

## تحركات الأسواق والأخبار

أداء السوق السعودي: تراجع مؤشر تاسي للجلسة الثانية على التوالي، منخفضاً بنسبة 1.6% يوم الخميس. وقد أنهت أكثر من 90% من الشركات تعاملاتها على انخفاض، حيث تصدرت شركتا إكسترا وتسهيّل القائمة بخسائر متماثلة بلغت 8.0% لكل منهما، تلتهما شركة صناعة الورق بخسارة قدرها 5.2%. وفي المقابل، واصل سهم حديد وطني استقطاب اهتمام المستثمرين، مسجلاً الحد الأعلى للارتفاع لليوم الثالث على التوالي منذ انتقاله إلى تاسي. وجاءت شركة أسمنت نجران في المرتبة الثانية بمكاسب بلغت 3.0%، في حين ارتفع سهم أسمنت المنطقة الجنوبية بنسبة 1.8%.

مؤشرات اليوم: أغلقت الأسواق الأمريكية على ارتفاع يوم الجمعة، مدفوعةً بأداء قطاع التكنولوجيا وتصريحات الرئيس الأمريكي بأن روسيا وافقت على توريد الديزل إلى كل من السوقين الأمريكية والعالمية. وعلى غرار الأسواق الأمريكية، أنهت الأسواق الآسيوية تعاملاتها في المنطقة الخضراء إلى حد كبير. وفي الوقت نفسه، ظلت أسعار النفط الخام مستقرة تقريباً، رغم إعلان الولايات المتحدة عن إجراء محادثات مثمرة مع إيران لإنهاء الصراع.

### الأخبار

وقعت وحدة البيئة وإزالة الكربون التابعة لشركة إن إي إس آر اتفاقية مع شركة أرامكو لتطوير مشروع تجريبي لإنتاج الليثيوم في المملكة العربية السعودية، وذلك بموجب عقد تبلغ قيمته حوالي 200 مليون دولار أمريكي (أرقام).

أعلنت شركة إم آي إس عن تلقيها أمر العمل رقم 3 و4 من شركة هيومان بقيمة إجمالية تتجاوز 270% من إجمالي إيرادات عام 2025، مع فترة تنفيذ تبلغ 16 شهراً لكل منهما (أرقام).

وقعت شركة الوسائل الصناعية عقداً بقيمة 11.97 مليون ريال مع شركة السبق العربي للتجارة لتصنيع وتوريد مواد لمشاريع شبكات الصرف الصحي التابعة لشركة المياه الوطنية (أرقام).

أوصى مجلس إدارة شركة السيف غاليري بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 0.03 ريال للسهم عن النصف الأول من عام 2026، مما يمثل عائداً سنوياً على التوزيعات بنسبة 1.0% (أرقام).

أنهت شركة سمائل كير مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة العجاجي التجارية بخصوص الاستحواذ على حصة 100% في "مجمع فهد عبد الله العجاجي لطب الأسنان"، وذلك نظراً لعدم التوصل إلى اتفاق نهائي (أرقام).

أطلقت شركة كوارا خدماتها التمويلية عبر منصة "موبايلي باي" في 8 أكتوبر، وذلك بموجب اتفاقية شراكة مع شركة اتحاد الرقمية المالية (أرقام).

وفقاً للرئيس التنفيذي لشركة إكسترا، يتوقع استمرار نمو المبيعات في الربع الرابع، مدعومةً بموسم تسوق قوي وتنوع في المنتجات وتعدد قنوات البيع (أرقام).

بحسب شركة فيزا تشكل المدفوعات الرقمية حالياً نحو 85% من مدفوعات التجزئة في المملكة، ومن المتوقع أن تقود كل من التجارة الإلكترونية ومدفوعات الشركات الصغيرة والمتوسطة والتحويلات المالية العابرة للحدود المرحلة القادمة من النمو (أرقام).

وقعت المملكة ودولة الإمارات مذكرة تفاهم لتعزيز التعاون الاستراتيجي في مجالات الربط الكهربائي، وتبادل وتجارة الكهرباء، والربط السككي (أرقام).

| السوق السعودي             | آخر إغلاق | التغير %               | من بداية السنة | التغير في سنة % |
|---------------------------|-----------|------------------------|----------------|-----------------|
| تاسي                      | 10,376    | -1.6%                  | -1.1%          | -10.4%          |
| عائد التوزيع النقدي (%)   | 4.2%      | قيمة التداولات (مليار) |                | 4.44            |
| مكرر الارباح (متوقع*)     | 14.1      | ارتفاع/انخفاض          |                | 249 / 15        |
| مكرر الارباح (آخر 12 ش)   | 15.5      | متوسط الحركة 50 يوم    |                | 10,837          |
| مضاعف القيمة الدفترية     | 2.0       | متوسط الحركة 100 يوم   |                | 10,872          |
| القيمة السوقية (بالمليار) | 9,224     | متوسط الحركة 200 يوم   |                | 10,932          |

| الاسواق العالمية | آخر إغلاق | التغير % | من بداية العام | السعر/الربح |
|------------------|-----------|----------|----------------|-------------|
| اس اند بي        | 7,812     | 0.6%     | 14.1%          | 21.6x       |
| ناسداك           | 27,366    | 0.6%     | 17.7%          | 31.0x       |
| فوتسي 100        | 10,552    | 1.1%     | 6.2%           | 12.6x       |
| داكس             | 25,087    | 1.1%     | 2.4%           | 16.5x       |
| شنغهاي           | 3,814     | 0.0%     | -3.9%          | 13.6x       |
| نيكي             | 69,031    | 0.0%     | 37.1%          | 22.3x       |

| السلع               | السعر  | التغير % | من بداية العام | التغير في سنة % |
|---------------------|--------|----------|----------------|-----------------|
| برنت (دولار/برميل)  | 104.7  | 0.4%     | 72%            | 61%             |
| خام غرب تكساس ***   | 91.9   | 0.4%     | 61%            | 52%             |
| غاز طبيعي **        | 3.2    | 1.6%     | -13%           | -1%             |
| الذهب (دولار/اونص)  | 4,194  | 1.5%     | -3%            | 5%              |
| النحاس (دولار/اونص) | 14,540 | 1.6%     | 17%            | 34%             |

| العملات                     | السعر  | التغير % | من بداية العام | التغير في سنة % |
|-----------------------------|--------|----------|----------------|-----------------|
| مؤشر الدولار الأمريكي       | 102.2  | 0.1%     | 4%             | 3%              |
| الدولار الأمريكي/يوان لصيني | 6.7    | 0.2%     | 4%             | 7%              |
| الدولار الأمريكي / اليورو   | 1.1    | -0.1%    | -5%            | -3%             |
| الدولار الأمريكي / البوند   | 1.3    | 0.0%     | -2%            | -1%             |
| بيتكوين (بالدولار)          | 82,988 | 0.0%     | -5%            | -25%            |

| أسعار الفائدة                        | السعر | % التغير |
|--------------------------------------|-------|----------|
| سوفر                                 | 3.87  | 0.0      |
| سايبور (%) - 3 شهور                  | 5.31  | -2.1     |
| سايبور (%) - 6 شهور                  | 5.85  | -3.9     |
| سايبور (%) - 12 شهور                 | 5.40  | 0.6      |
| سندات الخزينة الأمريكية سنتين (%)    | 4.79  | 0.0      |
| سندات الخزينة الأمريكية 10 سنوات (%) | 5.24  | 0.0      |
| سندات الحكومة السعودية 10 سنوات (%)  | 5.82  | 0.3      |

المصدر: بلومبيرغ، توقعات المحللين، وحدة حرارية بريطانية، دولار للبرميل \*\*\*

## محركات المؤشر

| الارتفاع         | التغير % | انخفاض    | التغير % |
|------------------|----------|-----------|----------|
| الحبيب           | 0.3%     | الراجحي   | -1.4%    |
| رعاية            | 1.6%     | الأهلي    | -3.1%    |
| أسمنت الجنوب     | 1.8%     | أكوا باور | -3.6%    |
| أسمنت نجران      | 3.0%     | الإنماء   | -2.1%    |
| سدكو كابيتال ريت | 1.0%     | أرامكو    | -0.4%    |

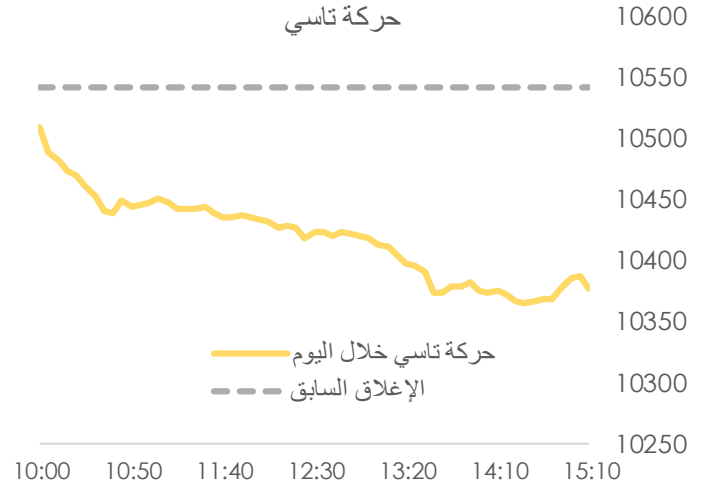
| الأكثر ارتفاعاً  | آخر سعر | التغير % |
|------------------|---------|----------|
| حديد وطني        | 2.42    | 10.0%    |
| أسمنت نجران      | 5.83    | 3.0%     |
| أسمنت الجنوب     | 18.52   | 1.8%     |
| رعاية            | 108.90  | 1.6%     |
| سدكو كابيتال ريت | 6.82    | 1.0%     |

| الأكثر انخفاضاً | آخر سعر | التغير % |
|-----------------|---------|----------|
| إكسترا          | 53.70   | -8.1%    |
| تسهيل           | 24.30   | -8.0%    |
| صناعة الورق     | 57.60   | -5.2%    |
| أنابيب الشرق    | 173.50  | -5.1%    |
| أمياتيت         | 10.98   | -5.1%    |

| الأكثر نشاطاً بالقيمة | آخر سعر | الكمية ('000) |
|-----------------------|---------|---------------|
| أرامكو                | 25.74   | 16.82MLN      |
| حديد وطني             | 2.42    | 11.78MLN      |
| الكثيري               | 1.10    | 8.91MLN       |
| الراجحي               | 62.30   | 8.74MLN       |
| الأهلي                | 37.86   | 8.74MLN       |

| الأكثر نشاطاً بالقيمة  | آخر سعر | القيمة (ريال '000) |
|------------------------|---------|--------------------|
| الراجحي                | 62.30   | 547                |
| أرامكو                 | 25.74   | 435                |
| الأهلي                 | 37.86   | 332                |
| الإنماء                | 23.85   | 164                |
| سابك للمغذيات الزراعية | 116.70  | 114                |

## حركة تاسي



| القطاعات                    | محركات المؤشر | التغير % |
|-----------------------------|---------------|----------|
| تاسي                        |               | -1.6%    |
| البنوك                      | -40.4%        | -1.8%    |
| المواد الأساسية             | -9.4%         | -1.3%    |
| الطاقة                      | -4.7%         | -0.4%    |
| الاتصالات                   | -2.6%         | -0.7%    |
| إنتاج الأغذية               | -3.4%         | -1.8%    |
| الإعلام والترفيه            | -0.6%         | -3.2%    |
| الرعاية الصحية              | -1.2%         | -0.5%    |
| السلع الرأسمالية            | -3.6%         | -2.5%    |
| تجزئة السلع الاستهلاكية     | -0.6%         | -1.4%    |
| الخدمات الاستهلاكية         | -1.9%         | -2.4%    |
| النقل                       | -1.7%         | -2.4%    |
| التطبيقات وخدمات التقنية    | -2.0%         | -2.4%    |
| الخدمات التجارية و المهنية  | -0.4%         | -1.4%    |
| السلع طويلة الاجل           | -0.2%         | -1.9%    |
| المرافق العامة              | -8.7%         | -3.0%    |
| التأمين                     | -5.1%         | -3.1%    |
| إدارة وتطوير العقارات       | -7.4%         | -2.5%    |
| الادوية                     | -0.3%         | -1.2%    |
| الصناديق العقارية المتداولة | -0.2%         | -0.7%    |
| تجزئة السلع الكمالية        | -3.1%         | -2.6%    |
| الاستثمار و التمويل         | -0.8%         | -1.8%    |

المصدر: بلومبيرغ

الأدوات المالية الأخرى. يجوز لشركة جي آي بي كابيتال من وقت لآخر 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 يقصر 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 07078-37.

## 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 تفر شركة GIB Capital أن محتوى المعلومات في هذا المستند كامل أو خالٍ 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