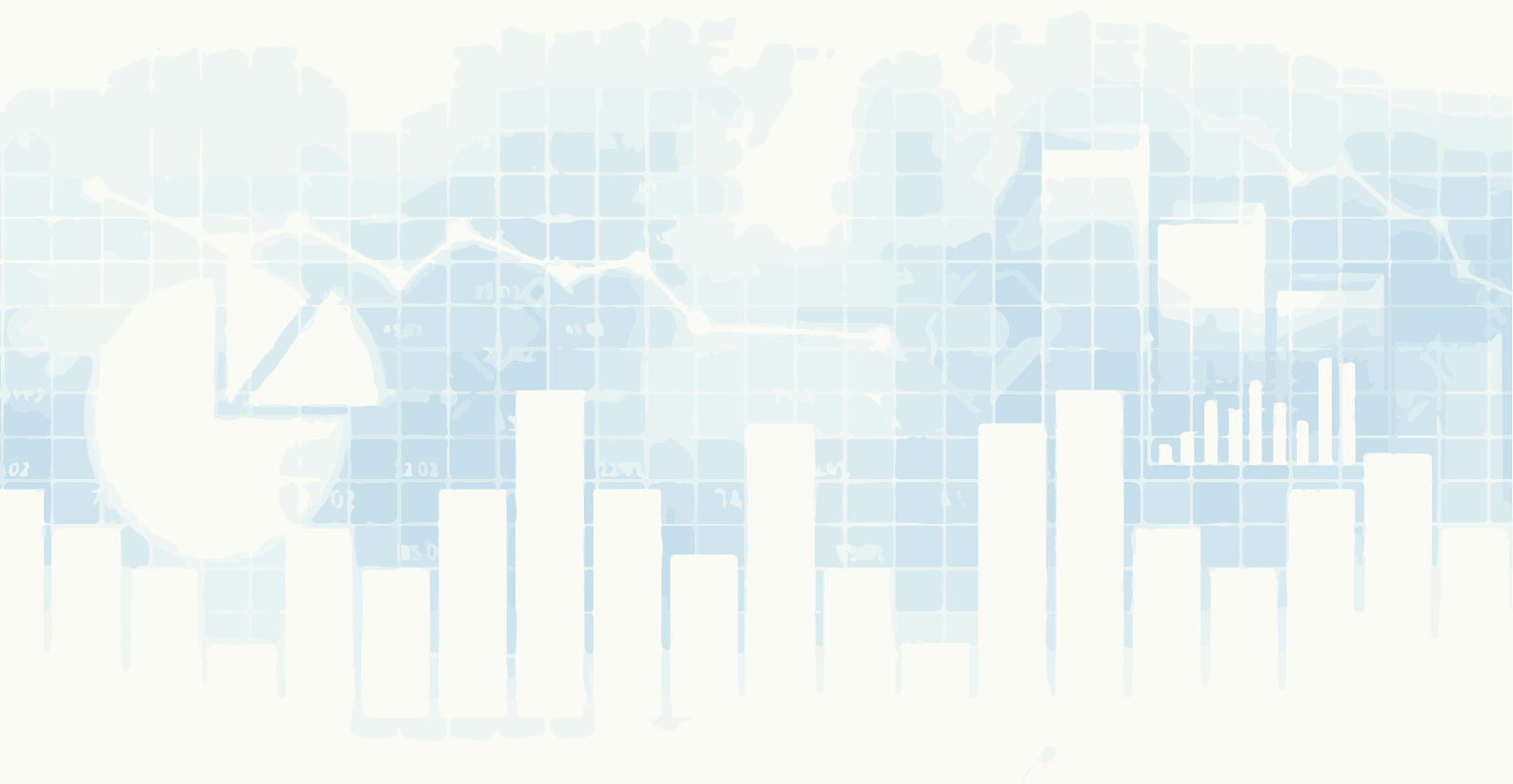


يناير
٢٠٢٥

الجزيرة كابيتال

الجزيرة للأسواق المالية ALJAZIRA CAPITAL



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية التقرير الشهري | ديسمبر ٢٠٢٤

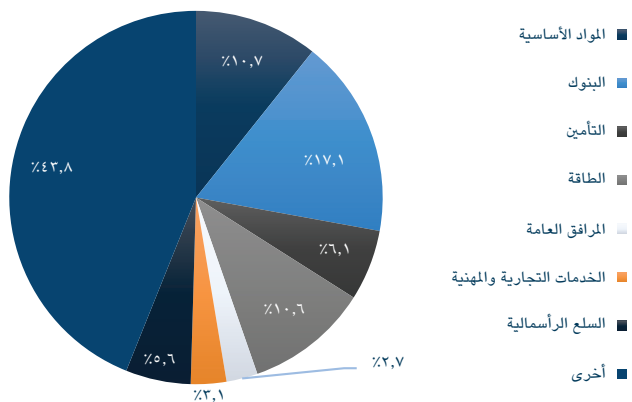
أبحاث الجزيرة كابيتال

+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٤٨

ajc_research@aljaziracapital.com.sa

أغلق مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) شهر ديسمبر ٢٠٢٤ عند ١٢,٠٣٧ نقطة، بارتفاع ٣,٣٩٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٥,٢ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر ١١٩,٦ مليار ريال سعودي بانخفاض ٥,٨٪ عن نوفمبر حيث بلغ إجمالي القيمة المتداولة ١٢٦,٩ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاعي البنوك والمواد الأساسية ما نسبته ٢٧,٩٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. ارتفع ١٥ قطاع من أصل ٢١ في السوق خلال ديسمبر عن الشهر السابق، حيث سجل قطاع التأمين أكبر ارتفاع بنحو ١٠,٠٪ يليه قطاع الخدمات العامة بارتفاع ٨,٠٪ عن الشهر السابق. في المقابل، انخفض كل من قطاع الخدمات الاستهلاكية تجزئة وتوزيع السلع الكمالية بنسب ٣,٢٪ و ٢,٣٪ على التوالي. كان سهم صافولا الأفضل أداء خلال الشهر بارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٤١,٣٪، يليه سهم المتحدة الدولية القابضة بارتفاع ٣٦,٤٪ خلال نفس الفترة. في المقابل، كان أداء سهم جاهز الأسوء بانخفاض ١٩,٤٪ عن الشهر السابق يليه سهم تمكين بانخفاض ١٦,٤٪. كان سهم السعودية لإعادة التأمين الأفضل أداء منذ بداية العام حتى تاريخه بارتفاع ١٨٩,٨٪، فيما جاء سهم الحفر العربية الأسوأ أداءً بانخفاض ٤١,٦٪ منذ بداية العام حتى تاريخه. سجل سهم السعودية للصناعات المتطورة أدنى مكرر ربحية للثاني عشر شهراً عند ٦,٥ مرة، يليه سهم البنك العربي الوطني بمكرر ربحية عند ٨,٧ مرة، مقابل ٢٤,١ مرة لمؤشر السوق الرئيسي (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر ديسمبر ٢٠٢٤ ما نسبته ١٠,٤٠٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، أعلى من مستوى نوفمبر عند ١٠,٠٪.

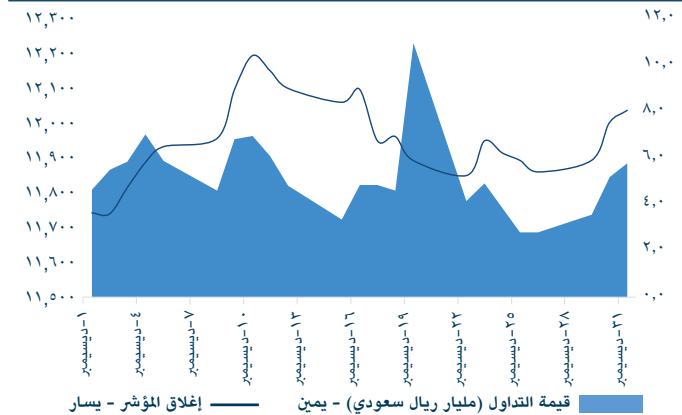
القيمة الإجمالية للأسهم المتداولة حسب القطاع (%)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

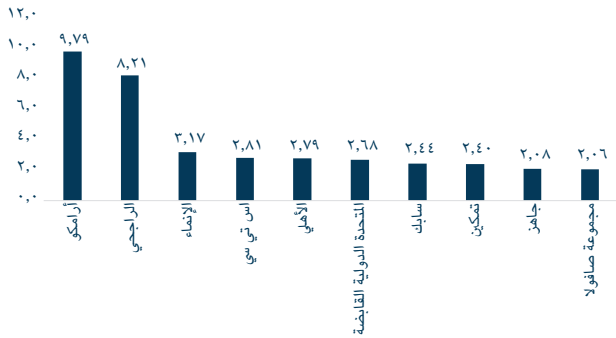
شكلت أسهم شركات قطاع البنوك وقطاع المواد الأساسية ما نسبته ٢٧,٩٪ من إجمالي قيمة التداول خلال ديسمبر بنسب ١٧,١٪ و ١٠,٧٪ على التوالي.

حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر ديسمبر



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | ديسمبر ٢٠٢٤

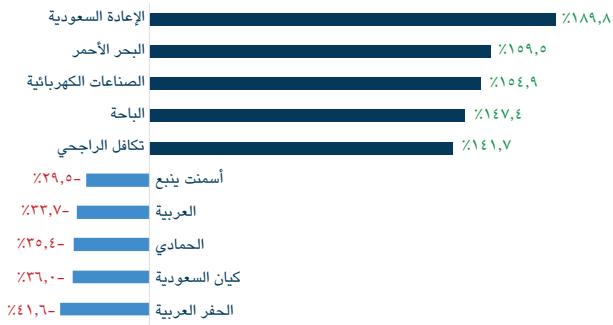
أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

حققت أرامكو أعلى قيمة تداول مع نهاية ديسمبر عند ٩,٧٩ مليار ريال سعودي، ثم مصرف الراجحي ومصرف الإنماء بـ ٨,٢١ و ٣,١٧ مليار ريال سعودي على التوالي. تصدرت كل من إس تي سي والبنك الأهلي السعودي الشركات الخمس الأولى في شهر ديسمبر بقيمة تداول ٢,٨١ مليار و ٢,٧٩ مليار ريال سعودي على التوالي.

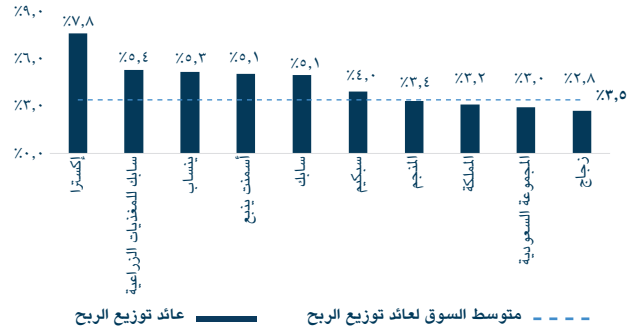
الأسهم المرتفعة/المنخفضة للعام ٢٠٢٤



المصدر: تداول، موقع أرقام، الجزيرة كابيتال

تصدرت السعودية لإعادة التأمين الأداء في سوق الأسهم السعودية منذ بداية العام حتى تاريخه بارتفاع ١٨٩,٨٪؛ ثم البحر الأحمر بارتفاع ١٥٩,٥٪. في المقابل، سجلت الحفر العربية وكيان السعودية أكبر انخفاض منذ بداية العام حتى تاريخه بنسبة ٤١,٦٪ و ٣٦,٠٪ على التوالي.

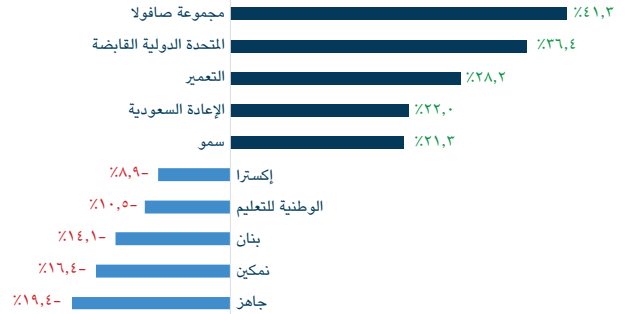
أعلى ١٠ شركات من حيث توزيعات الأرباح (العام ٢٠٢٤)



المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

حققت كل من إكسترا وسابك للمغذيات الزراعية أعلى عائد توزيعات أرباح للمساهمين في العام ٢٠٢٤ عند ٧,٨٪ و ٥,٤٪ على التوالي، تليهما ينساب وأسمنت ينبع بنسب ٥,٣٪ و ٥,١٪ على التوالي. ثم سابك وسبي.ك بنسب ٥,١٪ و ٤,٠٪ على التوالي. جاء متوسط عائد توزيع الربح إلى السعر للسوق ككل عند ٣,٥٪.

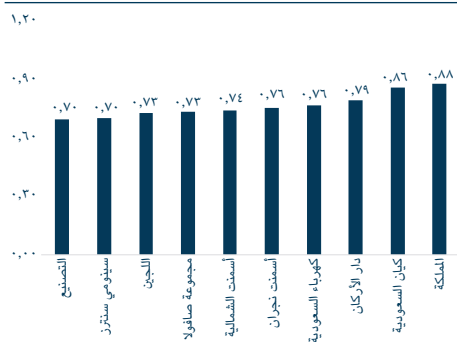
الأسهم المرتفعة/المنخفضة خلال ديسمبر ٢٠٢٤



المصدر: تداول، موقع أرقام، الجزيرة كابيتال

كان سهم صافولا الأفضل أداء في السوق خلال ديسمبر عن الشهر السابق بارتفاع ٤١,٣٪؛ يليه سهم المجموعة الدولية القابضة بارتفاع ٣٦,٤٪. في المقابل، كانت أسهم كل من جهاز وتمكين الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسب ١٩,٤٪ و ١٦,٤٪ على التوالي.

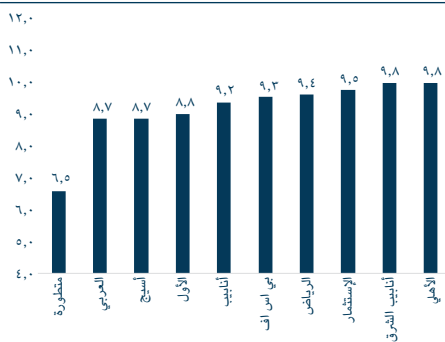
الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



المصدر: أرقام، الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٢ يناير ٢٠٢٥

سجلت التصنيع وسينومي سنتر أقل مكرر قيمة دفترية في ديسمبر عند ٠,٧٠ مرة لكل منهما، ثم اللجين وصافولا عند ٠,٧٣ مرة لكل منهما.

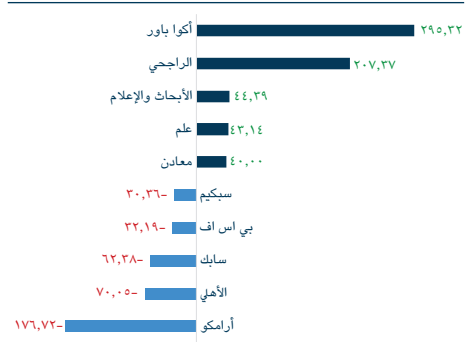
الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (لثلاثي عشر شهراً)



المصدر: أرقام، الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٢ يناير ٢٠٢٥

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

الأسهم الأكثر/الأقل دعماً لمؤشر تاسي (بالنقاط - منذ بداية العام حتى نهاية ٢٠٢٤)



المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال

أدى ارتفاع أسهم كل من أكوا باور ومصرف الراجحي إلى ارتفاع المؤشر منذ بداية العام حتى تاريخه بنحو ٥٠٢,٧ نقطة، فيما أدى انخفاض أسهم أرامكو والبنك الأهلي السعودي إلى تراجع المؤشر بنحو ٢٤٦,٨ نقطة.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | ديسمبر ٢٠٢٤

أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

الأسواق الإقليمية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٥,١٥٩	%٧,٠	%٢٧,١	١٠,٠
أبوظبي (ADX)	٩,٤١٩	%١,٧	%١,٧	١٦,٨
الكويت (KSE)	٦,٩٠٧	%٤,٥	%٢٤,٠	١٦,٦
قطر (QE)	١٠,٥٧١	%١,٥	%٢,٤	١١,٥
عُمان (MSM)	٤,٥٧٧	%٠,٣	%٠,١	١١,٤
مصر (EGX30)	٢٩,٧٤١	%١,٧	%١٩,٥	٦,١

الأسواق العالمية

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٤٢,٥٤٤	%٤,٩	%١٢,٩	٢٣,٢
نازدك	٢١,٠١٢	%١,٣	%٢٤,٩	٣٥,٦
ستاندارد أند بور ٥٠٠	٥,٨٨٢	%٢,٠	%٢٣,٣	٢٦,٥
فوتسي ١٠٠	٨,١٧٣	%١,٣	%٥,٧	١٣,٥
المانيا (داكس ٣٠)	١٩,٩٠٩	%٢,٥	%١٨,٨	١٦,٦
فرنسا (كاك ٤٠)	٧,٣٨١	%٢,٨	%٢,٢	١٤,١
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٣٩,٨٩٥	%٤,٠	%١٩,٢	١٨,٧
البرازيل (بوفيسبا)	١٢٠,٢٨٣	%٣,٥	%١٠,٤	٨,٠
هونغ كونغ (هانج سينج)	٢٠,٠٦٠	%٣,٦	%١٧,٧	١٠,٠
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٢,٣٩٩	%٤,٢	%٩,٦	١١,٤
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٣٥٢	%١,٧	%١٢,٧	١٦,٢
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٨,١٥٩	%٣,٤	%٧,٥	٢٠,٦
الهند (Sensex)	٧٨,١٣٩	%١,١	%٨,١	٢٢,٧
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,٠٧٥	%٠,٤	%٥,٠	١٣,٧
عالمي (MSCI)	٣,٧٠٨	%٢,١	%١٧,٠	٢٢,٠

المصدر: بلومبرغ والجزيرة كابيتال، كما في ٢ يناير ٢٠٢٥

- سجلت معظم الأسواق الإقليمية أداء إيجابي مع نهاية ديسمبر مقارنة بالشهر السابق، ارتفعت أسواق دبي والكويت وأبوظبي وقطر وعُمان عن الشهر السابق بنسب %٧,٠ و %٤,٥ و %١,٧ و %١,٥ و %٠,٣ على التوالي، فيما كان السوق المصري الوحيد الذي تراجع عن الشهر السابق بنسبة %١,٧.
- ارتفع مؤشر ناسداك عن الشهر السابق بنسبة %١,٣ فيما انخفضت مؤشرات داو جونز و ستاندرد أند بور عن الشهر السابق بنسب %٤,٩ و %٢,٠ على التوالي. حققت معظم المؤشرات العالمية الأخرى أداء إيجابي. في الأسواق الأوروبية، ارتفع مؤشر كاك ٤٠ الفرنسي ومؤشر داكس ٣٠ الألماني عن الشهر السابق بنسب %٢,٨ و %٢,٥ على التوالي. أغلقت أغلب مؤشرات الأسواق الآسيوية شهر ديسمبر على انخفاض، حيث سجل مؤشر كوسبي في كوريا الجنوبية أكبر انخفاض عن الشهر السابق بنسبة %٤,٢، يليه مؤشر بوفيسبا البرازيلي بنسبة %٣,٥، ثم مؤشر سينسيكس الهندي بنسبة %١,١. في المقابل، ارتفع مؤشر نيكاي ٢٢٥ الياباني ومؤشر هانغ سنغ في هونغ كونغ ومؤشر شنغهاي المركب الصيني عن الشهر السابق بنسب %٤,٠ و %٣,٦ و %١,٧ على التوالي.
- ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي، الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم، خلال أكتوبر عن الشهر السابق بنسبة %٢,١، بينما تراجع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة %٠,٤.

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)	٧٧,٣	%٤,٩	%٣,٥	%٣,٩	%٣,٥	%٢,٥	%١٢,٣	٧١,٢	٩٣,٥
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٧٤,٦	%١,٩	%٤,٠	%٣,١	%٣,١	%٤,٠	%١٣,١	٦٨,٧	٩٢,٢
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٧١,٧	%٤,٤	%٥,٢	%٠,١	%٠,١	%٤,٦	%١٧,٥	٦٥,٣	٨٧,٧
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٣,٦	%١٣,٤	%٢٤,٣	%٤٤,٥	%٤٤,٥	%٢,٦	%٦٦,٠	١,٥	٤,٢
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٢,٦٢٤,٥	%٠,٥	%٠,٤	%٢٧,٢	%٢٧,٢	%٤٣,٥	%٧٣,٠	١,٩٨٤,٣	٢,٧٩٠,١
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٢٨,٩	%٤,٤	%٧,٢	%٢١,٥	%٢١,٥	%٢٤,٠	%٦١,٩	٢١,٩	٣٤,٩
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٧٠٩,٠	%١,٠	%٣,٥	%٣٧,٥	%٣٧,٥	%٥٠,٦	%٢٠,٦	٦٥٤,٠	١,١٣٥,٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	١,٩٣٢,٧	%٥,٤	%٦,٣	%٥,٥	%٥,٥	%١٧,٠	%٠,٨	١,٨٨٠,٠	٢,٣٢٧,٥
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٢,٩٦٠,٤	%٣,١	%٣,٥	%١٢,٠	%١٢,٠	%١٧,٣	%٢٩,٨	٢,٢٨٨,٧	٣,٣٥١,٠
الألمنيوم (دولار أمريكي / للطن)	٢,٥٥١,٥	%١,٨	%٢,٣	%٧,٠	%٧,٠	%٩,١	%٤١,٠	٢,١٥٢,٥	٢,٧٩٩,٠
نحاس (دولار أمريكي / للطن)	٨,٧٦٨,٠	%٢,٦	%١٠,٨	%٢,٤	%٢,٤	%٩,٨	%٤٢,٠	٨,١٢٧,٠	١١,١٠٤,٥
خام الحديد (يوان / للطن)	٧٧٩,٠	%٠,٥	%١,٦	%٢٥,٣	%٢٥,٣	%١٣,٩	%١٢,١	٦٥٠,٠	١,١٥٤,٥
القمح (دولار أمريكي / رطل)	٥٥١,٥	%٠,٥	%٨,٧	%١٨,٨	%١٨,٨	%٢٥,٣	%٢٥,٣	٥٢٩,٣	٧٧٢,٨
الكافوا (دولار أمريكي / للطن)	١١,٦٧٥,٠	%٣٢,٠	%٥١,٢	%١٧٨,٢	%١٧٨,٢	%٣٦٣,٣	%٣٥٩,٦	٤,٠٣٤,٠	١٢,٩٣١,٠
السكر (دولار أمريكي / رطل)	١٩,٣	%١١,٢	%١٥,٠	%٦,٤	%٦,٤	%٢,٠	%٤٣,٥	١٧,٥	٢٤,٦
الحليب المجفف (يورو / للطن)	٢,٦٠٤,٠	%١,٨	%٠,٨	%١,٠	%١,٠	%٢٢,٦	%١,٣	٢,٣٢٥,٠	٢,٦٧٥,٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	٣١٩,٨	%٢,٠	%١٨,٣	%٦٩,٨	%٦٩,٨	%٦٩,٨	%٤١,٤	١٧٥,٦	٣٤٧,٤

المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال، كما في ٢ يناير ٢٠٢٥

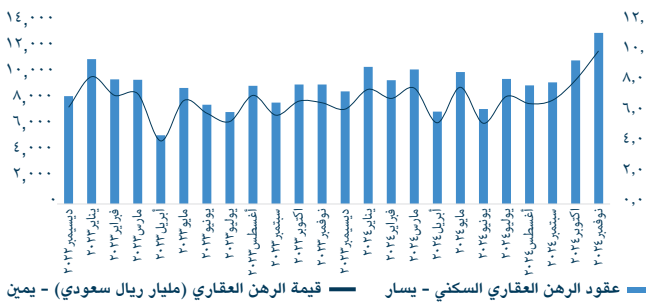
ارتفعت أسعار الغاز الطبيعي والخام الخفيف وخام غرب تكساس و خام برنت عن الشهر السابق بنسب %١٣,٤ و %٤,٩ و %٤,٤ و %١,٩ على التوالي. كان أداء معظم المعادن سلبياً، حيث سجل الرصاص أكبر انخفاض عن الشهر السابق بنسبة %٥,٤ يليه الفضة بنسبة %٤,٤ ثم الزنك بنسبة %٣,١ والنحاس بنسبة %٢,٦ والألمنيوم بنسبة %١,٨ والذهب وخام الحديد بنسبة %٠,٥ لكل منهما. في المقابل، ارتفع فقط سعر الحديد عن الشهر السابق بنسبة %١,٠. في نفس الوقت، في السلع الغذائية، ارتفعت أسعار الكافوا والقمح عن الشهر السابق بنسب %٣٢,٠ و %٠,٥ على التوالي، فيما انخفضت أسعار السكر والقهوة والحليب المجفف منزوع الدسم عن الشهر السابق بنسب %١,٢ و %٢,٠ و %١,٨ على التوالي.

البيانات الاقتصادية

بيانات الاقتصاد الكلي		الربع السابق	التغير عن العام السابق
الناتج المحلي الإجمالي (الربع الثالث ٢٠٢٤)	١,٠٠٧ مليار ريال سعودي	١,٠٠٧	١,٠٠٧
الأصول الاحتياطية (الربع الثالث ٢٠٢٤)	١,٧١٣,٧ مليار ريال سعودي	١,٧١٣,٧	١,٧١٣,٧
الدين العام (الربع الثاني ٢٠٢٤)	١,١٤٩,٢ مليار ريال سعودي	١,١٤٩,٢	١,١٤٩,٢
الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي (٢٠٢٣)	٢٦,٢	٢٦,٢	٢٦,٢
الإنفاق الاستهلاكي		نوفمبر ٢٠٢٤	التغير عن الشهر السابق
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٤٢,٨١ مليار ريال سعودي	٤٢,٨١	٤٢,٨١
معاملات نقاط البيع	٥٦,٤٥ مليار ريال سعودي	٥٦,٤٥	٥٦,٤٥
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١١٦,٧٠ مليار ريال سعودي	١١٦,٧٠	١١٦,٧٠
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٥,١٣٠,٠٠ ألف	١٥,١٣٠,٠٠	١٥,١٣٠,٠٠
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١١٧,٦١ مليون	١١٧,٦١	١١٧,٦١
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	١,٩٥٣,٠٩ ألف	١,٩٥٣,٠٩	١,٩٥٣,٠٩
معدل التضخم (أكتوبر ٢٠٢٤)	٢,٠	٢,٠	٢,٠
معدل اتفاقيات إعادة شراء المعاكس (نوفمبر ٢٠٢٤)	٥,٠	٥,٠	٥,٠
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)		شهر واحد	٣ أشهر
٥,٦٣	٥,٦٣	٥,٦٣	٥,٦٣
٤,٣٣	٤,٣٣	٤,٣٣	٤,٣٣
الولايات المتحدة (معدل سوفر)		١٢ أشهر	٦ أشهر
٤,١٨	٤,١٨	٤,١٨	٤,١٨
المنطقة		المعدل	التغير الشهري (نقطة)
سعر الفائدة بين البنوك السعودية (السايبور) لفترة ٣ شهور	٥,٥٤	٥,٥٤	٦,٣٢
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٤,٤٤	٤,٤٤	٠,٢٥
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٥,٦٩	٥,٦٩	١٥,٣٩

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

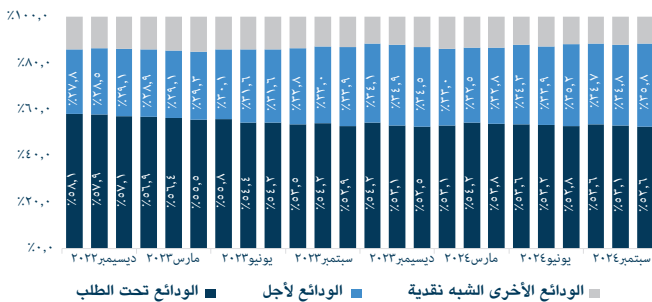
عقود الرهن العقاري وقيمتها (نوفمبر ٢٠٢٤)



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

ارتفعت عقود الرهن العقاري خلال نوفمبر ٢٠٢٤ عن الشهر السابق بنسبة ١٩,٣٪ (ارتفاع ٤٣,٤٪ عن الشهر المماثل من العام السابق) لتصل إلى ١٣,١٤ ألف، كما ارتفعت قيمة الرهن العقاري عن الشهر السابق بنسبة ٢٣,٦٪ إلى ١٠,١ مليار ريال سعودي (ارتفاع ٥١,٢٪ عن الشهر المماثل من العام السابق).

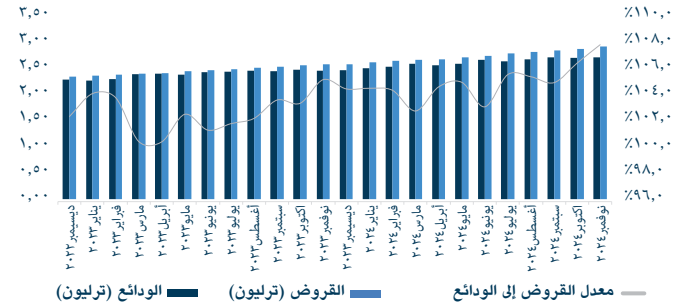
تفاصيل الودائع في أكتوبر ٢٠٢٤ (تريليون ريال سعودي)



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

ارتفعت حصة الودائع تحت الطلب من إجمالي الودائع عن الشهر السابق بمقدار ٢٠ نقطة أساس، كما ارتفعت حصة الودائع لأجل وودائع الادخار من إجمالي الودائع خلال نفس الفترة بمقدار ٦٠ نقطة أساس. كان ارتفاع حصة الودائع تحت الطلب بسبب زيادة كل من الودائع تحت الطلب الحكومية والخاصة، فيما كان الارتفاع في حصة الودائع لأجل وودائع الادخار بدعم من الارتفاع في الودائع لأجل وودائع الادخار الخاصة. انخفضت حصة الودائع الأخرى شبه النقدية عن الشهر السابق بمقدار ٨٠ نقطة أساس.

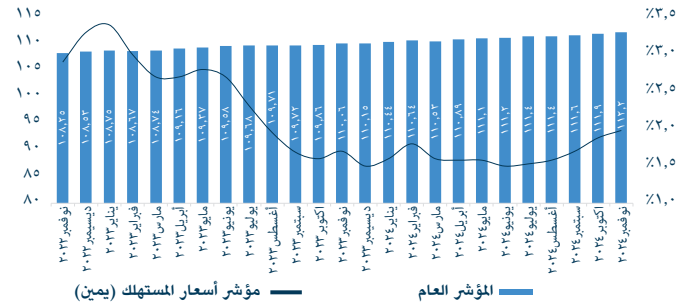
الودائع والقروض (نوفمبر ٢٠٢٤)



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

ارتفعت الودائع خلال نوفمبر عن الشهر السابق بنسبة ٠,٣٧٪ إلى ٢,٧٢ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ٠,٥٢٪ عن الشهر المماثل من العام السابق)، فيما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ١,٧٠٪ إلى ٢,٩٣ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ١٣,٣٣٪ عن الشهر المماثل من العام السابق). بالتالي ارتفع معدل القروض إلى الودائع عن الشهر السابق بمقدار ١٣٣ نقطة أساس إلى ١٠٧,٩٪.

مؤشر أسعار المستهلكين (معدل التضخم) (نوفمبر ٢٠٢٤)



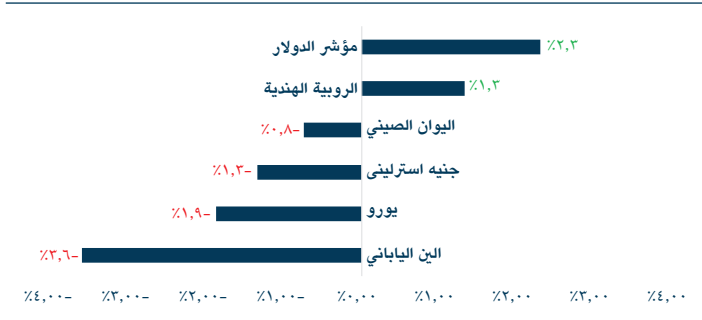
المصدر: البنك المركزي السعودي (ساما)، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

ارتفع التضخم في أسعار المستهلك خلال نوفمبر ٢٠٢٤ عن الشهر السابق بنسبة ١,٩٨٪ مقابل ارتفاع ١,٨٨٪ على أساس سنوي (زيادة بمقدار ١٠ نقاط أساس عن الشهر السابق)، وذلك نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٩,٢٪. ارتفعت قيمة المعاملات عبر نقاط البيع عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٧,٨٪ إلى ٥٦,٥ مليار ريال سعودي، كما ارتفع عدد المعاملات خلال نفس الفترة بنسبة ١٢,٩٪ إلى ٩٠١,٨ مليون معاملة.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | ديسمبر ٢٠٢٤

أسعار صرف العملات

التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



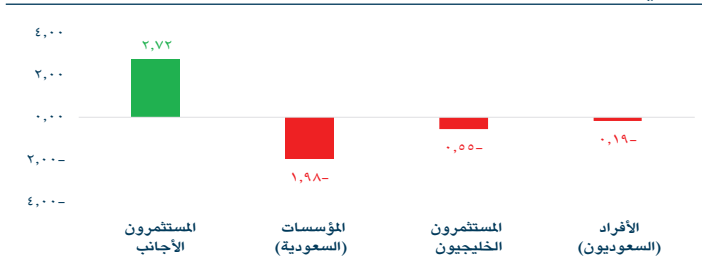
المصدر: بلومبرغ، الجزيرة كابيتال

ارتفع مؤشر الدولار الأمريكي خلال ديسمبر بنسبة ٢,٣٪ في ظل إمكانية فرض التعريفات الجمركية الأمريكية وعكس تخفيضات توقعات السوق للعام ٢٠٢٥ على السياسات التضخمية المحتملة بعد نتائج الانتخابات. بالتالي، تراجعت معظم العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار، وكان الين الياباني الأكبر انخفاضاً بنسبة ٣,٦٪ يليه اليورو بنسبة ١,٩٪ والجنيه الإسترليني بنسبة ١,٣٪ واليوان الصيني بنسبة ٠,٨٪، فيما كان الارتفاع الوحيد للروبية الهندية عن الشهر السابق بنسبة ١,٣٪.

نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (ديسمبر ٢٠٢٤)

بلغت أنشطة التداول من المستثمرين الأجانب صافي تدفقات داخلية بمقدار ٢,٧٢ مليار ريال سعودي. في المقابل، دعمت أنشطة التداول من المؤسسات الاستثمارية السعودية والمستثمرين الأفراد والمستثمرين الخليجيين صافي التدفقات الخارجة بمقدار ١,٩٨ مليار ريال سعودي و ٠,١٩ مليار ريال سعودي و ٠,٥٥ مليار ريال سعودي على التوالي.

صافي قيمة التداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً في الملكية الأجنبية (%)

الرمز	الشركة	التغير
٢٠٥٠	صافولا	-٢,٩٨٪
٦٠١٧	جاهز	-١,٧٦٪
٢١١٠	شركة الكابلات السعودية	-١,٤٩٪
٨٢٠٠	السعودية لإعادة التأمين	-١,٢٦٪
٤٠٠٥	رعاية	-١,٢٦٪
٨٣٠٠	الوطنية	-٠,٩٦٪
٨٠٦٠	ولاء	-٠,٨٥٪
٤١٣٠	الباحة	-٠,٨١٪
٤٠٥١	با عظيم	-٠,٧٢٪
٤١٥٠	الرياض للتعمير	-٠,٦٥٪

الرمز	الشركة	التغير
٢٢٨٠	المراعي	٤,٣٨٪
١٢١١	معادن	٢,٧٣٪
٢٢٤٠	الزامل للاستثمار الصناعي	٢,٢٧٪
٨٠٥٠	سلامة	١,٩٢٪
٤١٨٠	مجموعة فتيحي	١,١٠٪
١٨٣٥	تمكين	١,٠٧٪
٢١٩٠	سيسكو القابضة	٠,٩٦٪
٣٠٩٢	أسمنت الرياض	٠,٩٤٪
٤٢٣٠	البحر الأحمر	٠,٨٠٪
٢١٥٠	زجاج	٠,٨٠٪

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شهدت المراعي أكبر نسبة تغير في تدفقات الملكية الأجنبية الداخلة خلال شهر ديسمبر عن الشهر السابق بنسبة ٤,٣٨٪، بينما شهدت شركة مجموعة صافولا أكبر نسبة تغير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية ٢,٩٨٪ في نهاية ديسمبر.

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

الرمز	الشركة	قيمة التداول (مليون ريال سعودي)
٢٠٥٠	صافولا	(٥٧٣,٦)
٢٠٨٢	أكوا باور	(١٤٠,٢)
٦٠١٧	جاهز	(١٢٣,٣)
٢٠١٠	سابك	(١٢٢,٣)
١١٥٠	مصرف الإنماء	(٩٩,٣)
٤٠٠٥	رعاية	(٩٣,١)
٢٠٢٠	سابك للمغذيات الزراعية	(٧٣,٩)
٨٢١٠	بوبا العربية للتأمين	(٦٧,٦)
١٨٣٠	لجام للرياضة	(٥٥,٨)
٨٢٠٠	السعودية لإعادة التأمين	(٥٥,١)

الرمز	الشركة	قيمة التداول (مليون ريال سعودي)
١٢١١	معادن	٥,٢١٦,٣
٢٢٨٠	المراعي	٢,٤٧٦,٩
٢٢٢٢	أرامكو السعودية	١,٣٤٣,١
١١٢٠	الراجحي	١,٣٣٧,٠
١٠١٠	بنك الرياض	٣٦٢,٠
٧٠٢٠	شركة اتحاد اتصالات	٢٣٨,٣
١١٨٠	البنك الأهلي السعودي	١٩٧,٦
١٠٦٠	البنك السعودي الأول	١٨٦,١
٤٣٠٠	دار الأركان للتطوير	١٢٨,٥
٧٠١٠	إس تي سي	٩٩,٨

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال * توقعات الجزيرة كابيتال (باستثناء الطروحات العامة الأولية)

كانت أسهم معادن والمراعي الأكثر استقطاباً للتدفقات النقدية الداخلة من المستثمرين الأجانب المؤهلين (٥,٢ مليار ريال سعودي و ٢,٥ مليار ريال سعودي على التوالي)، فيما سجلت مجموعة صافولا وأكوا باور أعلى صافي تدفقات نقدية خارجة من المستثمرين الأجانب عند ٥٧٣,٦ مليون ريال سعودي و ١٤٠,٢ مليون ريال سعودي على التوالي.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | ديسمبر ٢٠٢٤

إعلانات الشركات - سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٥ يناير	كاتريون	الجمعية العامة غير العادية
	نايس ون	تاريخ استرداد الفائض
٦ يناير	نقاوة	الجمعية العامة غير العادية
٧ يناير	بنان	أحقية أرباح نقدية
	الوسائل السعودية	تاريخ استرداد الفائض
٨ يناير	العربية للأنابيب	الجمعية العامة غير العادية
٩ يناير	البحر الأحمر	الجمعية العامة غير العادية
١٢ يناير	التأمين العربية	الجمعية العامة غير العادية
	البخور الذكي	الجمعية العامة غير العادية
١٣ يناير	عطاء	الجمعية العامة غير العادية، أهلية توزيع الأرباح
	النايفات	توزيع أرباح نقدية
١٤ يناير	الباحة	الجمعية العامة غير العادية
	مجموعة أنعام الدولية القابضة	الجمعية العامة غير العادية
	طبية	الجمعية العامة غير العادية
١٥ يناير	غازكو	أحقية أرباح نقدية
	مكة للإنشاء والتعمير	الجمعية العامة غير العادية
	الإتحاد	الجمعية العامة غير العادية
	ميدغلف للتأمين	الجمعية العامة غير العادية
١٦ يناير	الرياض للتعمير	الجمعية العامة غير العادية
	تُشب	الجمعية العامة غير العادية
	صندوق دراية ريت	توزيع أرباح نقدية
	شركة المطاحن الرابعة	الجمعية العامة غير العادية
١٩ يناير	الإتمام الاستشارية	تاريخ استرداد الفائض
٢٠ يناير	أسواق العثيم	الجمعية العامة غير العادية
	أمانة للتأمين	الجمعية العامة غير العادية
٢١ يناير	بنان	توزيع أرباح نقدية
	الشرق المتكاملة للأنابيب	توزيع أرباح نقدية
٢٢ يناير	الشرق المتكاملة للأنابيب	الجمعية العامة غير العادية
٢٩ يناير	غازكو	توزيع أرباح نقدية

المصدر: أرقام، الجزيرة كابيتال

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | ديسمبر ٢٠٢٤

المفكرة الاقتصادية العالمية

التاريخ	البلد	الفعالية
٦ يناير	اليابان	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	منطقة اليورو	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات لقطاع الخدمات، طلبات المصانع
٧ يناير	منطقة اليورو	التضخم، معدل البطالة
	الولايات المتحدة الأمريكية	الميزان التجاري، مسح الوظائف الجديدة ودوران العمالة، مؤشر مديري المشتريات لقطاع الخدمات
٨ يناير	اليابان	ثقة المستهلك
	منطقة اليورو	ثقة المستهلك
٩ يناير	الولايات المتحدة الأمريكية	محضر اجتماع اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	منطقة اليورو	مبيعات التجزئة
١٠ يناير	الولايات المتحدة الأمريكية	الوظائف غير الزراعية، معدل البطالة
	اليابان	الإنفاق الأسري
١٢ يناير	الصين	التضخم، الميزان التجاري
١٤ يناير	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر أسعار المنتجين
	اليابان	الحساب الجاري
١٥ يناير	الولايات المتحدة الأمريكية	التضخم
	منطقة اليورو	الإنتاج الصناعي
١٦ يناير	الولايات المتحدة الأمريكية	مبيعات التجزئة، مطالبات إعانة البطالة الأولية
	منطقة اليورو	الميزان التجاري
١٧ يناير	الصين	الناتج المحلي الإجمالي، الإنتاج الصناعي، مبيعات التجزئة
	الولايات المتحدة الأمريكية	تصاريح الإنشاءات، بدايات الإسكان
	منطقة اليورو	التضخم
٢٠ يناير	اليابان	طلبات الآلات
	الصين	الإقراض الأولي

المصدر: تريندينج إيكونوميكس، الجزيرة كابيتال

رئيس إدارة الأبحاث - الأوراق المالية

جاسم الجبران

+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٤٨

j.aljabran@aljaziracapital.com.sa

تعد شركة الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال) الذراع الاستثماري لبنك الجزيرة، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة متخصصة في أعمال الأوراق المالية، ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية في جميع تعاملاتها. تعمل الجزيرة كابيتال تحت إشراف هيئة سوق المال السعودية. لقد تم ترخيص الشركة من قبل هيئة سوق المال لتقديم خدمات التعامل في أعمال الأوراق المالية بصفة أصيل و وكيل والتعهد بالتغطية وخدمات الإدارة والحفظ والترتيب وتقديم المشورة. إن الجزيرة كابيتال 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 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 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. 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