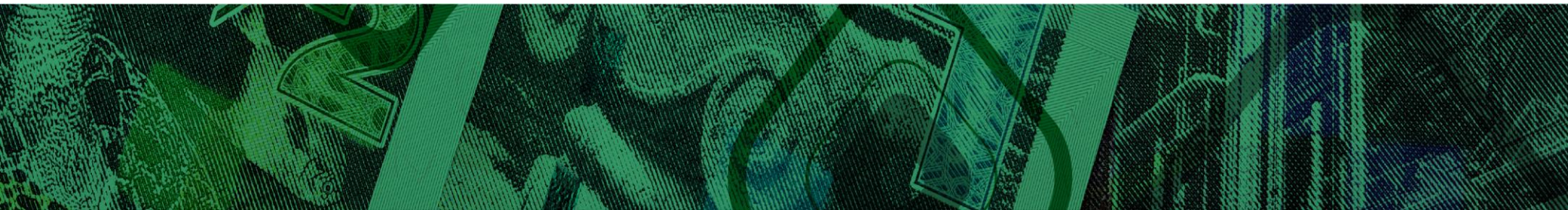


بيتك كابيتال - تقرير السوق

تقرير سوق الأسهم السنوي

مارس 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 لا تزال في الارتفاع وسط معنويات إيجابية، مع تراجع حالة عدم اليقين في التوقعات الاقتصادية وزيادة توقعات انخفاض أسعار الفوائد في الأسواق ...

تشير الأحداث على المدى القريب إلى وجود عوامل إيجابية للأسهم العالمية

- بشكل عام، سجلت الأسهم العالمية مكاسب خلال شهر مارس. وأغلق مؤشر S&P 500 عند 5254.35 نقطة، مرتفعاً بنسبة 3.24% عن الشهر الماضي. وأغلقت الأسهم الأوروبية أيضاً في المنطقة الخضراء بفضل التسعير الانخفاض المحتمل في أسعار الفائدة.
- وكانت الأسهم اليابانية هي الأفضل أداءً، حيث شهدت مكاسب بنسبة 19.5% منذ بداية السنة. وكان المحرك الرئيسي هي عائدات التصدير القوية التي أدت إلى زيادة النشاط الاقتصادي.
- هناك اتجاه صعودي محتمل للأسهم على المدى القصير، وتتمثل العوامل المؤاتية في خفض أسعار الفائدة خلال النصف الثاني من عام 2024، والمؤشرات الصناعية الإيجابية من الصين، وتراجع التضخم، والانتخابات الأميركية نهاية العام. وتشمل مخاطر الهبوط المحتملة كلاً من تمدد الأسواق واستمرار التضخم، مما يؤثر على دورة تخفيضات أسعار الفائدة.

كان أداء أسواق دول مجلس التعاون الخليجي معاكساً للأسهم العالمية، حيث أنهت شهر مارس باللون الأحمر.

- سوق أبو ظبي كان الأفضل أداءً بين أسواق دول مجلس التعاون الخليجي، بخسارة 0.29%، في حين كانت قطر أكبر الخاسرين (5.99%). ويمكن ربط هذا الانخفاض بالهبوط الحاد بنحو 20% في أسعار الغاز الطبيعي خلال الفترة نفسها.
- ومنذ بداية السنة، كان سوق الكويت الأول هو الأفضل أداءً.

أسواق الأسهم العالمية	إقفال المؤشر	النسبة الشهرية (%)	النسبة من بداية العام وحتى تاريخه (%)	القيمة السوقية (مليار دولار أمريكي)	P/Ex
مؤشر ناسداك 100	18,254.69	1.17	8.49	22,553.51	33.18
مؤشر فوتسي 100	7,952.62	4.23	2.84	2,657.53	13.09
ستوكس أوروبا 600	512.67	3.65	7.03	14,843.78	15.18
مؤشر داكس الألماني	18,492.49	4.61	10.39	1,914.02	15.53
مؤشر هانغ سنغ	16,541.42	0.18	(2.97)	2,573.02	9.57
الكويت - مؤشر السوق الأول	8,036.69	(1.50)	7.48	119.06	17.08
المملكة العربية السعودية	12,401.56	(1.82)	3.63	2,916.43	20.91
أبو ظبي	9,228.09	(0.29)	(3.65)	710.90	17.37
دبي	4,246.27	(1.45)	4.59	165.02	8.32
قطر	9,847.10	(5.99)	(9.08)	135.86	11.63

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

مؤشر تداول السعودي - (تاسي) - الرسم البياني اليومي



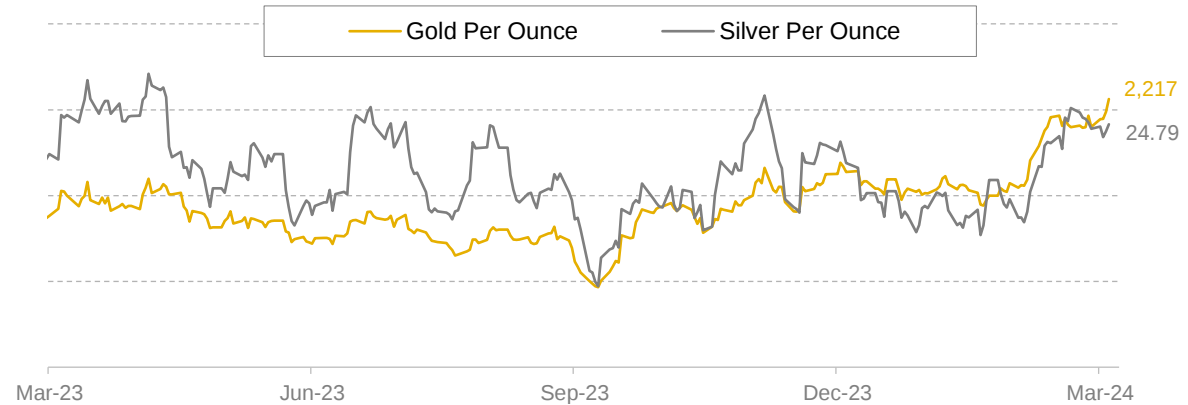
السلع – لمحة عامة

معظم السلع تغلق شهر مارس باللون الأخضر، خاصة الطاقة والمعادن والسلع الخفيفة (الزراعية).

أغلق خام برنت عند مستوى 87.48 دولار أمريكي للبرميل، بارتفاع 4.62% على أساس شهري خلال شهر مارس 2024.



سجل الذهب مكاسب في السعر، حيث ارتفع بنسبة 8.39% على أساس شهري، بينما أغلقت الفضة بمكاسب 7.11% خلال نفس الفترة.



■ كان الارتفاع في أسعار النفط الخام عبارة عن مزيج من محدودة العرض إلى جانب زيادة الطلب. فخلال الربع الأول من عام 2024، بلغ إجمالي إمدادات النفط الخام 105.52 مليون برميل يوميًا، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 0.41% عن الربع الأول من عام 2023. غير أن الطلب على الخام بلغ 107.72 مليون برميل يوميًا، بزيادة 1.74% خلال نفس الفترة.

■ التوقعات قصيرة المدى لسعر النفط الخام تتمثل في الاتجاه الصعودي، حيث من المتوقع أن ينمو الطلب بنسبة 0.5% إلى 102.22 مليون برميل يوميًا خلال الربع الثاني من عام 2024. بينما بقي العرض ثابتًا مع تراجع بنسبة 0.16% إلى 101.36 مليون برميل يوميًا خلال نفس الفترة.

■ واصل الذهب اتجاهه الصعودي، وأغلق المعدن الثمين شهر مارس عند 2,217.4 دولار أمريكي للأونصة، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 8.39% عن إغلاق فبراير البالغ 2,045.70 دولار أمريكي. وعلى أساس سنوي منذ بداية العام، ارتفع الذهب بنسبة 7.52%.

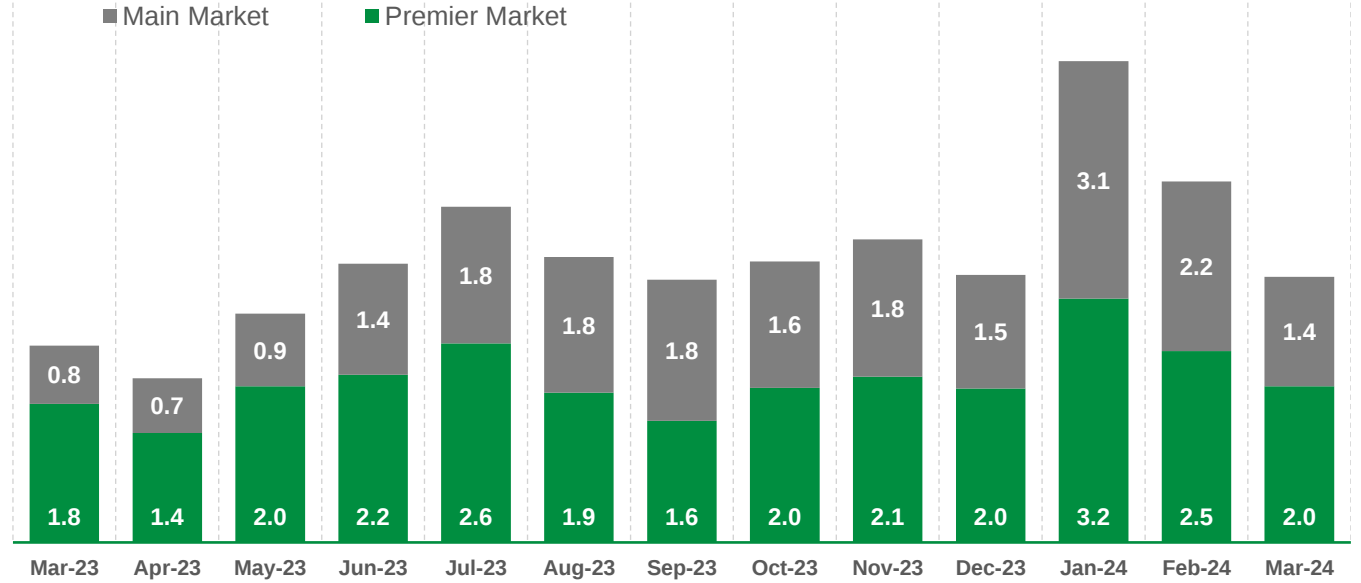
المصدر: ريفينيتيف، فيتش، كما في 31 مارس 2024

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 مارس 3.44 مليار سهم، بانخفاض نسبته 26.41% مقارنة بكميات التداول في الشهر السابق البالغة 4.68 مليار سهم.
- وسجل قطاع السوق الرئيسي تداول 1.42 مليار سهم، بانخفاض 35.51% عن حجم التداول في يناير البالغ 2.20 مليار سهم.
- وشهد قطاع السوق الأول تداول 2.03 مليار سهم، أي أقل بنسبة 18.35% عن الشهر السابق.



الحجم (مليون سهم)	مارس 2023	أبريل 2023	مايو 2023	يونيو 2023	يوليو 2023	أغسطس 2023	سبتمبر 2023	أكتوبر 2023	نوفمبر 2023	ديسمبر 2023	يناير 2024	فبراير 2024	مارس 2024	2024*	2023	المتوسط اليومي منذ بداية السنة
السوق الأول	1,798.32	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	7,672.29	22,572.54	125.78
السوق الرئيسي	753.74	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	3,614.67	16,857.04	59.26
سائر الأسهم	2,552.07	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	11,286.96	39,429.59	185.03

المصدر: ريغينييف* منذ بداية السنة، كما في 31 مارس 2024

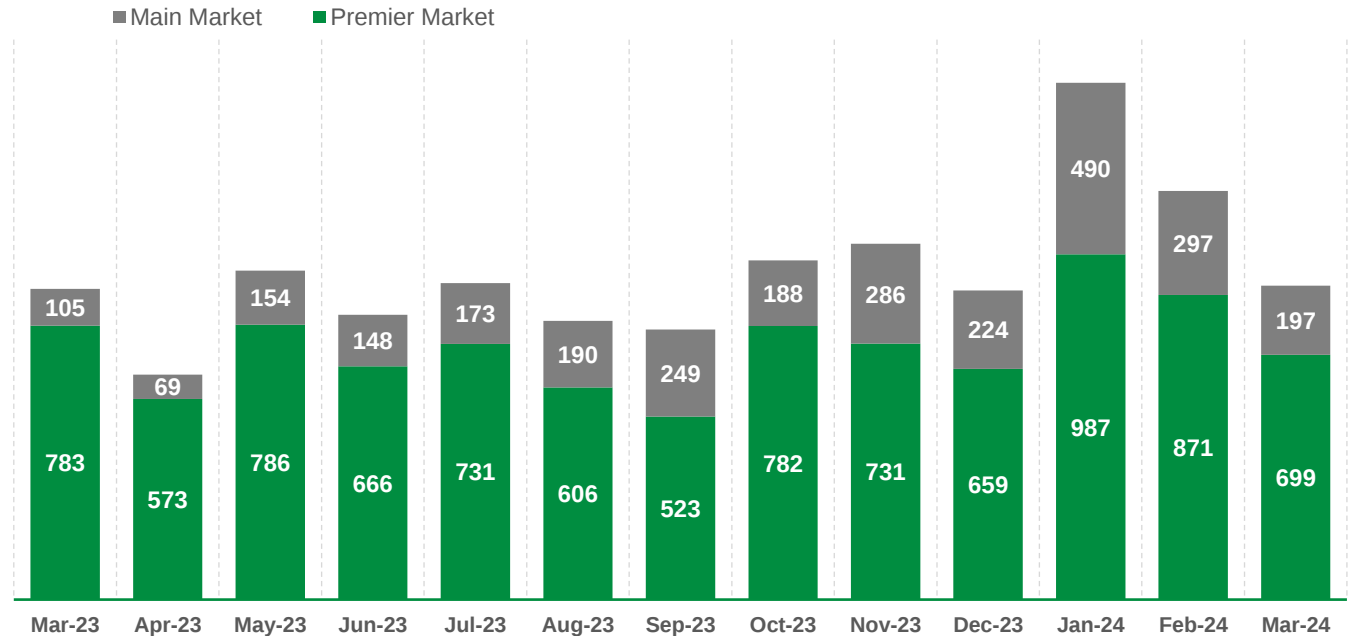
مؤشرات التداول في سوق الكويت للأوراق المالية – القيمة المتداولة

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

■ وبلغت القيمة الإجمالية المتداولة 1,167.65 مليون دينار كويتي، بانخفاض نسبته 20.95% عن قيمة التداول في الشهر السابق البالغة 1,447.11 مليون دينار كويتي.

■ قطاع السوق الرئيسي يسجل 297.13 مليون دينار، بانخفاض نسبته 39.39% عن قيمة تداولات شهر يناير البالغة 480.29 مليون دينار.

■ وشهد قطاع السوق الأول قيمة تداول بلغت 870.52 مليون دينار كويتي، بانخفاض 11.78% عن الشهر السابق.



القيمة (مليون دينار كويتي)	مارس 2023	أبريل 2023	مايو 2023	يونيو 2023	يوليو 2023	أغسطس 2023	سبتمبر 2023	أكتوبر 2023	نوفمبر 2023	ديسمبر 2023	يناير 2024	فبراير 2024	مارس 2024	2024*	2023	المتوسط اليومي منذ بداية السنة
السوق الأول	782.64	573.47	785.80	666.27	730.88	606.49	522.91	782.05	731.10	659.30	986.83	870.52	699.46	1,569.98	8,214.64	25.74
السوق الرئيسي	105.35	69.42	154.27	147.57	173.44	189.77	248.97	187.57	285.77	223.88	490.28	297.13	197.47	494.59	2,163.29	8.11
سائر الأسهم	887.99	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	2,064.58	10,377.93	33.85

المصدر: ريغيتيف* منذ بداية السنة، كما 31 مارس 2024

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