

الأسواق العالمية



بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن تستمر أسهم منطقة اليورو في تلقي الدعم في العام المقبل بسبب التوقعات الإيجابية للذكاء الاصطناعي

تظهر مؤشرات مديري المشتريات ضعفاً في الأسواق المتقدمة



تكشف بيانات مؤشر مديري المشتريات الأخيرة عن اتجاه مقلق لضعف النشاط في معظم الأسواق المتقدمة مع بداية الربع الرابع. انخفض مؤشر مديري المشتريات المركب في اليابان إلى أدنى مستوى له في عامين، مما يعزز التوقعات بنصف عام ثانٍ بطيء. في المملكة المتحدة، انخفض مؤشر مديري المشتريات إلى أدنى مستوى له في 11 شهراً، حيث أفادت التقارير أن العديد من الشركات أوقفت عملياتها وسط حالة من عدم اليقين بشأن الميزانية القادمة. على الرغم من أن مؤشر مديري المشتريات في منطقة اليورو أظهر زيادة طفيفة، إلا أنه لا يزال يشير إلى ركود اقتصادي. أما في الولايات المتحدة، فقد ارتفع مؤشر مديري المشتريات في شهر أكتوبر، لكن الاستطلاعات الأخيرة لم تشير بشكل موثوق إلى حالة النشاط الاقتصادي الأمريكي.

الأسواق الإقليمية



ارتفاع العجز السعودي في ظل خطط النمو في المملكة العربية السعودية

أعلن صندوق الاستثمارات العامة في المملكة العربية السعودية عن شراكة استراتيجية مع مجموعة سنترال، المتخصصة في تجارة التجزئة والعقارات والضيافة، وذلك بعد استحوادها على حصة 40% من مجموعة سيلفريدجز. تأتي هذه الصفقة بعد أن توصل صندوق الاستثمارات العامة إلى اتفاق ملزم للاستحواذ الكامل على حصة مجموعة سيجنا في سيلفريدجز في انتظار الموافقات التنظيمية. تتضمن الصفقة أيضاً استثمارات جديدة كل من صندوق الاستثمارات العامة ومجموعة سنترال لتعزيز مكانة مجموعة سيلفريدجز في السوق ودعم النمو المستقبلي. بالإضافة إلى ذلك، أعلن صندوق الثروة السيادية السعودي صندوق الاستثمارات العامة عن تأسيس شركة السكن الذكي للمجمعات السكنية (سارك)، وهي كيان جديد سيلبي الطلب المتزايد على حلول السكن للمشاريع العامة والخاصة في جميع أنحاء المملكة. شركة سارك هي شركة جديدة لتطوير وتشغيل المساكن لموظفي المشاريع الإنشائية والتطويرية الكبرى في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية.

مع بدء موسم الأرباح، يراقب المتداولون الانتخابات الرئاسية الأمريكية والبيانات الاقتصادية الرئيسية، حيث يبدو أن اتجاه السوق للربع الثالث سيتراجع مع بداية الربع الرابع. أظهرت أسعار خام برنت تقلبات عالية في شهر أكتوبر، حيث انخفضت بنسبة تقارب 8% في نقطة معينة وأنهت الشهر عند 73 دولاراً للبرميل. وفي الوقت نفسه، قام البنك المركزي الصيني بتخفيض سعر الفائدة الرئيسي للقروض لمدة عام واحد بمقدار 25 نقطة أساس إلى 3.1%. مما يشكل أكبر تخفيض مسجل لدعم الاقتصاد. في حين أظهرت الأسهم في منطقة اليورو مرونة وسط تباطؤ النمو الإقليمي - مدعومة بانخفاض معدلات التضخم وتخفيض سعر الفائدة الأخير من البنك المركزي الأوروبي - كشفت بيانات مؤشر مديري المشتريات عن اتجاه مقلق لضعف النشاط في معظم الأسواق المتقدمة، مع أدنى مستوى له منذ عامين في اليابان وأدنى مستوى له منذ 11 شهراً في المملكة المتحدة.

نتيجة لهذه التطورات، تحافظ سدكو كابيتال على موقفها الحيادي تجاه الأسهم، مع ميل طفيف للمخاطرة في السوق الأمريكي بسبب المؤشرات الاقتصادية الإيجابية وتخفيف القيود النقدية. تستفيد الاسواق الناشئة من الحوافز التي تقدمها الحكومة الصينية، في حين تظل أوروبا وآسيا والمحيط الهادئ حذرة وسط حالة من عدم اليقين إقليمياً.

تقلبات في أسعار خام برنت



سجلت أسعار النفط أكبر ارتفاع أسبوعي لها منذ يناير 2023، حيث ارتفعت من حوالي 71 دولاراً إلى أعلى مستوى لها عند 81 دولاراً للبرميل في أوائل أكتوبر. جاء هذا الارتفاع بسبب القلق من تصاعد التوترات في الشرق الأوسط، وخصوصاً بين إسرائيل وإيران، التي قد تعطل البنية التحتية الحيوية للطاقة في المنطقة الرئيسية المصدرة للنفط في العالم، بالإضافة إلى تعطل الإمدادات في منطقة مسؤولة عن ثلث النفط الخام في العالم. وبحلول نهاية الشهر، استقرت أسعار النفط تقريباً عند 73 دولاراً للبرميل، على الرغم من أنها ظلت دون المستويات المرتفعة السابقة بعد انخفاضها بنسبة 8% في الأسبوع السابق. كما خفضت منظمة أوبك ووكالة الطاقة الدولية توقعاتهما للطلب على النفط لعام 2024 بسبب تراجع الطلب في الصين، حيث أدت التحديات الاقتصادية والتحول السريع نحو المركبات الكهربائية إلى تقليص حصة الصين من نمو الطلب العالمي على النفط من حوالي 70% في العام الماضي إلى 20% فقط هذا العام.

يتزايد التفاؤل بشأن الأسهم الأوروبية وسط تراجع التضخم



لا تزال التوقعات لأسهم منطقة اليورو قوية على الرغم من تباطؤ النمو الإقليمي. انخفض التضخم في سبتمبر إلى 1.8% من 2.2% في أغسطس، ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى انخفاض أسعار الطاقة، وهو أدنى معدل منذ أبريل 2021 وأقل من توقعات المحللين. كما شهد التضخم الأساسي انخفاضاً طفيفاً من 2.8% إلى 2.7%. ولدعم الاقتصاد، خفض البنك المركزي الأوروبي سعر الفائدة الرئيسي بمقدار 25 نقطة أساس إلى 3.25%. مسجلاً بذلك ثاني خفض على التوالي. وتوقعت أسهم منطقة اليورو على الأسواق المتقدمة الأخرى في الآونة الأخيرة، بدعم من شركات منطقة اليورو التي تستفيد من الأسواق الأمريكية والصينية المتنامية.

البيانات العالمية كما في:	01 نوفمبر 2024
بيانات السوق السعودية كما في:	02 نوفمبر 2024

المنطقة / القطاع	المؤشر	السعر	منذ بداية الشهر (%)	منذ بداية السنة (%)	سنة واحدة (%)	سنتان (%)	3 سنوات (%)	5 سنوات (%)	10 سنوات (%)	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)
العالم	مؤشر سوق داو جونز للسوق الإسلامية العالمي (DJIM World TR)	10,765.16	0.5	16.4	32.5	23.1	4.5	12.8	10.8	19.7	(24.2)	27.0
الأسواق المتقدمة	مؤشر داو جونز للأسواق الإسلامية المتقدمة (DJIDEV TR)	6,191.45	0.5	16.4	32.9	23.7	5.4	13.6	11.4	23.0	(24.2)	29.4
الأسواق الناشئة	مؤشر داو جونز للأسواق الإسلامية الناشئة (DJIEMG TR)	5,392.50	0.1	16.0	28.5	17.4	(3.4)	5.4	5.0	(4.7)	(24.2)	6.4
السعودية	مؤشر تداول السوق الرئيسية للأسهم السعودية (TASI)	12,022.11	0.0	0.5	11.2	2.1	0.8	9.2	1.8	27.9	(6.4)	14.2
الرابطة الوطنية لصناديق الاستثمار العقارية (ناريت)	مؤشرات إجمالي العوائد لجميع صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (شاملة الأسواق الناشئة)	3,118.67	(0.7)	6.0	26.8	10.4	(2.7)	(0.0)	3.4	23.0	(23.6)	9.8
مؤشر جولمان ساكس للسلع	مؤشر جميع السلع	534.80	0.1	(0.2)	(7.0)	(8.7)	(3.4)	5.1	(0.1)	37.1	8.7	(12.2)
العملات	اليورو	1.08	(0.5)	(1.9)	2.5	4.7	(2.3)	(0.6)	(1.4)	(6.9)	(5.8)	3.1
	الين	153.01	(0.6)	(7.8)	(1.3)	(1.6)	(9.3)	(6.7)	(3.0)	(10.3)	(12.2)	(7.0)
	جنيه إسترليني	1.29	0.2	1.5	6.4	6.1	(1.8)	2.5	1.0	(1.0)	(10.7)	5.4

معلومات هامة

ينبغي قراءتها

يقصر استخدام هذه الوثيقة على الأشخاص الذين حصلوا عليها مباشرة من شركة سدكو كابيتال أو إحدى الشركات التابعة لها أو أحد ممثليها المعتمدين. ويحظر توزيع هذه الوثيقة، بكاملها أو أي جزء منها، أو نشرها أو نسخها أو إرسالها أو منحها لأي أطراف أخرى إلا بعد الحصول على موافقة كتابية صريحة من شركة سدكو كابيتال بذلك. هذه المنشورات غير مخصصة للتوزيع أو الاستخدام من قبل أي أفراد أو كيانات ضمن أي ولايات قضائية أو بلدان تحظر هذا التوزيع أو الاستخدام إذا كان في ذلك مخالفة للقوانين أو التشريعات المحلية. تُنم شركة سدكو كابيتال، كل شخص تقع في حوزته أي نسخة من هذه الوثيقة، بالاطلاع عليها والتعريف على أي قيود متعلقة بعرض أو بيع المصالح الموضحة بهذه الوثيقة بموجب القوانين واللوائح المطبقة بأي منطقة الاقتتان مع أي طلبات ذات صلة بتلك المصالح، بما في ذلك استصدار أي موافقات حكومية أو موافقات أخرى والامتنال لأي إجراءات رسمية معمول بها في تلك المنطقة. لم ولن تتخذ شركة سدكو كابيتال أي إجراءات في أي ولاية قضائية من شأنها السماح بعرض تلك المصالح أمام أي ولاية قضائية أخرى تستلزم إتمام الإجراءات المتعلقة بهذا الغرض، كما لم تتخذ أي إجراءات أخرى متعلقة بحيازة هذه الوثيقة أو توزيعها.

أعدت جميع المعلومات والآراء الواردة بهذه الوثيقة بمعرفة شركة سدكو كابيتال. تقر شركة سدكو كابيتال بمصداقية وموثوقية جميع المعلومات الواردة بهذه الوثيقة وأنها قد حصلت عليها من مصادر عامة تعتقد بمصداقيتها. لا تتقدم شركة سدكو كابيتال بأي تعهدات أو ضمانات أو وعود متعلقة بمدى دقة أو احتمال أي من المعلومات الواردة بهذه الوثيقة. لم تعد هذه الوثيقة حصراً وقصراً لأي من مستلميها، ويحق لشركة سدكو كابيتال مباشرة أي أعمال تجارية مع أطراف أخرى غير الطرف المستلم للوثيقة وذلك فيما يتعلق بأي من المبادئ والمفاهيم التي تناولتها هذه الوثيقة. كما يحق لشركة سدكو كابيتال مباشرة أي أعمال تجارية غير متسقة مع مقترحات وعروض التداول الواردة بهذه الوثيقة.

تشكل الآراء والتقييمات والتصورات الواردة بهذه الوثيقة التقديرات الراهنة لشركة سدكو كابيتال، ويحتمل أن تخضع للتغيير من حين لآخر دون سابق إشعار. لن تتحمل شركة سدكو كابيتال ثمة مسؤولية عن أي التزامات متعلقة بتحديث هذه الوثيقة أو تغييرها أو تعديلها أو إشعار القطع عليها بأي حال من الأحوال. إذا شهدت دقة أي من النقاط أو البنود أو الآراء أو التنبؤات أو التقديرات الواردة بها أي تغيير أو تعديل في وقت لاحق. كما تخضع أسعار الأدوات المالية ومدى توفرها للتغيير بدون سابق إشعار.

قدمت هذه الوثيقة لأغراض العلم والتوعية فقط. ولا يجوز تفسير هذه الوثيقة على أنها عرض للشراء أو الحث على تقديم طلب بالبيع لأي أوراق مالية أو المشاركة في أي استراتيجيات استثمارية معينة ضمن أي ولاية قضائية، ولا يجوز مباشرة أي من تلك الأنشطة الاستثمارية إلا وفقاً للصيغة النهائية للعروض المقدمة والتي لن تتوفر إلا للأشخاص الذين يبرهنون على قدرتهم في تقييم مخاطر ومنافع تلك الاستثمارات. لا يجوز، تحت أي ظرف من الظروف، اعتبار استلام هذه الوثيقة، بصرف النظر عن تاريخ صدورها، بأنه إشارة إلى حدوث أي تغييرات في أي من شؤون أو منتجات شركة سدكو كابيتال بدءاً من تاريخ صدور هذه الوثيقة. ننصح المستثمرين المحتملين بعدم التعامل مع محتوى هذه الوثيقة على أنه مشورة تتعلق بالمؤشرات أو الاستثمارات الخاصة للشريعة الإسلامية أو الضرائب أو الاستثمارات الأخرى.

قد لا تكون جميع الأدوات المالية التي تناقشها هذه الوثيقة ملائمة لجميع المستثمرين. لذا يجب على المستثمرين اتخاذ قراراتهم الاستثمارية بعد الرجوع إلى مستشارهم المستقلين حسبما يرونه ضرورياً، وبما يتناسب مع مواقفهم المالية وأهدافهم الاستثمارية الخاصة بكل منهم. قد لا يكون الاستثمار في بعض المنتجات المالية ملائماً سوى لعدد محدود من المستثمرين المتميزين، ممن لا يحتاجون لسببوة فورية لإتمام استثماراتهم. من المحتمل أن يتعرض الدخل الاستثماري للتقلبات، كما يحتمل أن تشهد أسعار أو قيمة الأدوات المالية الواردة بهذه الوثيقة، سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة، ارتفاعاً أو انخفاضاً، الأمر الذي قد يترتب عليه خسارة المستثمر لاستثماراته. فضلاً عما تقدم، لا يجوز اعتبار الأداء السابق كدليل لضمان النتائج المستقبلية.

يقصر تسليم الوثائق المرفقة على المستلم المحدد فقط. يعد قولك لهذه المعلومات بمثابة موافقة منك على ما يلي: (1) عدم إرسال أو إعادة إصدار أو توفير الوثائق المرفقة، بكاملها أو أي جزء منها، لأي شخص؛ (2) جميع الشروط والأحكام سالفة البيان. 24C94