

# بيتك كابيتال تقرير السوق الشهري

تقرير سوق الأسهم الشهري

ديسمبر 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 لا تزال تحت وطأة الضغوط، مع مخاطر احتمال الهبوط. وتنطوي المؤثرات الأساسية على تباطؤ النشاط الاقتصادي وحدة الأوضاع المالية، وسط إجراءات رفع أسعار الفائدة والتحديات التي تعتلي النظرة المستقبلية للأرباح

مؤشر ستاندارد أند بورز لأكبر 500 شركة "إس أند بي 500" يتوقع نمواً لسنة 2023 بأكملها بواقع 4.7%، منخفضاً عن النمو المتوقع لسنة 2022 البالغة نسبته 5.7%

من المتوقع أن يسجل الربع الرابع من السنة المالية 2022 بالنسبة لشركات "إس أند بي 500" انخفاضاً بنسبة 1.1% على أساس سنوي، مما يشير أنه قد يكون أول انخفاض ربع سنوي في الأرباح منذ 2020، وذلك بناءً على تقرير ريفينيتيف.

من المتوقع أن تتباطأ أرباح الشركات الأوروبية بحدة في عام 2023 وفقاً لنفس التقرير.

ظلت الأسهم الخليجية متقلبة، مع قوة النصف الأول من عام 2022، إلا أن النصف الثاني من العام يشهد أرباحاً محققة

- تصدرت أسواق الإمارات من حيث الأداء، حيث سجل مؤشر أبو ظبي مكاسب بنسبة 20.30%. وخلال عام 2022 عززت الأسواق عدة حالات طرح للاكتتاب الأولي العام في الشركات المملوكة للدولة في الإمارات.
- وسجل مؤشر تداول السعودي خسارة بنسبة 7.12% خلال عام 2022، وظل المؤشر في حالة تقلب، حيث سجل ارتفاعاً بمقدار 13,900 نقطة خلال النصف الأول من عام 2022، وتلا ذلك تسجيل المؤشر لانخفاض سنوي إلى أقل من 9,950 نقطة خلال شهر ديسمبر.
- وبالمثل، سجل مؤشر السوق الأول – الكويت ارتفاعاً سنوياً بأكثر من 9,400 نقطة، وتلا ذلك انخفاض إلى مقدار 7,600 نقطة خلال شهر أكتوبر 2022.

أسواق الأسهم العالمية	إفقال المؤشر	النسبة الشهرية (%)	النسبة من بداية العام وحتى تاريخه (%)	الحد الأقصى للسوق (مليار دولار أمريكي)	P/Ex
مؤشر ناسداك 100	10,939.76	(9.06)	(32.97)	13,268.90	23.72
مؤشر فوتسي 100	7,451.74	(1.60)	0.91	2,048.76	11.11
ستوكس أوروبا 600	424.89	(3.44)	(12.90)	11,782.47	11.97
مؤشر داكس الألماني	13,923.59	(3.29)	(12.35)	1,483.21	13.05
مؤشر هانغ سنغ	19,781.41	6.37	(15.46)	22,683.48	11.00
مؤشر S&P المركب لدول مجلس التعاون الخليجي	139.20	(4.69)	(7.16)	893.63	14.75
الكويت - مؤشر السوق الأول	8,115.68	(4.43)	6.24	123.89	22.41
المملكة العربية السعودية	10,478.46	(3.84)	(7.12)	2,623.98	12.89
أبو ظبي	10,211.09	(3.23)	20.30	676.08	28.91
دبي	3,336.07	0.36	4.39	122.00	7.61
دولة قطر	10,681.07	(10.44)	(8.13)	150.74	12.02

المصدر: ريفينيتيف\* إفقال المؤشر في 30 نوفمبر 2022. التقييمات على أساس 12 شهراً.



## السلع – لمحة عامة

### طلب قوي من البر الرئيسي للصين وضعف الدولار لدعم الأسعار في 2023

بلغ متوسط سعر خام برنت 98.98 دولار أمريكي للبرميل خلال عام 2022، محققاً مكاسب سعرية بنسبة 39.56%، مقارنةً بمستوى سعر 2021 البالغ 70.92 دولار أمريكي للبرميل



ظلت أسعار الذهب مستقرة خلال عام 2022، فقد بلغ متوسط اسعر 1,801.27 دولار أمريكي للأونصة لعام 2022، بارتفاع 0.17%، مقارنةً بمتوسط سعر 2021 البالغ 1,798.19 للأونصة.



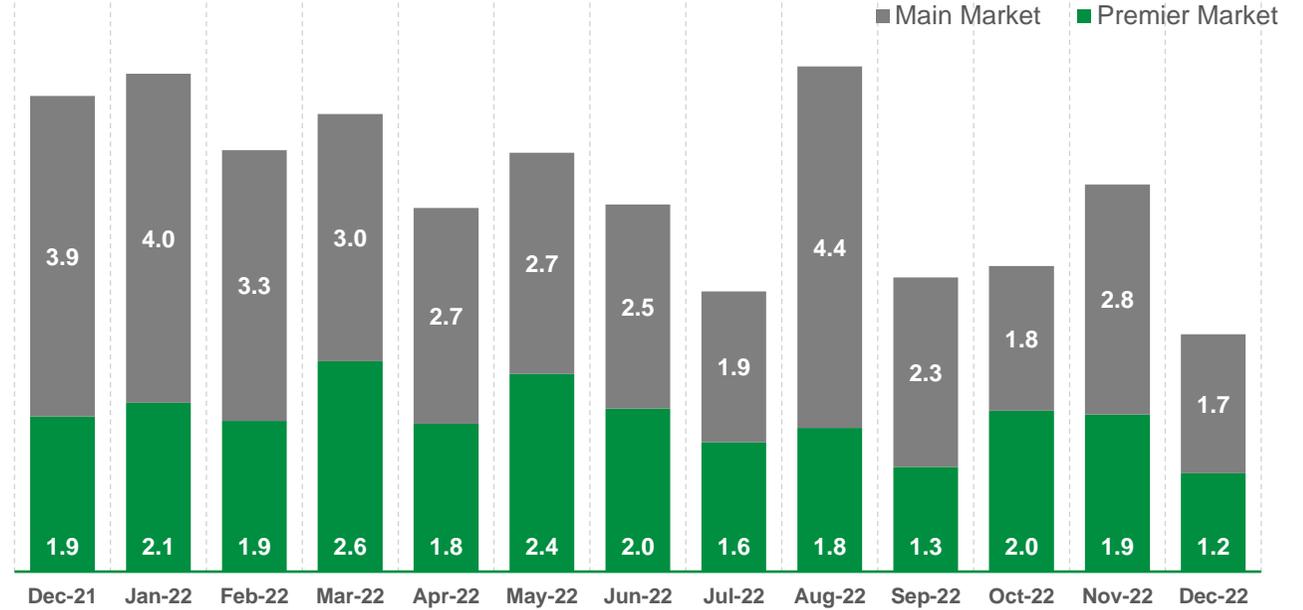
- من المتوقع أن يشهد الاقتصاد الصيني نمواً بنسبة 5% اعتباراً من 2023، أي بارتفاع بنسبة 3.3% عن توقعات 2022. وتشمل المؤثرات الرئيسية في ذلك انفتاح الاقتصاد وزيادة الإنفاق الحكومي.
- يؤدي ضعف الدولار إلى دعم الطلب على السلع، فقد أغلق مؤشر الدولار، الذي يشير إلى قوة الدولار الأمريكي مقابل سلة من ست عملات مؤثر، عند 103.5 نقطة، أي بانخفاض 9.3% من مستواه المرتفع مؤخراً والبالغ 114.1 نقطة.

المصدر: ريفينيتيف كما في 31 ديسمبر 2022

## سوق الكويت - الملخص الشهري

## مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية – حجم التداول

حجم سوق الكويت للأوراق المالية – مليار سهم



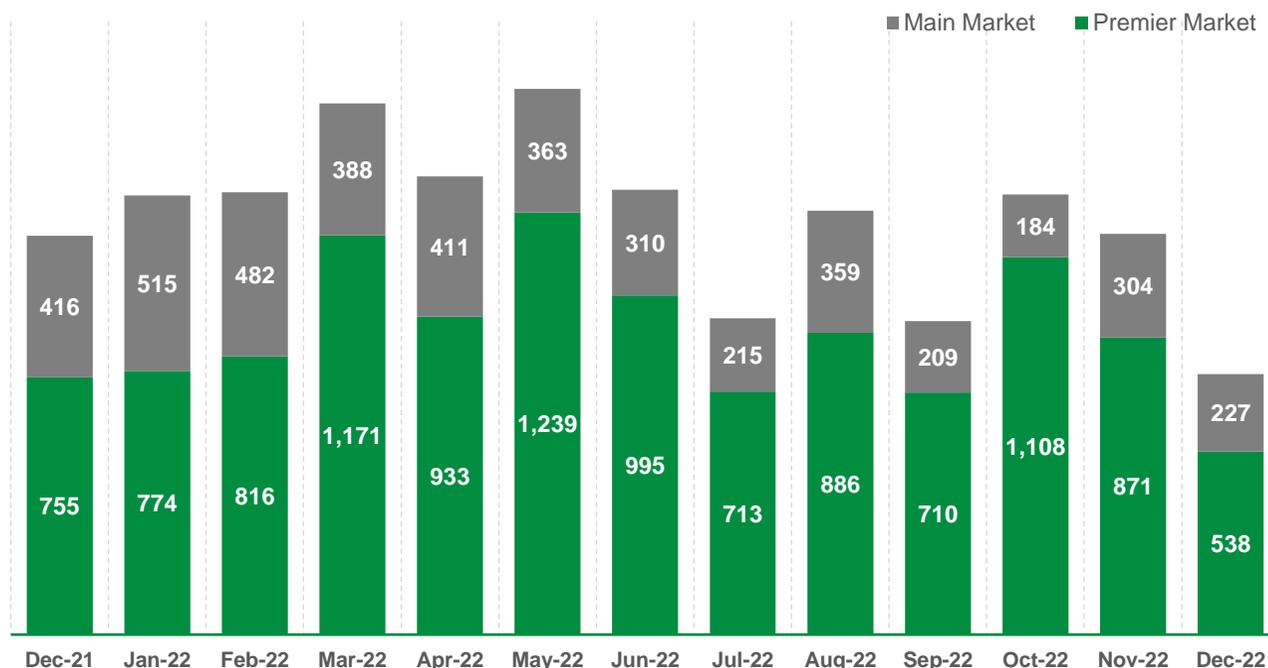
- كان إجمالي عدد الأسهم المتداولة خلال عام 2022 في حدود 55.81 مليار سهم، بانخفاض نسبته 34.0% مقارنةً بمستوى التداول لسنة 2021 والبالغ 84.56 مليار سهم.
- وجاء الانخفاض جراء الانخفاض بنسبة 47.1% في أحجام السوق الرئيسي. فقد شهد السوق الرئيسي تداول 33.24 مليار سهم خلال عام 2022.
- وارتفعت أحجام قطاع السوق الأول بنسبة 4.0% بتداول 22.56 مليار سهم خلال نفس الفترة.

المتوسط اليومي منذ بداية السنة	Change (%)	2021	2022	30 ديسمبر 2022	30 نوفمبر 2022	31 أكتوبر 2022	30 سبتمبر 2022	31 أغسطس 2022	31 يوليو 2022	30 يونيو 2022	31 مايو 2022	29 أبريل 2022	31 مارس 2022	28 فبراير 2022	31 يناير 2022	الحجم (مليون سهم)
92.50	4.0%	21,699.91	22,569.31	1,217.54	1,934.15	1,988.71	1,287.27	1,767.39	1,591.34	2,005.09	2,433.38	1,819.48	2,590.50	1,856.02	2,078.44	السوق الأول
136.24	-47.1%	62,864.69	33,242.35	1,708.74	2,829.03	1,782.19	2,331.28	4,445.49	1,854.03	2,512.18	2,718.45	2,645.62	3,040.37	3,329.85	4,045.12	السوق الرئيسي
228.74	-34.0%	84,564.61	55,811.67	2,926.28	4,763.18	3,770.90	3,618.55	6,212.88	3,445.37	4,517.27	5,151.83	4,465.10	5,630.87	5,185.87	6,123.56	سائر الأسهم

المصدر: ريفينيتيف كما في 31 ديسمبر 2022

## مؤشرات التداول في بورصة الكويت للأوراق المالية - القيمة المتداولة

القيمة السوقية لبورصة الكويت للأوراق المالية - مليون دينار كويتي



- بلغ إجمالي القيمة المتداولة 14.72 مليار د.ك. خلال 2022، بزيادة نسبتها 8.2% مقارنةً بمستويات 2021 البالغة 13.61 مليار د.ك.
- سجل مؤشر السوق الأول 10.75 مليار د.ك. للقيمة المتداولة، بزيادة نسبتها 34.4% خلال عام 2022.
- وانخفضت القيمة المتداولة في السوق الرئيسي بنسبة 29.3% إلى 3.96 مليار د.ك. خلال نفس الفترة.

القيمة (مليون دينار كويتي)	31 يناير 2022	28 فبراير 2022	31 مارس 2022	29 أبريل 2022	31 مايو 2022	30 يونيو 2022	31 يوليو 2022	31 أغسطس 2022	30 سبتمبر 2022	31 أكتوبر 2022	30 نوفمبر 2022	30 ديسمبر 2022	2022	2021	Change (%)	المتوسط اليومي منذ بداية السنة
السوق الأول	773.99	816.43	1,171.48	933.38	1,238.86	995.17	713.06	885.67	710.33	1,107.91	871.49	537.63	10,755.39	8,002.25	34.4%	44.08
السوق الرئيسي	515.26	482.10	387.51	411.08	363.03	310.32	215.06	358.59	209.44	183.71	304.50	226.73	3,967.32	5,610.00	-29.3%	16.26
سائر الأسهم	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	1,175.99	764.35	14,722.71	13,612.25	8.2%	60.34

المصدر: ريفينيتيف كما في 31 ديسمبر 2022



### 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](http://www.kfhcapital.com.kw)

بريد الإلكتروني: [ird@kfhcapital.com.kw](mailto:ird@kfhcapital.com.kw)