

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية

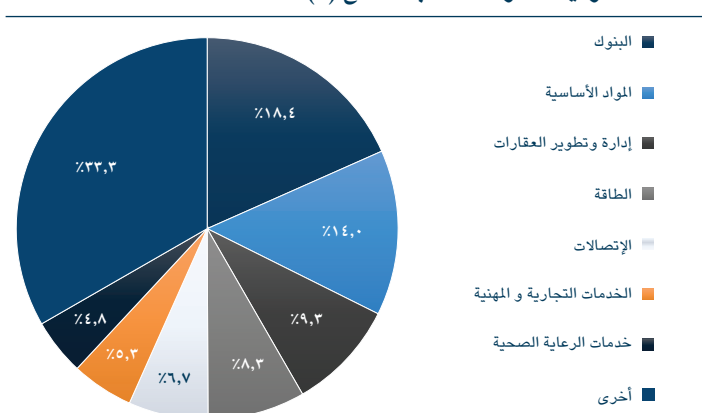
التقرير الشهري | مايو ٢٠٢٥



ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | مايو ٢٠٢٥

أغلق مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) شهر مايو ٢٠٢٥ عند ١٠,٩٩٠ نقطة، انخفاض بنسبة ٥,٨٪ عن إغلاق الشهر السابق، بمتوسط قيمة تداول يومي عند ٤,٩ مليار ريال سعودي، كما بلغ إجمالي القيمة المتداولة للشهر مبلغ ١٠٣,٩ مليار ريال سعودي بانخفاض ١٧,٥٪ عن أبريل حيث بلغ إجمالي القيمة المتداولة مبلغ ١٢٦,٠ مليار ريال سعودي. شكل تداول أسهم شركات قطاعي البنوك والمواد الأساسية ما نسبته ٢٢,٤٪ من إجمالي قيمة التداول للشهر. من أصل ٢١ قطاع في السوق، تفوق أداء قطاع واحد على أداء مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر مايو بالمقارنة مع الشهر السابق، حيث سجل قطاع السلع الرأسمالية أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٢,٢٪. في المقابل، انخفض قطاع المرافق العامة وقطاع الإعلام بنسب ١٦,٩٪ و ١٥,١٪ على التوالي. كان سهم سينومي ريتيل الأفضل أداء خلال الشهر بارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ١٧,٧٪، يليه سهم رعاية بارتفاع ١٠,٧٪ خلال نفس الفترة. في المقابل، كان أداء سهم الخليجية العامة الأسوأ بانخفاض ٢٥,٧٪ عن الشهر السابق يليه سهم أكوا باور بانخفاض ١٩,٦٪. سجل سهم سايكو أدنى مكرر ربحية مع نهاية مايو عند ٧,٤ مرة، يليه سهم السعودية للصناعات المتطورة بمكرر ربحية عند ٧,٨ مرة، مقابل مكرر ربحية مؤشر السوق الرئيسي البالغ ١٨,٢ مرة (باستثناء أرامكو). شكلت ملكية الأسهم الحرة للمستثمرين الأجانب المؤهلين في المملكة لشهر مايو ٢٠٢٥ ما نسبته ١٠,٣٦٪ من إجمالي ملكية الأسهم الحرة في السوق، وذلك أعلى من مستواها لشهر أبريل عند ١٠,٣٥٪.

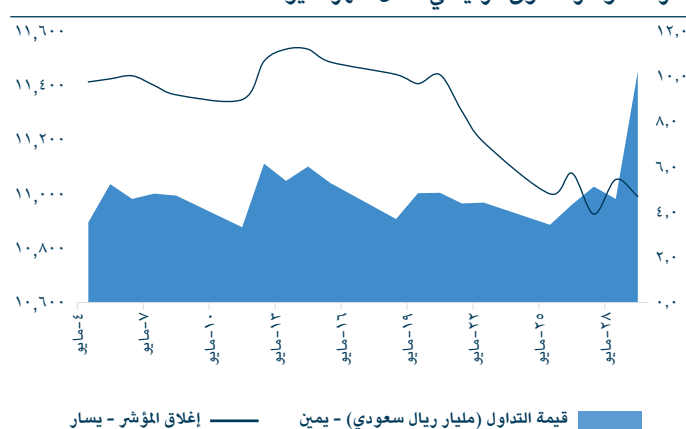
الحصة السوقية للتداولات حسب القطاع (%)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شكلت أسهم شركات قطاع البنوك وقطاع المواد الأساسية ما نسبته ٣٢,٤٪ من إجمالي قيمة التداول خلال مايو بنسب ١٨,٤٪ و ١٤,٠٪ على التوالي.

حركة مؤشر السوق الرئيسي خلال شهر مايو



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

بدأ مؤشر السوق الرئيسي شهر مايو عند ١١,٥٤٤ نقطة ليغلق عند ١٠,٩٩٠ نقطة مع متوسط قيمة تداول يومي ٤,٩ مليار ريال سعودي.

أداء القطاعات

تراجع مؤشر السوق الرئيسي (تاسي) مع نهاية شهر مايو بمقدار ٥٥٣ نقطة، حيث تراجع المؤشر منذ بداية العام حتى نهاية مايو بنسبة ٨,٧٪ وتراجع عن الشهر السابق بنسبة ٥,٨٪.

حقق قطاع واحد من أصل ٢١ قطاع أداء إيجابيا خلال شهر مايو،

في المقابل، كان قطاع المرافق العامة الأسوأ بانخفاض ١٦,٩٪ عن الشهر السابق يليه قطاع الإعلام بانخفاض ١٥,١٪ ثم قطاعي إدارة وتطوير العقارات والاتصالات بانخفاض ١١,٠٪ و ٩,٨٪ على التوالي.

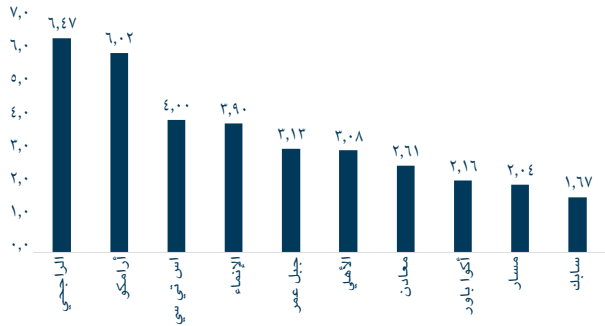
كان أداء قطاع الاتصالات الأفضل منذ بداية العام حتى نهاية مايو بارتفاع ٦,٤٪ يليه قطاع إدارة وتطوير العقارات بارتفاع ١,٠٪. حقق قطاعا من أصل ٢١ في السوق أداء إيجابي. في المقابل، كان أداء قطاع الإعلام وقطاع المرافق العامة الأسوأ في شهر مايو بانخفاض منذ بداية العام حتى تاريخه بنسب ٤٢,٣٪ و ٣٢,٢٪ على التوالي.

القطاع	التغير عن الشهر السابق	القطاع	التغير منذ بداية العام
تاسي	٥,٨-	تاسي	٨,٧-
السلع الرأسمالية	٢,٢+	الاتصالات	٦,٤+
الأدوية	١,٤-	إدارة وتطوير العقارات	١,٠+
الطاقة	١,٥-	تجزئة السلع الكمالية	١,٤-
الصناديق العقارية المتداولة	٢,٥-	الأدوية	٢,٢-
التطبيقات والخدمات التقنية	٢,٦-	البنوك	٢,٧-
تجزئة السلع الكمالية	٢,٦-	الخدمات التجارية والمهنية	٥,٠-
الخدمات الاستهلاكية	٢,٧-	الصناديق العقارية المتداولة	٥,٣-
تجزئة السلع الاستهلاكية	٣,٢-	السلع الرأسمالية	٥,٨-
المواد الأساسية	٣,٩-	التطبيقات والخدمات التقنية	٨,٧-
النقل	٣,٩-	تجزئة السلع الاستهلاكية	٨,٨-
التأمين	٤,٣-	الرعاية الصحية	١٠,٠-
السلع طويلة الأجل	٤,٤-	المواد الأساسية	١٠,٢-
الخدمات التجارية والمهنية	٤,٤-	الطاقة	١٠,٥-
إنتاج الأغذية	٥,٣-	السلع طويلة الأجل	١١,١-
البنوك	٥,٨-	الخدمات الاستهلاكية	١٢,٦-
الخدمات المالية	٦,٧-	إنتاج الأغذية	١٤,١-
الرعاية الصحية	٦,٧-	التأمين	١٦,٣-
الاتصالات	٩,٨-	الخدمات المالية	١٨,١-
إدارة وتطوير العقارات	١١,٠-	النقل	١٩,١-
الإعلام	١٥,١-	المرافق العامة	٣٢,٢-
المرافق العامة	١٦,٩-	الإعلام	٤٢,٣-

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | مايو ٢٠٢٥

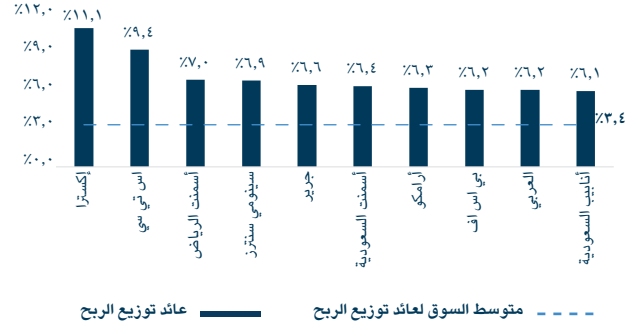
أعلى ١٠ شركات من حيث القيمة الإجمالية للتداول (مليار ريال سعودي)



المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

حقق مصرف الراجحي أعلى قيمة تداول مع نهاية مايو عند ٦,٤٧ مليار ريال سعودي، ثم سهم شركة أرامكو وإس تي سي بقيم ٦,٠٢ و ٤,٠٠ مليار ريال سعودي على التوالي. حقق كل من مصرف الإنماء وجبل عمر أفضل أداء ضمن أعلى خمس شركات خلال الشهر بقيم تداول ٣,٩٠ مليار و ٣,١٣ مليار ريال سعودي على التوالي.

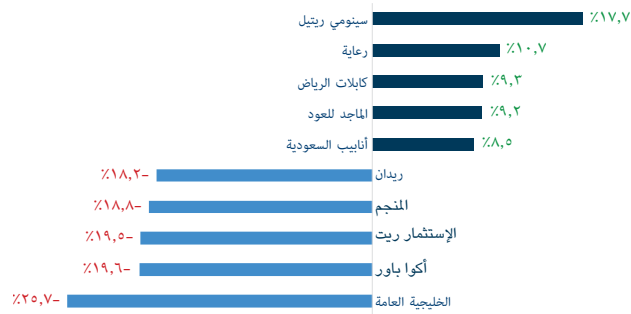
أعلى ١٠ شركات من حيث توزيعات الأرباح (العام ٢٠٢٤)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في آخر يوم تداول من العام

حققت كل من إكسترا وإس تي سي أعلى عائد توزيعات أرباح للمساهمين في العام ٢٠٢٤ عند ١١,١% و ٩,٤% على التوالي، ثم أسمنت الرياض وسينومي سنترز بنسب ٧,٠% و ٦,٩% على التوالي. ثم جرير واسمنت السعودية بنسب ٦,٦% و ٦,٤% على التوالي. جاء متوسط عائد توزيع الربح إلى السعر للسوق ككل عند ٣,٤%.

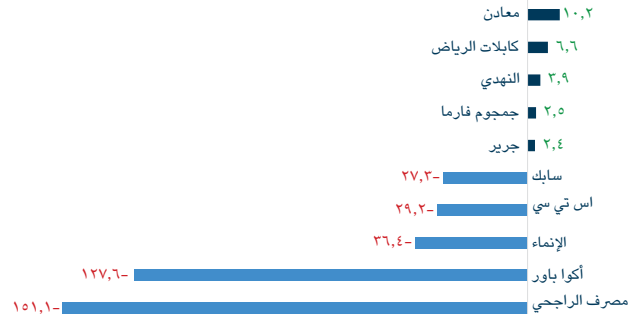
الأسهم الأكثر ارتفاعاً/انخفاضاً (خلال مايو ٢٠٢٥)



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

كان سهم سينومي ريتيل الأفضل أداء في السوق خلال مايو عن الشهر السابق بارتفاع ١٧,٧% عن الشهر السابق؛ يليه سهم رعاية بارتفاع ١٠,٧%. في المقابل، كانت أسهم كل من الخليجية العامة وأكوا باور الأكثر تراجعاً عن الشهر السابق بنسب ٢٥,٧% و ١٩,٦% على التوالي.

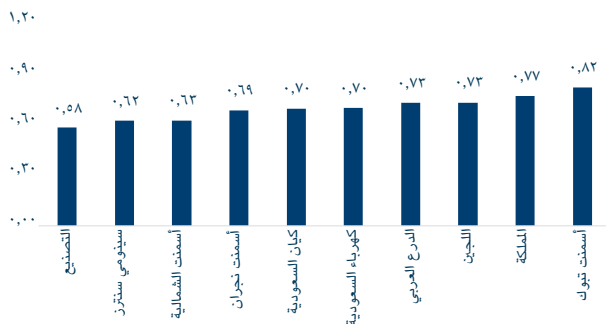
الأسهم الأكثر/الأقل مساهمة في مؤشر تاسي (بالنقاط خلال مايو ٢٠٢٥)



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

أدى ارتفاع أسهم كل من معادن وكابلات الرياض إلى ارتفاع المؤشر بنحو ١٦,٨ نقطة بنهاية شهر مايو، فيما أدى انخفاض أسهم كل من مصرف الراجحي وأكوا باور إلى تراجع المؤشر بنحو ٢٧٨,٧ نقطة لكل منهما.

الشركات ذات مضاعف القيمة الدفترية الأقل



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٢ يونيو ٢٠٢٥

سجلت كل من التصنيع وسينومي سنترز أقل مكرر قيمة دفترية في مايو عند ٠,٥٨ و ٠,٦٢ مرة على التوالي، يليهما أسهم أسمنت الشمالية وأسمنت نجران عند ٠,٦٣ و ٠,٦٩ مرة على التوالي.

الشركات ذات مكرر الربحية الأقل (للاثني عشر شهراً)



المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال، الأسعار كما في ٢ يونيو ٢٠٢٥

سجلت أسهم كل من سايكو والسعودية للصناعات المتطورة أدنى مكررات ربحية مع نهاية مايو عند ٧,٤ و ٧,٨ مرة على التوالي، يليهما أسهم البنك العربي الوطني والوطنية بمكرر ربحية ٨,٢ و ٨,٣ مرة على التوالي.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | مايو ٢٠٢٥

أداء أسواق المنطقة والأسواق الدولية

الأسواق الإقليمية

السوق	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
دبي (DFM)	٥,٤٨١	%٣,٣	%٦,٢	٩,٥
أبوظبي (ADX)	٩,٦٨٥	%١,٦	%٢,٨	١٨,٣
الكويت (KSE)	٦,٩٦٧	%٢,٦-	%٠,٩	١٦,٨
قطر (QE)	١٠,٤٦٣	%٠,٠	%١,٠-	١١,٦
عمان (MSM)	٤,٥٦١	%٥,٧	%٠,٣-	٨,٢
مصر (EGX30)	٣٢,٦٩٧	%١,٨	%٩,٩	٧,٦

الأسواق العالمية

المؤشر	الإغلاق	التغير عن الشهر السابق	التغير منذ بداية العام إلى تاريخه %	مكرر الربحية
داو جونز	٤٢,٢٧٠	%٣,٩	%٠,٦-	٢٢,٤
نازدك	٢١,٣٤١	%٩,٠	%١,٦	٣٣,٤
ستاندرد أند بور ٥٠٠	٥,٩١٢	%٦,٢	%٠,٥	٢٥,١
فوتسي ١٠٠	٨,٧٧٢	%٣,٣	%٧,٣	١٣,٢
المانيا (داكس ٣٠)	٢٣,٩٩٧	%٦,٧	%٢٠,٥	٢٠,٥
فرنسا (كاك ٤٠)	٧,٧٥٢	%٢,١	%٥,٠	١٦,٢
اليابان (نيكاي ٢٢٥)	٣٧,٩٦٥	%٥,٣	%٤,٨-	١٨,٢
البرازيل (بوفيسبا)	١٣٧,٠٢٧	%١,٥	%١٣,٩	١٠,٧
هونغ كونغ (هانج سينج)	٢٣,٢٩٠	%٥,٣	%١٦,١	١١,٢
كوريا الجنوبية (كوسبي)	٢,٦٩٨	%٥,٥	%١٢,٤	١٢,٤
الصين (مؤشر شنغهاي)	٣,٣٤٧	%٢,١	%٠,١-	١٤,٥
استراليا (آي أس إكس ٢٠٠)	٨,٤٣٥	%٣,٨	%٣,٤	٢١,١
الهند (Sensex)	٨١,٤٥١	%١,٥	%٤,٢	٢٤,٠
الأسواق الناشئة (MSCI)	١,١٥٧	%٤,٠	%٧,٦	١٤,٩
عالي (MSCI)	٣,٨٦٣	%٥,٧	%٤,٢	٢٢,٣

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال، كما في ٢ يونيو ٢٠٢٥

سجلت معظم الأسواق الإقليمية أداء إيجابي مع نهاية شهر مايو مقارنة بالشهر السابق، حيث ارتفعت أسواق عُمان ودبي ومصر وأبوظبي عن الشهر السابق بنسب ٥,٧% و ٣,٣% و ١,٨% و ١,٦% على التوالي، فيما استقر سوق قطر حول مستوى الشهر السابق، بينما تراجع سوق الكويت خلال نفس الفترة بنسبة ٢,٦%.

ارتفع مؤشر نازدك عن الشهر السابق بنسبة ٩,٠% يليه مؤشر ستاندرد أند بور بارتفاع ٦,٢% ثم مؤشر داو جونز بنسبة ٣,٩%. كما حققت كل المؤشرات العالمية الأخرى أداء إيجابي. في الأسواق الأوروبية، ارتفع مؤشر داكس ٣٠ الألماني عن الشهر السابق بنسبة ٦,٧% يليه مؤشر كاك ٤٠ في فرنسا بارتفاع ٢,١%. أغلقت جميع مؤشرات الأسواق الآسيوية شهر مايو على ارتفاع، حيث ارتفع مؤشر كوسبي لسوق كوريا الجنوبية عن الشهر السابق بنسبة ٥,٥%، يليه مؤشر هانج سينج في هونغ كونغ بارتفاع ٥,٣%، ثم مؤشر نيكاي ٢٢٥ في اليابان بارتفاع ٥,٣% وارتفع مؤشر شانغهاي الصيني بنسبة ٢,١% ومؤشر سينسيكس الهندي بنسبة ١,٥%.

ارتفع مؤشر مورغان ستانلي العالمي، الذي يتتبع ٢٣ سوق متقدم، عن الشهر السابق بنسبة ٥,٧%، كما ارتفع مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة عن الشهر السابق بنسبة ٤,٠%.

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)	٦٣,٨	%٢,٨-	%١٥,٩-	%٢٥,٣-	%١٧,٤-	%٤٧,٨-	%١٢٢,٩	٦٠,٤	٩٠,٢
خام برنت (دولار أمريكي / برميل)	٦٣,٩	%١,٢	%١٢,٧-	%٢١,٩-	%١٤,٤-	%٤٧,٥-	%٨٠,٩	٥٨,٤	٨٨,٠
خام غرب تكساس (دولار أمريكي / برميل)	٦٠,٨	%٤,٤	%١٢,٩-	%٢٢,٠-	%١٥,٢-	%٤٧,٢-	%٧١,٣	٥٥,١	٨٤,٥
الغاز الطبيعي (دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٣,٤	%٣,٦	%١٠,١-	%٣٤,٠	%٥,١-	%٦٠,٥-	%٨٦,٤	١,٩	٤,٩
الذهب (دولار أمريكي / للأونصة)	٣,٢٨٩,٣	%٠,٠	%١٥,١	%٤٠,٤	%٢٥,٣	%٧٧,٣	%٩٠,١	٢,٢٨٦,٩	٣,٥٠٠,١
الفضة (دولار أمريكي / للأونصة)	٣٣,٠	%١,١	%٥,٩	%٥,٨	%١٤,١	%٥٠,١	%٨٤,٦	٢٦,٥	٣٤,٩
الحديد (دولار أمريكي / للطن)	٨٤٠,٠	%٣,٠-	%٧,٩-	%٨,٨	%١٨,٥	%٢٩,٧-	%٦٣,٧	٦٥٤,٠	٩٥٠,٠
الرصاص (دولار أمريكي / للطن)	١,٩٤٤,٠	%٠,٧-	%١,٥-	%١٢,٩-	%٠,٦	%١٠,٣-	%١٧,١	١,٨١٧,٢	٢,٢٤٦,٠
الزنك (دولار أمريكي / للطن)	٢,٦٠٥,٩	%١,٤	%٥,٩-	%١٤,٠-	%١٢,٠-	%٣٣,٤-	%٣٠,٩	٢,٣٥٦,٠	٣,٣٥١,٠
الألمنيوم (دولار أمريكي / للطن)	٢,٤٤٤,٠	%١,٩	%٦,٢-	%٩,٦-	%٤,٢-	%١٥,٤-	%٥٧,٩	٢,٢٠٩,٥	٢,٧٣٦,٠
نحاس (دولار أمريكي / للطن)	٩,٤٩٨,٠	%٤,١	%١,٥	%٦,٣-	%٨,٣	%٠,٥-	%٧٦,٧	٨,١٠٥,٠	١٠,٢٣٨,٠
خام الحديد (يوان / للطن)	٧٥٢,٠	%١,٢-	%٩,٠-	%١٥,٤-	%٣,٥-	%٢١,٨-	%٣,١-	٦٥٠,٠	٩٥٠,٠
القمح (دولار أمريكي / رطل)	٥٣٤,٠	%٠,٦	%٦,٢-	%٢٨,١-	%٦,٢-	%٢٢,٨-	%٢٢,٨-	٥٠٦,٣	٧٥٥,٠
الكافوا (دولار أمريكي / للطن)	٩,٧٩١,٠	%٧,٣	%٨,٦	%٥,٨	%١٦,١-	%٢٩٧,٧	%٢٩٩,٠	٦,٤٢٦,٠	١٢,٩٣١,٠
السكر (دولار أمريكي / رطل)	١٧,١	%٢,٣-	%١٢,٦-	%٦,٣-	%١١,٥-	%١٣,١-	%٥٦,٣	١٦,٨	٢٣,٧
الحليب المجفف (يورو / للطن)	٢,٤٢٣,٠	%٠,٧	%٤,٠-	%٠,٤-	%٧,٠-	%٤٠,٣-	%١١,٨	٢,٤١٠,٠	٢,٦٧٥,٠
القهوة (دولار أمريكي / رطل)	٣٤٢,٥	%١٧,٢-	%٩,٧-	%٤٧,٠	%٧,١	%٤٩,٢	%٢٥٥,٦	٢١٥,٠	٤٤٠,٩

المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال، كما في ٢ يونيو ٢٠٢٥

ارتفعت أسعار خام غرب تكساس والغاز الطبيعي وخام برنت عن الشهر السابق بنسب ٤,٤% و ٣,٦% و ١,٢% على التوالي، فيما انخفض الخام الخفيف عن الشهر السابق بنسبة ٢,٨%. كان أداء أسعار معظم المعادن إيجابياً، حيث حقق النحاس أكبر ارتفاع عن الشهر السابق بنسبة ٤,١% يليه الألمنيوم بنسبة ١,٩% ثم الزنك بنسبة ١,٤% والفضة بنسبة ١,٩%. في المقابل، كانت أسعار الحديد الأكثر انخفاضاً عن الشهر السابق بنسبة ٣,٠%، تليها أسعار خام الحديد بانخفاض ١,٢%، ثم أسعار الرصاص بانخفاض ٠,٧%، فيما استقر الذهب حول مستوى الشهر السابق. في نفس الوقت، كانت الكافوا الأكثر ارتفاعاً في السلع الغذائية عن الشهر السابق بنسبة ٧,٣% يليه الحليب المجفف بنسبة ٠,٧% ثم القمح بنسبة ٠,٦%، فيما سجلت أسعار القهوة أكبر انخفاض عن الشهر السابق بنسبة ١٧,٢%، تليها أسعار السكر بنسبة ٢,٣%.

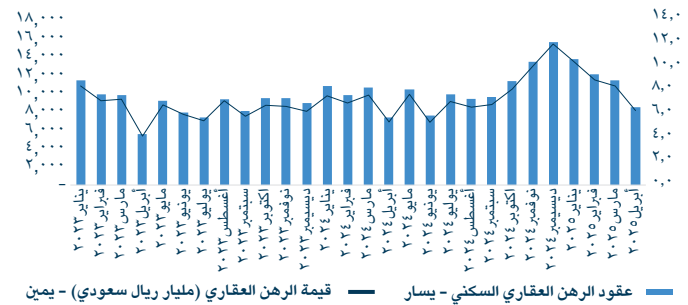
ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | مايو ٢٠٢٥

البيانات الاقتصادية

بيانات الاقتصاد الكلي		الربع السابق	التغير عن العام السابق
الناتج المحلي الإجمالي (الربع الرابع ٢٠٢٤)	١٠٢٤,٨ مليار ريال سعودي	١,٨%	٠,٨%
الأصول الاحتياطية (الربع الرابع ٢٠٢٤)	١٦٣٩,٦ مليار ريال سعودي	٤,٣%	٠,١%
الدين العام (الربع الرابع ٢٠٢٤)	١٢١٥,٩ مليار ريال سعودي	٥,٠%	١٥,٨%
الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي (٢٠٢٤)	٢٩,٧%	-	-
الإنفاق الاستهلاكي		أبريل ٢٠٢٥	التغير عن الشهر السابق
عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	٣٨,٤٥ مليار ريال سعودي	٢٩,٨%	١٥,٢%
معاملات نقاط البيع	٥٢,٢٢ مليار ريال سعودي	٢٠,٥%	١,٤%
إجمالي الإنفاق (أجهزة الصراف الآلي / نقاط البيع)	١١٣,٩٤ مليار ريال سعودي	٢٣,٠%	٠,٧%
عدد أجهزة الصراف الآلي	١٤٩٤١,٠٠ ألف	٠,٠%	٥,٥%
عدد عمليات السحب من أجهزة الصراف الآلي	١٠٨,٥١ مليون	١٨,٩%	١١,٣%
عدد المعاملات عبر نقاط البيع	٢٠٨٩,٣٤ ألف	٠,٣%	١٦,٤%
معدل التضخم (أبريل ٢٠٢٥)	٢,٣%	-	-
معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (ديسمبر ٢٠٢٤)	٥,٠%	-	-
المنطقة		شهر واحد	٣ أشهر
معدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور)	٥,٦٥	٥,٣٨	٥,٤٧
الولايات المتحدة (معدل سوفر)	٤,٣٢	٤,٣٣	٤,٢٨
المنطقة		المعدل	التغير الشهري (نقطة أساس)
سعر الفائدة بين البنوك السعودية (السايبور) لفترة ٣ شهور	٥,٣٨	٠,٨٤	١٥,٦٩
سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية (ايبور) لفترة ٣ شهور	٤,٢١	٣,٣٨	٢٣,٩٧
سعر الفائدة بين البنوك البحرينية لفترة ٣ شهور	٥,٦٤	٠,٣٤	٥,٢٣

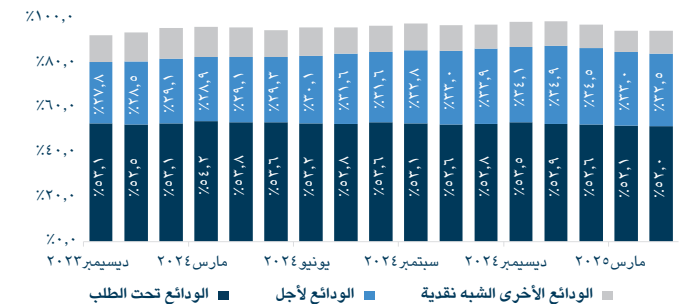
المصدر: الهيئة العامة للإحصاء السعودية، البنك المركزي السعودي (ساما)، أبحاث الجزيرة كابيتال، بلومبرغ

عقود الرهن العقاري وقيمتها (أبريل ٢٠٢٥)



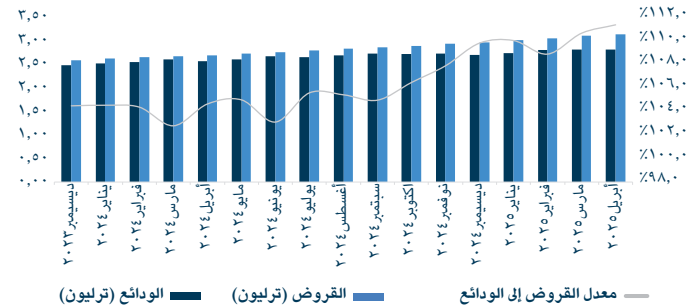
تراجعت عقود الرهن العقاري خلال أبريل ٢٠٢٥ عن الشهر السابق بنسبة ٢,٦% (ارتفاع ١٥,٨% عن الشهر المماثل من العام السابق) لتصل إلى ٨,٢٠ ألف، كما انخفضت قيمة الرهن العقاري عن الشهر السابق بنسبة ٢,٥% إلى ٦,٣ مليار ريال سعودي (ارتفاع ١٧,٩% عن الشهر المماثل من العام السابق).

تفاصيل الودائع في أبريل ٢٠٢٥ (تريليون ريال سعودي)



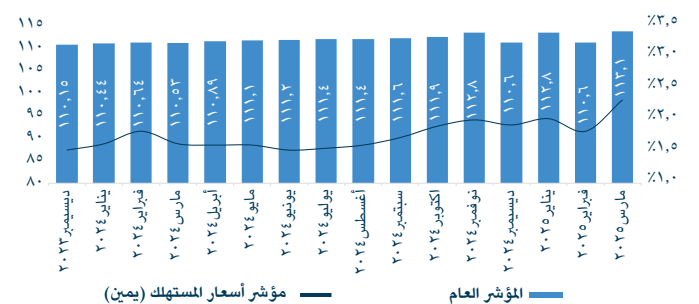
انخفضت حصة الودائع تحت الطلب من إجمالي الودائع عن الشهر السابق بمقدار ١٧ نقطة أساس، كما انخفضت حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع من إجمالي الودائع خلال نفس الفترة بمقدار ٥٣ نقطة أساس. كان انخفاض حصة الودائع تحت الطلب بسبب تخفيض كل من الودائع تحت الطلب الحكومية والخاصة، فيما كان التراجع في حصة الودائع لأجل وودائع الإيداع بدعم من انخفاض في الودائع لأجل وودائع الإيداع الخاصة. ارتفعت حصة الودائع الأخرى شبه النقدية عن الشهر السابق بمقدار ٧٠ نقطة أساس.

الودائع والقروض (أبريل ٢٠٢٥)



ارتفعت الودائع خلال أبريل عن الشهر السابق بنسبة ٠,١٣% لتصل إلى ٢,٨١ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ٩,٤٧% عن الشهر المماثل من العام السابق)، فيما ارتفعت القروض عن الشهر السابق بنسبة ٠,٧٧% إلى ٣,١٣ تريليون ريال سعودي (ارتفاع ١٦,٥٠% عن الشهر المماثل من العام السابق). بالتالي ارتفع معدل القروض إلى الودائع عن الشهر السابق بمقدار ٦٤ نقطة أساس إلى ١١١,٣%.

مؤشر أسعار المستهلكين (معدل التضخم) (أبريل ٢٠٢٥)

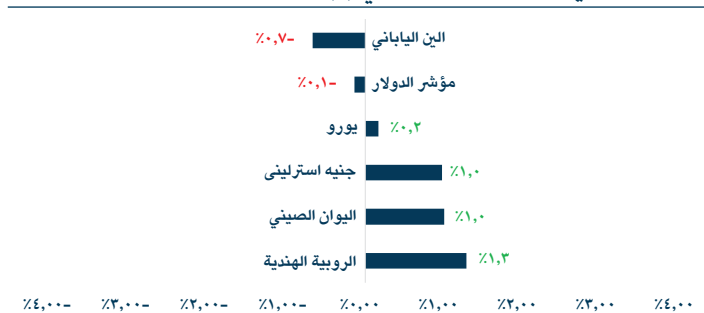


ارتفع التضخم في أسعار المستهلك خلال أبريل ٢٠٢٥ عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٢,٣%، وذلك نتيجة ارتفاع أسعار السكن والماء والكهرباء والغاز وأنواع الوقود الأخرى عن الشهر المماثل من العام السابق بنسبة ٦,٩%. انخفضت مبيعات المعاملات عبر نقاط البيع بنسبة ١,٤% إلى ٥٢,٢ مليار ريال سعودي عن الشهر المماثل من العام السابق، فيما ارتفع عدد المعاملات بنسبة ١١,٦% إلى ٨٩١,٥ مليون معاملة.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | مايو ٢٠٢٥

أسعار صرف العملات

التغير الشهري مقابل الدولار الأمريكي (%)



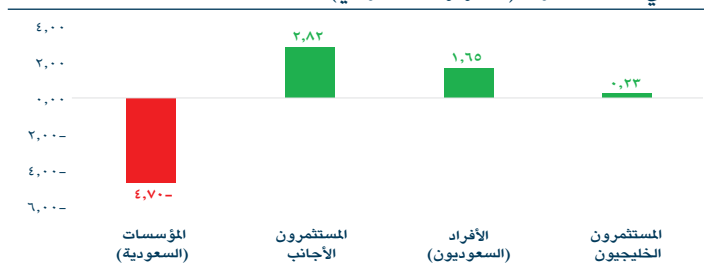
المصدر: بلومبرغ، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

أنهى مؤشر الدولار شهر أبريل بانخفاض عن الشهر السابق بنسبة ٠,١٪ بسبب زيادة حالة عدم اليقين في الاقتصاد العالمي. بالتالي، ارتفعت معظم العملات ضمن تغطيتنا مقابل الدولار، وكانت الروبية الهندية الأكثر ارتفاعاً بنسبة ١,٣٪ يليه اليوان الصيني والجنيه الإسترليني بنسبة ١,٠٪ لكل منهما واليورو بنسبة ٠,٢٪، كان الين الياباني العملة الوحيدة التي انخفضت أمام الدولار الأمريكي بنسبة ٠,٧٪ عن الشهر السابق.

نشاط المستثمرين الأجانب في المملكة العربية السعودية (مايو ٢٠٢٥)

دعمت أنشطة التداول من المؤسسات الاستثمارية السعودية وصافي تدفقات خارجة بمقدار ٤,٧٠ مليار ريال سعودي. في المقابل، سجلت أنشطة التداول من المستثمرين الأجانب والمستثمرين السعوديين الأفراد والمستثمرين الخليجيين صافي تدفقات داخلية بمقدار ٢,٨٢ مليار و ١,٦٥ مليار و ٠,٢٣ 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
٤٠٠٣	إكسترا	-١,٢٨%
١٢١٤	شاطر	-١,١٩%
٢٢٨٧	إنتاج	-١,٠١%
٦٠٠٢	هرفي للأغذية	-٠,٩٩%
٧٢٠١	بحر العرب	-٠,٨٩%
٤٠٠٢	المواساة	-٠,٨٩%
٨١٧٠	الإتحاد	-٠,٨٥%
٤٢٣٠	البحر الأحمر	-٠,٨٠%
٢١٥٠	زجاج	-٠,٧٣%
٦٠١٣	شركة الأعمال التطويرية الغذائية	-٠,٦٩%

الرمز	الشركة	التغير
٢٢٤٠	الزامل للاستثمار الصناعي	٤,٧٧%
٤٢٤٠	شركة سينومي ريتيل	٢,٢٨%
٢٢٢٠	الباطين للطاقة والاتصالات	١,٣٥%
٤٢٥٠	جبل عمر	١,٣١%
٤٠٠٥	رعاية	١,٠٠%
٤١٠٠	مكة للإنشاء والتعمير	٠,٩٩%
٢١٣٠	صدق	٠,٩٩%
٤١٦٥	الماجد للعود	٠,٩٣%
٨١٨٠	الصقر للتأمين	٠,٨٦%
٨٠٥٠	سلامة	٠,٨٠%

المصدر: تداول، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

شهدت الزامل للاستثمار الصناعي أكبر نسبة تغير في تدفقات الملكية الأجنبية الداخلة خلال شهر مايو عن الشهر السابق بنسبة ٤,٧٧٪، بينما شهدت شركة إكسترا أكبر نسبة تغير سلبي من المستثمرين الأجانب خلال الشهر، حيث بلغت نسبة انخفاض الملكية الأجنبية ١,٢٨٪ في نهاية مايو.

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | مايو ٢٠٢٥

إعلانات الشركات سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٣ يونيو	العربية للأنابيب	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	الدواء للخدمات الطبية	توزيع أرباح نقدية
	إنماء الروابي	الجمعية العامة غير العادية
	جدوى ريت السعودية	أحقية أرباح نقدية
	فيو	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	تكافل الراجحي	الجمعية العامة غير العادية
	السعودية لأنابيب الصلب	أحقية أرباح نقدية
	الموسى	توزيع أرباح نقدية
	الإتحاد	توزيع أرباح نقدية
٤ يونيو	زهرة الواحة للتجارة	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	لجام للرياضة	توزيع أرباح نقدية
	الجادة الأولى للتطوير العقاري	الجمعية العامة غير العادية
	سينومي سنترز	أحقية أرباح نقدية
	الصناعات الكيماوية الأساسية	توزيع أرباح نقدية
	بدجت السعودية	توزيع أرباح نقدية
	مياه سما	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	بلسم الطبية	الجمعية العامة غير العادية
	عبر الخليج	أحقية أرباح نقدية
١٥ يونيو	أسمنت العربية	الجمعية العامة غير العادية
	نفوذ	توزيع أرباح نقدية
	تام للتنمية	أحقية أرباح نقدية
	التنمية	أحقية أرباح نقدية
	المركز الكندي الطبي	الجمعية العامة غير العادية
	الوسائل الصناعية	الجمعية العامة غير العادية
	الجزيرة تكافل	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	أسمنت القصيم	توزيع أرباح نقدية
	ميرال	الجمعية العامة غير العادية
١٦ يونيو	شور	أحقية أرباح نقدية
	المتحدة للزجاج المسطح	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	شركة إسمنت المنطقة الجنوبية	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	تبوك للتنمية الزراعية	الجمعية العامة غير العادية
	تي أم سي	توزيع أرباح نقدية
	شركة توزيع الغاز الطبيعي	أحقية أرباح نقدية
	الراشد الصناعية	توزيع أرباح نقدية
	ملكية	توزيع أرباح نقدية
	بناء للصناعات الحديدية	أحقية أرباح نقدية
١٨ يونيو	حلواني إخوان	الجمعية العامة غير العادية
	سدكو كابيتال ريت	توزيع أرباح نقدية
	الوسائل السعودية	الجمعية العامة غير العادية
	زهرة الواحة للتجارة	توزيع أرباح نقدية
	الخريف لتقنية المياه والطاقة	توزيع أرباح نقدية
	ابيكو	الجمعية العامة غير العادية
١٩ يونيو		

ملخص أداء السوق السعودي والأسواق العالمية | مايو ٢٠٢٥

إعلانات الشركات سوق الأسهم السعودي

التاريخ	الشركة	الفعالية
٢٢ يونيو	التعاونية	توزيع أرباح نقدية
	بلسم الطبية	الجمعية العامة غير العادية
	دي آر سي	الجمعية العامة غير العادية
	أسيج	الجمعية العامة غير العادية
	السعودية لأنابيب الصلب	توزيع أرباح نقدية
	البابطين الغذائية	توزيع أرباح نقدية
٢٣ يونيو	نايس ون	الجمعية العامة غير العادية
٢٥ يونيو	السعودية للصناعات المتطورة	أحقية أرباح نقدية
	الخليج للتأمين	توزيع أرباح نقدية
	أسواق العثيم	توزيع أرباح نقدية
	تالكو	أحقية أرباح نقدية
٢٦ يونيو	العربية للأنابيب	توزيع أرباح نقدية
	أدير	أحقية أرباح نقدية
	ميكو	الجمعية العامة غير العادية
٢٩ يونيو	سيسكو القابضة	أحقية أرباح نقدية، جمعية عمومية غير عادية
	تام التنمية	توزيع أرباح نقدية
٣٠ يونيو	التنمية	توزيع أرباح نقدية

المصدر: أرقام، إدارة الأبحاث في الجزيرة كابيتال

المفكرة الاقتصادية العالمية

التاريخ	البلد	الفعالية
٣ يونيو	الولايات المتحدة الأمريكية	مسح الوظائف الجديدة ودوران العمالة، طلبات المصانع
	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعية
	منطقة اليورو	التضخم، معدل البطالة
٤ يونيو	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	منطقة اليورو	قرار الفائدة الصادر عن البنك الفيدرالي الأمريكي
٥ يونيو	الصين	مؤشر مديري المشتريات الصناعي
	الولايات المتحدة الأمريكية	الميزان التجاري، مطالبات إعانة البطالة الأولية
٦ يونيو	اليابان	الإنفاق الأسري
	منطقة اليورو	مبيعات التجزئة
	الولايات المتحدة الأمريكية	معدل البطالة، الوظائف غير الزراعية
٩ يونيو	الصين	الميزان التجاري، التضخم
	اليابان	الناتج المحلي الإجمالي
١١ يونيو	الولايات المتحدة الأمريكية	التضخم
١٣ يونيو	منطقة اليورو	الميزان التجاري، الإنتاج الصناعي
١٦ يونيو	الصين	الإنتاج الصناعي، مبيعات التجزئة
١٧ يونيو	اليابان	قرار الفائدة الصادر عن البنك الفيدرالي الأمريكي
	الولايات المتحدة الأمريكية	مبيعات التجزئة
١٨ يونيو	اليابان	الميزان التجاري
	الولايات المتحدة الأمريكية	بدايات الإسكان، تصاريح الإنشاءات، قرار أسعار الفائدة

المصدر: تريندينج إيكونوميكس، الجزيرة كابيتال

رئيس إدارة الأبحاث - الأوراق المالية

جاسم الجبران

+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٤٨

j.aljabran@aljaziracapital.com.sa

إدارة الأبحاث

نبذة عن الجزيرة كابيتال

شرح مصطلحات التصنيف

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 الاثني 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 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 بتنفيذ 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