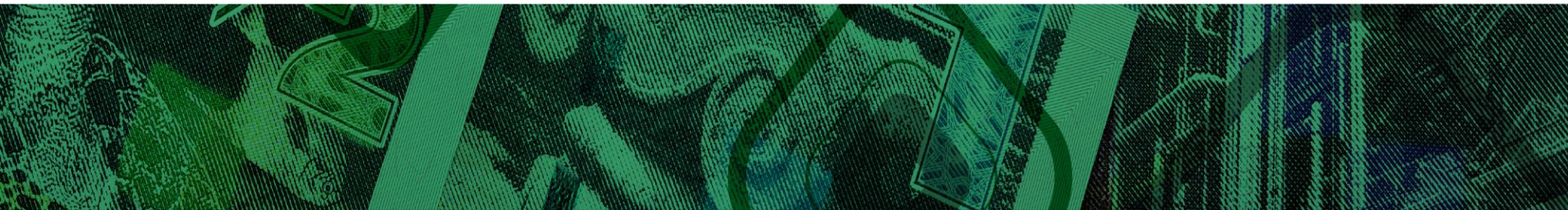


# بيتك كابيتال - تقرير السوق

تقرير سوق الأسهم السنوي

أبريل 2024

للاستخدام الخاص فقط



## إشعار هام

هذه المعلومات مخصصة للعميل فقط ولا ينبغي نقلها إلى أي شخص آخر

ورد هذا العرض للمعلومية فقط وعلى أساس الفهم الصريح بأن المعلومات الواردة فيه سيتم اعتبارها والتعامل معها على أنها في غاية السرية. ولن يتم تقديمها ولا يتم الإفصاح عن محتوياتها لأي شخص آخر غير الكيان الذي يتم تقديمها إليه، وموظفيه، دون موافقة خطية مسبقة من شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م. ("بيتك كابيتال").

علاوة على ذلك، لا يجوز إعادة إنتاجها أو استخدامها، كلياً أو جزئياً، لأي غرض بخلاف النظر في التمويل أو الصفقة أو الخدمات الموضحة في هذا العرض، بدون موافقة خطية مسبقة من بيتك كابيتال. إن المعلومات الواردة في هذا العرض لا يُزعم أنها كاملة وهي خاضعة للتغيير. وهذا العرض يمثل اتصالاً تجارياً. ولا يشتمل العرض على توصية شخصية ولا يشكل عرضاً أو طلباً لعرض بيع أو شراء أي منتج أو خدمة أو استثمار أو ضمان مالي.

ورغم أنه تم توخي كل العناية اللازمة في إعداد هذه الوثيقة، لا يقدم أي عضو في بيتك كابيتال أي تعهد أو ضمان ولا يتحمل أية مسؤولية أو التزام فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أو سرعة تضمين المعلومات الواردة في هذه الوثيقة. ويجوز أن تتغير كافة وجهات النظر والآراء والتقييمات الواردة في هذه الوثيقة بعد نشرها في أي وقت دون إشعار. والأداء السابق ليس مؤشراً على النتائج المستقبلية. ولتجنب الشك، لا تشمل واجباتنا ومسؤولياتنا الاستشارات الضريبية أو المحاسبية القانونية أو الرقابية أو غيرها من الاستشارات أو الخدمات المتخصصة أو الفنية. ويجب أن تعتمد على التقييم المستقل الخاص بك والتحريات في جميع الأمور والأشياء المتضمنة في هذا العرض. وبقبول هذا العرض، فإنك توافق على الالتزام بالقيود الواردة أعلاه. يرجى ملاحظة أن هذا العرض لا يمثل عرضاً للتمويل حيث إن أي تسهيلات يتم منحها بموجب هذا العرض تخضع لحصول بيتك كابيتال على الموافقات الداخلية والخارجية المطلوبة.

وهذا العرض ليس مخصصاً لاستخدام العملاء الأفراد ويجب عدم التعامل بموجبه أو الاعتماد عليه من قبل أي شخص هو عميل فرد. وأي استثمار أو نشاط استثماري يتعلق به هذا العرض لا يتوفر إلا للأشخاص من غير العملاء الأفراد ويجوز فقط لهؤلاء الأشخاص التعامل بموجبه. وتطلب بيتك كابيتال من الأشخاص الذين يقع هذا العرض في حوزتهم التعرف على تلك القيود والالتزام بها.

© بيتك كابيتال ش.م.ك.م. جميع الحقوق محفوظة.

## جدول المحتويات

---

1 أسواق الأسهم – آخر المستجدات

---

2 السلع – لمحة عامة

---

3 سوق الكويت - الملخص الشهري

---

## أسواق الأسهم – آخر المستجدات

الأسهم العالمية الرئيسية تسجل خسائر وسط عدم اليقين وإعلانات الأرباح، وتشمل العوامل السلبية الرئيسية المؤشرات الاقتصادية القوية واستمرار التضخم.

### مؤشر S&P500 يغلق الشهر باللون الأحمر على الرغم من نتائج الأرباح الجيدة

- أثناء كتابة هذا التقرير، أعلن بنك الاحتياط الفيدرالي أنه سيحتفظ بأسعار الفائدة خلال اجتماعه الذي اختتم أعماله مؤخرًا. وتمثل الدوافع الرئيسية لذلك في البيانات الاقتصادية القوية وارتفاع معدلات التضخم وانخفاض معدلات التوظيف.
- أما بالنسبة للأرباح، فقد جاءت أرباح القطاع المصرفي بين شركات مؤشر S&P500 أعلى من التوقعات، مع ارتفاع الإيرادات من العمليات. كما أعلن قطاع التكنولوجيا عن أرباح أعلى من توقعات المحللين وأعلن عن زيادة الاستثمارات في الذكاء الاصطناعي خلال 2024. ورفعت "ميرسك"، شركة الشحن الكبرى، توقعاتها لأرباح السنة بأكملها بفضل الطلب القوي على الحاويات. أعلنت شركات الطاقة الكبرى عن انخفاض أرباحها على أساس سنوي.

### أسواق دول مجلس التعاون الخليجي تسجل خسائر لشهر أبريل، وجاء سوق الكويت الأول كأكبر الخاسرين

- انخفض مؤشر سوق الكويت الأول بنسبة 4.3% منذ بداية الشهر. وتأثر المؤشر سلباً، حيث شهد تعديلاً في سهم أجلبتي للمخازن العمومية. ويمثل السهم 4.6% من حيث القيمة السوقية لمؤشر السوق الأول.
- علاوة على ذلك، تم إعلان النتائج المصرفية للربع الأول من عام 2024 في الكويت، مع أرباح إيجابية بشكل عام، مدفوعةً بزيادة إجمالي الإيرادات التشغيلية.

| أسواق الأسهم العالمية     | إقفال المؤشر | النسبة الشهرية (%) | النسبة من بداية العام وحتى تاريخه (%) | القيمة السوقية (مليار دولار أمريكي) | P/Ex  |
|---------------------------|--------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------|
| مؤشر ناسداك 100           | 17,440.69    | (4.46)             | 3.65                                  | 21,695.63                           | 31.23 |
| مؤشر فوتسي 100            | 8,144.13     | 2.41               | 5.31                                  | 2,689.48                            | 13.40 |
| ستوكس أوروبا 600          | 504.89       | (1.52)             | 5.41                                  | 14,361.11                           | 15.03 |
| مؤشر داكس الألماني        | 17,932.17    | (3.03)             | 7.05                                  | 1,808.87                            | 15.60 |
| مؤشر هانغ سنغ             | 17,763.03    | 7.39               | 4.20                                  | 2,756.98                            | 10.31 |
| الكويت - مؤشر السوق الأول | 7,691.50     | (4.30)             | 2.87                                  | 113.76                              | 16.50 |
| المملكة العربية السعودية  | 12,394.91    | (0.05)             | 3.57                                  | 2,874.97                            | 21.10 |
| أبو ظبي                   | 9,067.42     | (1.74)             | (5.33)                                | 692.03                              | 16.81 |
| دبي                       | 4,155.77     | (2.13)             | 2.36                                  | 162.74                              | 8.08  |
| قطر                       | 9,727.01     | (1.22)             | (10.19)                               | 134.22                              | 11.08 |

المصدر: ريفينيتيف\* إقفال المؤشر في 30 أبريل 2024. التقييمات على أساس 12 شهرًا.

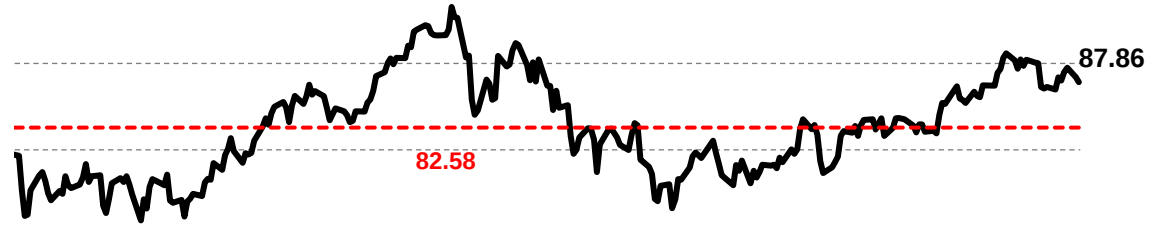
## مؤشر تداول السعودي-(تاسي) - الرسم البياني اليومي



## السلع – لمحة عامة

من بين السلع، سجلت المعادن الأساسية والتمينة مكاسب خلال شهر أبريل، بينما كان أداء مجمع الطاقة مختلطاً.

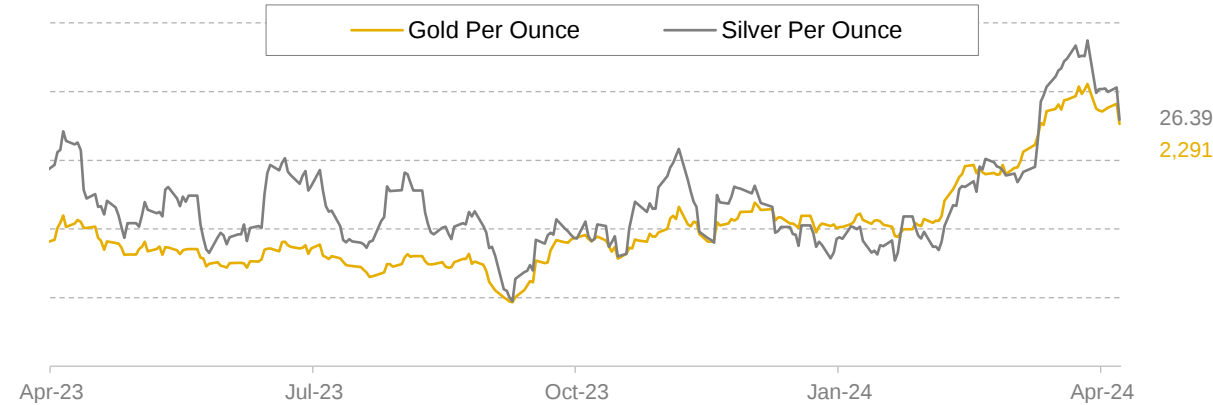
أغلق خام برنت عند 87.86 دولاراً للبرميل بارتفاع هامشي بنسبة 0.4% على أساس شهري خلال شهر أبريل 2024.



كان متوسط سعر خام برنت 89.0 دولار أمريكي للبرميل في شهر أبريل 2024، بارتفاع 5.12% عن متوسط السعر في شهر مارس 2024، الذي بلغ 84.67 دولار أمريكي.

Apr-23 Jul-23 Oct-23 Jan-24 Apr-24

سجل الذهب مكاسب في السعر، حيث ارتفع بنسبة 3.3% على أساس شهري، بينما أغلقت الفضة بمكاسب 6.4% خلال نفس الفترة.



شهدت أسعار الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المسال، والتي سجلت خسائر بسبب توقعات الطقس غير الإيجابية التي أثرت على الطلب وزيادة العرض في السوق، مكاسب سعرية شهرية. حيث ارتفعت أسعار الغاز الطبيعي بنسبة 12.93%، في حين ارتفعت أسعار الغاز الطبيعي المسال في آسيا بنسبة 7.37%. ويعود سبب الارتفاع في الأسعار إلى الشراء من قبل الأسواق الآسيوية، التي استفادت من انخفاض الأسعار في الآونة الأخيرة.

وتشير توقعات العرض والطلب لبيانات الخام المقدمة من ريفينيتيف إلى بلوغ الطلب 101.69 مليون برميل يومياً لشهر مايو 2024 بينما يبلغ العرض 101.33 مليون برميل يومياً. إلا أنه بالنسبة لشهر يونيو 2024، هناك قفزة بنسبة 1.61% في الطلب إلى 103.33 مليون برميل يومياً، بينما يظل العرض عند 101.65 مليون برميل يومياً.

وبالتالي، تظل التوقعات بشأن أسعار النفط الخام حتى نهاية النصف الأول من عام 2024 تصاعدية مدفوعة بتجاوز الطلب للعرض.

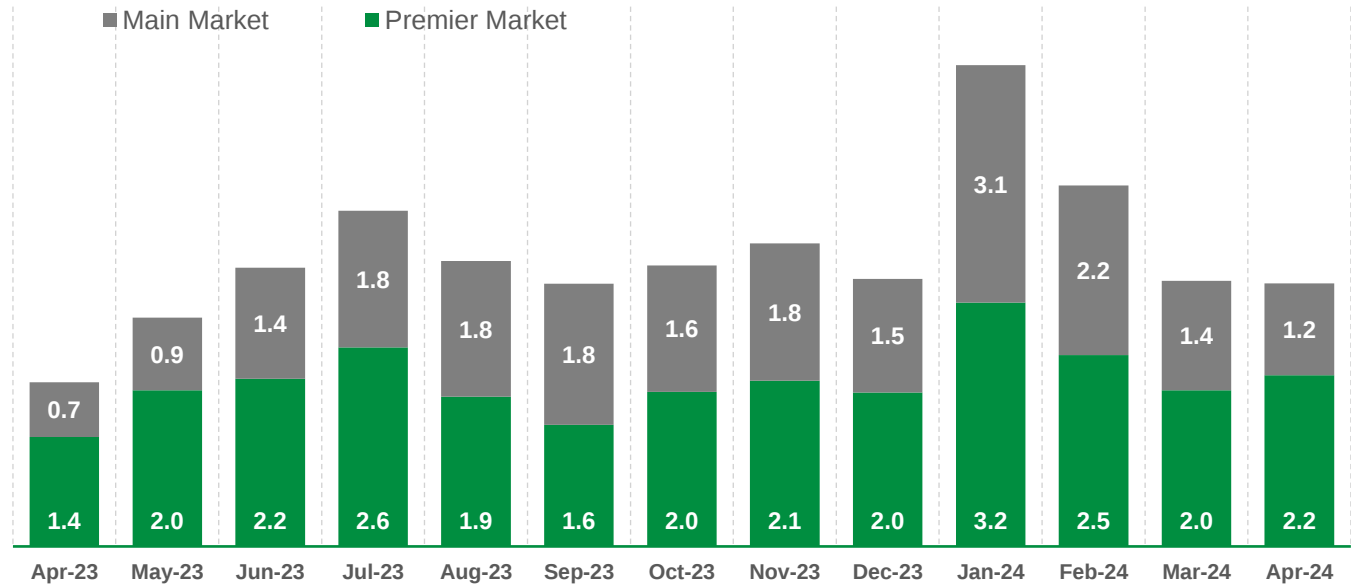
المصدر: ريفينيتيف، فيتش، كما في 30 أبريل 2024

## سوق الكويت - الملخص الشهري

## مؤشرات التداول في سوق الكويت للأوراق المالية – حجم التداول

حجم سوق الكويت للأوراق المالية – مليار سهم

- بلغ إجمالي الأسهم المتداولة خلال شهر أبريل 3.41 مليار سهم، بانخفاض هامشي، مقارنةً بكمية التداول في الشهر السابق، البالغة 3.44 مليار سهم.
- وسجل قطاع السوق الرئيسي تداول 1.19 مليار سهم، بانخفاض 15% عن حجم التداول في شهر مارس البالغ 1.42 مليار سهم.
- وشهد قطاع السوق الأول تداول 2.22 مليار سهم، بزيادة نسبتها 6.8% عن الشهر السابق.



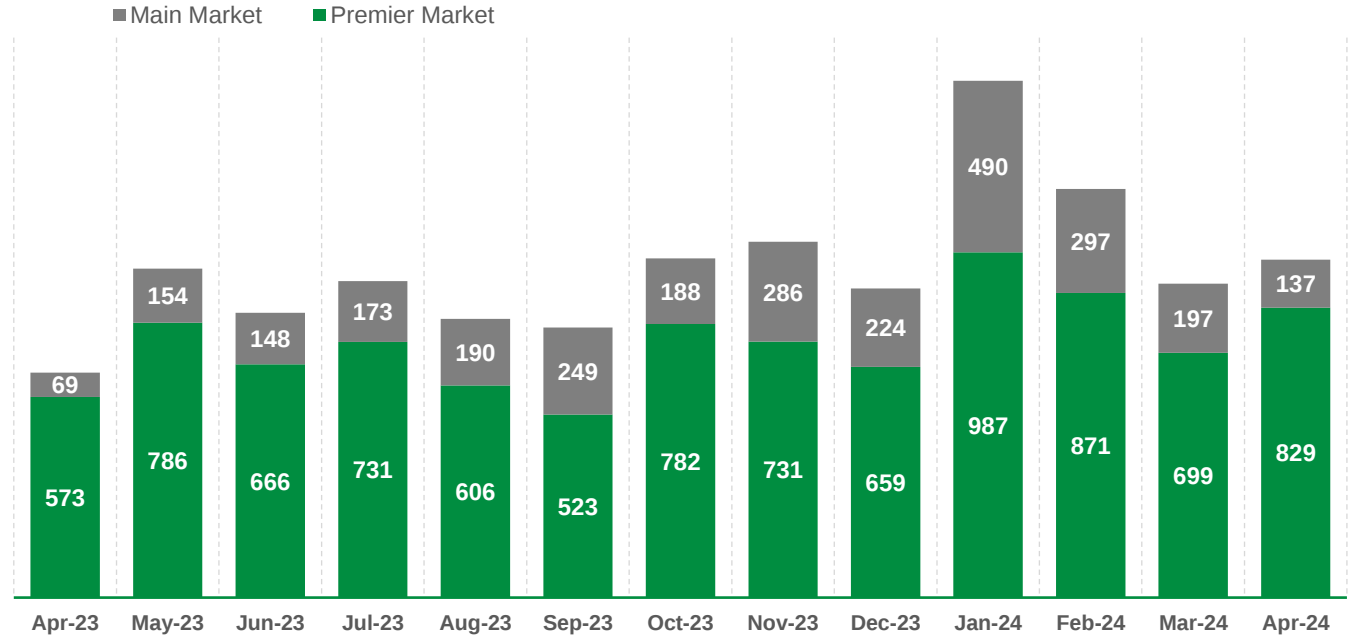
| الحجم (مليون سهم) | أبريل 2023 | مايو 2023 | يونيو 2023 | يوليو 2023 | أغسطس 2023 | سبتمبر 2023 | أكتوبر 2023 | نوفمبر 2023 | ديسمبر 2023 | يناير 2024 | فبراير 2024 | مارس 2024 | أبريل 2024 | 2024*     | 2023      | المتوسط اليومي منذ بداية السنة |
|-------------------|------------|-----------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|------------|-----------|-----------|--------------------------------|
| السوق الأول       | 1,418.01   | 2,027.21  | 2,174.99   | 2,583.09   | 1,941.39   | 1,575.77    | 2,003.09    | 2,148.40    | 1,997.52    | 3,163.40   | 2,482.19    | 2,026.71  | 2,219.70   | 9,891.99  | 22,572.54 | 125.22                         |
| السوق الرئيسي     | 710.36     | 938.74    | 1,437.50   | 1,770.86   | 1,758.67   | 1,832.39    | 1,639.64    | 1,780.65    | 1,471.29    | 3,077.89   | 2,197.55    | 1,417.12  | 1,190.85   | 2,607.97  | 16,857.04 | 33.01                          |
| سائر الأسهم       | 2,128.37   | 2,965.95  | 3,612.49   | 4,353.95   | 3,700.06   | 3,408.16    | 3,642.73    | 3,929.05    | 3,468.82    | 6,241.28   | 4,679.74    | 3,443.83  | 3,410.55   | 12,499.96 | 39,429.59 | 158.23                         |

المصدر: ريفينيتيف\* منذ بداية السنة، كما في 30 أبريل 2024

## مؤشرات التداول في سوق الكويت للأوراق المالية – القيمة المتداولة

القيمة في سوق الكويت للأوراق المالية – مليون د.ك.

- بلغت إجمالي القيمة الإجمالية 966.08 مليون د.ك.، بارتفاع نسبته 7.7% عن قيمة التداول في الشهر السابق البالغة 896.93 مليون د.ك.
- وسجل قطاع السوق الرئيسي 137.5 مليون دينار، بانخفاض نسبته 30.4% عن قيمة تداولات شهر مارس، البالغة 197.5 مليون دينار.
- وشهد قطاع السوق الأول قيمة تداول بلغت 828.59 مليون د.ك.، بزيادة 18.5% عن الشهر السابق.



| القيمة (مليون دينار كويتي) | أبريل 2023 | مايو 2023 | يونيو 2023 | يوليو 2023 | أغسطس 2023 | سبتمبر 2023 | أكتوبر 2023 | نوفمبر 2023 | ديسمبر 2023 | يناير 2024 | فبراير 2024 | مارس 2024 | أبريل 2024 | 2024*    | 2023      | المتوسط اليومي منذ بداية السنة |
|----------------------------|------------|-----------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|------------|----------|-----------|--------------------------------|
| السوق الأول                | 573.47     | 785.80    | 666.27     | 730.88     | 606.49     | 522.91      | 782.05      | 731.10      | 659.30      | 986.83     | 870.52      | 699.46    | 828.59     | 1,528.04 | 8,214.64  | 19.34                          |
| السوق الرئيسي              | 69.42      | 154.27    | 147.57     | 173.44     | 189.77     | 248.97      | 187.57      | 285.77      | 223.88      | 490.28     | 297.13      | 197.47    | 137.50     | 334.96   | 2,163.29  | 4.24                           |
| سائر الأسهم                | 642.89     | 940.07    | 813.84     | 904.33     | 796.26     | 771.88      | 969.62      | 1,016.86    | 883.18      | 1,477.11   | 1,167.65    | 896.93    | 966.08     | 1,863.01 | 10,377.93 | 23.58                          |

المصدر: ريفينيتيف\* منذ بداية السنة، كما في 30 أبريل 2024

## سوق الكويت الأول – الرسم البياني الأسبوعي



### شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.

قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية – إدارة البحوث

ص.ب. 3946، الصفاة 13040، الكويت

الهاتف: 2298 7000 (+965)

الشركة: [www.kfhcapital.com.kw](http://www.kfhcapital.com.kw)

بريد الإلكتروني: [ird@kfhcapital.com.kw](mailto:ird@kfhcapital.com.kw)