



الحرب الإسرائيلية - الإيرانية

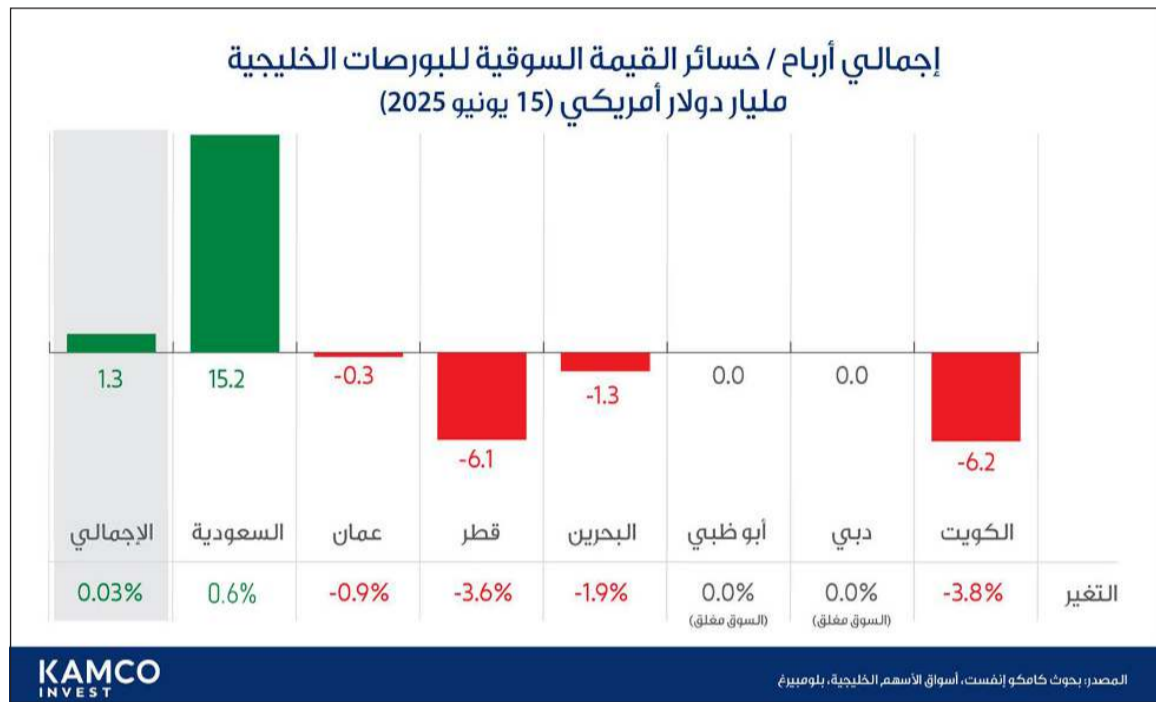
1.3 مليار دولار صافي مكاسب الأسواق الخمسة في جلسة الأحد.. وسط حالة من ترقب مجريات الصراع

13,9 مليار دولار خسائر 4 بورصات خليجية.. والسوق السعودي يحقق 15,2 ملياراً مكاسب

6,2 مليارات دولار خسائر القيمة السوقية لبورصة الكويت.. تراجعت بـ 3,8% | إيقاف مؤشر السوق لأول لمدة 15 دقيقة في مستهل التعاملات بعد تجاوز خسائره 5%

شركة تراجعا سعريا أمس، مقابل ارتفاع أسعار أسهم 9 شركات، فيما استقرت أسعار أسهم 3 شركات. يذكر أن بورصات الخليج سجلت خسائر بنحو 29,4 مليار دولار خلال تداولات الخميس الماضي مدفوعة بتصاعد تطورات الأحداث الجيوسياسية التي ألقت بظلالها على سلوك المتداولين والمستثمرين، لتتفقد القيمة الرأسمالية للسوق الخليجية السبعة 12,7 مليار دولار من القيمة الرأسمالية بما نسبته 0,5%، وهبطت القيمة الرأسمالية لسوق أبوظبي 0,9% بما قيمته 7,5 مليارات دولار، وتراجع سوق دبي 5,4 مليارات دولار بما نسبته 2,1%، وفقدت بورصة الكويت 2,2 مليار دولار بما نسبته 1,4%، وانخفضت بورصة قطر 1,3 مليار دولار بما نسبته 0,7% من القيمة الرأسمالية، بينما فقدت بورصة عمان 200 مليون دولار بما نسبته 0,5%، وبورصة البحرين 100 مليون دولار بما نسبته 0,2%.

127,6 مليون دينار مقابل 112,8 مليون دينار في ختام جلسات الأسبوع الماضي، واستحوذت 5 أسهم على النصيب الأكبر من هذه السيولة بنسبة 54,2% بإجمالي 69,2 مليون دينار، وجاء سهم «بيتك» في الصدارة بـ 34,5 مليون دينار، تلاه سهم «الوطني» بـ 10,1 ملايين دينار، تلاه سهم «وربة» بـ 9,6 ملايين دينار، ثم سهم «الدولي» بـ 8,5 ملايين دينار، وسهم «بوييان» بـ 6,5 ملايين دينار. كما ارتفعت أحجام التداول بنسبة 5% بكميات 446 مليون سهم مقابل 425 مليون سهم بجلسة الخميس الماضي، وجاء في صدارة الأسهم الأكثر تداولاً سهم «بيتك» بـ 47,4 مليون سهم، تلاه سهم «وربة» بـ 40,3 مليون سهم، ثم سهم «الدولي» بـ 35,5 مليون سهم. وقاد تراجع أسهم جميع القطاعات عدا قطاع رعاية صحية، وجاء بصدارة القطاعات الأكثر تراجعاً «سلع استهلاكية» بـ 7,7%، تلاه «التكنولوجيا» بـ 6,7%، وسجلت أسهم 119



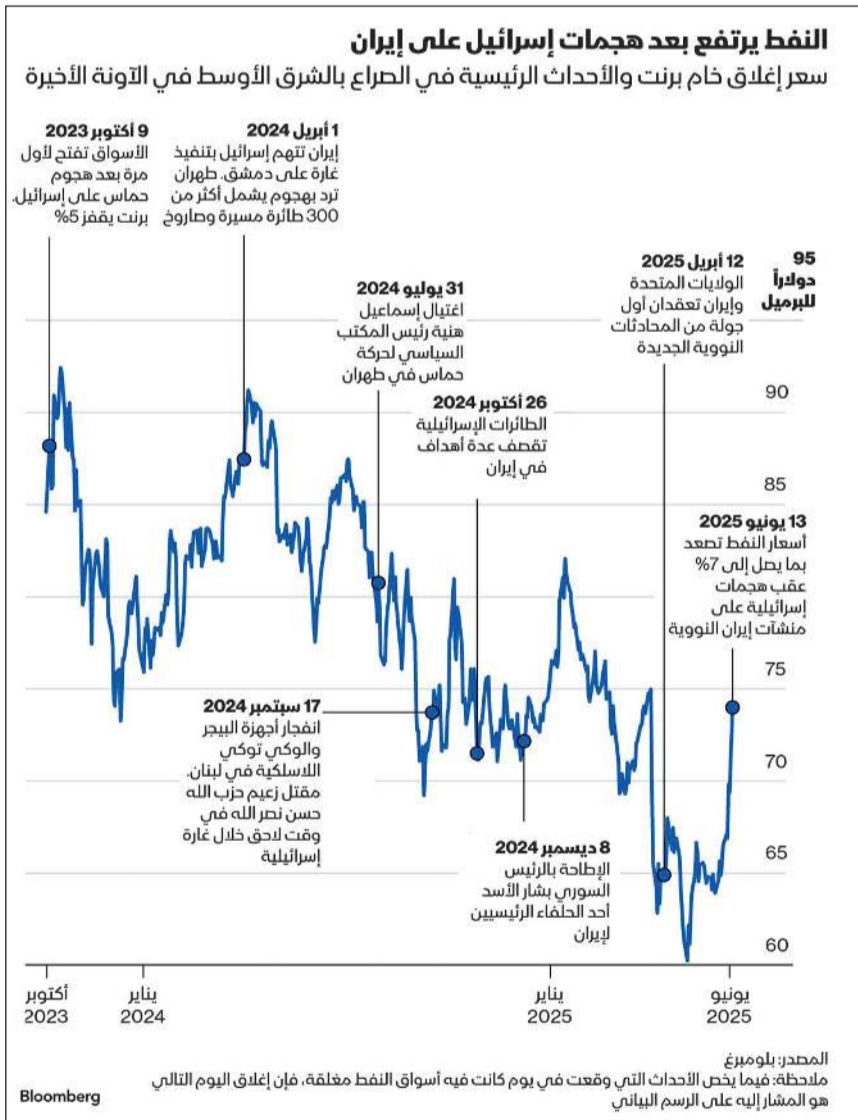
يضم أغلب الشركات المدرجة مسجلاً خسائر 3,3% بفقد المؤشر 234 نقطة ليصل إلى 6736 نقطة، فيما بلغت خسائر المؤشر العام 3,8% بفقد 313 نقطة ليصل إلى 7843 نقطة. وفي المقابل، ارتفعت السيولة المتدفقة للسوق أمس بنسبة 13% بمحصلة مؤشر السوق الرئيسي الذي ارتفع على مستوى المؤشرات والمخبرات، حيث خسرت نحو 1,87 مليار دينار تشكل 3,8% من إجمالي القيمة الرأسمالية للسوق والتي تراجعت إلى مستوى 46,85 مليار دينار انخفاضاً من 48,72 مليار دينار بنهاية جلسة الخميس الماضي. وشهد السوق تعليق بورصة قطر بـ 3,8%، وبورصة الكويت بـ 3,6%، وبورصة البحرين بـ 1,9%، وبورصة عمان بـ 1,3%، وبورصة قطر بـ 0,9%.

وأسهمت هذه الأجواء المضطربة في دفع المستثمرين نحو موجات بيع مكثفة، انعكست على المؤشرات الرئيسية بتراجعات حادة، وسط ترقب واسع النطاق لما ستؤول إليه الأوضاع السياسية والعسكرية، ومدى تأثيرها على البيئة الاستثمارية في دول الخليج. وتتركز أبرز مخاوف الأسواق في احتمال اتساع رقعة النزاع ليشمل مناطق استراتيجية في الخليج العربي، واليمن، بما يهدد أمن الملاحة البحرية وإمدادات الطاقة العالمية، وهو ما قد يؤدي إلى ارتفاع أسعار النفط، واندلاع أزمة طاقة جديدة تقاوم الضغوط على الاقتصاد العالمي. ووفقاً لبيانات «كامكو إنفست» أنهى السوق السعودي تداولات الأحد على ارتفاع قيمته الرأسمالية 15,2 مليار دولار بما نسبته 0,6%، بينما شهدت الأسواق الخليجية الأربعة التي شهدت تداولات تراجعاً حادة بقيمة إجمالية تصل إلى 13,9 مليار دولار، إذ باتت على رأسها انخفاض القيمة الرأسمالية لبورصة الكويت بـ 6,2 مليارات دولار بما نسبته

شريف حمدي
امتص سوق السعودية خسائر أسواق الخليج خلال تداولات أمس بعدما أنهى جلسة تداولات الأحد على ارتفاع 15,2 مليار دولار، ليحول صافي أداء بورصات الخليج الخمس التي شهدت تداولات إلى مكاسب بقيمة 1,3 مليار دولار وبارتفاع نسبته 0,03%، مقارنة بخسائر بلغت 29,4 مليار دولار بتراجع 0,7% في جلسة الخميس الماضي، وسط إغلاق سوق أبوظبي ودبي. وشهدت 4 بورصات خليجية استمراراً في تسجيل خسائر حادة، مع تراجع ملحوظ في قيمتها الرأسمالية، في ظل موجة هبوط متتالية تعصف بأسواق المال في المنطقة، إذ يأتي هذا الأداء الضعيف مدفوعاً بتصاعد حدة التوترات الجيوسياسية، ولاسيما تفاقم الصراع بين إيران والكيان الصهيوني، الذي أدى إلى حالة من الذعر وعدم اليقين في أوساط المستثمرين، وسط توقعات متزايدة بتداعيات اقتصادية سلبية على أمن الطاقة واستقرار المنطقة.

توقعات لعدد من البنوك والشركات العالمية بتسجيل الأسعار مستويات قياسية في ظل تزايد حدة الصراع بالمنطقة والضربات المتبادلة على المصافي والحقول النفطية

الحرب تُشعل أسواق النفط.. والبرميل قد يصل إلى 150 دولاراً خلال 2025



جدا لجميع العالم، وبالتالي مهمة استمرار وصول المنتجات الهيدروكربونية والبتروكيماوية إلى العالم تمثل ضرورة وأمناً استراتيجياً والجميع يعلم هذا، ويمكن أن يحدث تأثر ولكن ليس انقطاعاً تاماً. واستبعد إغلاق مضيق هرمز، مشيراً إلى أن الحديث حول هذه النقطة ليس جديداً وموجود على الأقل منذ عشرين سنة وفي كل مرة يتم التحدث عنها، وفي النهاية لا تحدث لاستحالة حدوثها، ولأن المصلحة العامة ليست في ذلك وحتى إذا حدثت تكون لفترات. وقال إن الحرب على إيران لا يريدونها أحد وهي اعتداء على جارة، وهو أمر مستنكر وأدانتها كل دول الخليج ومن العالم، ومن هذا الباب لا نعتقد أنه سيكون هناك إغلاق لمضيق هرمز وإنما ربما تأثير في الحركة. وأشار إلى أن وصول أسعار النفط إلى مستويات 130 و150 دولاراً للبرميل ممكن ولكن في حال الانقطاع التام لكافة من الإمدادات، ولكن الأمر مستبعد لأنه في النهاية يؤثر على الاقتصاد العالمي وعلى جميع الدول كلها، والرئيس الأميركي دونالد ترامب دائماً ما يتكلم عن خفض في أسعار الطاقة ويريد أسعاراً أقل، وبالتالي هذا أمر مستبعد، سياسياً واقتصادياً.

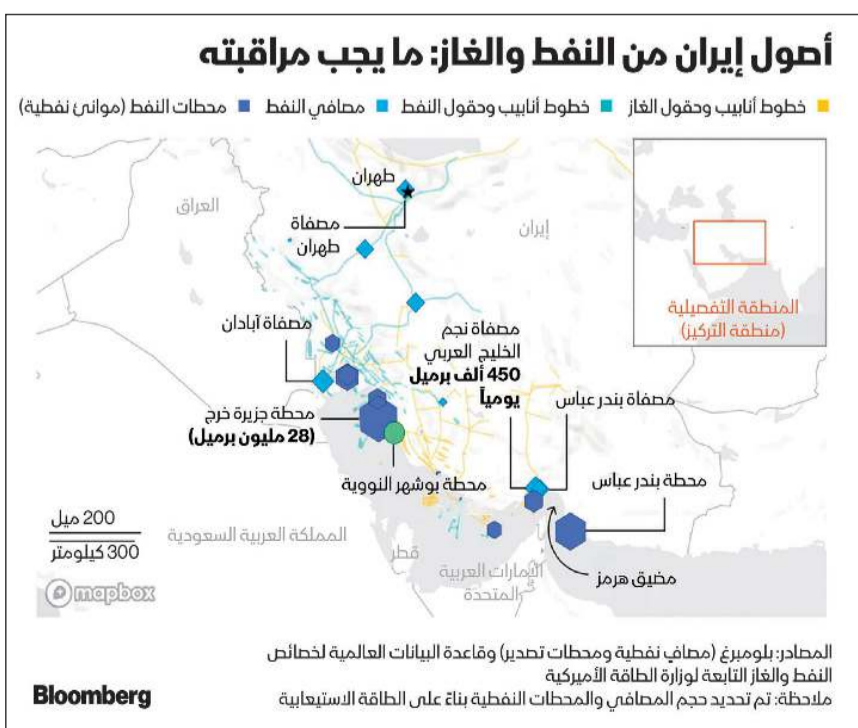


هذه الأمور تحد من التأثيرات على الأسواق وعلى الأسعار بصفة عامة. وأشار إلى أن الأسعار الحالية للنفط تسعر العامل الجيوسياسي لكن لا تحسب وجود انقطاع حقيقي على الإمدادات، حيث إن «أوبيك بلس» رفعت إنتاجها بالفعل في شهري مايو ويونيو وكذا في يوليو المقبل، وبالتالي هناك كفاية من الإمدادات في أسواق النفط مع توقع بزيادة على الاقتصاد العالمي وعلى قدر تآثر الصادرات الإيرانية من النفط بالانخفاض بما يتراوح بين 400 و500 ألف برميل يومياً لكن ليس إيقافها تماماً. وقال الشطي إن هذه المنطقة مهمة

النفط الإثنين، متوقعاً زيادة الأسعار وإن كان الحريق تم التعامل معه في حينه ومن ثم فالتأثير محدود، وتم السيطرة على الموضوع، وتم إغلاق الإنتاج من الحقل. وتابع: «بلا شك سنشهد ارتفاعاً في الأسعار حيث نتكلم عن منطقة تنتج 23 مليون برميل يومياً من نفط خام ومنتجات بترولية وغاز طبيعي مسال ومنتجات بترولية، وبالتالي هي منطقة حيوية وممر حيوي، فأي أمر يؤدي إلى تصعيد سياسي فالنتيجة ستكون بلا شك قفزة بحدود 10 دولارات لسعر برميل النفط، لكن العالم كله حريص على ألا يتسع الصراع، وبالتالي مثل

خلال جلسة الجمعة عقب الضربة الإسرائيلية على إيران قيل أن تقلص مكاسبها لاحقاً، وسجل خام برنت أكبر ارتفاع يومي منذ مارس 2022 خلال التداولات. وفي سياق متصل، قال الخبير النفطي محمد الشطي إن أسعار النفط مرشحة للارتفاع في ظل تصاعد التوترات بين إسرائيل وبرنت، مستبعداً أن تقدم طهران على إغلاق مضيق هرمز. وأضاف الشطي في مقابلة مع «العربية Business» أن الارتفاع في حقل بارس للغاز جنوبي إيران حدث وقت العطلة، وستبين أثره على السوق والأسعار مع عودة التعاملات في أسواق

وكالات. أصدرت بعض البنوك والشركات العالمية توقعات بشأن أسعار النفط بعد اندلاع الحرب الإسرائيلية - الإيرانية، حيث قدرت بعض السيئاريوهات أن يصل سعر البرميل إلى 150 دولاراً في وقت لاحق من العام الحالي، وذلك في ظل تزايد حدة الصراع بالمنطقة والضربات المتبادلة على المصافي والحقول النفطية بين الجانبين. وقال بنك «جي بي مورغان تشيس» إن أسعار النفط قد ترتفع إلى 130 دولاراً للبرميل إذا تصاعد النزاع في المنطقة، أما شركة «فرونت لاين» فأصبحت الشركة مترددة بدرجة أكبر في تسيير سفنها لتحميل الشحنات عقب الضربات الجوية الإسرائيلية. وقالت شركة «Oii Brokerage» إن التهديد باندلاع حرب في الشرق الأوسط يلقي بظلاله المباشرة على تكاليف الشحن، فيما أشارت شركة «ريسنتاد إنبرجي» إلى أن الطاقة الاحتياطية لتحالف (أوبيك+) لديها القدرة على تعويض فقدان الإنتاج الإيراني. وتوقعت شركة «آي إن جي بارنجز» في حال تحقق السيناريو الأسود، أن تتضاعف أسعار النفط لتصل إلى 150 دولاراً للبرميل في وقت لاحق من 2025، وقفزت أسعار النفط بنسبة بلغت



حسابات الاقتصاد والمواجهة العسكرية مع الأسطول الخامس الأمريكي ستكون المتغيرات الأبرز بالمعادلة هل تستطيع إيران إغلاق مضيق هرمز؟!

«العربية»: تتجه أنظار العالم إلى مضيق هرمز، والذي يمر من خلاله أكثر من ربع صادرات النفط ومشتقاته العالمية، وسط تصاعد وتيرة الحرب بين إسرائيل وإيران، وتأثيراتها المباشرة على أسعار النفط حال إقدام طهران على إغلاق المضيق. وبالفعل تباطأت حركة الملاحة في المضيق، بحسب ما أفادت به صحيفة «وول ستريت جورنال»، حيث قدر الرئيس التنفيذي لشركة الكايم الاصطناعي «ويندوارد»، آبي دانيال، أن تباطؤاً يزيد على 3 أضعاف عن المعدل الطبيعي شهدت حركة السفن العابرة أسس، وسط مخاوف من احتمال استهداف الشحن البحري خلال الصراع الدائر. ويعد مضيق هرمز الواقع بين إيران شمالاً وعمان والإمارات جنوباً أهم ممر بحري للطاقة في العالم يمر عبره 16,5 مليون برميل من النفط يوميا إلى الأسواق العالمية بحسب وكالة «بلومبيرغ»، بينما ترتفع التقديرات إلى 20 مليون برميل يوميا إذا ما أضيفت إليها المكثفات والشتقات النفطية، وليس النفط وحده بل تمر منه تلك صادرات العالم من الغاز الطبيعي المسال خصوصا من قطر. وقد هددت طهران مرارا بإغلاق المضيق، أبرزها في 2018 بعد انسحاب واشنطن من الاتفاق النووي، وقبلها في 2011 و2012، لكن التهديد بقي في إطار التصريحات، دون خطوات عملية. فهل تستطيع إيران إغلاق المضيق فعلاً؟! ويعني إغلاق المضيق خلق صادرات إيران النفطية نفسها، حيث تعتمد إيران بشكل كامل على الناقلات

البحرية في مبيعاتها النفطية، كما تعتمد على المضيق في تأمين احتياجاتها من السلع، حيث قال محللون في جي بي مورغان: «يعتمد اقتصاد إيران بشكل كبير على حرية مرور البضائع والسفن عبر المضيق، حيث تعتمد صادراتها النفطية بالكامل على البحر. وأخيراً، فإن إغلاق مضيق هرمز سيكون له تأثير عكسي على علاقة إيران» مع الصين. ورغم استبعاد الإغلاق، إلا أن التصعيد الأخير، الذي شمل مقتل قيادات بارزة في الحرس الثوري الإيراني، دفع البعض لعدم استبعاد أي سيناريو، ولكن حال تطورت الأوضاع فالاحتمالات جميعها تبقى على الطاولة، وقالت أمينة بكر، رئيسة قسم أوبيك+ في شركة «كيبلر»: «نحن في وضع استثنائي، لذا لا يمكن استبعاد أي احتمال».