٠٠٢	المواساة	(٧٣,٧)
٤٠١٣	سليمان الحبيب	(٧١,٤)

الرمز	الشركة	قيمة التداول (مليون ريال سعودي)
٢٢٢٢	أرامكو السعودية	٣,٢٧٢,١
٧٠١٠	إس تي سي	٧٧٢,٧
١٠١٠	بنك الرياض	٢٤٣,٢
٨٠١٠	التعاونية	١٥٥,٥
١١٨٠	البنك الأهلي السعودي	١٤١,٦
١٠٦٠	البنك السعودي الأول	١٣٣,٦
٧٢٠٢	علم	٨٧,٤
٢٢٨٠	المراعي	٨٢,٧
٤٣٢٢	ريتل	٨١,٤
٧٢٠٢	سلو شنز	٧٤,١

المصدر: تداول، أبحاث الجزيرة كابيتال \* توقعات الجزيرة كابيتال (باستثناء الطروحات العامة الأولية)

كانت أسهم أرامكو السعودية وإس تي سي الأكثر استقطاباً للتدفقات النقدية الداخلة من المستثمرين الأجانب المؤهلين (٣,٢٧٢,١ مليون ريال سعودي و ٧٧٢,٧ مليون ريال سعودي على التوالي). فيما سجلت كل من السعودية لأنابيب الصلب ومصرف الراجحي أعلى صافي تدفقات نقدية خارجة من المستثمرين الأجانب عند ٥٨٠,١ مليون ريال سعودي و ٣٨٥,٤ مليون ريال سعودي على التوالي.



## ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | نوفمبر ٢٠٢٤

## إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٤ ديسمبر	سمو العقارية	الجمعية العامة غير العادية
	دار المعدات	أحقية أرباح نقدية
	دي آر سي	تاريخ التخصيص النهائي
٥ ديسمبر	أيان	الجمعية العامة غير العادية
	ذيب	توزيع أرباح نقدية
٨ ديسمبر	بن داود	توزيع أرباح نقدية
	المنجم	أحقية أرباح نقدية
	المتجمع الطبية	الجمعية العامة غير العادية
٩ ديسمبر	صندوق دراية ريت	أحقية أرباح نقدية
	أبو معطي	أحقية أرباح نقدية
١٠ ديسمبر	الأمار	توزيع أرباح نقدية
	غاز	الجمعية العامة غير العادية
١١ ديسمبر	سلامة	الجمعية العامة غير العادية
	معادن	الجمعية العامة غير العادية
	سينومي سنترز	الجمعية العامة غير العادية
١٢ ديسمبر	مجموعة صافولا	الجمعية العامة غير العادية
	إسمنت المنطقة الشمالية	توزيع أرباح نقدية
	مسك	الجمعية العامة غير العادية
١٥ ديسمبر	أسمنت القصيم	توزيع أرباح نقدية
	زجاج	أحقية أرباح نقدية
	الوطنية للتعليم	أحقية أرباح نقدية
	أفاق التغذية	الجمعية العامة غير العادية
١٦ ديسمبر	القصيم	الجمعية العامة غير العادية
	سبكيم	توزيع أرباح نقدية
١٧ ديسمبر	سدافكو	الجمعية العامة غير العادية
	ولاء	بداية الطرح
	فيو	الجمعية العامة غير العادية
١٨ ديسمبر	ولاء	إغلاق الطرح
	السعودية لأنابيب الصلب	الجمعية العامة غير العادية
	السعودية لتمويل المساكن	الجمعية العامة غير العادية
	المنجم	توزيع أرباح نقدية
	تدوير	الجمعية العامة غير العادية
١٩ ديسمبر	دار المعدات	توزيع أرباح نقدية
	الباحة	الجمعية العامة غير العادية
٢٢ ديسمبر	أمواج الدولية	أحقية أرباح نقدية
	أسمنت نجران	الجمعية العامة غير العادية
٢٣ ديسمبر	أبو معطي	توزيع أرباح نقدية
	الموسى الصحية	بداية الطرح
٢٤ ديسمبر	الموسى الصحية	إغلاق الطرح
	نايس ون	بداية الطرح
٢٥ ديسمبر	نايس ون	إغلاق الطرح
٢٩ ديسمبر	زجاج	توزيع أرباح نقدية
	الموسى الصحية	تاريخ التخصيص النهائي
٣١ ديسمبر	الملكة	أحقية أرباح نقدية
	نايس ون	تاريخ التخصيص النهائي

المصدر: أرقام، الجزيرة كابيتال



## المفكرة الاقتصادية العالمية

التاريخ	البلد	الفعالية
٤ ديسمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	طلبات المصانع، مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	اليابان	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
٥ ديسمبر	منطقة اليورو	مبيعات التجزئة
	الولايات المتحدة الأمريكية	الميزان التجاري، مطالبات إعانة البطالة الأولية
٦ ديسمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	الوظائف غير الزراعية، معدل البطالة
	منطقة اليورو	نمو الناتج المحلي الإجمالي
٧ ديسمبر	الصين	الميزان التجاري
٩ ديسمبر	الصين	التضخم
	اليابان	نمو الناتج المحلي الإجمالي
١١ ديسمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	التضخم
١٢ ديسمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر أسعار المنتجين، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	منطقة اليورو	قرار الفائدة الصادر عن البنك الفيدرالي الأمريكي
١٣ ديسمبر	اليابان	مؤشر الشركات التصنيعية
	منطقة اليورو	الإنتاج الصناعي
	الولايات المتحدة الأمريكية	أسعار التصدير والإستيراد
١٥ ديسمبر	اليابان	التصنيع ومؤشر مديري المشتريات الصناعي
	منطقة اليورو	التصنيع ومؤشر مديري المشتريات الصناعي
١٦ ديسمبر	الصين	معدل البطالة، الإنتاج الصناعي، مبيعات التجزئة
	اليابان	طلبات الآلات
١٧ ديسمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	مبيعات التجزئة، الإنتاج الصناعي
	منطقة اليورو	الميزان التجاري
١٨ ديسمبر	اليابان	بدايات الإسكان، الميزان التجاري
	الولايات المتحدة الأمريكية	تصاريح الإنشاءات
١٩ ديسمبر	الولايات المتحدة الأمريكية	قرار أسعار الفائدة، نمو الناتج المحلي الإجمالي، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	اليابان	قرار الفائدة الصادر عن البنك الفيدرالي الأمريكي
٢٠ ديسمبر	اليابان	التضخم
	الولايات المتحدة الأمريكية	الدخل الشخصي، الإنفاق الشخصي
	منطقة اليورو	ثقة المستهلك

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) الزراع 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 وقدرةهم 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 مستقاة 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 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 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