

بيتك كابيتال - تقرير السوق

تقرير سوق الأسهم السنوي

يونيو 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 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

ظلت الأسهم العالمية متباينة مع نهاية النصف الأول من عام 2024، وتشمل الموضوعات الرئيسية للنصف الثاني من عام 2024 تخفيف التضخم، والمزيد من تخفيضات أسعار الفائدة من قبل البنوك المركزية الكبرى وإعلان الأرباح.

الأسهم الأمريكية تواصل الارتفاع، في حين تخلفت الأسواق الأوروبية

- سجلت الأسهم الأمريكية مكاسب شهرية مع استنفادة المستثمرين من البيانات الاقتصادية الإيجابية. فقد ارتفع مؤشر ناسداك بنسبة 6.18% على أساس شهري منذ بداية السنة، كما ارتفع مؤشر داو جونز الصناعي بنسبة 1.91%. وسجلت الأسهم الأوروبية خسائر شهرية على الرغم من إعلان البنك المركزي عن تخفيضات في أسعار الفائدة خلال شهر يونيو مع هيمنة الانتخابات على الأجواء في جميع أنحاء أوروبا.
- وكما ذكرنا، تستمر الأسهم السابقة في الارتفاع مع تسعير الأسواق للأرباح القوية والتخفيضات المتوقعة في أسعار الفائدة في النصف الثاني من العام. ومع ذلك، تشمل العوامل السلبية الرئيسية وقوع الأسواق في منطقة ذروة الشراء من المنظور الفني واتساع نطاق التقييمات وحالة عدم اليقين السياسي، مما يشير إلى زيادة التقلبات خلال النصف الثاني من عام 2024.

أسواق دول مجلس التعاون الخليجي تسجل مكاسب على أساس شهري منذ بداية السنة باستثناء سوق الكويت الذي أغلق الشهر باللون الأحمر.

- كان السوق الأول – الكويت هو الخاسر الأكبر بين نظرائه في دول مجلس التعاون الخليجي، حيث سجل تراجعاً بنسبة 1.81% على أساس شهري.
- وكانت سوق قطر هو الأفضل أداءً، حيث ارتفع بنسبة 6.96% على أساس شهري منذ بداية السنة. ونرى أن الارتفاع في قطر كان بمثابة ارتداد من أدنى مستويات الشهر السابق، حيث سجل المؤشر مستوى منخفضاً بلغ 9,100 نقطة.

أسواق الأسهم العالمية	إفقال المؤشر	النسبة الشهرية (%)	النسبة من بداية العام وحتى تاريخه (%)	القيمة السوقية (مليار دولار أمريكي)	P/Ex
مؤشر ناسداك 100	19,682.87	6.18	16.98	25,126.13	35.26
مؤشر فوتسي 100	8,164.12	(1.34)	5.57	2,698.10	14.69
ستوكس أوروبا 600	511.42	(1.30)	6.77	14,479.25	14.99
مؤشر داكس الألماني	18,235.45	(1.42)	8.86	1,802.96	15.64
مؤشر هانغ سنغ	17,718.61	(2.00)	3.94	2,769.00	10.24
الكويت - مؤشر السوق الأول	7,543.64	(1.81)	0.89	112.91	16.28
المملكة العربية السعودية	11,679.50	1.53	(2.41)	2,680.39	23.47
أبو ظبي	9,060.73	2.24	(5.40)	694.22	16.28
دبي	4,030.00	1.31	(0.73)	162.34	8.23
قطر	9,967.56	6.96	(7.97)	137.35	11.37

المصدر: ريفينيتيف* إفقال المؤشر في 30 يونيو 2024. التقييمات على أساس 12 شهراً.

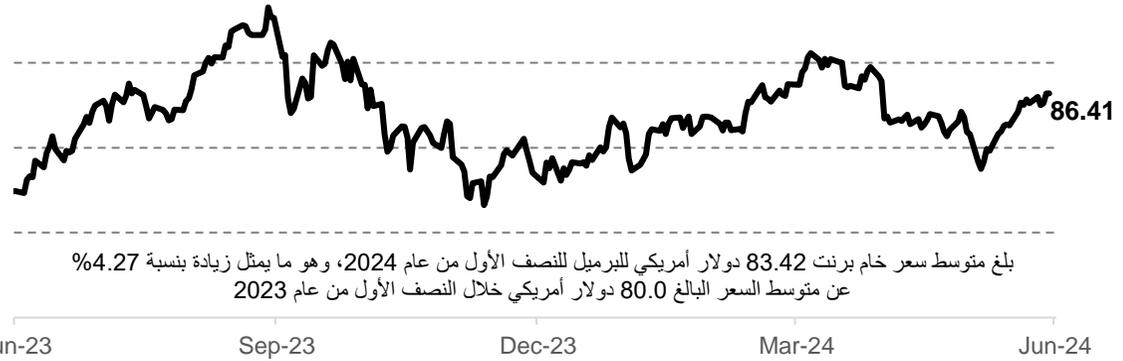
مؤشر تداول السعودي - (تاسي) - الرسم البياني اليومي



السلع – لمحة عامة

لا تزال مجموعة السلع متباينة، حيث سجل النفط والغاز مكاسب شهرية، بينما سجلت المعادن الصناعية انخفاضًا في الأسعار. ومع ذلك، وعلى أساس نصف سنوي، سجلت معظم السلع مكاسب سعرية مضاعفة (مكونة من عددين)

أغلق خام برنت عند 86.41 دولار للبرميل بارتفاع 5.87% على أساس شهري. بينما ارتفعت الأسعار منذ بداية السنة بنسبة 12.16%.



كما في يونيو 2024، بلغ العرض العالمي للنفط الخام 101.49 مليون برميل يوميًا، بزيادة نسبتها 0.38% عن المعروض في مارس 2024 البالغ 101.11 مليون برميل يوميًا. بينما بلغ الطلب 101.94 مليون برميل يوميًا، بزيادة نسبتها 0.95% خلال نفس الفترة.

هناك توقعات تصاعدية لأسعار النفط الخام على خلفية التحسن المدفوع بالعرض في أساسيات العرض والطلب. ويبلغ الطلب المتوقع 102.35 مليون برميل يوميًا للربع الثالث من عام 2024، في حين يبلغ العرض 101.70 مليون برميل يوميًا خلال نفس الفترة.

ومن المتوقع أن تسجل أوبك، التي تساهم بأكثر من 30% من الإمدادات العالمية، انخفاضًا بنسبة 2.53% في إمداداتها ربع السنوية. ومن المتوقع أن يصل عرض أوبك 31.64 مليون برميل يوميًا في الربع الثالث من عام 2024، بانخفاض عن عرض الربع الثاني من عام 2024 البالغ 32.46 مليون برميل يوميًا.

ظل الذهب ثابتًا مع انخفاض بنسبة 0.81% بينما أغلقت الفضة بخسائر بنسبة 4.58% على أساس شهري.

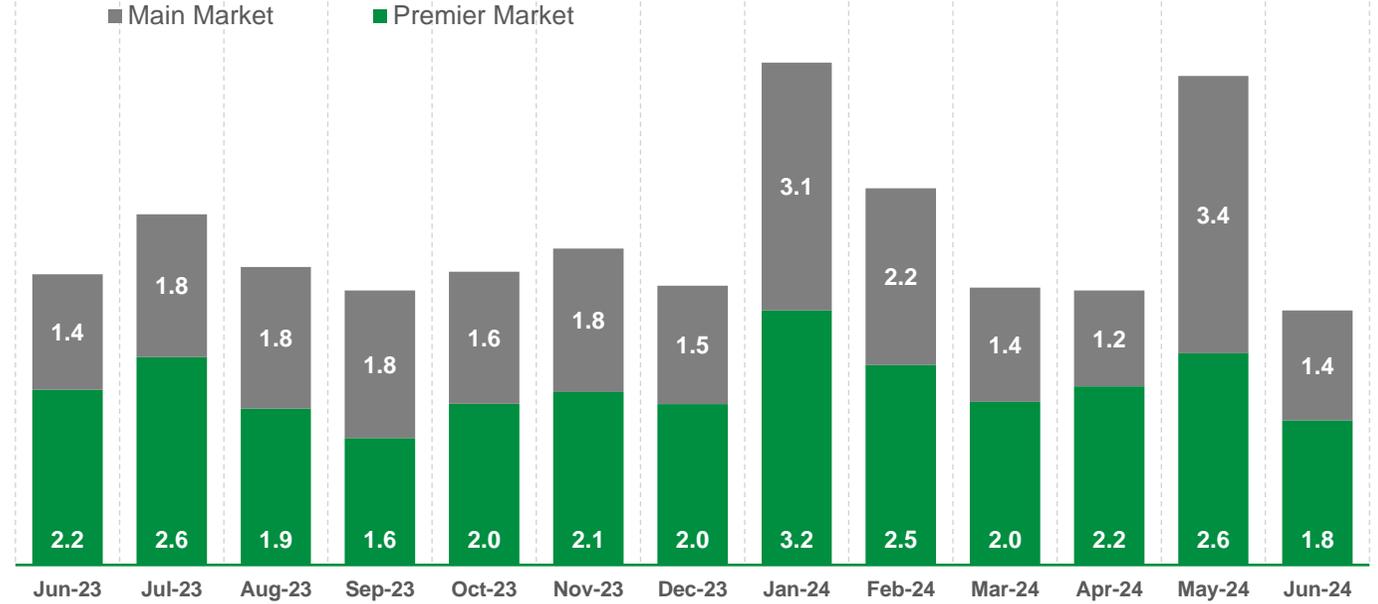


المصدر: ريفينيتيف، فيتش، كما في 30 يونيو 2024

سوق الكويت - الملخص الشهري

مؤشرات التداول في سوق الكويت للأوراق المالية – حجم التداول

حجم سوق الكويت للأوراق المالية – مليار سهم



■ بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة 3.16 مليار سهم خلال شهر يونيو بانخفاض نسبته 48% مقارنةً بحجم الشهر السابق البالغ 6.07 مليار سهم.

■ وسجل قطاع السوق الرئيسي تداول 1.36 مليار سهم، بانخفاض كبير عن حجم تداول شهر مايو البالغ 3.44 مليار سهم.

■ وشهد قطاع السوق الأول تداول 1.79 مليار سهم، أي أقل بنسبة 31.7% عن الشهر السابق.

المتوسط اليومي منذ بداية السنة	2023	2024*	يونيو 2024	مايو 2024	أبريل 2024	مارس 2024	فبراير 2024	يناير 2024	ديسمبر 2023	نوفمبر 2023	أكتوبر 2023	سبتمبر 2023	أغسطس 2023	يوليو 2023	يونيو 2023	الحجم (مليون سهم)
السوق الأول	120.33	22,572.54	14,319.09	1,796.47	2,630.63	2,219.70	2,026.71	2,482.19	3,163.40	1,997.52	2,148.40	2,003.09	1,575.77	1,941.39	2,583.09	2,174.99
السوق الرئيسي	106.64	16,857.04	12,690.16	1,362.62	3,444.13	1,190.85	1,417.12	2,197.55	3,077.89	1,471.29	1,780.65	1,639.64	1,832.39	1,758.67	1,770.86	1,437.50
سائر الأسهم	226.97	39,429.59	27,009.24	3,159.09	6,074.76	3,410.55	3,443.83	4,679.74	6,241.28	3,468.82	3,929.05	3,642.73	3,408.16	3,700.06	4,353.95	3,612.49

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

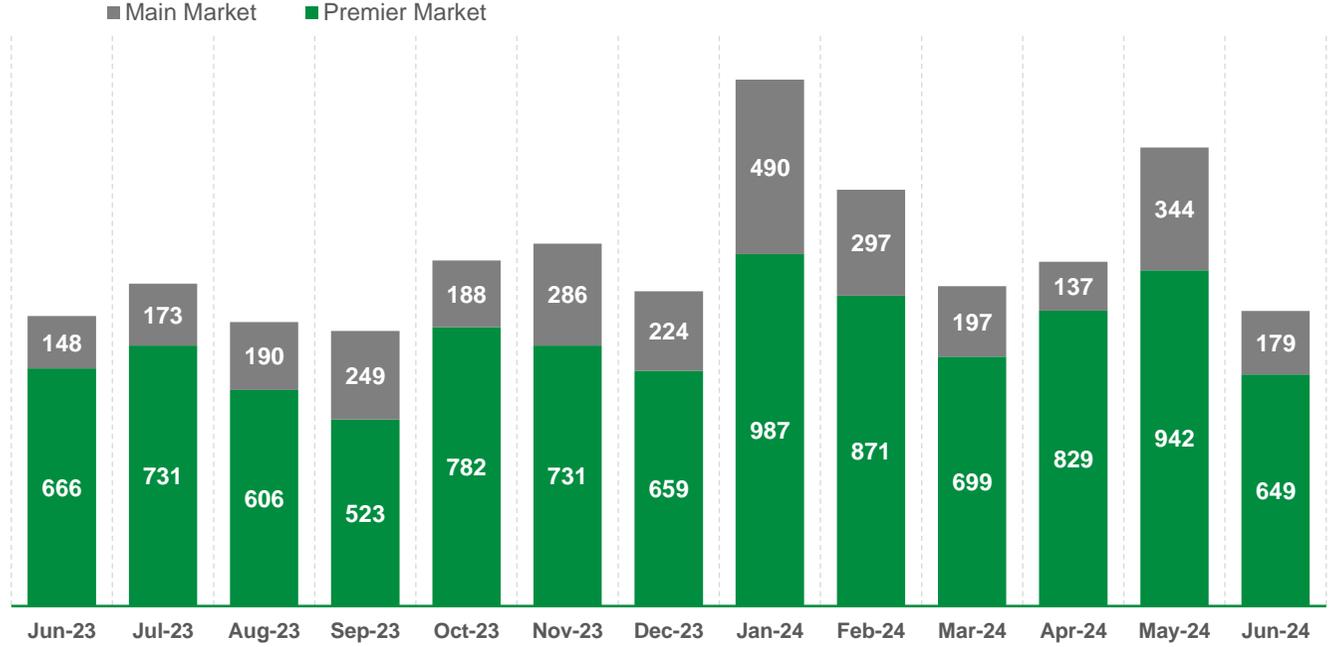
مؤشرات التداول في سوق الكويت للأوراق المالية – القيمة المتداولة

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

■ بلغ إجمالي قيمة الأسهم المتداولة 828 مليون دينار كويتي، بانخفاض نسبته 35.6% عن قيمة التداولات في الشهر السابق البالغة 1,286 مليون دينار كويتي.

■ وسجل قطاع السوق الرئيسية ما قيمته 178.5 مليون دينار كويتي، بانخفاض نسبته 48.1% عن قيمة تداولات شهر مايو البالغة 344.3 مليون دينار كويتي.

■ وشهد قطاع السوق الأول قيمة تداول بلغت 649.4 مليون دينار كويتي، بانخفاض نسبته 31.0% عن الشهر السابق.



المتوسط اليومي منذ بداية السنة	2023	2024*	يونيو 2024	مايو 2024	أبريل 2024	مارس 2024	فبراير 2024	يناير 2024	ديسمبر 2023	نوفمبر 2023	أكتوبر 2023	سبتمبر 2023	أغسطس 2023	يوليو 2023	يونيو 2023	القيمة (مليون دينار كويتي)
السوق الأول	41.82	8,214.64	649.44	941.76	828.59	699.46	870.52	986.83	659.30	731.10	782.05	522.91	606.49	730.88	666.27	السوق الأول
السوق الرئيسي	13.83	2,163.29	178.57	344.35	137.50	197.47	297.13	490.28	223.88	285.77	187.57	248.97	189.77	173.44	147.57	السوق الرئيسي
سائر الأسهم	55.65	10,377.93	828.01	1,286.11	966.08	896.93	1,167.65	1,477.11	883.18	1,016.86	969.62	771.88	796.26	904.33	813.84	سائر الأسهم

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

سوق الكويت الأول – الرسم البياني الأسبوعي



للاتصال

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