

بيتك كابيتال تقرير السوق الشهري

تقرير سوق الأسهم الشهري

مارس 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

الأسهم الخليجية تواصل الارتفاع، ومؤشر سوق الكويت الأول هو الأفضل أداء في المنطقة، محققاً مكاسب بنسبة 18.62% منذ بداية السنة.

انتعشت الأسهم العالمية الرئيسية في مارس ولكن التوقعات لا تزال على جانب الهبوط

- I. مع إغلاق الشهر للأسهم العالمية الرئيسية في ظل حدة مخاطر الانخفاض المحتمل في المنطقة الخضراء. تشمل المخاطر الرئيسية ارتفاع أسعار الفائدة وارتفاع التضخم، وعدم اليقين بشأن الحرب بين روسيا وأوكرانيا.
- II. علاوة على ذلك، مع انعكاس منحنى العائد لمدة 10 - 2 سنوات (أي عوائد سنتين يتم تداولها فوق 10 سنوات) من المرجح أن يمارس المزيد من الضغط السلبي على الأسهم. يذكر أن منحنى العائد لمدة 10-2 سنوات هو مؤشر رئيسي لانخفاض النشاط الاقتصادي على المدى المتوسط.

صعود المجموعة المماثلة في دول مجلس التعاون الخليجي مع استمرار تداول النفط الخام فوق مستوى حاجز 100 دولار أمريكي للبرميل

- I. كان مؤشر السوق الأول لسوق الكويت للأوراق المالية هو المؤشر الأفضل أداءً في دول مجلس التعاون الخليجي. فقد أغلق المؤشر الشهر عند 9,061.41 نقطة، بارتفاع 8.91% (741.14 نقطة) على أساس شهري. بينما ارتفع المؤشر منذ بداية السنة 18.62% (1,422.3 نقطة).
- II. وفقاً لتقارير وكالة فيتش، من المرجح أن يتسارع نمو النشاط الاقتصادي في الكويت من 1% في عام 2021 إلى 5% متوقعة في عام 2022. وسيكون الانتعاش الحاد في أسعار النفط الخام المحرك الرئيسي للنمو.

أسواق الأسهم العالمية	إقفال المؤشر	النسبة الشهرية (%)	النسبة من بداية العام وحتى تاريخه (%)	الحد الأقصى للسوق (مليار دولار أمريكي)	P/Ex
مؤشر ناسداك 100	14,861.21	4.38	-8.94	18,617.25	29.25
مؤشر إس أند بي 500	4,545.86	3.93	-4.62	40,505.88	22.84
مؤشر فوتسي 100	7,537.90	1.07	2.08	2,115.14	14.30
ستوكس أوروبا 600	458.34	1.15	-6.04	12,710.44	14.53
مؤشر داكس الألماني	14,446.48	-0.10	-9.06	1,533.14	14.56
مؤشر هانغ سنغ	22,039.55	-2.97	-5.80	23,937.62	10.63
مؤشر S&P المركب لدول مجلس التعاون الخليجي	173.54	4.82	15.74	893.63	14.75
الكويت - مؤشر السوق الأول	9,061.41	8.91	18.62	124.19	13.87
المملكة العربية السعودية	13,090.40	3.97	16.03	3,114.43	21.47
أبو ظبي	9,948.78	6.75	17.20	486.48	24.66
دبي	3,526.60	5.13	10.35	97.76	10.49
دولة قطر	13,533.16	4.51	16.41	187.08	17.13

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

السلع – لمحة عامة

بسبب الصراع بين روسيا وأوكرانيا أدت اضطرابات الإمداد إلى زيادة ارتفاع أسعار السلع الأساسية

أغلق النفط الخام (برنت) فوق حاجز 108 دولار، محققاً مكاسب منذ بداية السنة بنسبة 38.74%



ضعف أداء المعادن الثمينة، حيث سجلت المعادن والبتروكيماويات مكاسب



- بلغ متوسط سعر خام برنت 112.46 دولار أمريكي للبرميل في شهر مارس، مرتفعاً بنسبة 19.5% مقارنة بمتوسط سعر الشهر السابق البالغ 91.10 دولار أمريكي للبرميل.
- وفقاً لبيانات ريفينيتيف، بلغ الطلب على النفط الخام 99.71 مليون برميل يوميًا كما في مارس 2022، بينما كان العرض خلال نفس الفترة متماشياً مع مقدار 99.60 مليون برميل في اليوم.
- من المتوقع أن يصل الطلب في يونيو 2022 إلى 100 مليون برميل في اليوم بينما يقدر العرض بأكثر من 1 مليون برميل في اليوم إلى 101.1 مليون برميل في اليوم خلال نفس الفترة. ومع زيادة العرض على الطلب، من المفترض أن يؤثر ذلك على أسعار النفط الخام في اتجاه الهبوط على المدى القريب.
- يمكن تفسير الزيادة في العرض بنسبة 1.49% على أساس ربع سنوي بالزيادة المخططة في إنتاج أوبك + بمقدار 0.4 مليون برميل في اليوم على أساس شهري. كما أن هناك إعلان إضافي من قبل الولايات المتحدة لإطلاق 1 مليون برميل في اليوم إضافية لمدة ستة أشهر اعتباراً من مايو 2022.

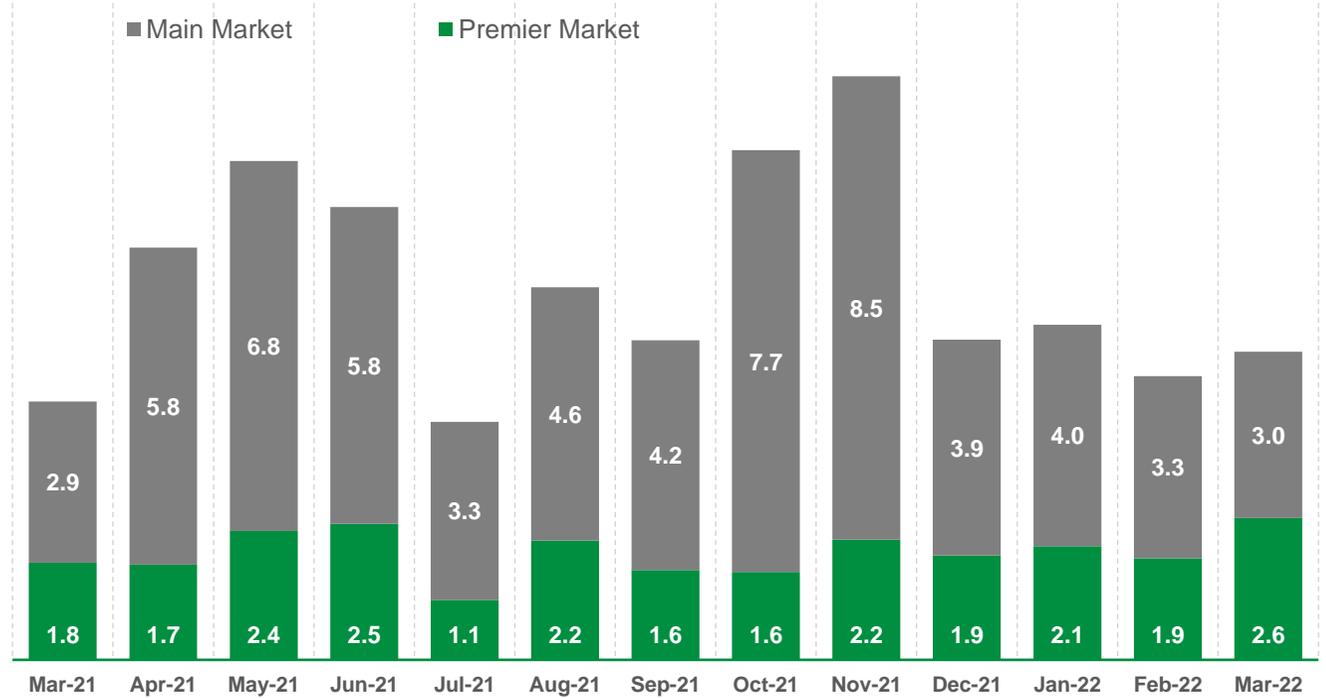
المصدر: ريفينيتيف كما في 31 مارس 2022

سوق الكويت - الملخص الشهري

مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية – حجم التداول

حجم سوق الكويت للأوراق المالية – مليار سهم

- بلغت الكميات المتداولة لشهر فبراير 5.63 مليار سهم، بزيادة 8.58% مقارنة بتداولات الشهر السابق.
- جاء النمو في الكمية المتداولة مدفوعًا بشكل أساسي بارتفاع الأحجام بنسبة 45.75% في السوق الأول.
- وبلغت الكمية المتداولة السوق الأول 2.59 مليار سهم، بينما استقرت أحجام السوق الرئيسي عند 3.04 مليار سهم، بانخفاض 8.69% خلال مارس 2022.

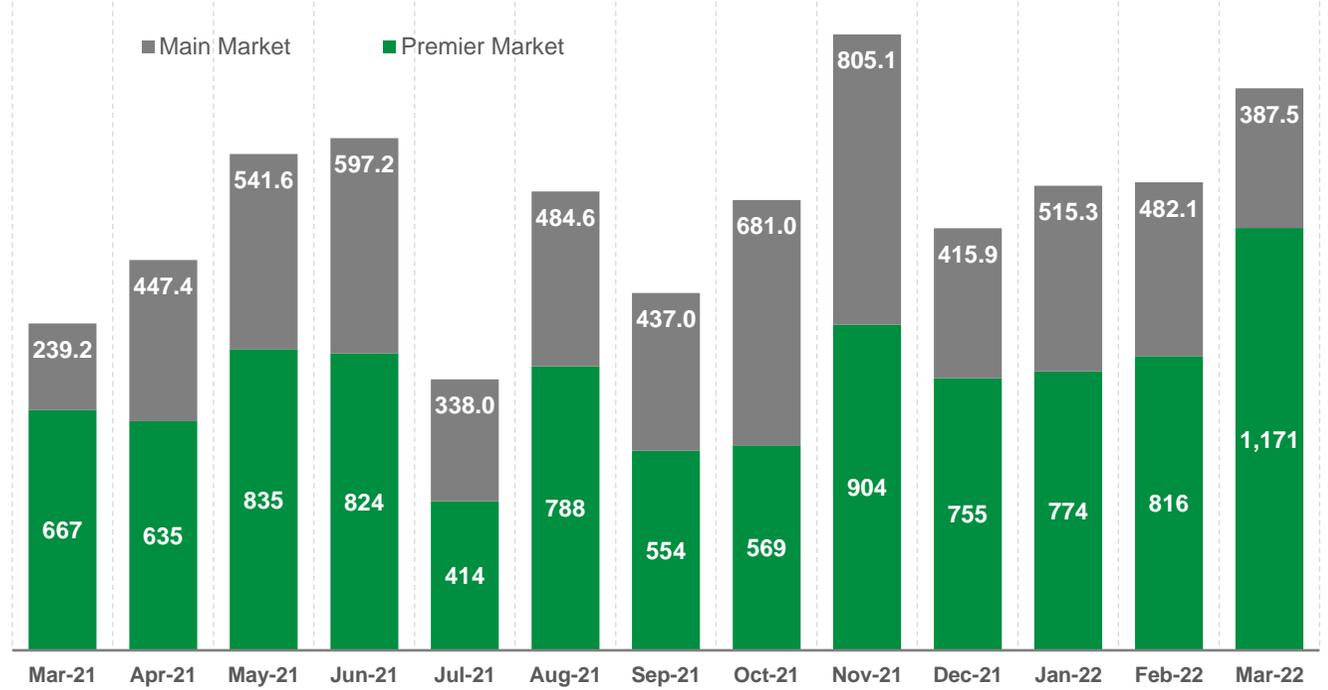


المتوسط اليومي منذ بداية السنة وحتى تاريخه	2022	31 مارس 2022	28 فبراير 2022	31 يناير 2022	30 ديسمبر 2021	30 نوفمبر 2021	31 أكتوبر 2021	30 سبتمبر 2021	31 أغسطس 2021	31 يوليو 2021	30 يونيو 2021	31 مايو 2021	30 أبريل 2021	30 مارس 2021	الحجم (مليون سهم)
السوق الأول	106.97	6,524.97	2,590.50	1,856.02	2,078.44	1,901.83	2,203.93	1,604.31	1,645.75	2,189.68	1,097.16	2,488.20	2,352.61	1,742.99	1,777.39
السوق الرئيسي	170.74	10,415.34	3,040.37	3,329.85	4,045.12	3,945.75	8,453.93	7,705.05	4,197.25	4,628.45	3,251.04	5,784.07	6,763.52	5,788.23	2,945.44
سائر الأسهم	277.71	16,940.31	5,630.87	5,185.87	6,123.56	5,847.57	10,657.87	9,309.36	5,843.00	6,818.13	4,348.20	8,272.27	9,116.13	7,531.22	4,722.83

المصدر: ريفينيتيف كما في 31 مارس 2022.

مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية - القيمة المتداولة

القيمة السوقية لبورصة الكويت للأوراق المالية - مليون دينار كويتي



- بلغ إجمالي القيمة المتداولة 1.55 مليار د.ك. وهو ما يمثل زيادة بنسبة 20.06% مقارنة بالشهر السابق، حيث بلغت القيمة 1.29 مليار دينار كويتي. وكان السوق الأول هو المحرك الرئيسي للنمو.
- وارتفعت قيمة مؤشر السوق الأول بنسبة 75.40% لتصل إلى 1.17 مليار د.ك. على أساس شهري.
- بينما بلغت القيمة المتداولة في السوق الرئيسي 387.51 مليون د.ك.، بانخفاض نسبته 19.62% مقارنة بالشهر السابق.

المتوسط اليومي منذ بداية السنة وحتى تاريخه	2022	31 مارس 2022	28 فبراير 2022	31 يناير 2022	30 ديسمبر 2021	30 نوفمبر 2021	31 أكتوبر 2021	30 سبتمبر 2021	31 أغسطس 2021	31 يوليو 2021	30 يونيو 2021	31 مايو 2021	30 أبريل 2021	30 مارس 2021	القيمة (مليون دينار كويتي)
السوق الأول	45.28	2,761.90	1,171.48	816.43	773.99	754.95	903.61	568.87	553.88	788.10	413.68	824.09	835.38	635.35	667.90
السوق الرئيسي	22.70	1,384.87	387.51	482.10	515.26	415.82	805.09	680.96	436.97	484.56	337.95	597.23	541.62	447.37	239.22
سائر الأسهم	67.98	4,146.77	1,558.98	1,298.53	1,289.25	1,170.77	1,708.71	1,249.83	990.85	1,272.66	751.63	1,421.32	1,377.00	1,082.72	907.12

المصدر: ريفينيتيف كما في 31 مارس 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