

تحركات الأسواق والأخبار

أداء السوق السعودي: ساد التشاؤم مع انخفاض مؤشر تاسي بنسبة 2.7% يوم الأحد، مسجلاً بذلك خامس جلسة تداول متتالية من الخسائر وأدنى مستوى إغلاق له منذ عام 2021. وأنهت أكثر من 95% من الشركات المتداولة تداولاتها على انخفاض، حيث وصل سهم حلواني إخوان إلى الحد الأدنى المسموح به. كما انخفضت أسهم رؤوم و عناية، وإيه إف جي ريتيل والخزف السعودي بنسبة تقارب 10%. في المقابل، كان سهم حديد وطني الأفضل أداءً، حيث ارتفع بنسبة 6.4%. وارتفع سهم سليمان الحبيب بنسبة 1.5% بعد إعلانه عن نتائج جيدة واقتراحه توزيع أرباح للربع الثالث 2026.

مؤشرات اليوم: تتداول العقود الآجلة الأمريكية بشكل إيجابي قبيل اجتماع مجلس الاحتياطي الفيدرالي هذا الأسبوع. أما الأسواق الآسيوية، فتتداول في الغالب عند مستويات مستقرة، مما يعكس حذر المستثمرين قبيل قرارات أسعار الفائدة من قبل العديد من البنوك المركزية. في غضون ذلك، شهد خام برنت تصحيحاً طفيفاً بعد ارتفاعه الأسبوع الماضي إلى ما يقارب أعلى مستوياته في ستة أشهر، وسط آمال بتهدة التوترات الإقليمية.

الأخبار

- تعتزم المملكة زيادة تعريفه الكهرباء والمياه اعتباراً من 1 يناير 2027، حيث سترتفع تعريفه الكهرباء بمقدار 3 هلالات/كيلوواط ساعة، مما يعكس زيادة بنسبة 10-17% تقريباً في معظم الفئات (الطاقة السعودية).
- ستقدم المملكة دعماً شهرياً قدره 500 ريال للمواطنين المتضررين وسترفع الحد الأدنى للأجور لأغراض التوظيف إلى 5000 ريال للحد من تأثير زيادة الرسوم (أرقام).
- ظل صافي أرباح شركة سلوشنز في الربع الثالث 2026 ثابتاً على أساس سنوي بينما نمت الإيرادات بنسبة 9.6% خلال نفس الفترة (أرقام).
- انخفض صافي أرباح تداول في الربع الثالث 2026 بنسبة 41.8% على أساس سنوي، كما انخفضت الإيرادات بنسبة 8.1% في نفس الفترة (أرقام).
- ارتفع صافي أرباح شركة عزم في الربع الأول 2027/2026، المنتهي في 30 سبتمبر 2026، بنسبة 23% على أساس سنوي، وارتفعت الإيرادات بنسبة 49.3% في نفس الفترة (أرقام).
- شركة مسار توقع اتفاقية بيع أرض بقيمة 138.98 مليون ريال (أرقام).
- ارتفع صافي أرباح شركة أسمنت الشرقية في الربع الثالث 2026 بنسبة 38.9% على أساس سنوي، وارتفعت الإيرادات بنسبة 3.7% خلال نفس الفترة (أرقام).
- ارتفع صافي أرباح شركة أسمنت العربية للربع الثالث 2026 بنسبة 8% على أساس سنوي، بينما انخفضت الإيرادات بنسبة 7.2% خلال نفس الفترة (أرقام).
- وقعت شركة نادك مذكرة تفاهم مع شركة ندى للاستحواذ على قطيع أبقار الألبان التابع لها مقابل مبلغ تقديري قدره 370 مليون ريال (أرقام).
- ستتبع شركة مرافق تعريفه الكهرباء والمياه المعدلة اعتباراً من 1 يناير 2027، وسيتم الإعلان عن الأثر المالي لاحقاً (أرقام).
- تتوقع شركة الطاقة السعودية عدم وجود تأثير مالي جوهري من تعديلات التعريفات الجمركية (أرقام).
- ارتفع صافي أرباح شركة المحافظة للتعليم للسنة المالية 2026/2025، المنتهية في 31 يوليو 2026، بنسبة 24.9% على أساس سنوي، كما زادت إيراداتها بنسبة 41.8% خلال الفترة نفسها. وأوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية قدرها 0.6 ريال للسهم عن السنة، مما ينتج عنه عائد سنوي قدره 2.7% (أرقام).

السوق السعودي	آخر إغلاق	التغير %	من بداية السنة	التغير في سنة %
تاسي	9,439	-2.7%	-10.0%	-18.6%
عائد التوزيع النقدي (%)	4.6%	قيمة التداولات (مليار)		4.32
مكرر الأرباح (متوقع *)	13.1	ارتفاع/انخفاض		257 / 9
مكرر الأرباح (آخر 12 ش)	14.1	متوسط الحركة 50 يوم		10,671
مضاعف القيمة الدفترية	1.8	متوسط الحركة 100 يوم		10,767
القيمة السوقية (بالمليار)	8,777	متوسط الحركة 200 يوم		10,908

الأسواق العالمية	آخر إغلاق	التغير %	من بداية العام	السعر/الربح
اس اند بي	7,624	-0.5%	11.4%	21.0x
ناسداك	25,955	-0.2%	11.7%	29.8x
فوتسي 100	10,690	-0.3%	7.6%	12.7x
داكس	25,182	-0.7%	2.8%	16.7x
شنغهاي	3,687	-0.1%	-7.1%	13.2x
نيكي	62,517	-0.3%	24.2%	20.2x

السلع	السعر	التغير %	من بداية العام	التغير في سنة %
برنت (دولار/برميل)	114.6	-1.8%	88%	74%
خام غرب تكساس ***	101.1	-2.1%	78%	69%
غاز طبيعي **	2.5	-4.4%	-32%	-24%
الذهب (دولار/اونص)	4,013	0.4%	-7%	1%
النحاس (دولار/طن)	14,323	1.7%	15%	32%

العملات	السعر	التغير %	من بداية العام	التغير في سنة %
مؤشر الدولار الأمريكي	101.7	-0.1%	3%	3%
الدولار الأمريكي/يوان لصيني	6.7	0.0%	5%	7%
الدولار الأمريكي / اليورو	1.1	0.1%	-5%	-4%
الدولار الأمريكي / البلوند	1.3	0.0%	-1%	0%
بيتكوين (بالدولار)	80,133	-0.3%	-9%	-29%

أسعار الفائدة	السعر	% التغير
سوفر	3.90	0.0
سايبور (%) - 3 شهور	5.48	-0.7
سايبور (%) - 6 شهور	6.46	3.3
سايبور (%) - 12 شهور	5.64	4.3
سندات الخزينة الأمريكية سنتين (%)	4.66	-0.4
سندات الخزينة الأمريكية 10 سنوات (%)	4.97	-0.6
سندات الحكومة السعودية 10 سنوات (%)	5.88	0.1

المصدر: بلومبيرغ، توقعات المجللين، وحدة حراية بريطانيا، ** دولار للبرميل ***

محركات المؤشر

الارتفاع	التغير %	انخفاض	التغير %
الحبيب	1.5%	الراجحي	-2.8%
الأول	0.7%	معادن	-6.8%
مجموعة تداول	0.8%	أكوا باور	-6.0%
طيران ناس	0.6%	أرامكو	-0.9%
أماك	0.4%	الإنماء	-4.6%

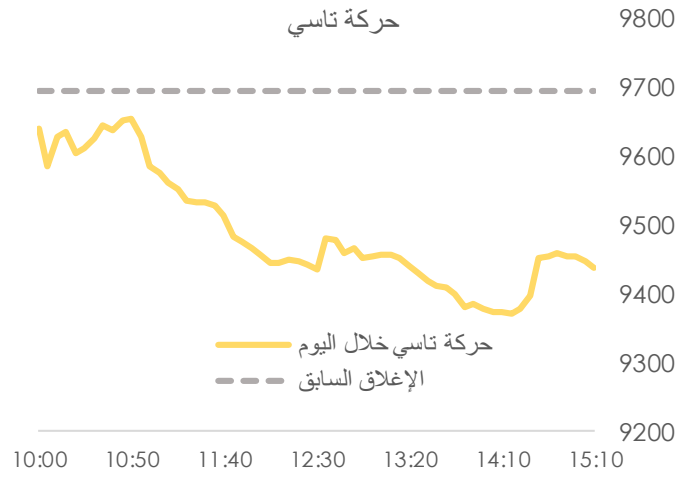
الأكثر ارتفاعا	آخر سعر	التغير %
حديد وطني	2.67	6.4%
العزيرية ريت	3.79	3.0%
الحبيب	213.00	1.5%
مجموعة تداول	106.70	0.8%
مجموعة إم بي سي	16.27	0.7%

الأكثر إنخفاضاً	آخر سعر	التغير %
حلواني إخوان	22.14	-10.0%
رؤوم	67.10	-10.0%
عناية	8.12	-10.0%
إيه إف جي ريتيل	10.57	-10.0%
الخزف السعودي	17.62	-10.0%

الأكثر نشاطاً بالكمية	آخر سعر	الكمية (000')
حديد وطني	2.67	48.46MLN
أمريكانا	2.27	17.74MLN
باتك	1.42	17.68MLN
لدى	1.68	17.62MLN
كيان السعودية	4.56	10.67MLN

الأكثر نشاطاً بالقيمة	آخر سعر	لقيمة (ريال 000')
الراجحي	58.10	533
أرامكو	25.18	209
الإنماء	20.48	201
الأهلي	34.10	146
حديد وطني	2.67	128

حركة تاسي



القطاعات	محركات المؤشر	التغير %
تاسي		-2.7%
البنوك	-31.0%	-2.3%
المواد الأساسية	-17.7%	-4.0%
الطاقة	-6.8%	-1.0%
الاتصالات	-4.0%	-1.8%
إنتاج الأغذية	-1.5%	-1.4%
الإعلام والترفيه	-0.3%	-2.8%
الرعاية الصحية	-1.6%	-1.2%
السلع الرأسمالية	-4.6%	-5.8%
تجزئة السلع الاستهلاكية	-1.0%	-3.7%
الخدمات الاستهلاكية	-1.9%	-4.1%
النقل	-1.0%	-2.4%
التطبيقات وخدمات التقنية	-1.9%	-4.2%
الخدمات التجارية و المهنية	-0.7%	-4.5%
السلع طويلة الاجل	-0.3%	-5.3%
المرافق العامة	-7.8%	-4.7%
التأمين	-4.5%	-4.9%
إدارة وتطوير العقارات	-5.4%	-3.2%
الدوية	-0.5%	-3.5%
الصناديق العقارية المتداولة	-0.6%	-2.8%
تجزئة السلع الكمالية	-4.5%	-6.2%
الاستثمار و التمويل	-0.5%	-2.1%

المصدر: بلومبيرغ

أداء الخدمات المصرفية الاستثمارية أو غيرها من الخدمات ، أو التماس الخدمات المصرفية الاستثمارية أو غيرها من الأعمال من أي شركة مذكورة في وثيقة البحث هذه. لن تكون شركة جي آي بي كابيتال وموظفيها مسؤولين عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة أو لاحقة قد تنشأ ، بشكل مباشر أو غير مباشر ، عن أي استخدام للمعلومات الواردة في هذا المستند البحثي. عندما يحتوي التقرير أو يشير إلى توصية حول خدمة أمان أو أوراق مالية معينة ، يرجى ملاحظة أنه قد لا يكون مناسباً لجميع المستثمرين. يرجى ملاحظة أن تحقيق أي هدف للسعر قد يعوقه اتجاهات السوق العامة والاقتصادية والعوامل الخارجية الأخرى ، أو إذا كانت أرباح الشركة أو الأداء التشغيلي يتجاوز أو يفصر عن توقعاتنا

وثيقة البحث هذه وأي توصيات واردة قابلة للتغيير دون إشعار مسبق. لا تتحمل شركة جي آي بي كابيتال مسؤولية تحديث المعلومات الواردة في وثيقة البحث هذه. وثيقة البحث هذه ليست موجهة أو مخصصة للتوزيع أو الاستخدام من قبل أي شخص أو كيان مواطن أو مقيم أو موجود في أي منطقة أو ولاية أو دولة أو ولاية قضائية أخرى حيث يتم التوزيع أو النشر أو التوفر أو قد يكون الاستخدام مخالفاً للقانون ، أو من شأنه أن يخضع شركة جي آي بي كابيتال لأي شرط للتسجيل أو الترخيص ضمن هذه الولاية القضائية

الأنشطة الرئيسية لبنك جي آي بي كابيتال هي التعامل والحفظ والإدارة والترتيب وتقديم المشورة وفقاً لترخيص هيئة السوق المالية ("CMA") رقم 37-07078.

تواصلوا معنا لأي استفسارات

إدارة أبحاث الأسهم

جي آي بي كابيتال

B1 ، غرناطة بزنس

الطريق الدائري الشرقي، صندوق بريد 89589 ، الرياض 11692

تم إعداد هذا التقرير البحثي من قبل شركة جي آي بي كابيتال ، الرياض ، المملكة العربية السعودية. لقد تم إعدادها للاستخدام العام لعملاء شركة جي آي بي كابيتال ولا يجوز تغييرها أو إعادة توزيعها أو إعادة إرسالها أو الكشف عنها كلياً أو جزئياً أو بأي شكل أو طريقة دون الحصول على موافقة كتابية صريحة من شركة جي آي بي كابيتال. يشكل استلام ومراجعة وثيقة البحث هذه موافقتك على عدم إعادة توزيع أو إعادة إرسال أو الكشف للآخرين عن المحتويات أو الآراء أو الاستنتاجات أو المعلومات الواردة في هذا المستند قبل الكشف العام عن هذه المعلومات من قبل شركة جي آي بي كابيتال. تم الحصول على المعلومات الواردة من مصادر عامة مختلفة يُعتقد أنها موثوقة ، لكننا لا نضمن دقتها. لا تقدم شركة GIB Capital أي تعهدات أو ضمانات (صريحة أو ضمنية) فيما يتعلق بالبيانات والمعلومات المقدمة ولا تقرر شركة GIB Capital أن محتوى المعلومات في هذا المستند كامل أو خال من أي خطأ أو مضلل أو مناسب لأي غرض معين. توفر وثيقة البحث هذه معلومات عامة فقط. لا تشكل المعلومات ولا أي رأي تم التعبير عنه عرضاً أو دعوة لتقديم عرض أو شراء أو بيع أي أوراق مالية أو منتجات استثمارية أخرى متعلقة بهذه الأوراق المالية أو الاستثمارات. لا يُقصد بها تقديم مشورة استثمارية شخصية ولا تأخذ في الاعتبار أهداف الاستثمار المحددة والوضع المالي والاحتياجات الخاصة لأي شخص محدد قد يتلقى هذه الوثيقة.

يجب على المستثمرين طلب المشورة المالية أو القانونية أو الضريبية فيما يتعلق بمدى ملاءمة الاستثمار في أي أوراق مالية أو استثمار آخر أو استراتيجيات استثمار تمت مناقشتها أو التوصية بها في هذه الوثيقة ويجب أن يفهموا أن البيانات المتعلقة بالتوقعات قد لا تتحقق. يجب على المستثمرين ملاحظة أن الدخل من هذه الأوراق المالية أو الاستثمارات الأخرى ، إن وجدت ، قد يتقلب وأن سعر أو قيمة هذه الأوراق المالية والاستثمارات قد يرتفع أو ينخفض. قد يكون للتقلبات في أسعار الصرف آثار سلبية على قيمة أو سعر ، أو الدخل المتأتي من استثمارات معينة. وفقاً لذلك ، قد تتلقى المستثمرون أقل من المستثمر أصلاً. قد يكون لشركة GIB Capital أو مسؤوليها (بما في ذلك محللو الأبحاث) مصلحة مالية في الأوراق المالية للمصدر (المصدرين) أو الاستثمارات ذات الصلة ، بما في ذلك المراكز الطويلة أو القصيرة في الأوراق المالية أو الضمانات أو العقود الآجلة أو الخيارات أو المشتقات أو الأدوات المالية الأخرى. يجوز لشركة جي آي بي كابيتال من وقت لآخر