

تحركات الأسواق والأخبار

▶ **أداء السوق السعودي:** انتهت سلسلة مكاسب مؤشر تاسي التي استمرت لخمس جلسات يوم الخميس بانخفاضه بنسبة 0.7%. وكان قطاع المرافق الأسوأ أداءً، حيث تراجع بنسبة 2.7%، متأثرًا بتراجع سهم أكوا باور، بالإضافة إلى انخفاض أسهم شركتي الخريف (-2.3%) ومياهنا (-1.4%). كما تراجع القطاع البنكي بنسبة 0.3%، مدفوعًا بانخفاض أسهم الجزيرة (-1.3%) وبي اس اف (-1.2%). في المقابل، ارتفع قطاع الإعلام والترفيه بنسبة 1.1%، مدفوعًا بارتفاع الأبحاث والإعلام (+1.8%).

▶ **مؤشرات اليوم:** ارتفعت الأسواق الأمريكية يوم الجمعة، حيث أغلق مؤشر ستاندرد آند بورز 500 عند مستوى قياسي، مدعومًا بأرباح الشركات الإيجابية وتقرير الوظائف الذي جاء أضعف من المتوقع، مما عزز التفاؤل بإمكانية امتناع الاحتياطي الفيدرالي عن رفع أسعار الفائدة. أما الأسواق الآسيوية، فقد أغلقت على تباين وسط استمرار حالة عدم اليقين بشأن حل النزاع في الشرق الأوسط. في غضون ذلك، ارتفعت أسعار النفط الخام مع تقرب المستثمرين لاتفاق في الشرق الأوسط من شأنه أن يسهل إعادة فتح مضيق هرمز.

الأخبار

▶ انخفض صافي أرباح شركة مياهنا في الربع الثاني 2026 بنسبة 61.6% على أساس سنوي، بينما تراجعت الإيرادات بنسبة 37.8% خلال الفترة نفسها (تداول).

▶ سجلت شركة التصنيع خسارة صافية قدرها 547.8 مليون ريال في الربع الثاني 2026، مقابل خسارة صافية قدرها 65.8 مليون ريال في الربع الثاني 2025. وانخفضت الإيرادات بنسبة 34.7% خلال الفترة نفسها (تداول).

▶ انخفض صافي أرباح شركة أكوا باور في الربع الثاني 2026 بنسبة 36.0% على أساس سنوي، على الرغم من زيادة الإيرادات بنسبة 15.1% خلال الفترة (تداول).

▶ ارتفع صافي أرباح شركة اليمامة للحديد في الربع الثاني 2026 بنسبة 303.9% على أساس سنوي، بينما زادت الإيرادات بنسبة 14.7% خلال الفترة (تداول).

▶ انخفض صافي أرباح شركة أسمنت المدينة في الربع الثاني 2026 بنسبة 59.9% على أساس سنوي، بينما تراجعت الإيرادات بنسبة 24.3% خلال الفترة نفسها.

▶ وقرر مجلس الإدارة توزيع أرباح بقيمة 0.4 ريال للسهم عن النصف الأول من عام 2026، ما يعني عائداً سنوياً بنسبة 7.9% (تداول).

▶ ارتفع صافي أرباح شركة أدير العقارية في النصف الأول من عام 2026 بنسبة 3.4% على أساس سنوي، بينما انخفضت الإيرادات بنسبة 16.6% خلال الفترة نفسها. وقرر مجلس الإدارة توزيع أرباح بقيمة 5 ريالا للسهم عن النصف الأول 2026، ما يعني عائداً سنوياً قدره 10.6% (تداول).

▶ أعلنت صدر للخدمات اللوجستية عن صافي ربح قدره 2.5 مليون ريال في الربع الثاني 2026، مقابل صافي خسارة قدرها 7.3 مليون ريال في الربع الثاني 2025. وارتفعت الإيرادات بنسبة 21.7% خلال الفترة نفسها (تداول).

▶ ارتفع صافي أرباح بدجت السعودية في الربع الثاني 2026 بنسبة 9.1% على أساس سنوي، بينما ارتفعت الإيرادات بنسبة 17.2% خلال الفترة. وقرر مجلس الإدارة توزيع أرباح بقيمة 0.5 ريال للسهم عن النصف الأول 2026، ما يعني عائداً سنوياً قدره 3.6% (تداول).

▶ ارتفعت أرباح شركة تنمية إلى 19 مليون ريال في الربع الثاني 2026 مقابل 0.5 مليون ريال في الربع الثاني 2025، بينما نمت الإيرادات بنسبة 21.5% خلال الفترة (تداول).

السوق السعودي	آخر إغلاق	التغير %	من بداية السنة	التغير في سنة %
تاسي	10,812	-0.7%	3.1%	-1.1%
عائد التوزيع النقدي (%)	4.1%			5.67
مكرر الأرباح (متوقع*)	14.4			196 / 63
مكرر الأرباح (آخر 12 ش)	15.8			10,882
مضاعف القيمة الدفترية	2.1			11,013
القيمة السوقية (بالمليار)	9,533			10,987

الاسواق العالمية	آخر إغلاق	التغير %	من بداية العام	السعر/الربح
اس اند بي	7,758	0.6%	13.3%	21.7x
ناسداك	26,691	1.3%	14.8%	29.2x
فوتسي 100	10,901	0.3%	9.8%	13.4x
داكس	26,319	0.7%	7.5%	17.1x
شنغهاي	3,940	1.0%	-0.7%	14.0x
نيكي	65,607	-0.1%	30.3%	21.5x

السلع	السعر	التغير %	من بداية العام	التغير في سنة %
برنت (دولار/برميل)	83.6	1.3%	37%	26%
خام غرب تكساس ***	78.2	1.2%	37%	27%
غاز طبيعي **	2.7	0.8%	-28%	-13%
الذهب (دولار/اونص)	4,342	2.4%	1%	28%
النحاس (دولار/اونص)	14,076	-0.2%	13%	45%

العملات	السعر	التغير %	من بداية العام	التغير في سنة %
مؤشر الدولار الأمريكي	99.5	-0.4%	1%	1%
الدولار الأمريكي/يوان صيني	6.7	0.1%	4%	6%
الدولار الأمريكي/اليورو	1.2	0.3%	-2%	-1%
الدولار الأمريكي/البوند	1.3	0.3%	0%	0%
بيتكوين (بالدولار)	64,770	-0.4%	-26%	-45%

أسعار الفائدة	السعر	% التغير
سوفر	3.65	0.0
سايبور (%) - 3 شهور	4.82	-2.6
سايبور (%) - 6 شهور	5.27	1.7
سايبور (%) - 12 شهور	4.95	0.0
سندات الخزينة الأمريكية سنئين (%)	4.20	-1.2
سندات الخزينة الأمريكية 10 سنوات (%)	4.65	-0.7
سندات الحكومة السعودية 10 سنوات (%)	5.10	0.0

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

محركات المؤشر

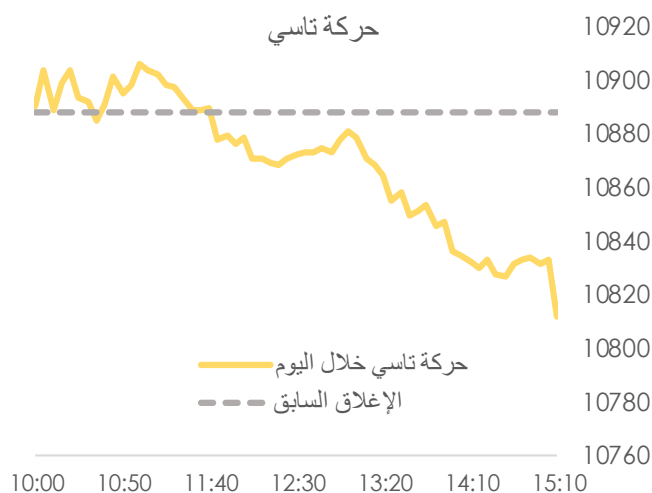
الارتفاع	التغير %	انخفاض	التغير %
الأهلي	1.3%	أكوا باور	-4.1%
معادن	1.4%	أرامكو	-0.9%
الرياض	0.6%	الراجحي	-0.7%
رسن	2.5%	المراعي	-2.6%
مرافق	3.1%	الحبيب	-2.1%

الأكثر ارتفاعاً	آخر سعر	التغير %
دي بي اس	11.08	4.9%
أماك	78.3	4.4%
الوطنية	13.81	4.4%
المملكة	12.82	4.3%
المنجم	64.00	4.2%

الأكثر انخفاضاً	آخر سعر	التغير %
أسمنت ام القرى	12.89	-6.3%
رتال	9.50	-6.2%
الخدمات الأرضية	25.92	-5.7%
سناد	7.98	-5.1%
ذيب	21	-5.0%

الأكثر نشاطاً بالكمية	آخر سعر	الكمية ('000)
أمريكانا	2.34	25.06MLN
الراجحي	64.55	9.77MLN
أرامكو	26.50	9.33MLN
الأندية للرياضة	7.93	7.25MLN
رتال	9.50	6.75MLN

الأكثر نشاطاً بالقيمة	آخر سعر	القيمة (ريال '000)
الراجحي	64.55	636
الأهلي	40.86	261
أرامكو	26.50	248
الأول	33.08	219
البابطين	60.65	188



القطاعات	محركات المؤشر	التغير %
تاسي		-0.7%
البنوك	-12.7%	-0.3%
المواد الأساسية	-1.5%	-0.1%
الطاقة	-23.7%	-1.0%
الاتصالات	-8.3%	-1.0%
إنتاج الأغذية	-9.2%	-2.1%
الإعلام والترفيه	0.6%	1.1%
الرعاية الصحية	-9.9%	-1.8%
السلع الرأسمالية	0.8%	0.2%
تجزئة السلع الاستهلاكية	-0.6%	-0.5%
الخدمات الاستهلاكية	-0.6%	-0.3%
النقل	-1.7%	-1.0%
التطبيقات وخدمات التقنية	-2.6%	-1.4%
الخدمات التجارية و المهنية	-0.3%	-0.3%
السلع طويلة الأجل	-0.1%	-0.3%
المرافق العامة	-19.5%	-2.7%
التأمين	0.3%	0.1%
إدارة وتطوير العقارات	-5.0%	-0.8%
الاوىة	-0.5%	-0.9%
الصناديق العقارية المتداولة	-0.5%	-0.6%
تجزئة السلع الكمالية	-2.5%	-0.9%
الاستثمار و التمويل	-0.7%	-0.8%

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 يعوق 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 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 تقر 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