

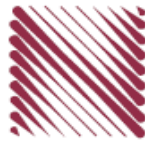
# شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات  
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية  
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 23 إبريل 2015



شركة الاستثمارات الوطنية  
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3	<b>فيصل حسين</b> مساعد مدير
نشاط سوق الكويت للأوراق المالية	4	إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات
مؤشرات قطاعات سوق الكويت	5	ت: +965 222 66666 <a href="mailto:faisalh@nic.com.kw">faisalh@nic.com.kw</a>
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	<b>عمرو سرحان</b> مساعد مدير
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7	إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات
ملخص لنشاط الأسواق الخليجية	9	ت: +965 222 66666 <a href="mailto:amros@nic.com.kw">amros@nic.com.kw</a>
		<b>حسام أحمد</b> محلل تقني
		إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات
		ت: +965 222 66666 <a href="mailto:husama@nic.com.kw">husama@nic.com.kw</a>

# تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



## نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته على ارتفاع وذلك مقارنة مع أدائه خلال الأسبوع الماضي إذ ارتفعت المؤشرات العامة للسوق (السعري - الوزني- كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.6% و 0.3% و 0.2% و 0.5% على التوالي، وكذلك الحال بالنسبة للمتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) والتي شهدت ارتفاعاً بنسب بلغت 27.9% و 54.6% على التوالي إذ بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة 24.5 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع متوسط 19.2 مليون د.ك للأسبوع الماضي، علماً بأن ارتفاع المعدل يعود بصفة رئيسية لتداول أول يوم من الأسبوع بقيمة تداول بلغت 40 مليون د.ك.

نجح مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية في تحقيق استقراره فوق مستوى 6,300 نقطة خلال جميع جلسات التداول إبان فترة الأسبوع وأقل عند مستوى 6,331 نقطة، حيث شهد السوق في مطلع الأسبوع سيولة نقدية مرتفعة وصلت إلى مستوى 40 مليون د.ك - مسجلة رقماً قياسياً لم تسجله منذ 3 فبراير والذي بلغت حينها 43 مليون د.ك - تركزت 62% منها في قطاعي البنوك والخدمات المالية والتي جاءت نتيجة أوساط تفاؤل المستثمرين بأرباح الربع الأول لعدة بنوك وبناء مراكز استثمارية لعدد من صانعي السوق، لم يستمر نمط هذا الارتفاع في باقي أيام الأسبوع فقد تراجع مستوى السيولة النقدية إلى مستوى 20 مليون د.ك تقريباً، وذلك على الرغم من انحسار التوترات في الشرق الأوسط بعد إعلان السعودية عن انتهاء حملتها العسكرية في اليمن، وارتفاع أسواق الأسهم العالمية إلا أن السوق لم يتفاعل بشكل إيجابي مع هذه المؤثرات الخارجية، تركز جزء من السيولة المتداولة على أسهم الشركات التشغيلية مع نشاط العمليات المضاربة بشكل واضح وجني أرباح طالت العديد من الأسهم الرخيصة.

على المدى القصير قد يستمر الأداء الإيجابي للسوق في الفترة المقبلة مع جملة اعلانات الشركات لبياناتها المالية للربع الأول من عام 2015 والمتوقع أن تكون إيجابية ودخول صانعي السوق بشكل محفز للاستثمار الفردي والمؤسسي في آن واحد.

### المؤشرات

نقطة	23-Apr-15	نسبة التغير
السوق السعري	6,331	0.6%
السوق الوزني	436	0.3%
مؤشر الكويت 15	1,057	0.2%
مؤشر NIC 50	5,069	0.5%

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 ابريل 2015

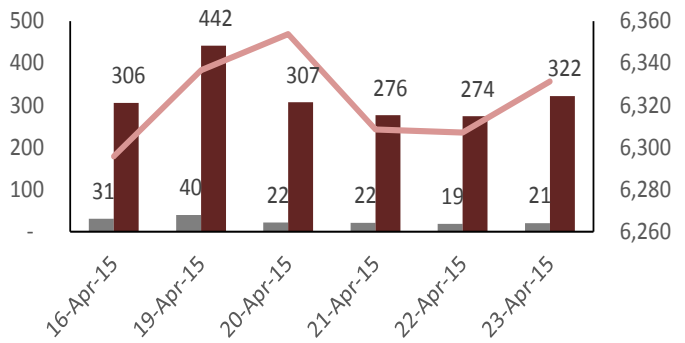
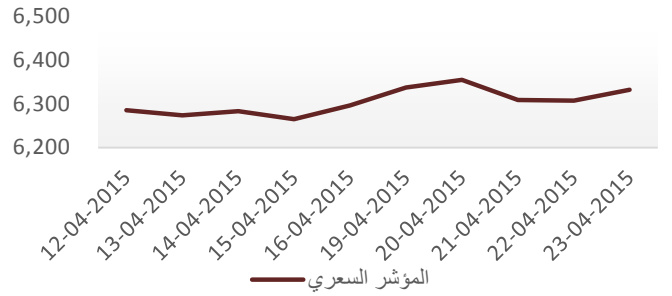
### أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

نقطة	خلال الفترة			
	منذ بداية عام 2015	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,207	6,755	6,307	6,354
السوق الوزني	423	458	432	437
مؤشر الكويت 15	1,018	1,117	1,047	1,061
مؤشر NIC 50	4,816	5,177	5,010	5,081

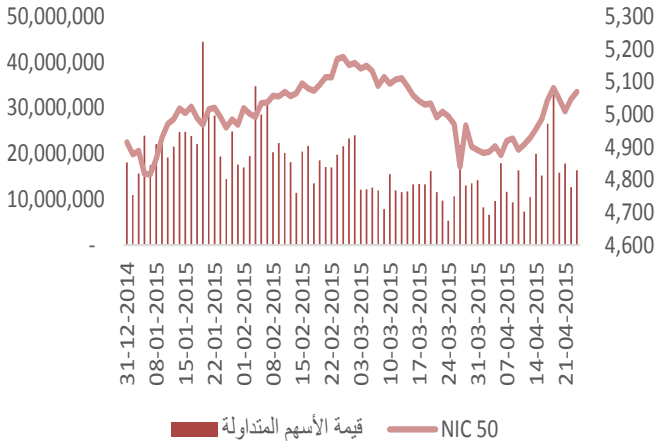
### المتغيرات العامة

نسبة التغير	23-Apr-15	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
0.4%	29,401,271,266	
54.6%	324,244,289	
27.9%	24,545,192	

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 ابريل 2015



كمية الأسهم المتداولة (مليون) قيمة الأسهم المتداولة (مليون د.ك.)  
المؤشر السعري (نقطة)



على أكبر خمسين شركة متداولة من حيث القيمة خلال عام كامل ويمكن الإطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز "NIC50"



• تبين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي ، حيث تصدر قطاع السلع الاستهلاكية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 2.5% ثم جاء قطاع الرعاية الصحية مرتفعا بنسبة 2.2% في حين تصدر قطاع التكنولوجيا قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 3.8% ثم جاء قطاع الخدمات الاستهلاكية متراجعا بنسبة 1.7%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاعي التأمين والمواد الأساسية بنسب بلغت 289.2% و 247.4% على التوالي في حين تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدرة 77.2% ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية متراجعا بنسبة 68.9%.

• احتلت قطاعات الخدمات المالية والبنوك و العقار المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 33% و 23% و 15% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 41% و 27% على التوالي.

### مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	23-Apr-15				
النفط و الغاز	▲	2.1%	16.8	0.8	0.0%	4.9%
المواد الأساسية	▲	1.7%	14.8	1.0	5.1%	6.6%
الصناعية	▲	0.5%	14.9	1.0	1.7%	6.6%
السلع الاستهلاكية	▲	2.5%	21.6	11.0	3.2%	51.1%
الرعاية الصحية	▲	2.2%	17.7	1.8	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	▼	-1.7%	(32,565.9)	1.4	0.5%	0.0%
الاتصالات	▼	-1.1%	12.1	1.3	1.1%	11.1%
البنوك	▲	0.8%	18.2	1.6	0.7%	9.0%
التأمين	▼	-0.4%	14.6	1.0	2.2%	6.8%
العقار	▲	1.5%	13.9	0.9	0.8%	6.3%
الخدمات المالية	▲	0.3%	16.6	0.7	2.4%	4.3%
التكنولوجيا	▼	-3.8%	21.6	0.9	4.1%	4.1%

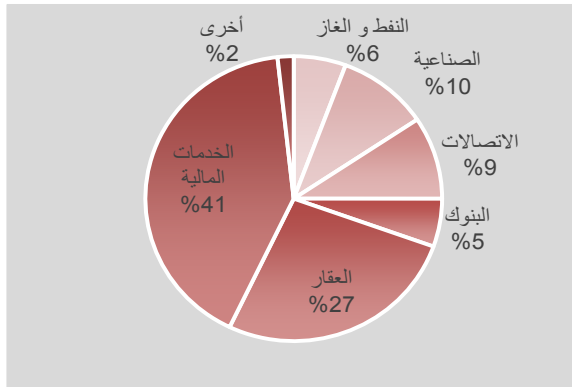
\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 ابريل 2015

### نشاط قطاعات السوق

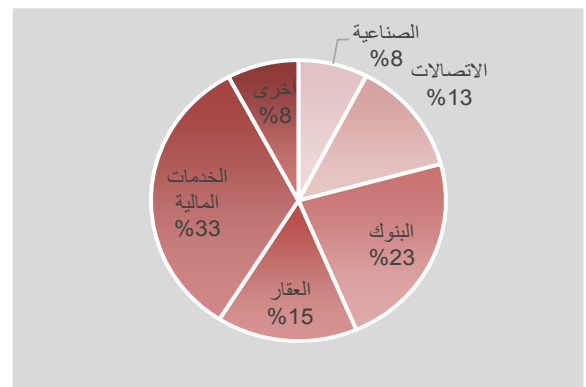
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	23-Apr-15	نسبة التغير	23-Apr-15
النفط و الغاز	▲	4,588,010.0	▲	92,146,708
المواد الأساسية	▲	1,154,551.0	▲	4,231,420
الصناعية	▼	9,353,546.0	▲	161,256,800
السلع الاستهلاكية	▼	1,063,298.0	▼	3,902,204
الرعاية الصحية	▼	53,562.0	▼	459,957
الخدمات الاستهلاكية	▲	2,307,340.0	▲	15,637,786
الاتصالات	▲	16,197,248.0	▲	14.1%
البنوك	▲	27,942,117.0	▲	88,447,754
التأمين	▲	202,690.0	▲	822,483
العقار	▲	18,921,909.0	▲	432,025,334
الخدمات المالية	▲	40,681,452.0	▲	667,010,290
التكنولوجيا	▲	265,495.0	▲	3,323,068

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 ابريل 2015

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة





## ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة الامتيازات الخليجية القابضة قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 32.0% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 66 فلس وتبعه سهم شركة ياكو الطبية مرتفعا بنسبة 18.5% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 128 فلس.

احتل سهم شركة المصالح العقارية قائمة الشركات الأكثر انخفاضا خلال الاسبوع مسجلا تراجعا بلغت نسبته 21.4% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 55 فلس تبعه سهم شركة المدينة للتمويل والاستثمار منخفضا بنسبة 18.6% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 48 فلس.

تصدر سهم شركة المدينة للتمويل والاستثمار قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 8.5 مليون دك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 48 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.7 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 680 فلس. ثم جاء سهم شركة الاتصالات الكويتية بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 7.5 مليون دك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 890 فلس.

### الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	66	32.0%	72,372	1,223,675
شركة ياكو الطبية	128	18.5%	53,562	459,957
شركة القرين القابضة	14	16.7%	26,347	1,995,322
شركة مينا العقارية	36	12.5%	39,330	1,213,000
الشركة الكويتية العقارية القابضة	31	10.7%	16,143	565,128
الخليجية للاستثمار البترولي	87	10.1%	3,582,314	42,750,563
الشركة الكويتية لصناعة وتجارة الجبس	110	10.0%	2	20
الشركة الوطنية الدولية القابضة	68	9.7%	1,854,027	28,354,091
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	36	9.2%	6,314,146	184,029,612
شركة الدار الوطنية للمقارنات	26	8.5%	2,391,200	95,971,431

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 ابريل 2015

### الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المصالح العقارية	55	-21.4%	53,468	919,333
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	48	-18.6%	8,462,119	158,529,725
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	126	-13.7%	10,880	85,000
شركة اكتتاب القابضة	44.5	-12.8%	3,102,872	63,831,499
شركة الصفاة تك القابضة	48	-9.4%	8,501	172,470
شركة السينما الكويتية الوطنية	1000	-9.1%	73,556	73,556
شركة المستقبل العالمية للاتصالات	124	-8.8%	32,556	263,926
مجموعة كوت الغذائية	690	-8.0%	220,685	310,086
شركة الكويت للتأمين	295	-7.8%	1,033	3,500
شركة جيران القابضة	51	-7.3%	6,220	120,448

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 ابريل 2015

### أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	48	-18.6%	8,462,119	158,529,725
بيت التمويل الكويتي	680	-1.5%	7,707,438	11,243,153
شركة الاتصالات الكويتية	890	-1.1%	7,491,657	8,355,302
بنك الكويت الوطني	860	0.0%	7,338,449	8,562,941
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	35.5	9.2%	6,314,146	184,029,612
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	50	0.0%	5,433,604	106,190,327
شركة هيتس تيليكوم القابضة	32.5	-3.0%	4,628,285	135,602,088
شركة مشاريع الكويت القابضة	620	1.6%	4,296,915	7,069,689
شركة الاتصالات المتنقلة	495	-1.0%	4,030,458	8,098,556
الشركة الوطنية للميادين	33	4.8%	3,760,767	114,714,664

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 ابريل 2015

# التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



## التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

### موجز الإِسبوع

جاء أداء المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية خلال الإِسبوع المنتهي في 23/4/2015 أداءً إيجابياً وذلك للإِسبوع الثالث على التوالي منذ بداية شهر مارس الماضي ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 36 نقطة تقريباً بمعدل 0.6% ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة تداول الإِسبوع الماضي المنتهي في 16/4/2015 هذا وما زال أداء المؤشر سلبياً منذ بداية العام بمعدل 3.1% .

أداء المؤشر السعري			
من 16 أبريل إلى 23 أبريل		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
35.58	0.6%	-204.37	-3.1%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6250	الأول	6350
الثاني	6200	الثاني	6400
الثالث	6100	الثالث	6500

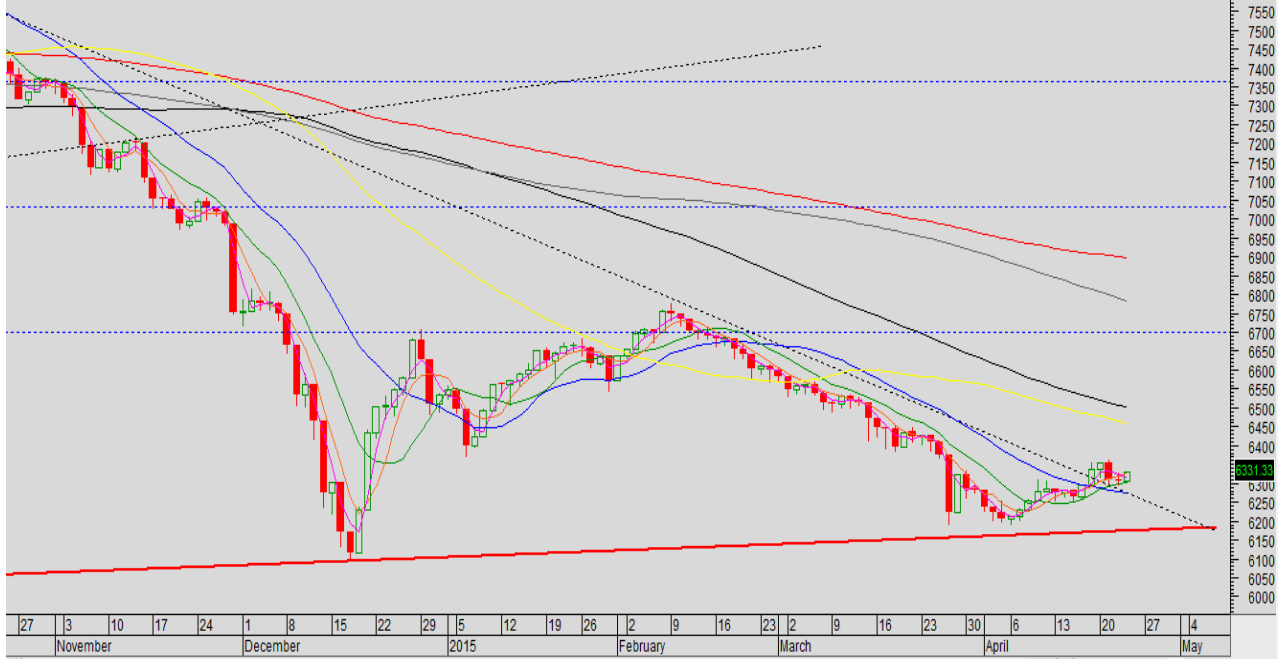
ذكرنا في تقاريرنا الماضية أنه من المتوقع أن يشهد المؤشر السعري حالة من الاستقرار النسبي مصحوبة بعمليات شرائية انتقائية تدفع المؤشر إلى الصعود تدريجياً نحو مستوى 6300 – 6350 نقطة كهدف أول .  
ومما يعزز من سيناريو الصعود المتوقع بشكل عام هو عدم تراجع المؤشر مرة أخرى نحو مستوى الدعم 6200 نقطة .

ومن متابعة الرسم البياني للمؤشر السعري خلال هذا الإِسبوع ، نجد أنه سجل أعلى مستوى له عند 6360 نقطة بجلسة يوم 21/04/2015 ، بينما سجل أدنى مستوى له عند 6293 نقطة خلال جلسة التداول قبل الأخيرة .

### النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

من المتوقع أن تستمر حالة الاستقرار النسبي للمؤشر السعري خلال الإِسبوع القادم ، مع وجود عمليات شرائية تعزز من استكمال الصعود المؤشر تدريجياً وذلك في حال قدرته على البقاء فوق مستوى 6300 نقطة ، ويكون المؤشر حينئذ مستهدفاً لمستوى 6400 نقطة مبدئياً

أما في حال عدم قدرة المؤشر على البقاء فوق مستوى 6300 نقطة ، فهذا بدوره يجعل المؤشر عرضة للتراجع والتذبذب مرة أخرى ، لكن هذا التراجع لا يبطل سيناريو الصعود المرتقب .





# ملخص لنشاط الأسواق الخليجية



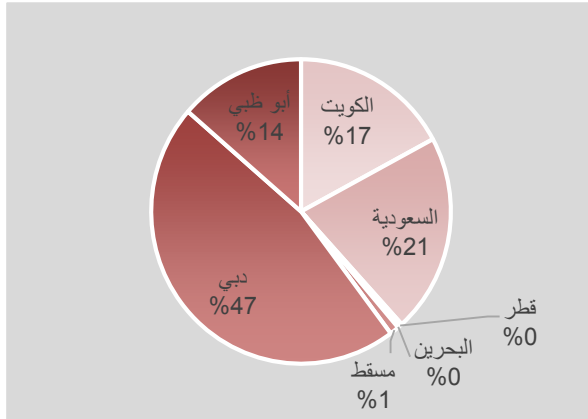
## مقارنة أسواق الخليج

### أداء الأسواق الخليجية

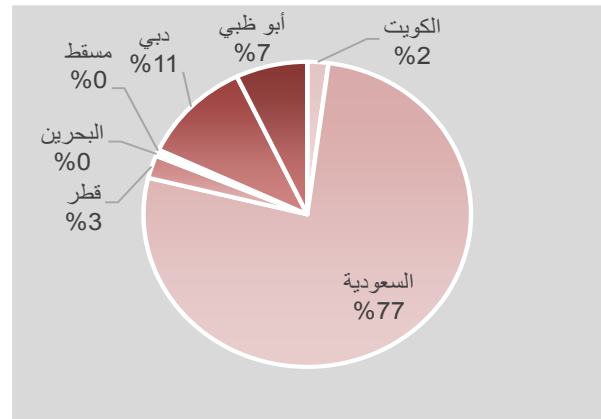
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	23-Apr-15	معدل القيمة اليومي	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	23-Apr-15
324,244,289	▲ 55%	1,621,221,447	81,114,495	405,572,477	▲ 0.3%	436
400,945,453	▲ 31%	2,004,727,264	2,993,390,514	14,966,952,572	▲ 3.9%	9,615
8,569,124	▼ -3%	42,845,619	93,970,952	469,854,759	▲ 0.6%	12,050
1,426,797	▲ 16%	5,707,189	19,698,285	78,793,138	▲ 0.2%	1,398
18,898,555	▲ 12%	94,492,773	11,609,227	58,046,137	▲ 1.4%	6,360
882,809,829	▲ 17%	4,414,049,147	427,901,943	2,139,509,717	▲ 0.2%	4,088
257,587,901	▲ 15%	1,287,939,504	275,410,814	1,377,054,068	▼ -0.5%	4,632

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 إبريل 2015  
\*\*ملاحظة: المؤشر الوزني

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة



- ارتفع أداء معظم الأسواق الخليجية بالمقارنة مع الأسبوع الماضي جاء في مقدمتها السوق المالي السعودي ثم سوق مسقط للأوراق المالية يليه وسوق قطر المالي بنسبة 3.9% و 1.4% و 0.6% على التوالي حيث أفلت جميعها في المنطقة الخضراء ماعدا سوق دبي المالي الذي سجل تراجعاً بنسبة 0.5% .
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 77% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 15.0 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 18% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.5 مليار دولار ، وبلغت بورصة قطر 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.5 مليار دولار فيما شكلت مجموع قيم التداول لسوق الكويت للأوراق المالية ما نسبته 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 مليار دولار .



يجب ملاحظة أن هذا التقرير لا يشكل توصيات استثمارية أو ما إذا كان على المستثمرين الاستمرار في استثماراتهم الخاصة. وقد تم إعداد التقرير فقط للغرض المنصوص عليه و لا ينبغي الاعتماد عليها لأي غرض آخر.

وأعد هذا التقرير للتداول العام وتم إرساله لك كعميل، لغرض تقديم المعلومات العامة فقط. وليس المقصود منه عرض أو تقديم المشورة فيما يتعلق بشراء أو بيع أي ورقة مالية.

على الرغم من أن المعلومات في هذا التقرير تم جمعها من مصادر التي تعتقد الشركة بأنها موثوق بها، نحن لم نقم بالتحقق منها بشكل مستقل سواء كانت دقيقة أو غير كاملة. لا توجد مسؤولية على الشركة بسبب أي خسائر ناتجة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، من استخدام هذه المعلومات.

شركة الاستثمارات الوطنية