

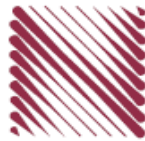
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 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

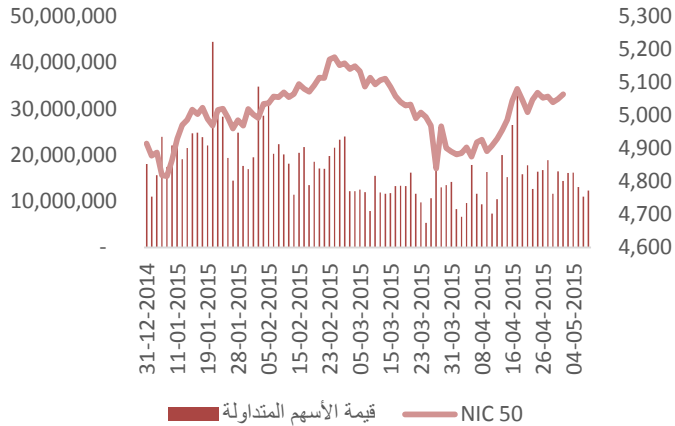


نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الاسبوع على تباين في أدائه وذلك مقارنة مع أداءه خلال الاسبوع الماضي حيث انخفضت مؤشرات السوق الموزونة (الوزني -NIC50- كويت 15) بنسب بلغت 0.8% و 1.3% و 1.5% على التوالي، بينما ارتفع المؤشر السعري بنسبة طفيفة بلغت 0.3% خلال الاسبوع، كما انخفضت المتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) بنسب بلغت 11.1% و 22.6% على التوالي، هذا وقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الاسبوع 17.8 مليون د.ك بالمقارنة مع متوسط 20.1 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

اتسم أداء سوق الكويت للأوراق المالية بأداء متواضع خلال تعاملات الاسبوع حيث جاءت قيم التداولات اليومية ضعيفة في معظم أيامها كان دون المستوى 20 مليون د.ك و كانت حركة مؤشرات السوق غير مستقرة ومتذبذبة نتيجة غياب صناع السوق والمحفزات، فقد غلب النشاط المضاربي على الاستثماري في بعض جلسات التداول جاءت نتيجة تركيز التداولات على أسهم دون 100 فلس بعضها قد تم تخفيض رأس مالها والأخرى وصلت لمستويات سعرية مشجعة لحركة جني أرباح. إلا أن السوق لم يخلو من وجود بعض النشاط للاستثمار المؤسسي تمثلت في حركة الشراء الانتقائية للمحافظ المالية والصناديق على بعض الأسهم التشغيلية والبنوك. وعلى وقع ارتفاع أسعار النفط العالمية والتي بلغت أعلى مستوياتها على الإطلاق خلال عام 2015، إلا أن ردة فعل السوق (ارتفاع 0.3%) كانت خجولة مما يشير إلى ما ذكرناه سابقاً وهو فك عامل الارتباط النفسي للمستثمرين مع عامل حركة أسعار النفط الخام.

كما يجدر بنا الإشارة على أن مع اقتراب انتهاء المهلة الممنوحة للشركات (منتصف شهر مايو) لتقديم بياناتها المالية للربع الأول من عام 2015 و بلوغ عدد الشركات المعلنة لأرباح الأول فقط 51 شركة، الأمر الذي يزيد من تخوف المستثمرين من توقف تداول بعض أسهم الشركات المدرجة، الأمر الذي قد يعكس حالة من الترقب والتريث خلال الفترة القادمة.



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"

المؤشرات	نقطة	7-May-15	نسبة التغير الأسبوعي	نسبة التغير السنوي
السوق السعري	6,397	0.3%	▲	-2.1%
السوق الوزني	431	-0.8%	▼	-1.7%
مؤشر الكويت 15	1,043	-1.5%	▼	-1.55%
مؤشر NIC 50	4,999	-1.3%	▼	1.7%

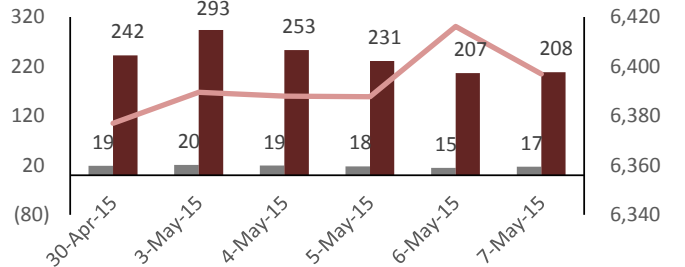
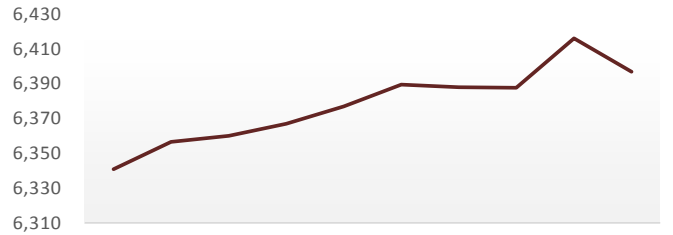
*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات	منذ بداية عام 2015	نقطة
السوق السعري	أعلى مستوى 6,755 أدنى مستوى 6,207	6,397
السوق الوزني	423	431
مؤشر الكويت 15	1,018	1,117
مؤشر NIC 50	4,816	5,177

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015

المتغيرات العامة	7-May-15	نسبة التغير الأسبوعي
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	28,451,571,654	-1.2%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	238,332,375	-22.6%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	17,841,726	-11.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015



السوق السعري (نقطة)
قيمة الأسهم المتداولة (مليون)
قيمة الأسهم المتداولة (مليون د.ك.)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015



مؤشرات قطاعات سوق الكويت

• تبين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي ، حيث تصدر قطاع التأمين قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 1.8% ثم جاء قطاع المواد الأساسية مرتفعا بنسبة 1.4% في حين تصدر قطاع التكنولوجيا قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 2.5% ثم جاء قطاع الاتصالات متراجعا بنسبة 1.5%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاعي الرعاية الصحية والتكنولوجيا بنسب بلغت 6549.4% و 819.7% على التوالي في حين تصدر قطاع السلع الاستهلاكية قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدره 46.3% ثم جاء قطاع الصناعية متراجعا بنسبة 25.6%.

• احتلت قطاعات الخدمات المالية والعقار والبنوك المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 31% و 19% و 18% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 39% و 28% على التوالي.

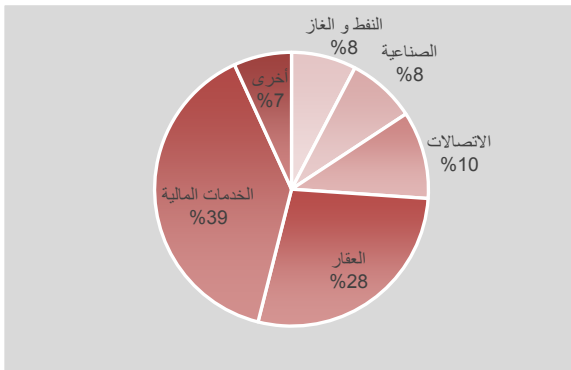
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	7-May-15				
النفط والغاز	0.3%	1,018	16.1	0.8	0.0%	4.9%
المواد الأساسية	1.4%	1,109	15.0	1.0	5.0%	6.6%
الصناعية	0.6%	1,137	15.4	1.0	1.9%	6.4%
السلع الاستهلاكية	0.5%	1,192	21.5	11.0	3.2%	51.1%
الرعاية الصحية	0.9%	854	17.5	1.8	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	-1.1%	1,012	N/A	1.4	3.2%	0.0%
الاتصالات	-1.5%	630	11.7	1.3	1.1%	11.1%
البنوك	-0.8%	996	17.8	1.6	1.3%	9.0%
التأمين	1.8%	1,119	14.7	1.0	2.2%	6.8%
العقار	0.6%	1,069	14.0	0.9	0.8%	6.3%
الخدمات المالية	0.6%	793	16.9	0.7	2.3%	4.3%
التكنولوجيا	-2.5%	915	21.3	0.9	4.2%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015

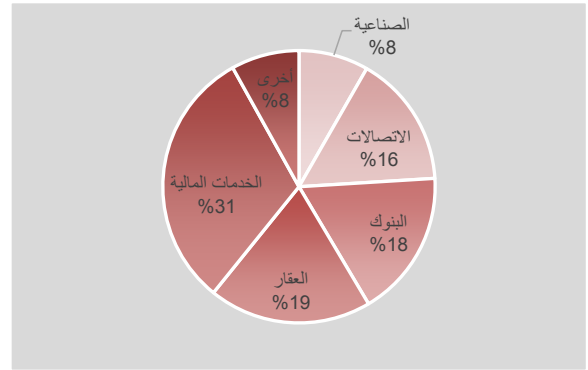
القطاع	القيمة		نسبة التغير	7-May-15	القيمة	نسبة التغير	7-May-15
	القيمة	7-May-15					
النفط والغاز	2,864,966.0	2,864,966.0	-22.9%	91,350,820	91,350,820	36.6%	91,350,820
المواد الأساسية	853,892.0	853,892.0	23.0%	2,221,155	2,221,155	5.4%	2,221,155
الصناعية	7,393,760.0	7,393,760.0	-25.6%	96,166,319	96,166,319	-40.7%	96,166,319
السلع الاستهلاكية	627,547.0	627,547.0	-46.3%	5,682,011	5,682,011	68.7%	5,682,011
الرعاية الصحية	22,209.0	22,209.0	6549.4%	186,639	186,639	8473.2%	186,639
الخدمات الاستهلاكية	2,427,253.0	2,427,253.0	31.9%	11,421,745	11,421,745	24.9%	11,421,745
الاتصالات	14,032,049.0	14,032,049.0	76.5%	123,304,770	123,304,770	54.4%	123,304,770
البنوك	15,566,120.0	15,566,120.0	-12.1%	54,876,585	54,876,585	-55.7%	54,876,585
التأمين	52,852.0	52,852.0	86.8%	482,549	482,549	-7.8%	482,549
العقار	17,257,073.0	17,257,073.0	-19.4%	331,907,420	331,907,420	-29.7%	331,907,420
الخدمات المالية	27,745,869.0	27,745,869.0	-22.6%	467,434,711	467,434,711	-24.6%	467,434,711
التكنولوجيا	365,040.0	365,040.0	819.7%	6,627,153	6,627,153	1150.1%	6,627,153

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة الأرجان العالمية العقارية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 21.1% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 218 فلس وتبعه سهم شركة سيتي جروب مرتفعا بنسبة 20.0% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 540 فلس.

احتل سهم شركة زيم القابضة قائمة الشركات الأكثر انخفاضا خلال الاسبوع مسجلا تراجعا بلغت نسبته 16.9% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 74 فلس تبعه سهم شركة الكويتية العقارية القابضة منخفضا بنسبة 16.4% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 28 فلس.

تصدر سهم شركة بيت التمويل الخليجي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 9.3 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 67 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات الكويتية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.7 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 860 فلس. ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 4.4 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 840 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الأرجان العالمية العقارية	218	21.1%	399,018	1,909,461
شركة سيتي جروب	540	20.0%	8,122	15,332
شركة البيرة القابضة	44	19.2%	1,088,417	25,510,154
شركة الاستثمارات المالية الدولية	42	18.3%	1,062,009	25,462,093
شركة الكويت للتأمين	335	13.6%	26,120	82,100
شركة الصفاء للطاقة القابضة	22	13.2%	1,616,336	77,669,862
شركة جيران القابضة	57	11.8%	1,643	30,800
شركة صكوك القابضة	62	8.8%	1,413,816	23,183,181
شركة أركان الكويت العقارية	126	8.6%	28,918	262,329
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	158	8.2%	77,127	506,658

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة زيم القابضة	74	-16.9%	3,056	41,020
الشركة الكويتية العقارية القابضة	28	-16.4%	7,324	219,605
شركة بيت الطاقة القابضة	84	-12.5%	265,515	2,887,626
شركة راس الخيمة لصناعة الاسمنت والمواد الانشائية (ش.م.ع)	106	-7.0%	3,643	33,942
شركة المقاولات والخدمات البحرية	110	-6.8%	11	100
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	34.5	-6.8%	7,179	213,723
الشركة العربية العقارية	42	-6.7%	333,292	7,665,949
شركة إنجازات للتنمية العقارية	70	-6.7%	31,355	422,550
مجموعة أوزان المالية للتمويل والاستثمار	49.5	-6.6%	143,064	2,778,496
شركة أعيان العقارية	89	-6.3%	229,272	2,501,964

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	67	1.5%	9,321,371	144,436,465
شركة الاتصالات الكويتية	860	-2.3%	6,680,879	7,674,077
بنك الكويت الوطني	840	-2.3%	4,424,777	5,226,044
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	46	3.4%	4,315,576	92,603,395
شركة هيتس تيليكوم القابضة	33	1.5%	3,691,074	108,044,403
شركة الاتصالات المتنقلة	470	-3.1%	3,621,615	7,559,197
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	35.5	0.0%	3,390,214	94,514,156
بيت التمويل الكويتي	670	-1.5%	3,164,694	4,726,255
شركة مدينة الاعمال الكويتية العقارية	43	0.0%	2,453,101	55,468,697
شركة مشاريع الكويت القابضة	640	-3.0%	2,262,537	3,474,339

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 ابريل 2015

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

موجز الأسبوع

جاء أداء المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية خلال الأسبوع الأول من شهر مايو أداءً إيجابياً نسبياً وذلك بالمقارنة مع جلسة نهاية الأسبوع الماضي المنتهي في 30/4/2015 ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 20 نقطة تقريباً بمعدل 0.3% . أما الأداء السنوي ما زال سلبياً بمعدل 2.1% .

أداء المؤشر السعري			
من 30 أبريل إلى 7 مايو		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
19.96	0.3%	-138.74	-2.1%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6350	الأول	6400
الثاني	6300	الثاني	6450
الثالث	6200	الثالث	6500

ذكرنا في تقريرنا الأخير الصادر الأسبوع الماضي ، بأنه من المرجح أن تستمر حالة الاستقرار الإيجابي للمؤشر السعري مصحوبة بعمليات شرائية تدفع المؤشر لمزيد من الصعود التدريجي خلال الفترة القادمة.

كما ذكرنا أن سينايريو صعود المؤشر ما زال قائماً ، مستهدفاً مستوى 6400 نقطة كمحطة أولى ، أما محطته الثانية فتقع عند مستوى 6500 نقطة تقريباً.

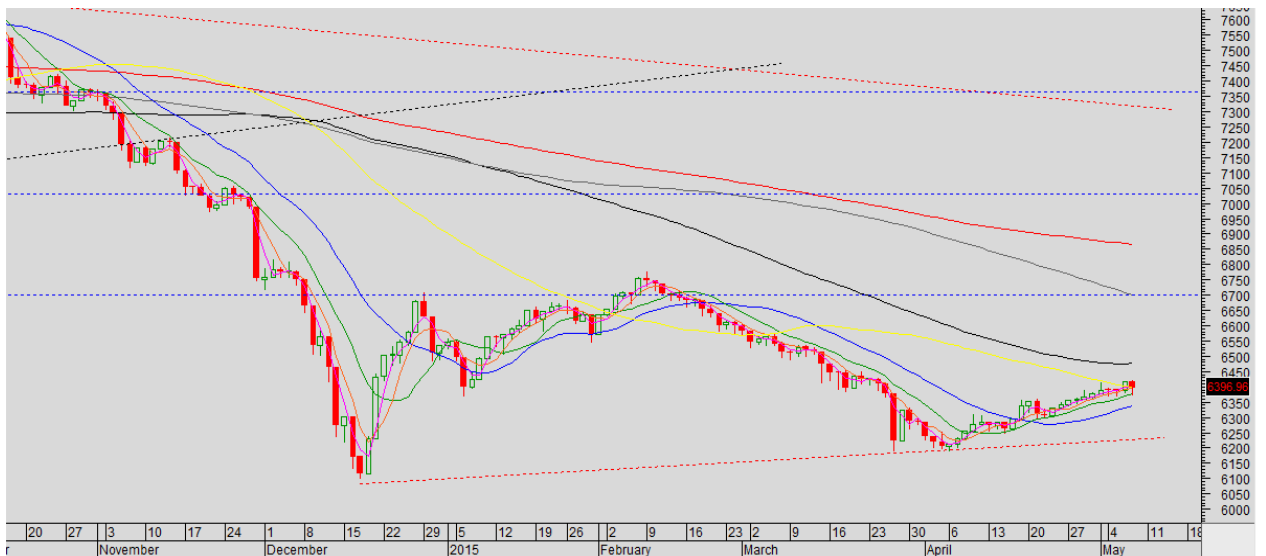
ومن متابعة الرسم البياني للمؤشر السعري خلال هذا الأسبوع ، نجد أنه سجل أعلى مستوى له عند 6422 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة ، أما أدنى مستوى سجله عند 6365 نقطة .

النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

ما زالت نفس الرؤية قائمة ، حيث نرى أن المؤشر ما زالت لديه القدرة على استكمال الصعود ، وهذا لا يتعارض مع وجود بعض عمليات التراجع ، والتذبذب للمؤشر ،

ومما يعزز من هذه الرؤية هو اختراق المؤشر واستقراره فوق مستوى المقاومة الواقع عند 6400 نقطة تقريباً .

وعليه فإنه قد يشهد المؤشر شيئاً من التراجع قبل معاودته لاستكمال الصعود ، محاولة منه لاختراق مستوى 6400 نقطة .



ملخص لنشاط الأسواق الخليجية

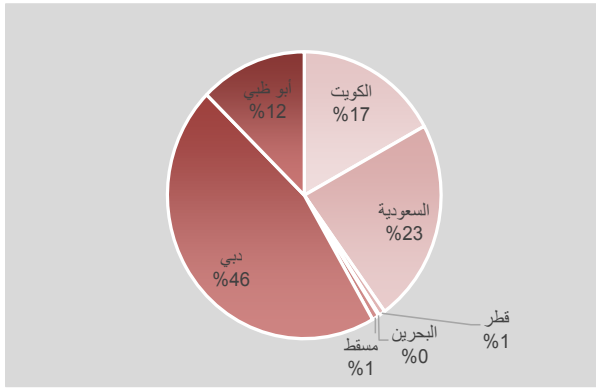


أداء الأسواق الخليجية

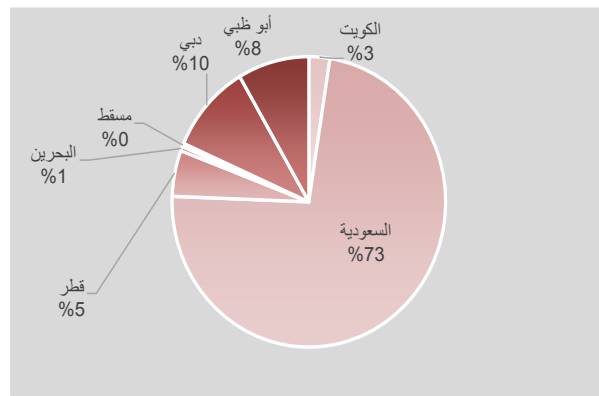
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر		
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	7-May-15	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	7-May-15	
238,332,375	▼ -23%	1,191,661,877	59,118,559	▼ -11%	295,592,796	▼ -0.8%	431	سوق الكويت للأوراق المالية*
324,366,920	▼ -21%	1,621,834,599	1,752,992,813	▼ -40%	8,764,964,064	▼ -1.2%	9,718	السوق المالية السعودية
10,335,105	▼ -7%	51,675,523	122,332,939	▼ -8%	611,664,693	▲ 0.97%	12,282	بورصة قطر
1,945,517	▼ -66%	7,782,067	14,186,313	▲ 868%	56,745,253	▼ 0.0%	1,390	بورصة البحرين
11,288,562	▼ -28%	56,442,811	9,210,075	▼ -35%	46,050,373	▼ -0.1%	6,318	سوق مسقط للأوراق المالية
640,184,611	▼ -33%	3,200,923,057	238,051,433	▼ -34%	1,190,257,167	▼ -3.0%	4,103	سوق دبي المالي
177,062,098	▼ -30%	885,310,488	201,336,350	▲ 135%	1,006,681,749	▼ -2.0%	4,555	سوق أبوظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 إبريل 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- انخفض أداء معظم الأسواق الخليجية بالمقارنة مع الأسبوع الماضي جاء في مقدمتها سوق دبي للأوراق المالية ثم سوق أبوظبي للأوراق المالية يليه السوق المالي السعودي بنسبة 3.0% و 2.0% و 1.2% على التوالي حيث أفضلت جميعها في المنطقة الحمراء ماعدا بورصة قطر الذي سجل ارتفاعا بنسبة 0.97% .
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 73% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 8.8 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 18% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.2 مليار دولار ، وبلغت بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار فيما شكلت مجموع قيم التداول لسوق الكويت للأوراق المالية ما نسبته 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.3 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