

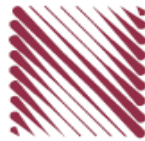
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 21 مايو 2015



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3	فيصل حسين 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 faisalh@nic.com.kw
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان 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 amros@nic.com.kw
		حسام أحمد محلل تقني
		إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات
		ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الاسبوع على تراجع في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري- الوزني - كويت15 - NIC50) بنسب بلغت 0.4% و 1.3% و 1.7% و 1.5% على التوالي، كما شهد السوق تبايناً في المتغيرات العامة حيث انخفض المعدل اليومي لكمية التداول بنسبة بلغت 17.7% بينما استقر المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة والذي ارتفع بنسبة بسيطة بلغت 2.6%، حيث بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الاسبوع 14.1 مليون د.ك بالمقارنة مع متوسط 13.7 مليون د.ك للاسبوع الماضي.

جاء أداء سوق الكويت للأوراق المالية متواضعاً خلال تعاملات الاسبوع الماضي بمعدل قيم التداولات اليومية بما لا يتجاوز 15 مليون د.ك حيث أغلق السوق في يومه الأول على تداولات ضعيفة بما يقارب 10 مليون د.ك ويرجع ذلك الى إيقاف 20 شركة عن التداول من قبل هيئة أسواق المال لتأخرها في تقديم البيانات المالية. هذا وقد شهد السوق استمرار عمليات المضاربة وجني الأرباح خاصة على الأسهم الصغيرة نتيجة للعزوف من قبل المحافظ والصناديق الاستثمارية نتيجة القلق والترقب من الأوضاع السياسية في المنطقة وما ستؤول اليه وازضافة على ذلك اننا في فترة اعلان نتائج المالية للربع الاول وانعقاد العديد من الجمعيات العمومية للنظر في توصيات مجالس الادارات وهو ما أدى الى تركيز السوق على عمليات مضاربة وجني أرباح. عالمياً شهدت أسواق النفط تراجع سعر برميل النفط بما يقارب 1.4% خلال الاسبوع الماضي وهو من العوامل الغير مشجعة على الاستثمار من قبل المستثمرين.

المؤشرات

نقطة	21-May-15	نسبة التغير الأسبوعي	نسبة التغير السنوي
السوق السعري	6,332	-0.4%	-3.1%
السوق الوزني	424	-1.3%	-3.5%
مؤشر الكويت 15	1,017	-1.7%	-4.05%
مؤشر NIC 50	4,900	-1.5%	-0.3%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

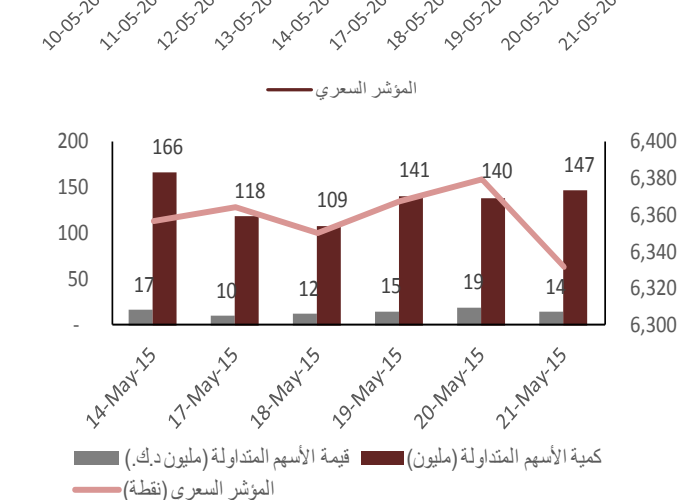
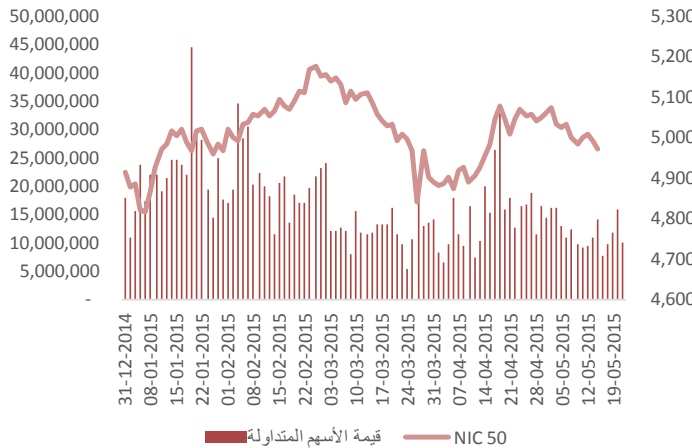
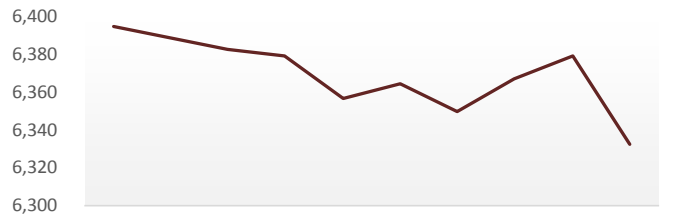
نقطة	أعلى مستوى	منذ بداية عام 2015	أدنى مستوى
السوق السعري	6,755	6,207	
السوق الوزني	458	423	
مؤشر الكويت 15	1,117	1,017	
مؤشر NIC 50	5,177	4,816	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015

المتغيرات العامة

نسبة التغير الأسبوعي	21-May-15	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
-2.0%	28,590,887,338	
-17.7%	130,787,306	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
2.6%	14,112,019	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015



ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صافي المطوع وشركاه حيث تم احتسابه بناء على أكبر خمسين شركة متداولة من حيث القيمة خلال عام كامل ويمكن الإطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز "NIC50"

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015



مؤشرات قطاعات سوق الكويت

• تباين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي ، حيث تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 0.4% ثم جاء قطاع التكنولوجيا مرتفعا بنسبة 0.2% في حين تصدر قطاع النفط والغاز قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 2.7% ثم جاء قطاع البنوك متراجعا بنسبة 0.7%.

• 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 والخدمات الاستهلاكية بنسب بلغت 695.6% و 207.3% على التوالي في حين تصدر قطاع الخدمات المالية قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدره 33.1% ثم جاء قطاع الصناعية متراجعا بنسبة 29.2%.

• احتلت قطاعات البنوك والعقار والخدمات المالية المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 29% و 23% و 19% على التوالي.

• احتل قطاعي العقار والخدمات المالية خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 37% و 33% على التوالي.

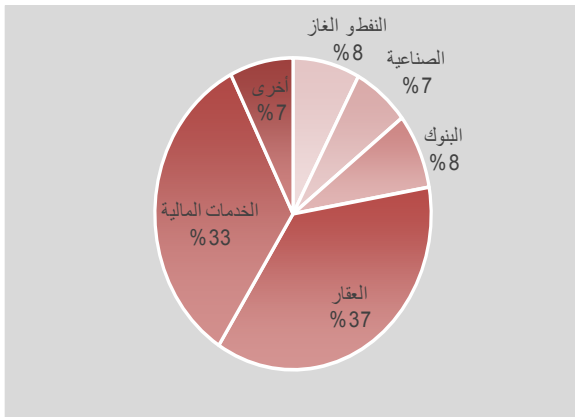
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	21-May-15				
النفط والغاز	▼ -2.7%	975	15.6	0.8	3.0%	4.9%
المواد الأساسية	▼ -0.2%	1,095	14.8	1.0	4.9%	6.4%
الصناعية	▼ -0.3%	1,130	15.0	1.0	1.9%	6.5%
السلع الاستهلاكية	▲ 0.1%	1,196	21.7	2.5	3.2%	11.4%
الرعاية الصحية	▲ 0.4%	860	20.9	1.8	1.3%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	▼ -0.3%	1,009	N/A	1.4	3.2%	0.0%
الاتصالات	▲ 0.1%	631	11.5	1.3	6.1%	11.1%
البنوك	▼ -0.7%	988	17.5	1.6	1.3%	9.0%
التأمين	▲ 0.1%	1,113	14.9	1.0	2.2%	6.8%
العقار	▼ -0.2%	1,054	14.2	0.9	0.8%	6.1%
الخدمات المالية	▼ -0.5%	782	20.9	0.7	2.4%	3.5%
التكنولوجيا	▲ 0.2%	924	22.0	0.9	4.0%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015

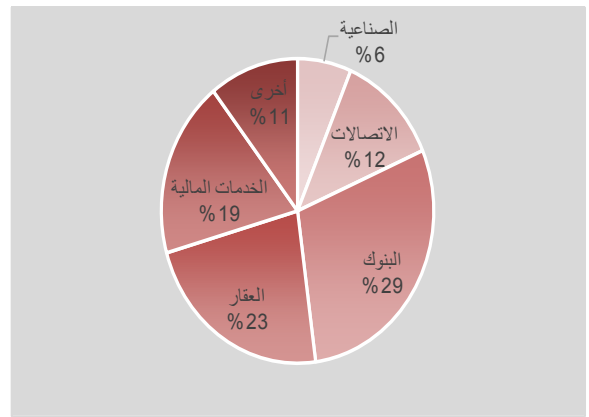
القطاع	القيمة		نسبة التغير	الكمية	نسبة التغير
	21-May-15	نسبة التغير			
النفط والغاز	2,076,541.0	▲ 4.4%	51,290,457	-14.8%	▼
المواد الأساسية	919,903.0	▼ -1.4%	2,319,890	13.0%	▲
الصناعية	4,509,058.0	▼ -29.2%	43,227,519	-22.4%	▼
السلع الاستهلاكية	1,054,531.0	▲ 40.6%	4,515,338	-22.7%	▼
الرعاية الصحية	54,758.0	▲ 133.1%	452,709	129.5%	▲
الخدمات الاستهلاكية	3,278,253.0	▲ 207.3%	10,894,803	129.3%	▲
الاتصالات	8,559,492.0	▲ 12.3%	28,760,371	6.9%	▲
البنوك	20,717,535.0	▲ 19.3%	51,085,640	-15.3%	▼
التأمين	22,341.0	▲ 695.6%	386,439	473.1%	▲
العقار	16,013,735.0	▲ 26.5%	240,505,569	-9.3%	▼
الخدمات المالية	13,295,622.0	▼ -33.1%	219,393,024	-29.8%	▼
التكنولوجيا	75,834.0	▼ -12.5%	1,245,930	34.3%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة الديرة القابضة قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 18.3% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 54 فلس وتبعه سهم شركة المصالح العقارية مرتفعا بنسبة 16.4% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 69 فلس.
- احتل سهم الصلبخ التجارية مسجلا تراجعا بلغت نسبته 11.3% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 112 فلس تبعه سهم شركة ايفا للفنادق والمنتجعات منخفضا بنسبة 9.4% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 194 فلس.

- تصدر بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 8.9 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 640 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات الكويتية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 4.3 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 910 فلس. ثم جاء سهم شركة منشآت للمشاريع العقارية بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 4.2 مليون د.ك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 126 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الديرة القابضة	54	18.3%	2,743,078	54,906,686
شركة المصالح العقارية	69	16.4%	257,898	3,946,627
شركة منشآت للمشاريع العقارية	126	11.5%	4,208,913	36,187,239
مجموعة الخليج للتأمين	640	10.3%	163	254
شركة استراتيجيا للإستثمار	60	9.1%	60	1,000
الشركة الكويتية العقارية القابضة	37	9.0%	1,683	46,663
المجموعة التعليمية القابضة	180	8.4%	227,399	1,280,712
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	53	8.2%	612	12,211
شركة تمويل الإسكان	55	7.7%	554,649	10,405,674
شركة الصفاة تك القابضة	50	7.7%	19,360	402,647

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الصلبخ التجارية	112	-11.3%	574,391	4,732,731
شركة ايفا للفنادق والمنتجعات	194	-9.4%	1,944	10,021
شركة أسيا كابيتال الإستثمارية	50	-8.9%	143,186	2,819,565
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	64	-8.8%	2,372,338	36,925,373
شركة الصفاة للطاقة القابضة	22	-8.7%	789,258	35,010,568
شركة وربة للتأمين	110	-8.3%	6,254	52,708
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية	560	-8.2%	49,126	85,860
الشركة الوطنية العقارية	100	-7.6%	427,810	4,251,131
شركة هيتس نيليكوم القابضة	32.5	-7.5%	517,574	16,090,246
شركة الكويت للتأمين	310	-7.5%	465	1,500

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	640	-4.6%	8,780,836	13,613,353
شركة الاتصالات الكويتية	910	4.6%	4,351,732	4,841,144
شركة منشآت للمشاريع العقارية	126	11.5%	4,208,913	36,187,239
شركة الاتصالات المتنقلة	455	-2.2%	3,523,980	7,710,240
بنك الكويت الوطني	830	-1.2%	3,300,615	3,943,927
شركة صكوك القابضة	66	-3.0%	3,257,164	48,991,893
بنك وربة	238	3.5%	2,993,617	12,767,108
شركة الديرة القابضة	54	18.3%	2,743,078	54,906,686
شركة طيران الجزيرة	520	0.0%	2,673,002	5,184,017
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	64	-8.8%	2,372,338	36,925,373

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

موجز الإسيبوع

جاء أداء المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية للإسيبوع الثالث من شهر مايو المنتهي في 21/5/2015 أداءً سلبياً، وذلك بالمقارنة مع جلسة نهاية الإسيبوع الماضي المنتهي في 14/05/2015، حيث انخفض المؤشر السعري بمقدار 25 نقطة تقريباً بمعدل 0.4% .
كذلك ما زال الأداء السنوي للمؤشر سلبياً بمعدل 3.1% .

أداء المؤشر السعري			
منذ بداية العام		من 14 مايو إلى 21 مايو	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-24.56	-0.4%	-203.43	-3.1%

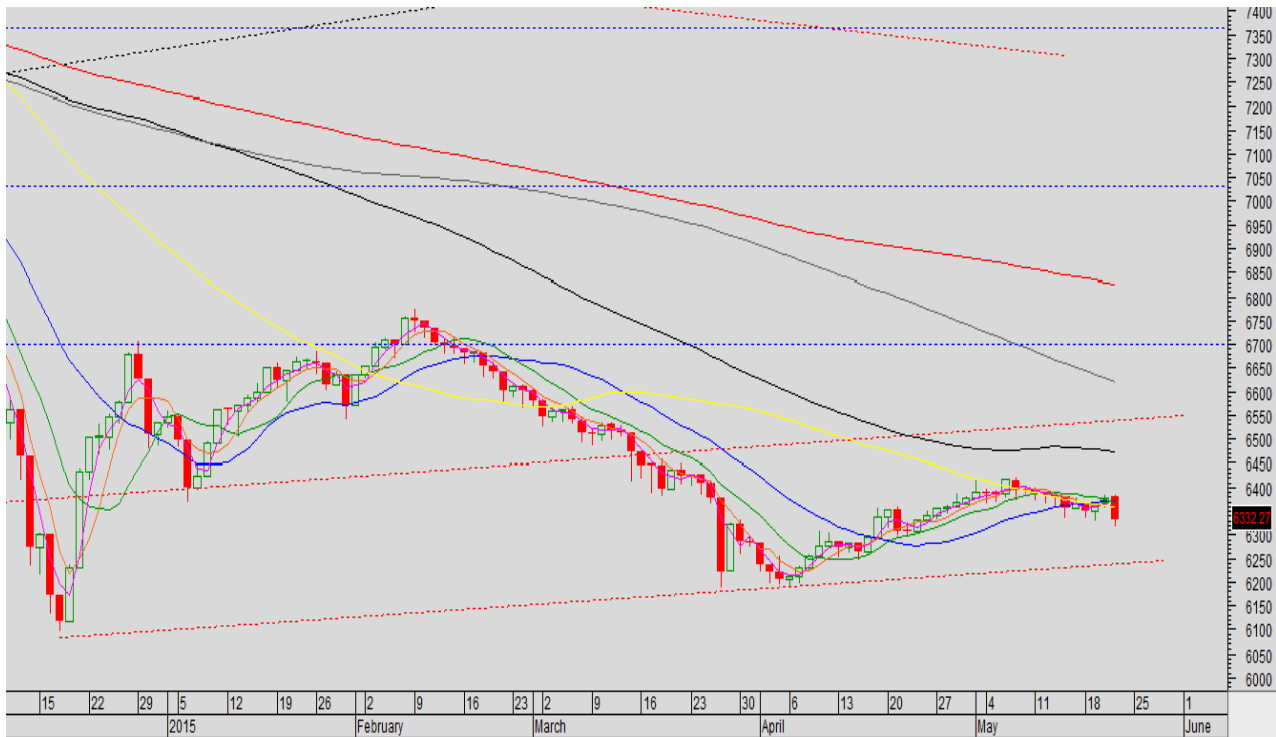
مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
6400	الأول	6300	الأول
6450	الثاني	6250	الثاني
6500	الثالث	6200	الثالث

ذكرنا في تقريرنا السابق ، بأنه من المرجح أن يشهد المؤشر السعري تراجعاً نسبياً لاختبار مستوى الدعم الواقع عند مستوى 6300 نقطة ، وذلك قبل محاولته لمعاودة الصعود مرة ثانية ، كما ذكرنا بأنه في حال كسر المؤشر لهذا المستوى فإن ذلك سوف يدفع المؤشر لمزيد من التراجع والإنخفاض .

وبالنظر إلى الرسم البياني لحركة المؤشر لهذا الإسيبوع ، نجد أنها كانت في حالة من التذبذب والتراجع بشكل عام ، حيث سجل المؤشر أعلى مستوى له عند 6383 نقطة ، بينما أدنى مستوى له كان عند 6314 نقطة ، وكلا من هذان المستويان تم تسجيلهما خلال جلسة التداول الأخيرة .

وعليه فإن نفس الرؤية السابقة ما زالت قائمة ، حيث أننا نرى أنه في حال نجاح المؤشر في البقاء فوق مستوى 6300 نقطة ، فهذا بدوره سوف يعزز من قدرته على الصعود مرة أخرى .

أما في حال كسر المؤشر لمستوى 6300 نقطة والبقاء دونه فإن ذلك قد يدفعه لمستوى الدعم التالي الواقع عند 6250 نقطة تقريباً ، وذلك قبل معاوئته للصعود مرة أخرى .



ملخص لنشاط الأسواق الخليجية



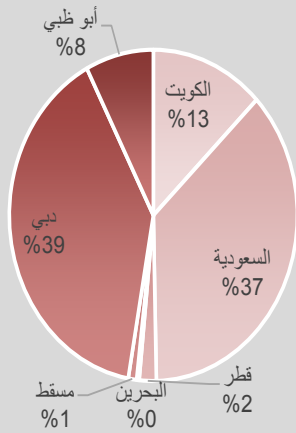
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

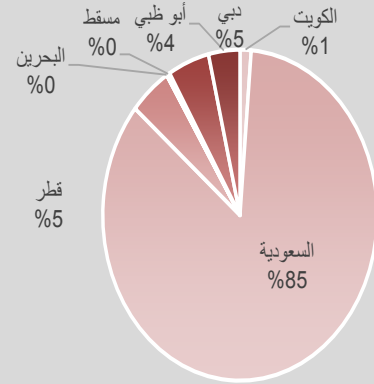
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	21-May-15	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	21-May-15
130,787,306	▼ -18%	653,936,530	46,662,802	▲ 3%	233,314,010	▼ -1.3%	424
379,565,105	▲ 65%	1,897,825,524	3,019,246,110	▲ 105%	15,096,230,550	▲ 0.4%	9,768
19,655,301	▲ 29%	98,276,504	173,909,879	▲ 16%	869,549,395	▼ -0.58%	12,443
2,916,319	▼ -47%	14,581,595	1,423,862	▼ -38%	7,119,309	▼ -0.9%	1,380
12,071,979	▼ -44%	48,287,915	12,743,541	▲ 15%	63,717,705	▲ 0.3%	6,383
406,448,260	▼ -23%	2,032,241,300	173,735,973	▼ -10%	868,679,866	▲ 1.1%	4,119
78,591,827	▼ -18%	392,959,134	131,435,243	▲ 138%	657,176,217	▲ 0.4%	4,651

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 مايو 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- جاء أداء معظم الأسواق الخليجية متبايناً بالمقارنة مع الأسبوع الماضي حيث تصدر سوق دبي المالي ثم سوق أبو ظبي للأوراق بالتساوي مع السوق المالية السعودية يليهم بورصة مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.1% و 0.4% و 0.3% على التوالي حيث أقلت جميعها في المنطقة الخضراء كما شهدت على نحو متتابع تراجع كل من المؤشر الوزني لسوق الكويت للأوراق المالية و المؤشر الوزني لسوق بورصة البحرين بنسبة 1.3% و 0.9% على التوالي.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 85% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 15.1 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.5 مليار دولار ، وبلغت بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.9 مليار دولار فيما شكلت مجموع قيم التداول لسوق الكويت للأوراق المالية ما نسبته 1% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 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