

بحوث المركز الاستشاري

سوق الأسهم السعودي

إدارة الاستشارات الاستثمارية وبحوث الشركات
المركز الاستشاري للاستثمار والتمويل



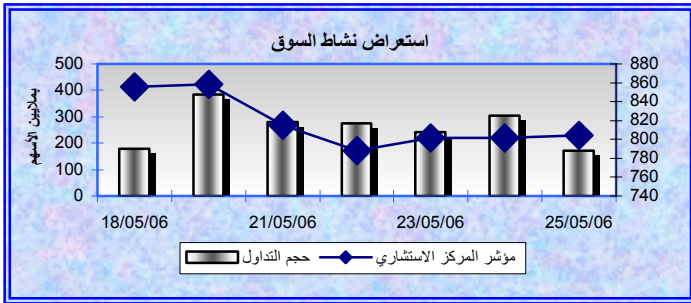
ص.ب ٢٤٦٢ ، الرياض ١١٤٥١ ، هاتف: ٤٧٨٢٥٢٥ (١٠ خطوط)،
فكس: ٤٧٦٨٠٢١

Website: www.ccfi.com.sa E-mail: stocks@ccfi.com.sa

تقرير أسبوعي

٢٧ / مايو ٢٠٠٦ م

عمليات البيع المكثفة تجبر مؤشر تداول على تكبد خسائر بنسبة 6% خلال أسبوع



المصدر: قاعدة بيانات المركز الاستشاري لسوق الأسهم

شهد سوق الأسهم السعودي اتجاهاً انخفاضياً إذ أغلق مؤشر تداول لأسهم جميع الشركات الأسبوع يوم الخميس بتاريخ 25 مايو 2006 عند مستوى 10385.48 نقطة، منخفضاً بمعدل 661.07 نقطة عن إغلاقه للأسبوع المنصرم الذي بلغ 11,046.55 نقطة. وقد أدت عمليات البيع الكبيرة في أسهم قيادية معينة (سابك، صافولا وشركة الاتصالات السعودية) إلى خسائر في السوق. ولا يزال السوق متذبذباً في ظل مخاوف المستثمرين من حدوث مزيد من الانخفاضات رغمًا عن المستوى الحالي الجذاب لأسعار الأسهم. وقد أعلن رئيس هيئة السوق المالية معالي الدكتور/ عبدالرحمن التويجري عن خطط استراتيجية وإجراءات لتخفيف قيود السوق (تطوير جيل جديد من نظام التداول وإنشاء شركة جديدة لتداول الأسهم).

افتتح مؤشر المركز الاستشاري عند مستوى 858.64 نقطة، مرتفعاً بنسبة 0.38% عن إغلاقه للأسبوع المنصرم الذي بلغ 855.41 نقطة. لقد ارتفع مؤشر المركز الاستشاري ارتفاعاً طفيفاً في أيام التداول الأولى من الأسبوع وأعقب ذلك تراجع حاد في يومي الأحد والاثنين على التوالي إذ خسر المؤشر بنسبة 8.6% تقريباً على إثر عمليات البيع الكبيرة في بعض الأسهم المختارة وعلى رأسها سهم سابك. وقد بدأ السوق في تعويض خسائره بشكل طفيف في أيام التداول الثلاثة الأخيرة على التوالي (بدءاً من يوم الاثنين) رغمًا عن حالات التذبذب وعمليات البيع الكبيرة في أوساط بعض الأسهم المختارة (وبخاصة سهم شركة الاتصالات). وقد أغلق الأسبوع يوم الخميس 25 مايو 2006 بتسجيل خسارة صافية بلغت نسبتها 6%. وفي تاريخ إصدار هذا التقرير فإن مؤشر المركز الاستشاري لأسهم جميع الشركات يعتبر منخفضاً بنسبة 37.9% عما كان عليه في بداية العام. أما رسمة السوق فإنها تبلغ الآن 1,547 تريليون ريال (412.58 بليون دولار) كما في 25 مايو 2006.

أداء القطاعات: كان أداء القطاعات منخفضاً في معظمه إذ أغلقت سبعة قطاعات من إجمالي قطاعات السوق الثمانية الفترة على انخفاض، (مؤشرات المركز الاستشاري للسوق). وكان القطاع الوحيد الذي سجل مكاسب هو القطاع الزراعي الذي سجل ارتفاعاً بنسبة 2.7%. وكان قطاع الاتصالات أكثر القطاعات تسجيلاً للخسائر إذ خسر بنسبة 9.9% تلاه القطاع الصناعي الذي خسر بنسبة 9.7%. وخسر قطاع التأمين بنسبة 7.9% بينما أغلق كل من قطاعي الأسمنت والكهرباء الأسبوع بخسارة بنسبة 5.6%. وقد خسر قطاع الخدمات بنسبة 5% وسجل القطاع البنكي أقل خسائر بنسبة 1.3%. وعلى أساس العام حتى تاريخه سجلت جميع القطاعات خسائر باستثناء قطاع التأمين الذي ارتفع بنسبة 8.6% (الجدول - مؤشرات السوق).

النشاط للسوق ككل: كان حجم وقيمة التداول في النطاق الإيجابي مقارنة بالأسبوع المنصرم، فبينما ارتفع حجم التداول الكلي بنسبة 43.8%، فقد ارتفعت قيمة التداول بنسبة 31.3%. وقد شهدت ثلاثة قطاعات من مجموع ثمانية قطاعات ارتفاعاً في حجم التداول وقيمة التداول. وقد سجل قطاعا الزراعة والقطاع الصناعي أعلى ارتفاع إذ ارتفع نشاطهما

مؤشرات السوق						
قيمة التداول (مليون ريال)	حجم التداول (بالملايين)	2006 حتى تاريخه	التغيير	18/05/2006	25/05/2006	
مؤشر المركز الاستشاري						
93,708.62	1689.5	-37.7%	-6%	855.4066	803.95	لجميع الأسهم
3,752.59	24.6	-25.1%	-1.3%	1040.62	1027.09	لقطاع البنوك
41,694.68	667.8	-48.4%	-9.7%	1233.13	1113.89	لقطاع الصناعي
2,771.76	31.7	-36.4%	-5.6%	502.11	473.93	لقطاع الأسمنت
27,979.08	583.0	-44.8%	-5.0%	457.39	434.46	لقطاع الخدمات
1,545.18	89.2	-42.4%	-5.6%	311.57	294.01	لقطاع الكهرباء
13,400.18	269.1	-46.7%	2.7%	580.12	595.96	لقطاع الزراعي
2,050.84	20.9	-30.5%	-9.9%	313.58	282.66	لقطاع الاتصالات
514.31	3.3	8.6%	-7.9%	228.59	210.64	التأمين

المصدر: قاعدة بيانات المركز الاستشاري لسوق الأسهم * سنة الأساس 1995 = 100

إحصائيات السوق			
% للتغيير	18 May'06	25 May'06	
-6.06%	1646.92	1547.18	رسمة السوق (بليون ريال)
43.75%	1175.3	1689.50	حجم التداول في السوق (ملايين الأسهم) للأسبوع
31.26%	71,390.14	93,708.62	قيمة التداول (بملايين الريالات) للأسبوع

المصدر: قاعدة بيانات المركز الاستشاري لسوق الأسهم

الخدمات التي نقدمها

توفير تقارير للنشر في مواقع الإنترنت	استشارات المحافظ الاستثمارية	منتجات قواعد البيانات	بحوث صناديق الاستثمار	بحوث الشركات	سوق الأسهم	بحوث القطاعات الاقتصادية	البحوث الاقتصادية
--------------------------------------	------------------------------	-----------------------	-----------------------	--------------	------------	--------------------------	-------------------

إدارة الاستشارات الاستثمارية وبحوث الشركات
المركز الاستشاري للاستثمار والتمويل
ص.ب ٢٤٦٢ ، الرياض ١١٤٥١ ، هاتف: ٤٧٨٢٥٢٥ (١٠ خطوط)،
فكس: ٤٧٦٨٠٢١



Website: www.ccfi.com.sa E-mail: stocks@ccfi.com.sa

تقرير أسبوعي

٢٧ / مايو ٢٠٠٦ م

أكثر الشركات ارتفاعاً وأكثر الشركات انخفاضاً في أسعار أسهمها

شركات ارتفعت أسعار أسهمها	% للتغير	شركات انخفضت أسعار أسهمها	% للتغير
الشركة السعودية للصادرات الصناعية	53.48	المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق	-18.34
شركة أحمد حسن فتحي وشركاؤه	43.56	شركة الاحساء للتنمية	-17.67
الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن (معدنية)	29.47	شركة التصنيع الوطنية	-13.93
شركة المشروعات السياحية (شمس)	26.15	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)	-11.78
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	24.17	سابق	-17.67

المصدر : قاعدة بيانات المركز الاستشاري لسوق الأسهم

الخمسة أسهم الأكثر نشاطاً

الشركة	% للتغير في السعر	حجم التداول (بملايين الأسهم)	% من حجم التداول بالسوق	% من رسملة السوق	% من قيمة التداول
شركة الرياض للتعمير	-3.65	75.62	4.48	0.21	2.76
شركة جازان للتنمية الزراعية	7.09	70.06	4.15	0.11	2.57
شركة مكة للإنشاء والتعمير	-2.34	40.42	2.39	0.78	3.38
شركة الاحساء للتنمية	-17.67	39.41	2.33	0.12	2.39
شركة مجموعة صافولا	-8.44	31.93	1.89	2.10	3.85
الإجمالي		257.45	15.24	3.32	14.94

المصدر : قاعدة بيانات المركز الاستشاري لسوق الأسهم

بنسبة 137% و59.9% من حيث حجم التداول وبنسبة 121.3% و45.7% من حيث قيمة التداول على التوالي. وقد لوحظ أكبر انخفاض في النشاط في قطاعات التأمين والبنوك والكهرباء إذ انخفض حجم التداول فيها بنسبة 60%، و45.4% و32.3% على التوالي بينما انخفضت قيمة التداول لنفس هذه القطاعات الثلاث بنسبة 62.1%، و49.9% و38.2% على التوالي خلال الأسبوع. ومن بين أسهم الشركات الفردية، كان سهم شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فيبكو) وشركة مجموعة صافولا أكثر الأسهم نشاطاً إذ شهدت فيبكو تداول 24.33 مليون سهم من أسهمها بلغت قيمتها حوالي 4.17 بليون ريال تمثل نسبة 4.45% من إجمالي قيمة التداول بالسوق. بينما شهدت صافولا تداول 31.93 مليون سهم بلغت قيمتها 3.61 بليون ريال وكانت تمثل نسبة 3.85% من إجمالي قيمة التداول بالسوق.

الأسهم الرابحة والأسهم الخاسرة: مقارنة بسعر الإغلاق للأسبوع المنصرم (أسعار معدلة)، فقد سجل 31 سهماً ارتفاعاً وسجل 47 سهماً انخفاضاً بينما ظل سهمان بدون تغيير. وكان سهم الشركة السعودية للصادرات الصناعية أكثر الأسهم ارتفاعاً إذ ارتفع بنسبة 53.48% تلاه سهم شركة أحمد حسن فتحي الذي سجل ارتفاعاً بنسبة 43.56%. أما سهم الشركة الوطنية لتصنيع وسبك المعادن والمشروعات السياحية والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية فقد ارتفعت بنسبة 29.46%، و26.15% و24.16% على التوالي.

وفي جانب الأسهم الخاسرة، كان سهم الشركة السعودية للأبحاث والتسويق أكثر الأسهم تسجيلاً للخسائر إذ خسر بنسبة 18.35% تلاه سهم شركة الاحساء للتنمية الذي خسر بنسبة 17.67%. أما سهم شركة التصنيع الوطنية وسهم شركة الأسمدة السعودية فقد خسرا بنسبة 13.93% و11.79% على التوالي. وكانت الشركة التي سجلت أقل انخفاض في سعر سهمها هي شركة سابك التي انخفض سهمها بنسبة 11.47%. وفي نهاية الأسبوع بلغت نسبة السعر إلى الأرباح في السوق 23.94 مرة بينما بلغت نسبة السعر إلى القيمة الدفترية 5.56 مرة.

وعلى صعيد أسواق النفط العالمية فقد ارتفعت أسعار النفط الخام والغازولين بشكل طفيف في سوق نيويورك بتاريخ 25 مايو وعوضت بذلك بعض خسائرها السابقة. خام غرب تكساس أغلق يوم الخميس بتاريخ 25 مرتفعاً بواقع 1.66 دولاراً عن إغلاقه للأسبوع المنصرم الذي بلغ 69.46 دولاراً للبرميل. أما متوسط السعر لسلة نفوط أوبك المكونة من 11 خاماً رئيسياً فقد أغلق عند سعر 63.91 دولاراً للبرميل بتاريخ 25 مايو، مقارنة بإغلاقه للأسبوع المنصرم الذي بلغ 62.95 دولاراً للبرميل، مسجلاً ارتفاعاً بنسبة 1.51% خلال فترة أسبوع واحد.

أهم أخبار الشركات:

- رفعت المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي رأس مالها من 1800 مليون ريال إلى 2250 مليون ريال عن طريق منح سهم مجاني واحد مقابل كل أربعة أسهم مملوكة.

الخدمات التي نقدمها

توفير تقارير للنشر في مواقع الإنترنت	استشارات المحافظ الاستثمارية	منتجات قواعد البيانات	بحوث صناديق الاستثمار	بحوث الشركات	سوق الأسهم	بحوث القطاعات	البحوث الاقتصادية
--------------------------------------	------------------------------	-----------------------	-----------------------	--------------	------------	---------------	-------------------

إدارة الاستشارات الاستثمارية وبحوث الشركات
المركز الاستشاري للاستثمار والتمويل



ص.ب ٢٤٦٢ ، الرياض ١١٤٥١ ، هاتف: ٤٧٨٢٥٢٥ (١٠ خطوط)،
فلكس: ٤٧٦٨٠٢١

Website: www.ccfi.com.sa E-mail: stocks@ccfi.com.sa

- أعلنت شركة موباييلي أنها تتوقع التوقيع على اتفاقية خلال الأسابيع القادمة بين (موباييلي) وشركة الاتصالات المتكاملة وشركة بيانات الأولى من جهة ومقاول المشروع من جهة أخرى لبناء أحدث شبكة ألياف بصرية تغطي معظم مناطق المملكة بتكلفة إجمالية تبلغ قرابة المليار ريال سعودي.
- وقعت المجموعة السعودية للأبحاث والنشر مذكرة تفاهم مع "إعمار المدينة الاقتصادية" لدراسة إقامة تعاون اقتصادي استثماري تجاري مشترك بينهما في مجالات إعداد وتنظيم المؤتمرات والمعارض وأعمال النشر المتخصص والطباعة والتوزيع وتنسيق أعمال البحوث والدراسات المختلفة.
- وقعت شركة سابكو ثلاثة عقود إضافية لنقل 840,000 طن من الرمل إلى مملكة البحرين لمدة عام واحد بقيمة (28,140,000) ريال، ليصبح إجمالي قيمة العقود التي تم توقيعها (42,137,000) ريال لنقل كمية قدرها (1,262,000) طن رمل.
- رفعت وكالة ستاندر آند بورز تقييمها للشركة الوطنية للتأمين التعاوني إلى الفئة المتميزة (A) مما يعكس استمرار قيادة الشركة لسوق التأمين السعودي في المملكة العربية السعودية.
- وقعت الشركة الشرقية للبتروكيماويات (شرق)، إحدى الشركات التابعة لسابك، اتفاقيات للتمويل لمشروع التوسعة الثالث في مدينة الجبيل الصناعية مع بنك اليابان للتعاون الدولي وصندوق الاستثمارات العامة وعدد من البنوك المحلية والعالمية بقيمة إجمالية تبلغ (2.43) بليون دولار (9.11) بليون ريال.
- وافقت الجمعية العمومية لشركة اللجين على قرارات مجلس الإدارة المتعلقة بإعادة نقل مشروع الفاصل بها في ذلك أصوله وخصومه ومخصصات التقييم وجميع ما خصص له إلى الشركة الوطنية للصناعات البتروكيماوية (ناتبت) لتنفيذه كمشروع واحد تحت مظلة ناتبت التي تمتلك شركة اللجين نسبة 37% من رأس مالها.
- أعلنت شركة تهامة للدعاية والإعلان والتسويق عن تحقيقها لأرباح صافية للعام المالي المنتهي في 31/12/2006 بلغت 12.3 مليون ريال بزيادة بنسبة 27% عن السنة المالية السابقة.
- وافقت مجموعة صافولا على توزيع مبلغ 75 مليون ريال كأرباح عن الربع الأول من العام المالي 2006 بواقع 25 هللة للسهم الواحد.
- وافق مجلس إدارة شركة الدريس على شراء عدد 50 شاحنة ماركه فولفو موديل 2006 لدعم قطاع الناقل وزيادة كفاءة أسطول النقل في المرحلة المقبلة. وقد تم بالفعل استلام الشاحنات وبدأ تشغيلها.

الخدمات التي نقدمها

توفير تقارير للنشر في مواقع الإنترنت	استشارات المحافظ الاستثمارية	منتجات قواعد البيانات	بحوث صناديق الاستثمار	بحوث الشركات	سوق الأسهم	بحوث القطاعات	البحوث الاقتصادية
--------------------------------------	------------------------------	-----------------------	-----------------------	--------------	------------	---------------	-------------------