



صندوق بنك مسقط للسيولة النقدية

الهدف

يهدف الصندوق إلى زيادة العوائد مع الحفاظ على رأس المال والسيولة اليومية. حيث يسعى الصندوق إلى تحقيق ذلك من خلال الاستثمار في أدوات سوق المال عالية الجودة بما في ذلك الودائع الصادرة عن كيانات في سلطنة عمان ودول مجلس التعاون الخليجي.

نظرة على أداء الصندوق

١) يستهدف الصندوق حماية رأس المال وتوفير السيولة وتوليد عوائد مجزية.
٢) تم تصميم الصندوق كإحدى الحسابات المصرفية التقليدية والحسابات تحت الطلب.

تقرير المحفظة

بلغ العائد السنوي لصندوق سوق بنك مسقط للسيولة النقدية ١٥,١٥% لشهر سبتمبر ٢٠٢٤. ويواصل الصندوق جذب المستثمرين نتيجة لأدائه المتفوق على أداء المؤشر القياسي مع تمتعه بميزة إضافية تتمثل في عدم وجود أي أعباء على دخول أو خروج المستثمرين من الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يوفر الصندوق أيضًا عمليات اكتتاب واسترداد يومية للمستثمرين، كما أن العائدات التي يوفرها الصندوق أعلى من أسعار الفائدة القياسية التي تقدمها البنوك في سلطنة عمان. قام مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بخفض النطاق المستهدف لسعر الفائدة على الأموال الفيدرالية بمقدار ٥٠ نقطة أساس لتتراوح ما بين ٤,٧٥% و ٥% خلال اجتماعه الذي عقد يومي ١٧ و ١٨ سبتمبر ٢٠٢٤، وهو أول خفض لتكاليف الاقتراض منذ مارس ٢٠٢٠. وفي حين كان قرار خفض معدلات الفائدة متوقعًا، فقد كانت هناك تكهنات حول ما إذا كان البنك المركزي سيبدأ إلى خفضًا أكثر تحفظًا بمقدار ٢٥ نقطة أساس بدلاً من ذلك. كما أصدر البنك المركزي توقعات اقتصادية جديدة، حيث يضع صناع السياسات في الحسبان إمكانية خفض ما مقداره ١٠٠ نقطة أساس خلال عام ٢٠٢٤ بأكمله، مما يشير إلى تنفيذ تفضيخين آخرين بمقدار ٢٥ نقطة أساس هذا العام. بالنسبة لعام ٢٠٢٥، من المتوقع إجراء خفض في النسبة المتوقعة لمعدلات الفائدة ومن ثم يتبعها تخفيض نهائي بمقدار ٥٠ نقطة أساس في عام ٢٠٢٦.

وعلاوة على ذلك، تم تعديل توقعات التضخم في نفقات الاستهلاك الشخصي في الولايات المتحدة إلى ٢,٣% لعام ٢٠٢٤ (مقابل ٢,٦% في توقعات يونيو) وللعام ٢٠٢٥ إلى ٢,١% (مقابل ٢,٣%). كما يُتوقع انخفاض التضخم الأساسي إلى ٢,٦% لعام ٢٠٢٤ (مقابل ٢,٨%) لعام ٢٠٢٥ (مقابل ٢,٣%). ومن المتوقع انخفاض نمو الناتج المحلي الإجمالي قليلاً إلى ٢% (مقابل ٢,١%) ولكن التوقعات لعام ٢٠٢٥ تظل عند ٢%. وفي الوقت نفسه، من المتوقع ارتفاع معدل البطالة هذا العام (ليصل إلى ٤,٤% مقابل ٤,٢%).

في أوروبا، خفض كل من البنك المركزي الأوروبي والبنك الوطني السويسري أسعار الفائدة بمقدار ٢٥ نقطة أساس، لتتراوح ما بين ٣,٥٠% و ١,١٠%. بينما حافظ بنك إنجلترا على سعر الفائدة دون تغيير عند ٥,٠٠% في اجتماعه المنعقد في شهر سبتمبر، لكن يبدو أن اللجنة أصبحت أكثر ثقة في أن ضغوط التضخم تتبدد.

أما بنك اليابان فقد أبقى على سعر الفائدة على القروض غير المضمونة ليلة واحدة ثابتًا عند ٢,٥% بعد اجتماع استمر يومين لمجلس السياسات وانتهى في ١٩ سبتمبر. وأكد محافظ بنك اليابان بعد اجتماع وضع السياسات على موقف البنك الحالي، أي أنه أشار إلى أن الأسعار ستترفع إذا ظلت البيانات الاقتصادية والأسعار الرئيسية متماشية مع توقعاته.

أما في الصين، فقد أعلنت الهيئات التنظيمية المالية الصينية عن تبني سياسات تخفيف متعددة في ٢٤ سبتمبر. وعلى صعيد السياسة النقدية، تم تخفيض أسعار الفائدة على عمليات إعادة الشراء العكسي لمدة ٧ أيام بمقدار ٢٠ نقطة أساس لتقف عند ١,٥٠% كما تم تخفيض نسبة الاحتياطي الإلزامي بمقدار ٥٠ نقطة أساس. كما صرح محافظ بنك الشعب الصيني أن الجهات التنظيمية قد تنفذ خفضًا آخر في نسبة الاحتياطي الإلزامي بما يتراوح ما بين ٢٥ و ٥٠ نقطة أساس إذا لزم الأمر، مما أرسل إشارة قوية إلى أن السياسة النقدية أصبحت أكثر استباقية.

هذا وقد قام البنك المركزي العماني بخفض أسعار فائدة إعادة الشراء للبنوك المحلية بمقدار ٥٠ نقطة أساس، لينخفض إلى ٥,٥٠% من ٦,١٠%. ولقد جاء قرار خفض معدلات الفائدة في عمان في أعقاب التحركات التي اتخذها مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي. نظرًا لأن اقتصاد سلطنة عمان يعمل بموجب نظام سعر الصرف الثابت، مما يعني أن أسعار الفائدة تتوافق بشكل وثيق مع أسعار الفائدة الأمريكية. ونتيجة لذلك، يتحرك معدلات إعادة الشراء للبنك المركزي العماني عادةً جنبًا إلى جنب مع معدلات الفائدة التي تحددها سياسة بنك الاحتياطي الفيدرالي.

وعلى الصعيد الاقتصادي الكلي، سجل الميزان التجاري العماني فائضًا قدره ٣,٦٥٨ مليار ريال عماني خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٤، مقارنة بفائض قدره ٣,٧٠٤ مليار ريال عماني خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٣، وذلك وفقًا للإحصاءات الأولية الصادرة عن المركز الوطني للإحصاء والمعلومات. وتشير الإحصائيات إلى أن إجمالي قيمة الصادرات من السلع في الأشهر الستة الأولى من عام ٢٠٢٤ بلغت ١١,٦٧٠ مليار ريال عماني، بزيادة قدرها ٦,٧% مقارنةً بنفس الفترة من العام السابق، حيث كانت ١٠,٩٣٤ مليار ريال عماني.

رفعت وكالة ستاندرد آند بوز العالمية للتصنيف الائتماني التصنيف الائتماني السيادي طويل الأجل للعملة الأجنبية للمملكة سلطنة عمان إلى «BBB-» من «BBB+». وتمثل هذا الترقية خطوة مهمة حيث تعود عمان إلى وضع الدرجة الاستثمارية بعد ما يقرب من سبع سنوات من تصنيفها دون الدرجة الاستثمارية. وتعكس الترقية استمرار تقليص ديون القطاع العام وبالتالي تعزيز الميزة العالمية للحكومة وتحسين التوقعات الاقتصادية العامة.

أصدر البنك المركزي العماني أدونيات فزانية لأجل ٢٨ يومًا في ٢٤ سبتمبر بعائد ٥,٥٧٥٤٧%، وكانت العائدات على هذه الأدونيات أقل من الأدونيات الصادرة في ٢٦ أغسطس بعائد ٤,٧٧٥٤٧%. علاوة على ذلك، بلغ العائد على أدونيات ٩١ يومًا الصادرة في ٢٤ سبتمبر ٤,٨٠٢٢٥%، وهو أقل من العائد البالغ ٥,٠٠٧١% للأدونيات الصادرة في ٢٦ أغسطس.

يتمتع صندوق بنك مسقط للسيولة النقدية بسجل حافل من حيث توفير السيولة والعوائد الجذابة لإدارة النقد على المدى إلفصير للمستثمرين. وفيما يلي توضيحًا للأداء الشهري للأشهر الـ ١٢ الماضية:

أداء الصندوق

الوصف	سبتمبر ٢٠٢٤	أغسطس ٢٠٢٤	يوليو ٢٠٢٤	يونيو ٢٠٢٤	مايو ٢٠٢٤	إبريل ٢٠٢٤	مارس ٢٠٢٤	فبراير ٢٠٢٤	يناير ٢٠٢٤	ديسمبر ٢٠٢٣	نوفمبر ٢٠٢٣	أكتوبر ٢٠٢٣	سبتمبر ٢٠٢٣
العائد *	٥,١٥%	٥,٢٨%	٥,٣١%	٥,٣٥%	٥,٣٢%	٥,٢٤%	٥,١٨%	٥,٢٠%	٥,١٩%	٥,١٨%	٥,١٢%	٥,٠٤%	٥,٠٣%
متوسط الاستحقاق المرجح (بالأيام)	٨٦	٧٤	٦٥	٧٣	٨٧	٦٣	٦٩	٦٥	٧٢	٩٤	١١٧	١١٦	١٤٦

* سنوي # متوسط الاستحقاق المرجح (WAM) للودائع القابلة للاسترداد.

أداء الصندوق

اسم الصندوق	١ شهر	٣ شهور	٦ شهور	١٢ شهر	منذ بداية السنة حتى تاريخه
صندوق بنك مسقط للسيولة النقدية	٥,١٥%	٥,٢٤%	٥,٢٧%	٥,٢٧%	٥,٢٦%

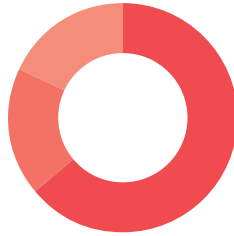
• سنوي

معلومات الصندوق

مدير الصندوق	إدارة الأصول في بنك مسقط
الحافظ الأمين	بنك مسقط ش.م.ع.ع
المكان	سلطنة عمان
وضعية المخاطر	منخفضة

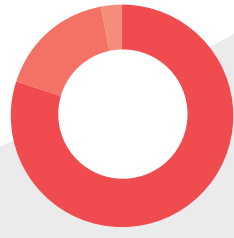
وضعية الودائع

أقل من ٣ شهور	٢٤%
من ٣ - ٦ شهرًا	١٨%
من ٦ - ١٢ شهرًا	١٨%



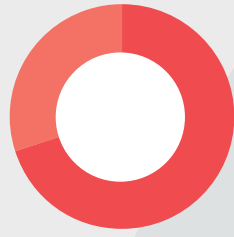
المخصصة الجغرافية

عمان	٨٠%
دول الخليج	١٧%
باقي دول العالم	٣%



وضعية العملة

ريال عماني	٧٠%
دولار أمريكي	٣٠%



لمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على:

بنك مسقط - دائرة الأسهم الخاصة وإدارة الأصول

ص.ب. ١٣٤، الرمز البريدي: ١١٢، روي، سلطنة عمان

هاتف: +٩٦٨ ٢٤٧٦٨٠٢٩

البريد الإلكتروني: PrivateEquity@bankmuscat.com

يرجى الرجوع إلى القسم المختص بعوامل المخاطر في شرة إصدار الصندوق. وهذا الصندوق معقد ويخضع للمرافعة من قبل الهيئة العامة لسوق المال سلطنة عمان، كما أن هذا التقرير معد للمعلومات العامة فقط، وهو يستند إلى معلومات متاحة للعمامة وموثوقة غير إنه لا يوجد أي تأكيد لاجبة دقة وشموولية هذه المعلومات؛ كما أن بنك مسقط (ش.م.ع.ع) غير مسئول عن أي قرارات تم اتخاذها استنادًا إلى المعلومات الواردة في هذا التقرير. علما بأن المعلومات والآراء الواردة في هذا التقرير لا تعتبر دعوة لبيع أو شراء الوحدات أو شارة الوحدات أو شارة المعلومات الواردة في هذا التقرير. ومن المهم أن يحرك المستثمرون أن طامي قيمة أصول الصائير الاستثمارية والدخل المرتبط بها قد يرتفع أو ينخفض، وأن المستثمر قد لا يسترجع المبلغ الذي استثمره، هذا وقد تحمل التغييرات في أسعار صرف العملات، اسما بالنسبة لوراء الأجنبيّة المالية، أثرًا على قيمة الاستثمار. ويجب أن تستند كافة القرارات إلى شرة إصدار صندوق أوكيس (٢٠٠٤) الحالية إلى باب أحدث التقارير السنوية ونصف السنوية للصندوق، والتي يمكن الحصول عليها بالمجان عند الطلب من قسم إدارة الأصول في بنك مسقط، سلطنة عمان.