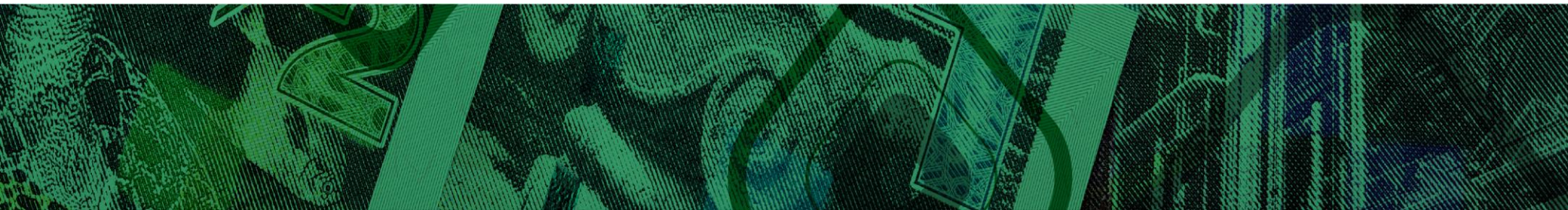


بيتك كابيتال تقرير السوق الشهري

تقرير سوق الأسهم الشهري

أكتوبر 2022

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 يشمل 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

ارتفاع الأسهم خلال شهر أكتوبر، لكن المخاطر السلبية المحتملة لا تزال قائمة نظراً للعوامل العكسية المتعددة التي تشمل ارتفاع أسعار الفائدة، والمخاطر الجيوسياسية، إلخ.

تعتبر المكاسب المخيبة للآمال المقترنة بالجانب السلبي المحتمل في توقعات الأرباح بمثابة عوامل عكسية رئيسية

I. بناءً على نتائج 277 من شركات إس أند بي 500 (أي 55% من إجمالي الشركات)، من المتوقع أن ترتفع أرباح الربع الثالث بنسبة 2.5% عن التقديرات السابقة البالغة 4.5%

II. على أساس القطاع، باستثناء قطاع النفط والغاز، سجلت غالبية القطاعات انخفاضاً في الأرباح. وأثر انخفاض الطلب إلى جانب انخفاض الاستخدام بسبب نقص المدخلات الرئيسية / المواد الخام على أرباح الشركات.

مخصصات الخام وانخفاض المخصصات في القطاع المصرفي تمثل المحرك لأرباح الشركات في دول مجلس التعاون الخليجي

I. تباينت أرباح دول مجلس التعاون الخليجي حيث أعلن القطاع المصرفي عن نمو مضاعف في الأرباح مدفوعاً بانخفاض المخصصات وارتفاع الإيرادات التشغيلية.

II. بينما سجل قطاع النفط الخام والبتروكيماويات نمواً في الأرباح على أساس 9 أشهر، إلا أن هناك انخفاضاً في الأرباح على أساس ربع سنوي. وأثر الانخفاض في أسعار المنتجات إلى جانب انخفاض الأحجام على أساس ربع سنوي بشكل سلبي.

III. كما أعلنت الشركات ذات مستويات الديون المرتفعة عن زيادة تكلفة خدمة الدين بسبب أجواء المعدل الحالي.

أسواق الأسهم العالمية	إقفال المؤشر	النسبة الشهرية (%)	النسبة من بداية العام وحتى تاريخه (%)	الحد الأقصى للسوق (مليار دولار أمريكي)	P/Ex
مؤشر ناسداك 100	11,405.57	3.96	(30.11)	14,109.98	24.37
مؤشر فوتسي 100	7,094.53	2.91	(3.93)	1,945.95	9.37
ستوكس أوروبا 600	412.20	6.28	(15.50)	11,383.36	11.20
مؤشر داكس الألماني	13,253.74	9.41	(16.56)	1,388.63	12.89
مؤشر هانغ سنغ	14,687.02	(14.72)	(37.23)	16,606.63	7.57
مؤشر S&P المركب لدول مجلس التعاون الخليجي	151.96	2.31	1.35	893.63	14.75
الكويت - مؤشر السوق الأول	8,190.94	3.03	7.22	122.40	13.69
المملكة العربية السعودية	11,667.80	2.30	3.42	2,855.79	14.98
أبو ظبي	10,412.25	6.78	22.66	631.11	29.01
دبي	3,331.76	(0.22)	4.25	118.81	7.71
دولة قطر	12,414.41	(2.21)	6.78	173.09	13.74

المصدر: ريفينيتيف * إقفال المؤشر في 31 أكتوبر 2022. التقييمات على أساس 12 شهراً.

مؤشر تداول لجميع الأسهم - الرسم البياني اليومي



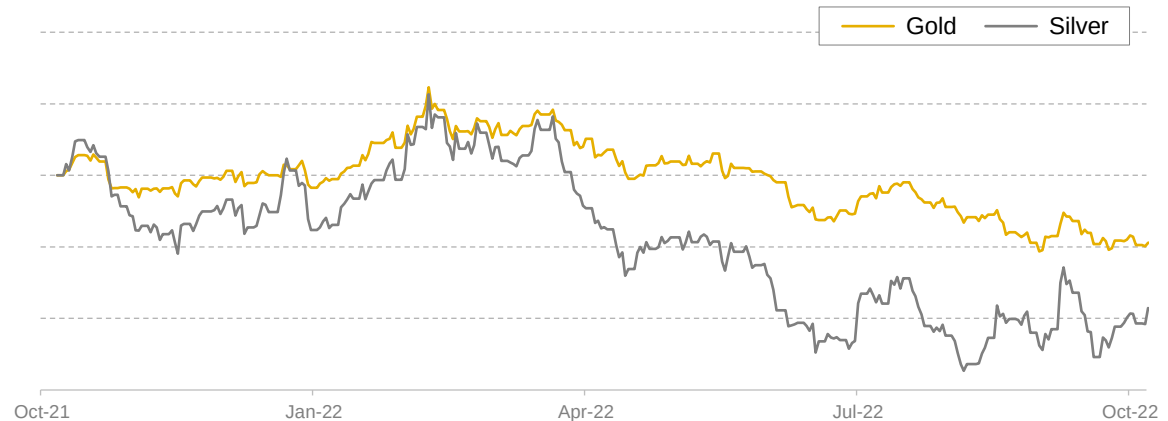
السلع – لمحة عامة

عوامل عكسية كلية مع توقعات سعرية لإمكانية ارتفاع محدودة وسط ضعف الطلب

بلغ متوسط السعر الشهري لبرنت خلال شهر أكتوبر 93.59 دولار أمريكي بزيادة نسبتها 3.34% مقارنة بمتوسط سعر الشهر السابق البالغ 90.57 دولار أمريكي للبرميل.



الذهب يواصل الانخفاض، عند 1,635.90 دولار أمريكي للأوقية، بانخفاض بنسبة 10.48% منذ بداية السنة



- هناك عوامل عكسية كبيرة لأسعار السلع مما يشير إلى مخاطر الهبوط المحتملة. أولاً، سوف يؤثر استمرار تشدد البنوك المركزية العالمية على النشاط الاقتصادي مما يؤدي إلى ضعف الطلب.
- علاوة على ذلك، فإن التزام الصين بسياسة (صفر كورونا) سيكون عبئاً على الطلب على البتروكيماويات والمعادن الصناعية.
- علاوة على ذلك، يعتبر الدولار القوي عبئاً على الطلب أيضاً. حيث يؤدي ارتفاع الدولار الأمريكي إلى زيادة تكاليف استيراد السلع.
- ومع ذلك، فإن عدم اليقين في العرض بسبب الأحداث الجيوسياسية المستمرة من شأنه أن يوفر الدعم للسلع على المدى القريب.

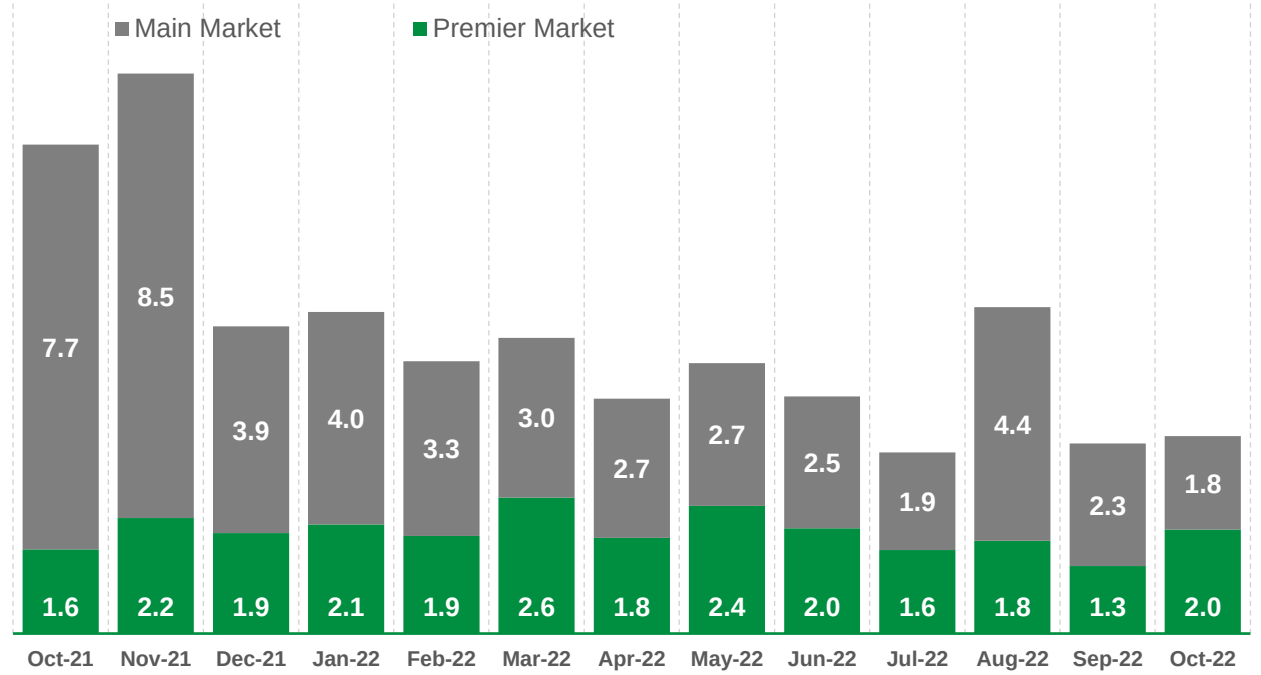
المصدر: ريفينيتيف كما في 31 أكتوبر 2022

سوق الكويت - الملخص الشهري

مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية – حجم التداول

حجم سوق الكويت للأوراق المالية – مليار سهم

- بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة 3.77 مليار سهم خلال شهر أكتوبر 2022 بزيادة 4.20% مقارنة بأحجام الشهر السابق البالغة 3.62 مليار سهم.
- وجاءت أحجام التداول مدفوعة بزيادة 54.49% في قطاع السوق الأول حيث بلغ حجم التداول 1.98 مليار سهم.
- سجل السوق الرئيسي 1.78 مليار سهم من التداول تداول بانخفاض 23.53%

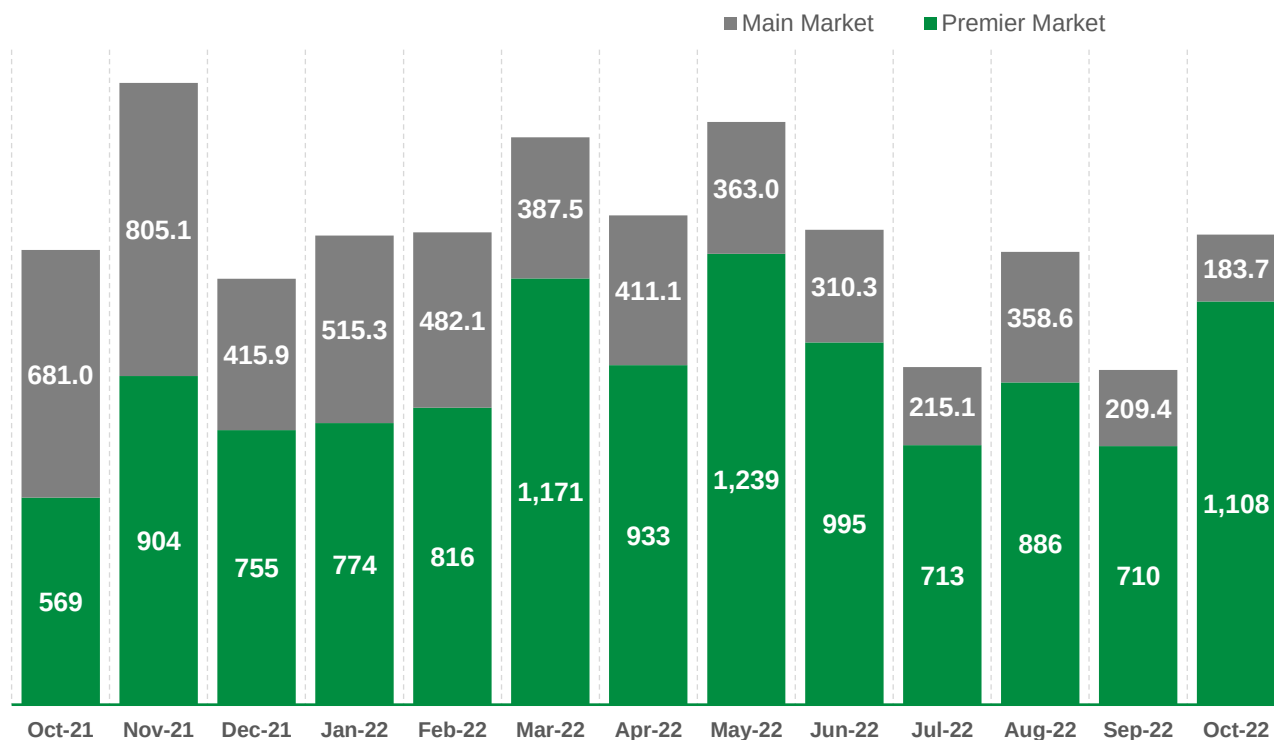


الحجم (مليون سهم)	31 أكتوبر 2021	30 نوفمبر 2021	31 ديسمبر 2021	30 يناير 2022	31 فبراير 2022	30 مارس 2022	31 أبريل 2022	30 مايو 2022	31 يونيو 2022	31 يوليو 2022	31 أغسطس 2022	30 سبتمبر 2022	31 أكتوبر 2022	2022	المتوسط اليومي منذ بداية السنة وحتى تاريخه
السوق الأول	1,604.31	2,203.93	1,901.83	2,078.44	1,856.02	2,590.50	1,819.48	2,433.38	2,005.09	1,591.34	1,767.39	1,287.27	1,988.71	19,417.62	96.61
السوق الرئيسي	7,705.05	8,453.93	3,945.75	4,045.12	3,329.85	3,040.37	2,645.62	2,718.45	2,512.18	1,854.03	4,445.49	2,331.28	1,782.19	28,704.59	142.81
سائر الأسهم	9,309.36	10,657.87	5,847.57	6,123.56	5,185.87	5,630.87	4,465.10	5,151.83	4,517.27	3,445.37	6,212.88	3,618.55	3,770.90	48,122.21	239.41

المصدر: ريغيتيف كما في 31 أكتوبر 2022

مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية - القيمة المتداولة

القيمة السوقية لبورصة الكويت للأوراق المالية - مليون دينار كويتي



■ بلغ إجمالي القيمة المتداولة 1,291.62 مليون دينار كويتي لشهر أكتوبر 2022، بارتفاع 40.47% مقارنة بالشهر السابق.

■ بلغ السوق الأول، الذي يساهم بأكثر من 86% من القيمة السوقية المتداولة 1,107.91 مليون دينار كويتي. في حين بلغت القيمة المتداولة في السوق الرئيسي 183.71 مليون دينار كويتي.

القيمة (مليون دينار كويتي)	31 أكتوبر 2021	30 نوفمبر 2021	30 ديسمبر 2021	31 أغسطس 2022	31 يوليو 2022	30 يونيو 2022	31 مايو 2022	29 أبريل 2022	31 مارس 2022	28 فبراير 2022	31 يناير 2022	30 ديسمبر 2021	30 نوفمبر 2021	2022	المتوسط اليومي منذ بداية السنة وحتى تاريخه
السوق الأول	568.87	903.61	754.95	773.99	816.43	1,171.48	933.38	1,238.86	995.17	713.06	885.67	710.33	1,107.91	9,346.28	46.50
السوق الرئيسي	680.96	805.09	415.82	515.26	482.10	387.51	411.08	363.03	310.32	215.06	358.59	209.44	183.71	3,436.10	17.10
سائر الأسهم	1,249.83	1,708.71	1,170.77	1,289.25	1,298.53	1,558.98	1,344.46	1,601.89	1,305.49	928.11	1,244.27	919.77	1,291.62	12,782.37	63.59

المصدر: ريغنيثيف كما في 31 أكتوبر 2022

سوق الكويت الأول – الرسم البياني اليومي



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

بريد الإلكتروني: ird@kfhcapital.com.kw