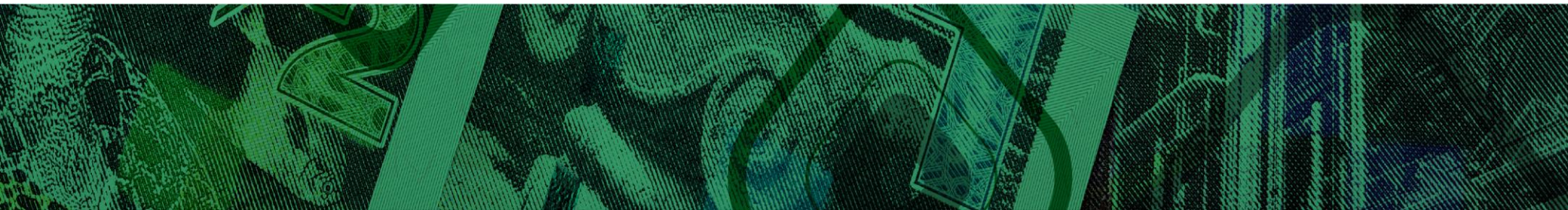


بيتك كابيتال - تقرير السوق

تقرير سوق الأسهم السنوي

يناير 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

نتائج الأرباح وأرقام التضخم المنخفضة كانت المحرك الأساسي لارتفاع الأسهم العالمية، ولكن من المتوقع أن تتقلب الأسواق في الفترة القريبة عندما يتم إعادة تسعير دورة خفض أسعار الفائدة

سجلت الأسهم العالمية مكاسب خصوصاً الأسهم الأمريكية

- ارتفع مؤشر ناسداك 100 بنسبة 1.85% على أساس شهري، بينما ارتفع مؤشر S&P500 بنسبة 1.77% خلال نفس الفترة.
- بشكل عام، حظيت الأسهم بالدعم على خلفية الأرباح التي جاءت أفضل من المتوقع والاتجاه النزولي للتضخم، بالإضافة إلى قوة النمو الاقتصادي.
- علاوة على ذلك، لا تزال توقعات الأرباح لعام 2024 إيجابية، حيث من المتوقع أن يأتي النمو بأرقام فردية عالية. في حين أن العوامل العكسية الرئيسية للأسهم هي الأعلى بالنسبة لأسعار الفائدة الأطول أمداً والتقييمات ذات الأمد الطويل.

من بين دول مجلس التعاون الخليجي، كان مؤشر سوق الكويت الأول هو الأعلى أداءً بمكاسب بلغت نسبتها 6.45%

- بدأ القطاع المصرفي في الإعلان عن أرباح سنة 2023 بأكملها وأعلن بنك الكويت الوطني عن زيادة بنسبة 10.12% في صافي أرباح السنة المالية 2023. بينما أعلن بنك بوبيان عن زيادة في أرباحه بنسبة 39.20% خلال نفس الفترة. كما أعلن بيت التمويل الكويتي عن أرباح بلغت نحو 584.52 مليون دينار كويتي لسنة 2023 بأكملها، بنمو نسبته 63.36%.
- كذلك، أعلن القطاع المصرفي الإماراتي عن أرباحه، حيث أعلن مصرف أبو ظبي الإسلامي عن زيادة بنسبة 45% في صافي الأرباح لسائر السنة. بينما شهد بنك دبي الإسلامي ارتفاعاً في إجمالي الإيرادات بنسبة 43% خلال عام 2023.

أسواق الأسهم العالمية	إقفال المؤشر	النسبة الشهرية (%)	النسبة من بداية العام وحتى تاريخه (%)	الحد الأقصى للسوق (مليار دولار أمريكي)	P/Ex
مؤشر ناسداك 100	17,137.24	1.85	1.85	21,455.75	32.41
مؤشر فوتسي 100	7,630.57	(1.33)	(1.33)	2,018.33	10.69
ستوكس أوروبا 600	485.67	1.39	1.39	12,995.16	12.76
مؤشر داكس الألماني	16,903.76	0.91	0.91	1,629.92	12.85
مؤشر هانغ سنغ	15,485.07	(9.16)	(9.16)	18,931.52	6.87
مؤشر S&P المركب لدول مجلس التعاون الخليجي	146.88	(0.63)	(0.63)	893.63	14.75
الكويت - مؤشر السوق الأول	7,959.45	6.45	6.45	122.35	16.58
المملكة العربية السعودية	11,796.63	(1.43)	(1.43)	2,845.69	16.60
أبو ظبي	9,508.32	(0.73)	(0.73)	729.04	21.14
دبي	4,169.08	2.69	2.69	163.22	7.35
دولة قطر	10,089.20	(6.85)	(6.85)	143.17	11.11

المصدر: ريفينيتيف * إقفال المؤشر في 31 يناير 2024. التقييمات على أساس 12 شهراً.

مؤشر تداول السعودي-(تاسي) - الرسم البياني اليومي

Daily [TASI List 1 of 233] .TASI

3/17/2022 - 3/12/2024 (R/Y)

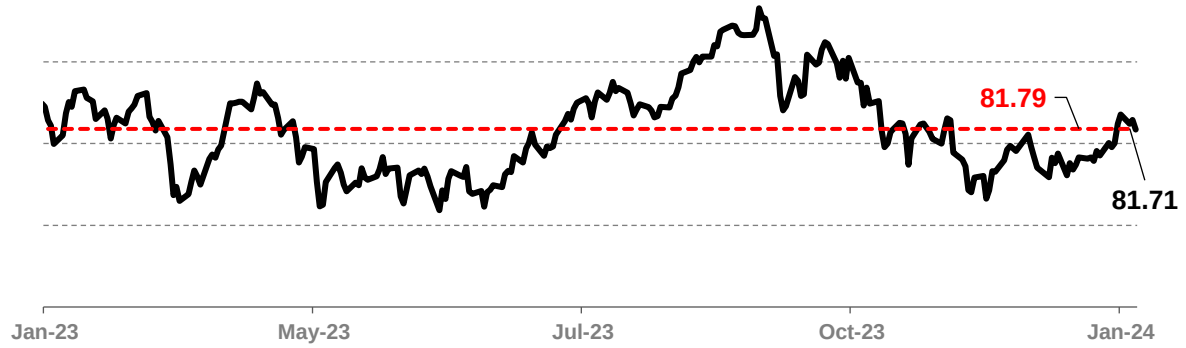


السلع – لمحة عامة

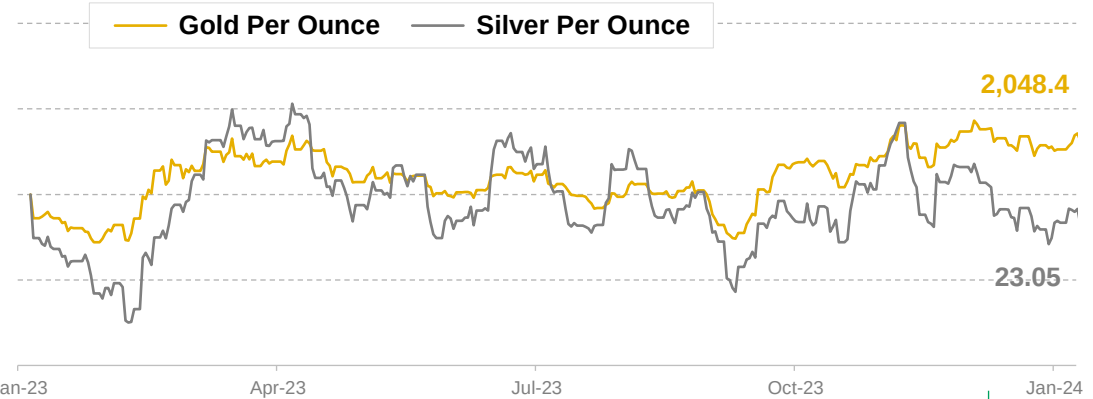
استمرار التقلب في السلع، رغم بقاء المخاطر السلبية المحتملة حيث لا يزال جانب الطلب ضعيفاً وسط تراجع النشاط الاقتصادي في الصين.

أغلق خام برنت عند 81.71 دولار أمريكي للبرميل، مرتفعاً بنسبة 6.06% منذ بداية السنة خلال شهر يناير 2024.

بلغ متوسط سعر خام برنت 79.15 دولار أمريكي للبرميل خلال شهر يناير 2024، مرتفعاً بنسبة 2.36% عن متوسط سعر ديسمبر 2023 البالغ 77.32 دولار أمريكي.



سجل الذهب خسارة في السعر حيث انخفض بنسبة 0.68% منذ بداية السنة، بينما أغلقت الفضة على خسارة بنسبة 3.36% خلال نفس الفترة



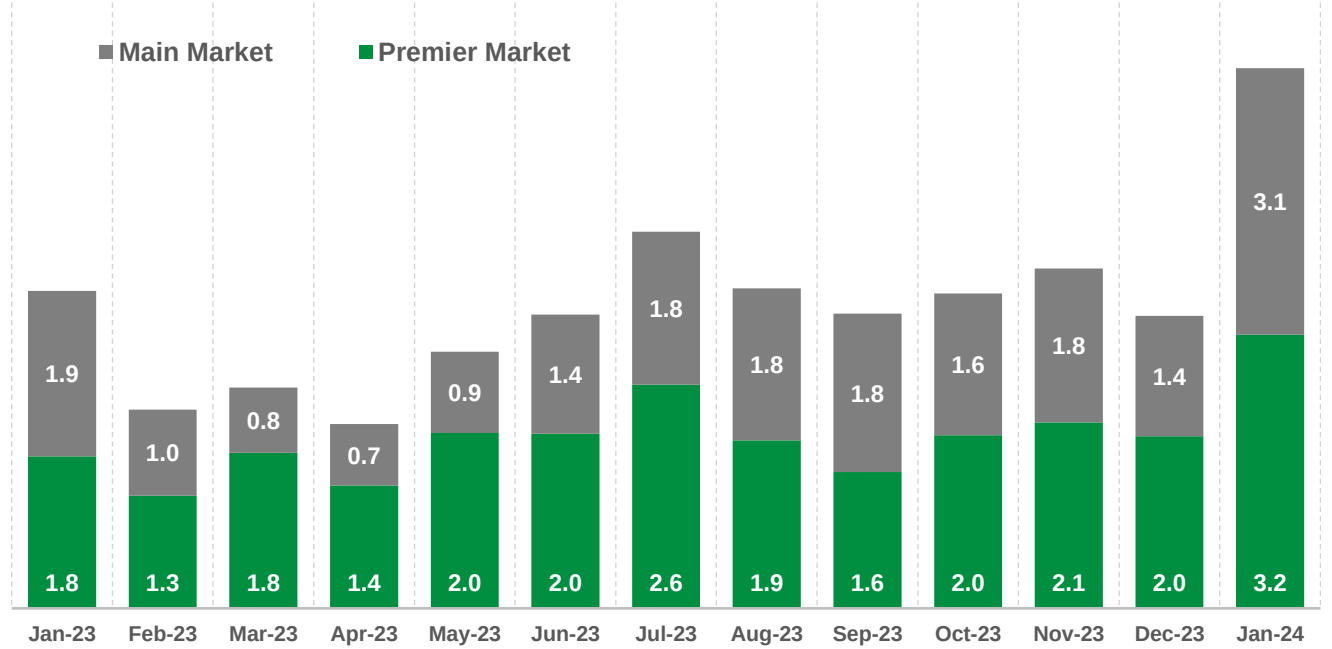
للاستخدام الخاص فقط

- ظلت السلع متباينة، حيث سجلت أسعار النفط والبتروكيماويات المعلنة مكاسب على أساس شهري. بينما شهدت المعادن الثمينة انخفاضات في أسعارها خلال نفس الفترة.
- على الرسم البياني الفني لخام برنت، وأثناء كتابة هذا التقرير، يتم تداول خام برنت عند 77.17 دولار أمريكي، وهو سعر إغلاق أدنى من سعر المتوسط المتحرك الأسّي لمدة 50 يومًا والبالغ 79.84 دولار أمريكي للبرميل.
- يعد الإغلاق تحت المتوسط المتحرك الأسّي لـ 50 يومًا حدثًا سلبياً من الناحية الفنية، فهو يشير إلى أن السعر يتحرك في اتجاه الإغلاق. ويبلغ سعر الدعم الفوري 76 دولار أمريكي، ومن المفترض أن يؤدي الإغلاق عند أقل من ذلك إلى اختبار السعر لمستوى الدعم البالغ 72 دولار أمريكي.

سوق الكويت - الملخص الشهري

مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية – حجم التداول

حجم سوق الكويت للأوراق المالية – مليار سهم



- شهد السوق ارتفاعاً في الأسهم المتداولة، حيث سجل 6.24 مليار سهم تم تداولها خلال شهر يناير 2024 وهو ما يمثل زيادة بنسبة 84.23% عن شهر ديسمبر 2023.
- كان المحرك الأساسي هو قطاع السوق الرئيسي، الذي سجل 3.07 مليار سهم من التداول، مقارنة بالشهر السابق بمقدار 1.39 مليار سهم.
- وشهد قطاع السوق الأول تداول 3.16 مليار سهم، بزيادة نسبتها 58.37% عن الشهر السابق.

الحجم (مليون سهم)	31 يناير 2023	28 فبراير 2023	31 مارس 2023	30 أبريل 2023	31 مايو 2023	30 يونيو 2023	31 يوليو 2023	31 أغسطس 2023	30 سبتمبر 2023	30 أكتوبر 2023	30 نوفمبر 2023	30 ديسمبر 2023	31 يناير 2024*	2024*	2023	المتوسط اليومي منذ بداية السنة
السوق الأول	1,757.51	1,302.78	1,798.32	1,418.01	2,027.21	2,019.45	2,583.09	1,941.39	1,575.77	2,003.09	2,148.40	1,997.52	3,163.40	3,163.40	22,572.54	137.54
السوق الرئيسي	1,910.73	994.38	753.74	710.36	938.74	1,376.60	1,770.86	1,758.67	1,832.39	1,639.64	1,780.65	1,390.28	3,077.89	3,077.89	16,857.04	133.82
سائر الأسهم	3,668.24	2,297.16	2,552.07	2,128.37	2,965.95	3,396.05	4,353.95	3,700.06	3,408.16	3,642.73	3,929.05	3,387.80	6,241.28	6,241.28	39,429.59	271.36

المصدر: ريفينيتيف* منذ بداية السنة، كما في 31 يناير 2024

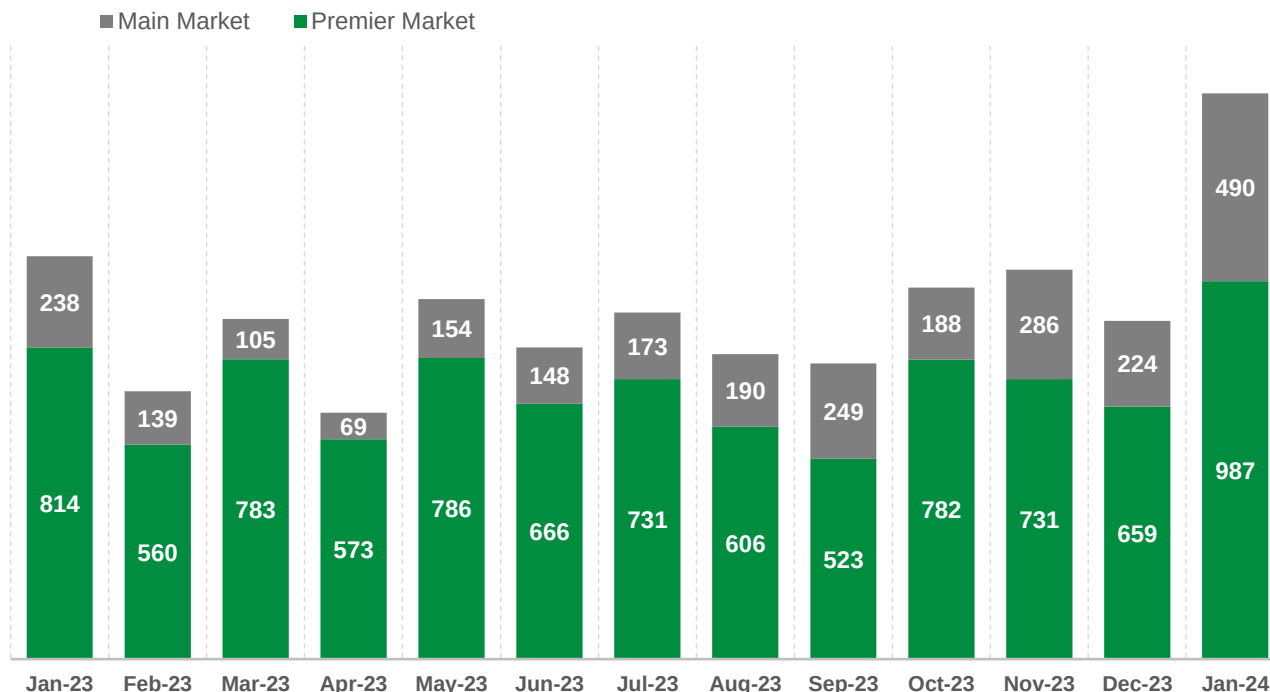
مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية - القيمة المتداولة

القيمة السوقية لبورصة الكويت للأوراق المالية - مليون دينار كويتي

■ بلغ إجمالي القيمة المتداولة 1,477.1 مليون دينار كويتي، بزيادة نسبتها 67.25% عن القيمة المتداولة في الشهر السابق والبالغة 883.18 مليون دينار كويتي.

■ وجاء الارتفاع في القيمة مدفوعاً بقطاع السوق الرئيسي، الذي سجل 490.28 مليون دينار كويتي خلال شهر يناير 2024، مقارنة بمقدار 223.88 مليون دينار كويتي في الشهر السابق.

■ في حين شهد قطاع السوق الأول زيادة بنسبة 49.68% لتبلغ القيمة المتداولة 986.83 مليون دينار كويتي خلال نفس الفترة



المتوسط اليومي منذ بداية السنة	2023	2024*	31 يناير 2024	30 ديسمبر 2023	30 نوفمبر 2023	30 أكتوبر 2023	30 سبتمبر 2023	31 أغسطس 2023	31 يوليو 2023	30 يونيو 2023	31 مايو 2023	30 أبريل 2023	31 مارس 2023	28 فبراير 2023	31 يناير 2023	القيمة (مليون دينار كويتي)	
	42.91	8,214.64	986.83	986.83	659.30	731.10	782.05	522.91	606.49	730.88	666.27	785.80	573.47	782.64	559.99	813.74	السوق الأول
	21.32	2,163.29	490.28	490.28	223.88	285.77	187.57	248.97	189.77	173.44	147.57	154.27	69.42	105.35	139.07	238.21	السوق الرئيسي
	64.22	10,377.93	1,477.11	1,477.11	883.18	1,016.86	969.62	771.88	796.26	904.32	813.84	940.07	642.89	887.99	699.06	1,051.95	سائر الأسهم

المصدر: ريغنييتيف* منذ بداية السنة، كما في 31 يناير 2024

سوق الكويت الأول – الرسم البياني الأسبوعي

Weekly [BKP List 1 of 32] .BKP

12/5/2019 - 5/9/2024 (RIY)

④CndI, BKP, Trade Price, 2/8/2024, 7,920.48, 7,955.79, 7,823.13, 7,946.35, +13.66, (+0.17%), ⑤EMA, BKP, Trade Price(Last), 50, 2/8/2024, 7,720.17

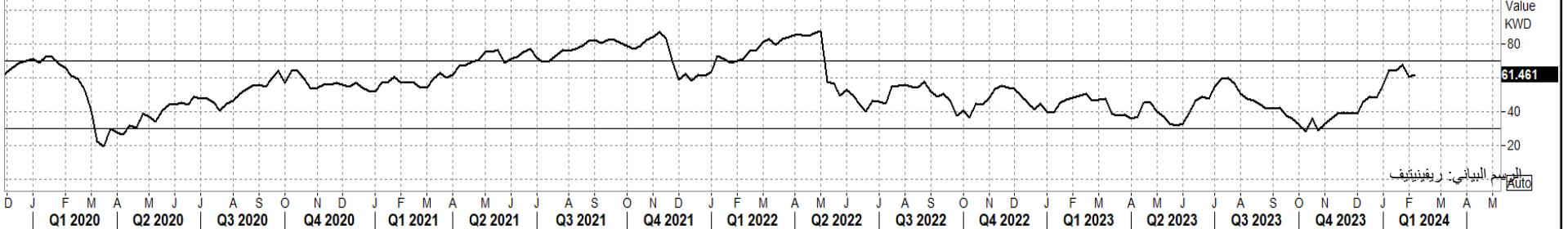
أغلق مؤشر السوق الأول لبورصة الكويت للشهر المنتهي في يناير 2024 عند 7,959.45 نقطة، بارتفاع بنسبة 6.45% (482.38 نقطة)، مقارنة بالإغلاق لشهر ديسمبر 2023 عند 7,477.07 نقطة.

تجاوز المؤشر حدود 8,000 نقطة ليختبر مستوى المقاومة البالغ 8,100 نقطة إلا أنه لم يتمكن من الإغلاق فوق مستوى 8,100 نقطة. في حين أن الدعم الفوري يقع عند 7,800 نقطة وهو قيد الاختبار حالياً أثناء كتابة التقرير.

ويستمر المؤشر في التداول فوق المتوسط المتحرك الأسبوعي لـ 50 يوماً البالغ 7,700 نقطة وهو مؤشر إيجابي. ويتم تداول الإغلاق فوق المتوسط المتحرك الأسبوعي في اتجاه الإغلاق.

كان ارتفاع المؤشر بما يزيد عن 450 نقطة خلال شهر يناير مدعوماً بأحجام التداول القوية وبلغ المتوسط اليومي لحجم الأسهم المتداولة خلال شهر يناير 137.54 مليون سهم وهو أعلى بكثير من المتوسط اليومي لعام 2023 البالغ 93.27 مليون سهم.

⑥RSI, BKP, Trade Price(Last), 14, Wilder Smoothing, 2/8/2024, 61.461



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