

أبريل
٢٠٢٤

الجزيرة كابيتال

الجزيرة للأسواق المالية ALJAZIRA CAPITAL



التقرير الشهري

سوق الأسهم السعودي | مارس ٢٠٢٤

أبحاث الجزيرة كابيتال

+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٤٨



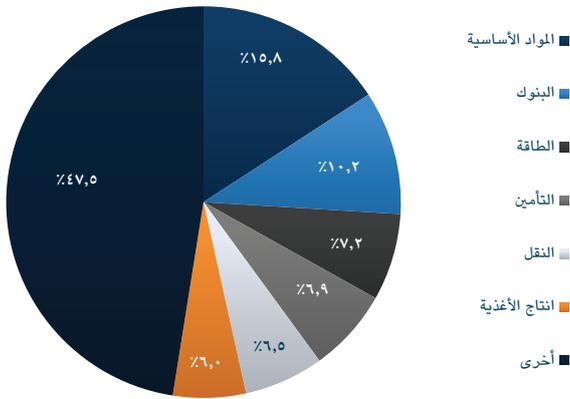
ajc_research@aljaziracapital.com.sa



أغلق مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) شهر مارس ٢٠٢٤ عند ١٢,٤٠٢ نقطة، انخفاضاً بنسبة ١,٨٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٩,٣ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر مبلغ ١٨٥,٨ مليار ريال سعودي بانخفاض ٠,١٪ عن الشهر السابق حيث بلغ إجمالي القيمة المتداولة في فبراير مبلغ ١٨٦,٠ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاعي المواد الأساسية والبنوك ما نسبته ٢٦,٠٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. ارتفعت ٦ قطاعات من أصل ٢١ قطاع في السوق خلال مارس عن الشهر السابق، حيث سجل قطاع المرافق أكبر ارتفاع بنحو ١٤,٦٪ يليه قطاع التأمين بارتفاع ٨,٤٪ عن الشهر السابق. في المقابل، انخفض كل من قطاعي الخدمات الاستهلاكية والأدوية بنسب ١١,٣٪ و ٩,٨٪ على التوالي. كان سهم الكابلات السعودية الأفضل أداءً خلال الشهر بارتفاع ٤٦,٥٪ منذ عودة السهم للتداولات، يليه سهم السعودية لأنابيب الصلب بارتفاع ٣٩,٠٪ عن الشهر السابق. في المقابل، كان أداء سهم أبيان والخليج للتدريب الأسوأ بانخفاض عن الشهر السابق بنسب ٢٩,٣٪ و ٢٥,٠٪ على التوالي. سجل سهم سايكو أدنى مكرر ربحية مع نهاية مارس عند ٨,٢ مرة، يليه سهم أسيج بمكرر ربحية عند ٨,٥ مرة، مقابل مكرر ربحية مؤشر السوق الرئيسي البالغ ٢٨,٥ مرة (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر مارس ٢٠٢٤ ما نسبته ٩,٦٦٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، وذلك أقل من مستواها لشهر فبراير عند ١١,٩٥٪.

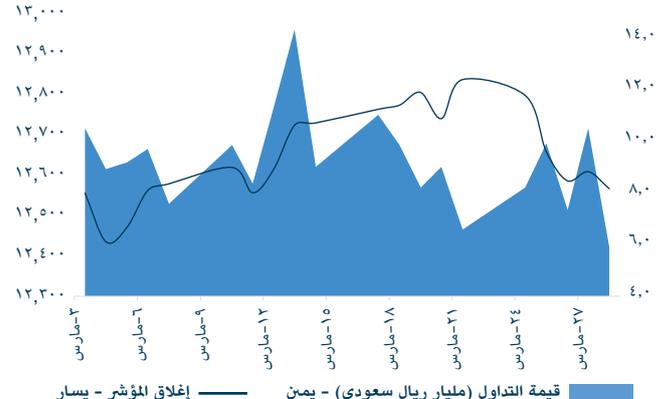
القيمة الإجمالية للأسهم المتداولة حسب القطاع (%)

حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر مارس



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

شكلت أسهم شركات قطاع المواد الأساسية وقطاع البنوك ما نسبته ٢٦,٠٪ من إجمالي قيمة التداول خلال مارس بنسب ١٥,٨٪ و ١٠,٢٪ على التوالي.



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

بدأ مؤشر السوق الرئيسي الشهر عند ١٢,٥٥٥ نقطة ليغلق عند ١٢,٤٠٢ نقطة مع متوسط قيمة تداول يومي ٩,٣ مليار ريال سعودي.

أداء القطاعات

تراجع مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) مع نهاية مارس بمقدار ١٥٤ نقطة، حيث ارتفع المؤشر منذ بداية العام حتى نهاية مارس بنسبة ٣,٦٪ لكنه انخفض عن الشهر السابق بنسبة ١,٨٪.

تفوق أداء ١١ قطاع من أصل ٢١ قطاع على أداء مؤشر السوق الرئيسي خلال مارس، في حين سجلت ٦ قطاعات أداءً إيجابياً.

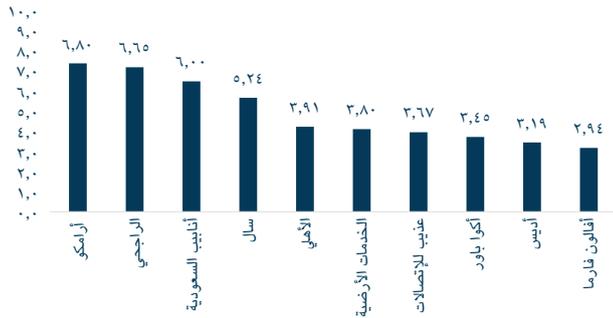
كان أداء قطاع المرافق الأفضل خلال شهر مارس بارتفاع ١٤,٦٪ عن الشهر السابق، يليه قطاع التأمين الذي ارتفع عن الشهر السابق بنسبة ٨,٤٪، ثم قطاع الاستثمار والتمويل وقطاع العقارات بنسب ٨,٣٪ و ٥,٥٪ على التوالي.

كان أداء قطاع الإعلام الأفضل منذ بداية العام حتى نهاية مارس بارتفاع ٣٣,٢٪ يليه قطاع الاستثمار والتمويل بارتفاع ٢٦,٢٪. سجل ١٦ قطاع من أصل ٢١ قطاع في السوق أداءً إيجابياً. في المقابل، كان أداء قطاع الطاقة وقطاع الخدمات التجارية الأسوأ خلال نفس الفترة بانخفاض ٦,٣٪ و ٣,٩٪ على التوالي.

القطاع	التغير عن الشهر السابق	منذ بداية العام حتى تاريخه
تاسي	١,٨٢-٪	٣,٦٣٪
قطاع المرافق العامة	١٤,٦٢٪	٣٣,٢٣٪
قطاع التأمين	٨,٤١٪	٢٦,١٩٪
قطاع الخدمات المالية	٨,٣٠٪	٢٦,١٣٪
قطاع الخدمات العامة	٥,٤٩٪	٢١,١٨٪
قطاع الإعلام	٥,٩٠٪	٢١,٠٢٪
قطاع السلع طويلة الأجل	٥,٤٦٪	١٩,٨٢٪
قطاع النقل	٥,١٨-٪	١٧,٣٤٪
إنتاج الأغذية	٥,٤٦-٪	١٦,٧٦٪
المواد الأساسية	٥,٥٠-٪	١٦,٤٥٪
السلع الرأسمالية	١,٣٨-٪	١٢,٣٨٪
تجزئة السلع الاستهلاكية	١,٥١-٪	١٠,٣٣٪
قطاع الصناديق العقارية المتداولة	٢,٤٧-٪	٦,٢١٪
قطاع الطاقة	٢,٧٥-٪	٥,١٥٪
قطاع الرعاية الصحية	٣,٤٧-٪	١,٣٥٪
التطبيقات والخدمات التقنية	٤,٨٨-٪	٠,٧٢٪
قطاع البنوك	٤,٩١-٪	٠,٦٧٪
قطاع الخدمات التجارية والمهنية	٥,٨٧-٪	١,٥٢-٪
قطاع التجزئة	٦,٦٦-٪	٣,٠٠-٪
الاتصالات	٦,٧٥-٪	٣,٢٧-٪
قطاع الأدوية	٩,٨٥-٪	٣,٨٩-٪
الخدمات الاستهلاكية	١١,٢٨-٪	٦,٣١-٪

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

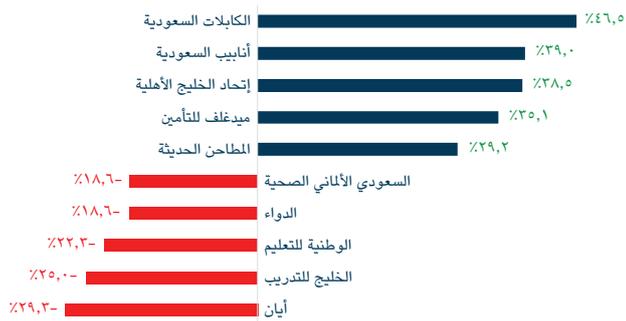
أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

حققت أرامكو السعودية أعلى قيمة تداول في نهاية مارس عند ٦,٨ مليار ريال سعودي، يليها مصرف الراجحي والسعودية لأنابيب الصلب عند ٦,٧ مليار ريال سعودي و ٦,٠ مليار ريال سعودي على التوالي. سجل كل من شركة سال والبنك الأهلي السعودي قيمة تداول عند ٥,٢ مليار و ٣,٩ مليار ريال سعودي على التوالي، ليتصدر أداهما أعلى خمس شركات.

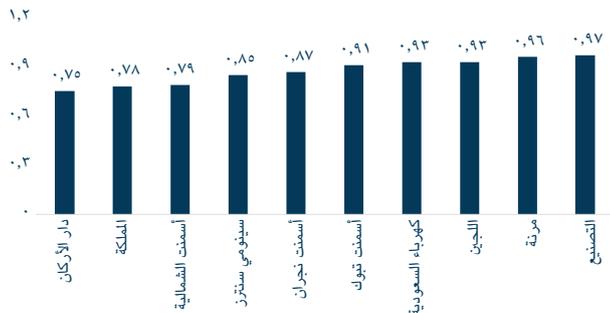
الأسهم الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً خلال مارس ٢٠٢٤



المصدر: تداول، موقع أرقام، الجزيرة كابيتال

كان سهم الكابلات السعودية الأفضل أداء في السوق خلال شهر مارس، بارتفاع ٤٦,٥% بعد عودة السهم للتداولات، يليه سهم السعودية لأنابيب الصلب بارتفاع ٣٩,٠% عن الشهر السابق. في المقابل، كانت أسهم كل من أيان والخليج للتدريب الأكثر تراجعاً خلال نفس الفترة بنسب ٢٩,٣% و ٢٥,٠% على التوالي.

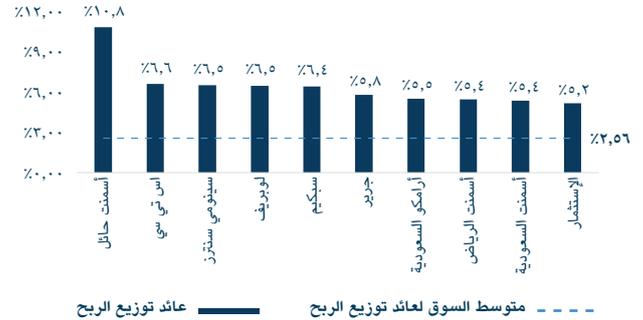
الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



المصدر: بلومبرغ والجزيرة كابيتال، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

سجلت دار الأركان والمملكة أقل مضاعف قيمة دفترية في مارس ٠,٧٥ و ٠,٧٨ مرة على التوالي، يليهما أسهم أسمنت الشمالية وسينومي سنترز القابضة عند ٠,٧٩ مرة و ٠,٨٥ مرة على التوالي.

أعلى ١٠ شركات من حيث توزيعات الأرباح (٢٠٢٣)



المصدر: بلومبرغ والجزيرة كابيتال، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

حققت كل من أسمنت حائل وإس تي سي أعلى عائد توزيعات أرباح للمساهمين في ٢٠٢٣ عند ١٠,٨% و ٦,٦% على التوالي، تليهما سينومي سنترز ولوويرف عند ٦,٥% لكل منهما، ثم سبكيك وجرير بنسب ٦,٤% و ٥,٨% على التوالي. جاء متوسط عائد توزيع الربح إلى السعر للسوق ككل عند ٢,٥٦%.

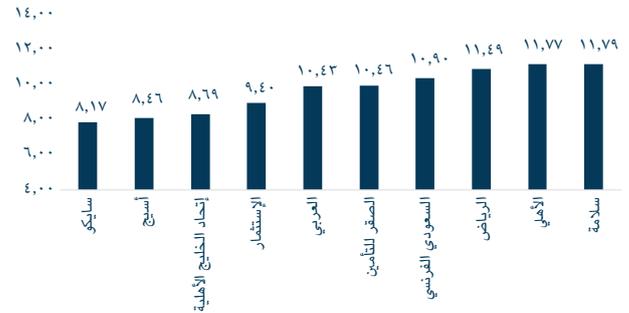
الأسهم الأكثر/الأقل دعماً لمؤشر تاسي (بالنقاط - مارس ٢٠٢٤)



المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال

أدى ارتفاع أسهم كل من أكوا باور ومكة للإنشاء والتعمير إلى ارتفاع المؤشر بنحو ١٤١,١ نقطة لكليهما في نهاية مارس، فيما أدى انخفاض أسهم كل من مصرف الراجحي والبنك الأهلي السعودي إلى تراجع المؤشر بمقدار ١١٦,٥ و ٤٢,٩ نقطة على التوالي.

الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (لثلاثي عشر شهراً)



المصدر: بلومبرغ والجزيرة كابيتال، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

سجلت أسهم كل من سايكو وأسيج أدنى مكررات ربحية مع نهاية مارس عند ٨,١٧ مرة و ٨,٤٦ مرة على التوالي، يليهما كل من إتحاد الخليج والبنك السعودي للاستثمار بمكرر ربحية عند ٨,٧ و ٩,٤ مرة على التوالي.



أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٤,٢٤٦	٪١,٨-	٪٤,٦	٨,٣
أبوظبي (ADX)	٩,٢٢٨	٪٠,١	٪٣,٧-	١٩,٩
الكويت (KSE)	٥,٩٨٦	٪١,٧-	٪٧,٥	١٤,٥
قطر (QE)	٩,٨٤٧	٪٦,٠-	٪٩,١-	١١,٤
عمان (MSM)	٤,٦٣٦	٪١,٨	٪١,٢	١٢,٨
مصر (EGX30)	٢٦,٨٨٣	٪٧,٢-	٪٨,٠	١٠,٥

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٣٩,٨٠٧	٪٢,١	٪٥,٦	٢٢,٨
الناسداك	١٨,٢٥٥	٪١,٢	٪٨,٥	٣٣,٧
ستاندرد أند بور ٥٠٠	٥,٢٥٤	٪٣,١	٪١٠,٢	٢٥,٢
فوتسي ١٠٠	٧,٩٥٣	٪٤,٢	٪٢,٨	١٢,٢
المانيا (داكس ٣٠)	١٨,٤٩٢	٪٤,٦	٪١٠,٤	١٥,٤
فرنسا (كاك ٤٠)	٨,٢٠٦	٪٣,٥	٪٨,٨	١٤,٥
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٤٠,١٦٨	٪٢,٦	٪٢٠,٦	٢٨,٨
روسيا (مويكس)	٣,٣١٣	٪١,٧	٪٧,٥	٣,١
هونج كونج (هانج سينج)	١٦,٥٤١	٪٠,٢	٪٣,٠-	٩,٤
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٢,٧٤٦	٪٣,٩	٪٣,٤	١٩,٩
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٠١١	٪٠,١-	٪٢,٢	١٣,٩
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٧,٨٩٧	٪٢,٦	٪٤,٠	٢٠,١
الهند (Sensex)	٧٣,٦٥١	٪١,٦	٪١,٩	٢٣,٤
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,٠٤٠	٪١,٩	٪١,٨	١٥,١
عالمي (MSCI)	٣,٤٣٧	٪٣,٠	٪٨,٥	٢١,٦

المصدر: بلومبرغ والجزيرة كابيتال، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

- سجلت معظم أسواق المنطقة أداء سلبى مع نهاية شهر مارس، حيث ارتفعت أسواق عمان وأبوظبي عن الشهر السابق بنسب ١,٨٪ و ١,٠٪ على التوالي، فيما تراجعت كل من أسواق مصر وقطر ودبي والكويت عن الشهر السابق بنسب ٧,٢٪ و ٦,٠٪ و ١,٨٪ و ١,٧٪ على التوالي.
- سجل كل من مؤشر ستاندرد أند بورز وداو جونز ونازدك ارتفاع عن الشهر السابق بنسب ٣,١٪ و ٢,١٪ و ١,٢٪ على التوالي. سجلت غالبية المؤشرات العالمية الأخرى أداء إيجابي باستثناء مؤشر شنغهاي المجمع الصيني الذي تراجع عن الشهر السابق بنسبة ٠,١٪. في الأسواق الأوروبية، سجل مؤشر داكس ٣٠ الألماني أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٤,٦٪، يليه مؤشر كاك ٤٠ في فرنسا الذي ارتفع عن الشهر السابق بنسبة ٣,٥٪. أنهت الأسواق الآسيوية شهر مارس على ارتفاع أيضاً، حيث تصدر مؤشر كوسبي لسوق كوريا الجنوبية الأسواق العالمية بارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٣,٩٪ يليه مؤشر نيكاي ٢٢٥ في اليابان بنسبة ٢,٦٪ ومؤشر هانج سينج في هونج كونج بنسبة ٣,٩٪. في المقابل، تراجع مؤشر شنغهاي المجمع الصيني عن الشهر السابق بنسبة ٠,١٪.
- ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم في مارس عن الشهر السابق بنسبة ٣,٠٪، كما ارتفع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة ١,٩٪.

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)	٨٨,٣	٪٧,١	٪٩,٨	٪١١,٤	٪١٠,٢	٪٣٩,٤	٪٢٩,٢	٧٣,٦	١٠٢,٨
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٨٧,٥	٪٤,٦	٪١٣,٦	٪٩,٧	٪١٣,٦	٪٣٧,٧	٪٢٧,٩	٧١,٣	٩٧,٧
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٨٣,٢	٪٦,٣	٪١٦,١	٪٩,٩	٪١٦,١	٪٤٠,٦	٪٣٨,٣	٦٣,٦	٩٥,٠
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	١,٨	٪٥,٢-	٪٢٩,٩-	٪٢٠,٤-	٪٢٩,٩-	٪٢٢,٤-	٪٣٣,٨-	١,٥	٣,٦
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٢,٢٣٠	٪٩,١	٪٨,١	٪١٣,٢	٪٨,١	٪٣٠,٦	٪٧٢,٥	١,٨١١	٢,٢٦٥,٧
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٢٥,٠	٪١٠,١	٪٤,٩	٪٣,٦	٪٤,٩	٪٢,٢	٪٦٥,١	٢٠,٧	٢٦,١
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٨٦٠	٪٨,٢	٪٢٤,٢-	٪٢٦,١-	٪٢٤,٢-	٪٣٦,٢-	٪٢٣,٤	٦٨٥,٠	١,٢٠٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	٢,٠٣١,٩	٪١,٩-	٪٠,٦-	٪٣,٧-	٪٠,٦-	٪٣,٨	٪١,٢	١,٩٧١,٣	٢,٣٢٦,٣
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٢,٤٠٤	٪٠,٤	٪٩,١-	٪١٨,٢-	٪٩,١-	٪١٤,٤-	٪١٩,٢-	٢,٢٠٩,٠	٣,٠٠٧
خام الحديد (يونان / للطن)	٧٨٧	٪١٨,٥-	٪٢٤,٦-	٪١٧,٩-	٪٢٤,٦-	٪٣٣,٠-	٪٢٦,٢	٧٤٣,٠	١,١٥٥
القمح (دولار أمريكي / حزمة)	٥٦٠,٣	٪٢,٨-	٪١٢,٤-	٪٢٥,٢-	٪١٢,٤-	٪١٣,٣-	٪١٣,٣-	٥٢٣,٥	٨٠٧,٠
الذرة (دولار أمريكي / حزمة)	٤٤٢,٠	٪٢,٩	٪٨,٧-	٪٢٣,٦-	٪٨,٧-	٪١١,٩-	٪١١,٩-	٤٠٨,٨	٦٣٧,٨
السكر (دولار أمريكي / رطل)	٢٢,٥	٪٠,٣-	٪٩,٤	٪١,٢	٪٩,٤	٪٥٢,٥	٪٧٩,٧	٢٠,٠	٢٨,١
الحليب المجفف (يورو/ للطن)	٢,٢٢٣	٪٧,١-	٪٩,٩-	٪٤,٦-	٪٩,٩-	٪٥,٨-	٪٢١,٧	٢,٢٣٠	٢,٦٦٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	١٨٨,٩	٪٣,٦-	٪٠,٣	٪١٠,٨	٪٠,٣	٪٥٢,٩	٪٩٩,٨	١٤٣,٧	٢٠٧,٥

المصدر: بلومبرغ والجزيرة كابيتال، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

ارتفعت أسعار الخام الخفيف وخام غرب تكساس وخام برنت وعن الشهر السابق بنسب ٧,١٪ و ٦,٣٪ و ٤,٦٪ على التوالي. فيما انخفض سعر الغاز الطبيعي عن الشهر السابق بنسبة ٥,٢٪. ارتفع الذهب عن الشهر السابق بنسبة ٩,١٪، وكان أداء معظم المعادن إيجابياً حيث ارتفعت أسعار الفضة والصلب والزنك عن الشهر السابق بنسب ١٠,١٪ و ٨,٢٪ و ٠,٤٪ على التوالي. في المقابل، تراجعت أسعار كل من خام الحديد والرصاص عن الشهر السابق بنسب ١٨,٥٪ و ١,٩٪ على التوالي. بالنسبة للأغذية كان أداء ٤ سلع من أصل ٥ سلبياً، حيث سجلت أسعار الحليب المجفف والقهوة والقمح والسكر أكبر انخفاض عن الشهر السابق بنسب ٧,١٪ و ٣,٦٪ و ٢,٨٪ و ٠,٣٪ على التوالي، فيما كانت الذرة هي السلعة الغذائية الوحيدة التي ارتفعت عن الشهر السابق بنسبة ٢,٩٪.



البيانات الاقتصادية

بيانات الاقتصاد الكلي		الربع السابق	التغير عن العام السابق	
الناتج المحلي الإجمالي (٢٠٢٣)	٣٤٧٠,٧٤ مليار ريال سعودي	-	-٠,٨%	
الأصول الاحتياطية (الربع الرابع ٢٠٢٣)	١٦٣٨,٤ مليار ريال سعودي	-٠,٦%	-٥,٠%	
الدين العام (الربع الرابع ٢٠٢٣)	١٠٥٠,٣ مليار ريال سعودي	٥,٦%	٦,١%	
الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي (٢٠٢٣)	٣٠,٢%	-	-	
الإنفاق الاستهلاكي		التغير عن الشهر السابق	التغير عن العام السابق	
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٤٥,٥ مليار ريال سعودي	-١,٠%	٩,١%	
معاملات نقاط البيع	٥٣,٧ مليار ريال سعودي	-٠,١%	١٩,٩%	
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١١٣,٤ مليار ريال سعودي	-٠,٨%	١٥,٩%	
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٥٩ ألف	-٠,١%	-٢,٢%	
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١٢٢,١ ألف	-٤,٨%	٤,٥%	
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	١٧٧٤,٥ ألف	٠,٧%	١٧,٢%	
معدل التضخم (فبراير ٢٠٢٤)	١,٨٠%			
معدل الريبو (مارس ٢٠٢٤)	٦,٠٠%			
شهر واحد		٣ أشهر	٦ أشهر	١٢ أشهر
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)	٥,٧٨	٦,٢٠	٦,١٠	٥,٨٨
الولايات المتحدة (معدل سوفر)	٥,٣٣	٥,٣٠	٥,٢٢	٥,٠٠
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	٦,٢٠٣	-٢,٦٧	١,٩٨	٥١,٥٠
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٥,٢١٤	-٧,٤٠	٩٠,٤١	٤١,٧٥
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٦,٣٦٣	-٢,٠٢	٢٢,١٠	٣,٩٧

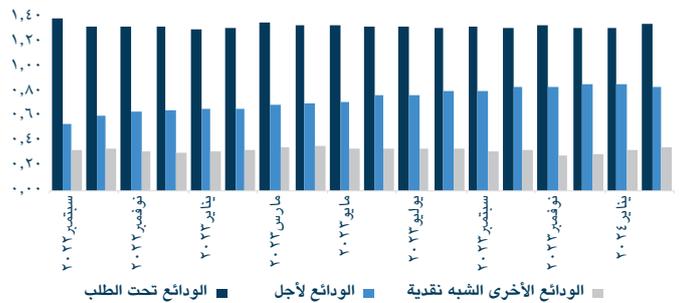
المصدر: الهيئة العامة للإحصاء السعودية، البنك المركزي السعودي (ساما)، أبحاث الجزيرة كابيتال، بلومبرغ

عقود قروض الرهون العقارية وقيمتها (فبراير ٢٠٢٤)



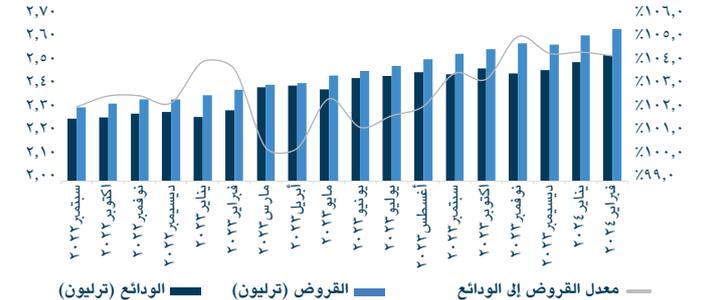
تراجعت عقود الرهن العقاري خلال فبراير ٢٠٢٤ عن الشهر السابق بنسبة ٩,٥% (انخفاض بنسبة ٠,٧% عن الشهر المماثل من العام السابق) لتصل إلى ٩,٥٠ ألف، انخفضت أيضا قيمة عقود قروض الرهون العقارية عن الشهر السابق بنسبة ٧,٩% إلى ٦,٩ مليار ريال سعودي وانخفضت عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٢,٨%.

تفاصيل الودائع في يناير ٢٠٢٤ (تريليون ريال سعودي)



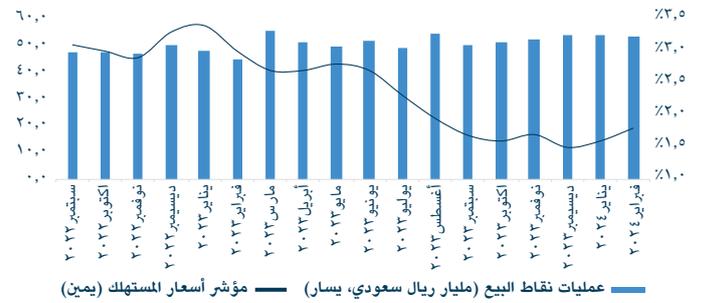
ارتفعت الودائع الأخرى شبه النقدية عن الشهر السابق بنسبة ٧,٨٢% على الرغم من انخفاض الودائع الحكومية خلال نفس الفترة بنسبة ٨,٠%، ارتفعت أيضا الودائع تحت الطلب عن الشهر السابق بنسبة ٢,٢٦%، فيما تراجعت الودائع لأجل عن الشهر السابق بنسبة ٢,٩٨% مما أدى إلى ارتفاع إجمالي الودائع. انخفضت نسبة الودائع لأجل من إجمالي الودائع في نهاية فبراير ٢٠٢٤ إلى ٣٣% مقابل ٣٤,٥% في يناير ٢٠٢٤.

الودائع والقروض (فبراير ٢٠٢٤)



ارتفعت الودائع خلال فبراير عن الشهر السابق بنسبة ١,١٨% لتصل إلى ٢,٥٤ تريليون ريال سعودي، كما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ١,٠٣% إلى ٢,٦٥ تريليون ريال سعودي، بالتالي، انخفض معدل القروض إلى الودائع إلى ١٠٤,٣%.

التضخم ومعاملات نقاط البيع لشهر يناير ٢٠٢٤



رتفع معدل التضخم في أسعار المستهلك خلال فبراير ٢٠٢٤ بنسبة ١,٨% عن الشهر المماثل من العام السابق، أعلى من ١,٦% في يناير ٢٠٢٤، نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٨,٥%. ارتفعت قيمة المعاملات عبر نقاط البيع عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ١٩,٩% إلى ٥٣,٧ مليار ريال سعودي، كما ارتفع عدد المعاملات خلال نفس الفترة بنسبة ٢٧,٣% إلى ٨٠٦,٢ مليون معاملة.



أسعار صرف العملات

التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال

ارتفع مؤشر الدولار الأمريكي خلال مارس عن الشهر السابق بنسبة 0.3%، حيث تشير البيانات الاقتصادية الأمريكية إلى تأخير انخفاض أسعار الفائدة. إضافة إلى ذلك، ارتفعت الروبية الهندية بنسبة 0.6%، لتسجل أعلى ارتفاع مقابل الدولار الأمريكي. في المقابل، انخفضت جميع العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار الأمريكي، وكان الين الياباني الأكثر انخفاضاً بنسبة 0.9%. انخفض أيضاً كل من اليوان الصيني واليورو عن الشهر السابق بنسب 0.5% و 0.1% على التوالي، فيما استقر الجنيه الاسترليني حول مستوى الشهر السابق.

نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (مارس ٢٠٢٤)

صافي قيمة التداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

دعمت أنشطة التداول من المستثمرين السعوديين والأفراد والمستثمرين الخليجيين والمستثمرين الأجانب صافي التدفقات الداخلة خلال مارس ٢٠٢٤ بمقدار 0.42 مليار ريال سعودي و 0.23 مليار ريال سعودي و 0.14 مليار ريال سعودي، على التوالي. في المقابل، دعمت أنشطة التداول من المؤسسات السعودية صافي التدفقات الخارجة بمقدار 0.79 مليار ريال سعودي.

الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً في الملكية الأجنبية (%)

الرمز	الشركة	التغير
٦٠١٣	شركة الأعمال التطويرية الغذائية	5.90%
٨٠٥٠	سلامة	3.30%
٢٠٦٠	التصنيع	2.72%
٨١٨٠	الصقر للتأمين	2.59%
٢٢٠٠	العربية للأنابيب	2.42%
٨٣١١	عناية	2.28%
٤٠٧١	العربية	2.28%
٢١٦٠	أميا نتيت	1.63%
٤٠٣١	السعودية للخدمات الأرضية	1.61%
٤٠٤٠	الشركة السعودية للنقل الجماعي	1.58%

الرمز	الشركة	التغير
٤٠٧٠	تهامة للإعلان والعلاقات العامة	2.65%
١٢١٤	شاكر	2.33%
١٢١٣	نسيج	2.32%
٤١٦٢	المنجم	1.67%
٨٠٣٠	ميدغلف للتأمين	1.59%
٤٠٢٠	العقارية	1.47%
٦٠١٢	ريدان الغذائية	1.09%
٨١٥٠	أسيج	1.09%
٣٠٠٧	زهرة الواحة للتجارة	1.06%
٨١٧٠	الإتحاد	1.05%

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

شهدت تهامة للإعلان أكبر نسبة تغير إيجابي في الملكية الأجنبية لمارس عن الشهر السابق بنسبة 2.65%، بينما شهدت شركة الأعمال التطويرية الغذائية أكبر نسبة تغير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية 0.90% في نهاية مارس.

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

الرمز	الشركة	قيمة التداول (مليون ريال سعودي)
٢٢٢٢	أرامكو السعودية	(756,25)
٧٠١٠	إس تي سي	(412,00)
٧٢٠٣	علم	(364,72)
٤٠٧١	العربية	(298,34)
٢٠٦٠	التصنيع	(227,25)
٢٣٨٠	بترو رابغ	(199,95)
١١٨٠	البنك الأهلي السعودي	(199,08)
٤٣٠٠	دار الأركان للتطوير	(159,55)
١٨١٠	سيريا	(143,67)
٧٠٣٠	زين السعودية	(126,08)

الرمز	الشركة	قيمة التداول (مليون ريال سعودي)
١١٢٠	مصرف الراجحي	588,20
١١٤٠	بنك البلاد	431,34
١٢١١	معادن	374,84
١٠١٠	بنك الرياض	241,99
٢٣٨٢	أديس القابضة	233,32
١١٥٠	مصرف الإنماء	231,39
٤٢٦٣	سال	179,78
٢٠٨٢	أكوا باور	163,84
١٠٨٠	البنك العربي الوطني	159,09
١٠٦٠	البنك السعودي الأول	142,12

المصدر: تداول، أبحاث الجزيرة كابيتال * توقعات الجزيرة كابيتال (باستثناء الطروحات العامة الأولية) كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

كانت أسهم مصرف الراجحي وبنك البلاد الأكثر استقطاباً للتدفقات النقدية الداخلة من المستثمرين الأجانب المؤهلين (588 مليون ريال سعودي و 431 مليون ريال سعودي على التوالي). فيما سجلت كل من أرامكو السعودية وإس تي سي أعلى صافي تدفقات نقدية خارجة من المستثمرين الأجانب عند 756 مليون ريال سعودي و 412 مليون ريال سعودي على التوالي.



إعلانات الشركات - سوق الاسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٤ أبريل	اسمنت الشرقية	توزيع أرباح نقدية
	الحمادي	توزيع أرباح نقدية
	أكاديمية التعلم	توزيع أرباح نقدية
	المطاحن الأولى	أهلية توزيع الأرباح
٧ أبريل	المتحدة للصناعات التعدينية	توزيع أرباح نقدية
١٠ أبريل	بلدي للدواجن	توزيع أرباح نقدية
١٤ أبريل	الأمار الغذائية	أهلية توزيع الأرباح
١٥ أبريل	الجوف	أهلية توزيع الأرباح
	شركة إسمنت القصيم	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
١٦ أبريل	سنومي سنترز	توزيع أرباح نقدية
	إكسترا	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
	كهرباء السعودية	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
	إدارات	تاريخ إصدار أسهم مجانية السابق
١٧ أبريل	إدارات	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
	شركة سينومي ريتيل	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
١٨ أبريل	الموارد	توزيع أرباح نقدية
	التصنيع	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
	سيسكو القابضة	توزيع أرباح نقدية
	لوبريف	توزيع أرباح نقدية
	رتال	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
٢١ أبريل	مجموعة الحكير	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
	شركة اسمنت اليمامة	توزيع أرباح نقدية
	كابلات الرياض	أهلية توزيع الأرباح
٢٢ أبريل	كومل	بدء الاكتتاب
	مهارة	توزيع أرباح نقدية
٢٣ أبريل	صندوق ملكية	توزيع أرباح نقدية
	الرياض للتعمير	أهلية توزيع الأرباح
	موبي للصناعة	توزيع أرباح نقدية
٢٤ أبريل	المطاحن الأولى	توزيع أرباح نقدية
	إسمنت المنطقة الشمالية	توزيع أرباح نقدية
	كاتريون	توزيع أرباح نقدية
	شركة الصناعات الكهربائية	توزيع أرباح نقدية
٢٥ أبريل	الأمار الغذائية	توزيع أرباح نقدية
	كومل	نهاية الطرح العام
٢٨ أبريل	محمد هادي الرشيد	بداية الطرح
	برغرايززر	توزيع أرباح نقدية
٢٩ أبريل	شركة بوان	توزيع أرباح نقدية
	ام القرى	اجتماع الجمعية العمومية غير عادية
٣٠ أبريل	البنك المركزي السعودي (ساما)	النشرة الشهرية

المصدر: أرقام، الجزيرة كابيتال

المفكرة الاقتصادية العالمية

التاريخ	البلد	الفعالية
٤ أبريل	الولايات المتحدة	الميزان التجاري
	الولايات المتحدة	مطالبات إعانة البطالة الأولية
٥ أبريل	الولايات المتحدة	الوظائف غير الزراعية
	الولايات المتحدة	معدل البطالة
٩ أبريل	اليابان	ثقة المستهلك
١٠ أبريل	الولايات المتحدة	معدل التضخم
	الولايات المتحدة	محضر اجتماع اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة
١١ أبريل	الصين	معدل التضخم
	منطقة اليورو	معدل تسهيلات الودائع
	منطقة اليورو	قرار البنك المركزي الأوروبي بشأن أسعار الفائدة
	الولايات المتحدة	مطالبات إعانة البطالة الأولية
١٢ أبريل	الصين	الميزان التجاري
١٥ أبريل	الولايات المتحدة	مبيعات التجزئة
	اليابان	طلبات الآلات
١٦ أبريل	الصين	معدل النمو بعيد المدى
	الصين	الإنتاج الصناعي
	الصين	مبيعات التجزئة
	منطقة اليورو	الميزان التجاري
	الولايات المتحدة	الإنتاج الصناعي
١٧ أبريل	اليابان	الميزان التجاري
	منطقة اليورو	معدل التضخم
٢٠ أبريل	اليابان	معدل 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 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 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 (٧٦٠٧٠٠٧٦-٣٧)

www.aljaziracapital.com.sa | ٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩