

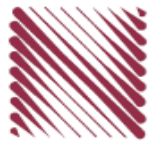
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الشهري:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الشهر المنتهي بتاريخ 30 يوليو 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 نشاط 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

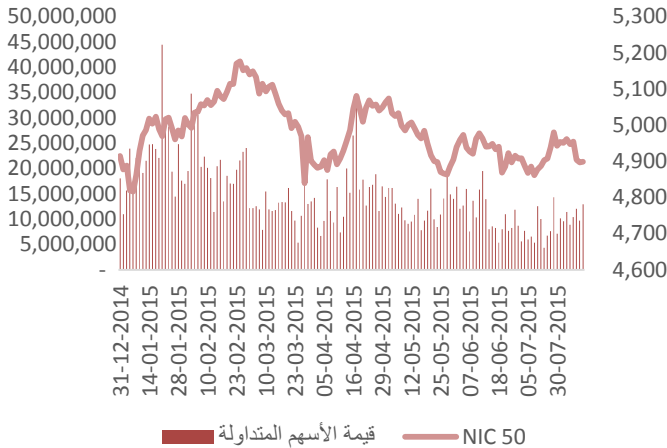
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

سجلت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية أداءً متبايناً في ختام تعاملاتها لشهر يوليو يوليو مقارنة مع أدائها لشهر يونيو حيث سجل المؤشر السعري ارتفاعاً بنسبة 0.8% ليقتل عند مستوى 6,254 وارتفاع مؤشر NIC 50 بنسبة 0.2% مقلداً عند مستوى 4,899، في حين تراجع المؤشر الوزني بواقع 0.2% ليستقر عند مستوى 419 ونسبة مماثلة تراجع مؤشر كويت 15 بنسبة 0.2% ليقتل عند مستوى 1,015 نقطة وكذلك الحال بالنسبة للمتغيرات العامة فقد انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة والقيمة المتداولة بنسبة 28% و 25.1% على التوالي، هذا وبلغ المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 10.9 مليون د.ك خلال شهر يوليو مقابل 14.6 مليون د.ك لشهريونيو

اتسمت تداولات سوق الكويت للأوراق المالية بنوع من التذبذب طوال فترة شهر يوليو متأثرة بالوقت الحالي بنوع من الكساد فقد وصل المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 10.9 مليون د.ك وبلغ المؤشر السعري بتاريخ 9 يوليو لأدنى مستوى له خلال عام 2015 - 6,139 نقطة - وذلك تزامناً مع العطلة الصيفية وفترة شهر رمضان المبارك والتي غالباً ما تسبب ركوداً لنشاط السوق. توجهت سيولة السوق خلال الشهر نحو النشاط المضاربي على السلع الرخيصة في فترة والشراء الانتقائي على أسهم البنوك والشركات التشغيلية في فترة أخرى خصوصاً بعد توارد بيانها المالية النصف سنوية، بشكل عام هذا الإداء السلبي للسوق جاء نتيجة عدة عوامل أبرزها حالة العزوف التي سيطرت على المستثمرين وغياب دور صانعي السوق في آن واحد، أضف إلى ذلك التأثير النفسي السلبي للمتداولين من انخفاض أسعار نفط الخام الكويتي وإعلان وزير المالية الكويتي عن عجز ميزانية الدولة بقيمة 2.7 مليار دينار، إلى جانب تراجع مؤشر البورصة الصينية بشكل كبير خلال شهر يوليو. على المدى القصير نتوقع استمرار حالة الترقب للمستثمرين خصوصاً بأن عدد الشركات التي أعلنت عن أرباحها النصف سنوية لم تتجاوز 54 شركة أي بنسبة 30% من عدد الشركات التي يفترض ان تعلن عن نتائجها المالية الفصلية قبل منتصف أغسطس 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"

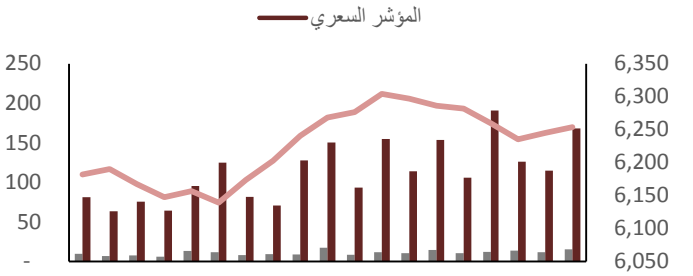
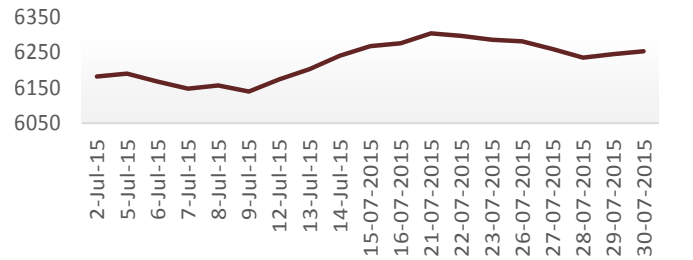
المؤشرات	نقطة	30-Jul-15	نسبة التغير	نسبة التغير السنوي
السوق السعري	6,254	0.8%	▲	-4.3%
السوق الوزني	419	-0.2%	▼	-4.6%
مؤشر الكويت 15	1,015	-0.2%	▼	-4.25%
مؤشر NIC 50	4,899	0.2%	▲	-0.3%

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات	نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,304	6,139	6,755	6,139	6,139
السوق الوزني	425	416	458	416	416
مؤشر الكويت 15	1,035	1,011	1,117	1,011	1,008
مؤشر NIC 50	4,980	4,862	5,177	4,862	4,816

المتغيرات العامة	نقطة	31-Jul-15	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	28,558,870,967	-0.4%	▼
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	111,403,530	-28.0%	▼
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	10,925,057	-25.1%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن شهر يونيو 2015



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



مؤشرات قطاعات سوق الكويت

• جاء أداء مؤشرات قطاعات السوق متبايناً خلال شهر يوليو وذلك بالمقارنة مع شهر يونيو الماضي ، حيث تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 20.0% ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية مرتفع بنسبة 2.8% وفي المرتبة الثالثة جاء قطاع الصناعة مرتفعاً بنسبة 1.9%. في حين مني قطاع المواد الأساسية بخسائر بلغت 3.6%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال شهر يوليو جاء الأداء متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة لشهر يونيو الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التأمين وقطاع الخدمات الاستهلاكية بنسب بلغت 21.1% و 4.7% على التوالي في حين تصدر قطاع المواد الأساسية قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدرة 53.8% ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية منخفضاً بنسبة 50.6%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والعقار المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بنسب 24% و 22% و 21% على التوالي.

• احتل قطاعي العقار والخدمات المالية خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 43% و 31% على التوالي.

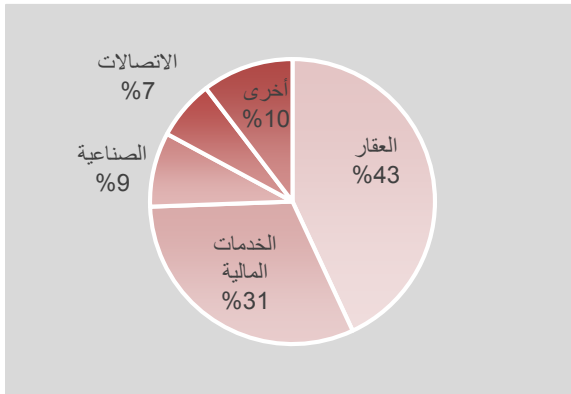
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى العائد على حقوق الملكية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	30-Jul-15				
النفط و الغاز	▼ -2.3%	895	14.7	4.7%	3.3%	0.7
المواد الأساسية	▼ -3.6%	1,042	13.0	6.8%	5.7%	0.9
الصناعية	▲ 1.9%	1,144	14.5	6.5%	2.3%	0.9
السلع الاستهلاكية	▲ 2.8%	1,259	22.9	12.3%	2.4%	2.8
الرعاية الصحية	▲ 20.0%	1,036	22.7	8.5%	1.2%	1.9
الخدمات الاستهلاكية	▲ 1.7%	1,073	N/A	0.0%	3.9%	1.4
الاتصالات	▲ 1.4%	615	10.6	11.1%	6.6%	1.2
البنوك	▼ -1.1%	962	17.5	9.0%	1.3%	1.6
التأمين	▼ -2.1%	1,115	14.2	6.8%	3.3%	1.0
العقار	▲ 1.2%	1,019	13.9	6.2%	1.1%	0.9
الخدمات المالية	▼ -0.5%	740	21.1	3.4%	2.4%	0.7
التكنولوجيا	▼ -0.7%	932	21.8	4.1%	4.1%	0.9

*ملاحظة: نسبة التغير عن شهر يونيو 2015

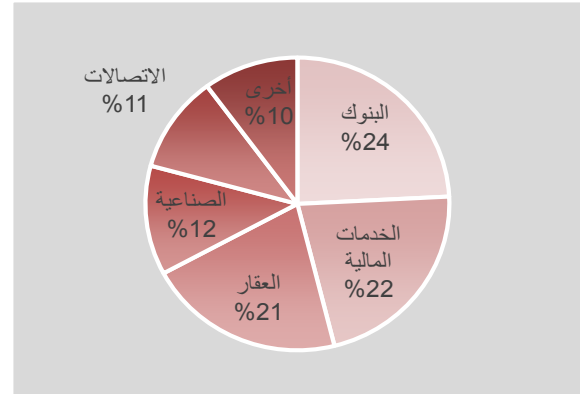
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	30-Jul-15	نسبة التغير	31-Jul-15
النفط و الغاز	▼ -13.6%	2,221,897.0	▼ -20.7%	42,761,512
المواد الأساسية	▼ -53.8%	1,738,445.0	▼ -46.3%	5,477,033
الصناعية	▲ 4.5%	26,358,155.0	▼ -9.3%	188,050,726
السلع الاستهلاكية	▼ -50.6%	11,787,644.0	▼ -59.6%	17,216,161
الرعاية الصحية	▼ -33.1%	551,218.0	▼ -47.7%	3,192,611
الخدمات الاستهلاكية	▲ 4.7%	5,178,074.0	▼ -9.8%	26,362,811
الاتصالات	▼ -41.2%	23,307,781.0	▲ 0.1%	150,302,361
البنوك	▼ -31.2%	52,877,341.0	▼ -22.0%	128,324,807
التأمين	▲ 21.1%	279,865.0	▲ 52.8%	2,594,223
العقار	▼ -18.7%	46,034,169.0	▼ -23.1%	959,473,091
الخدمات المالية	▼ -44.3%	47,793,041.0	▼ -52.7%	698,846,640
التكنولوجيا	▼ -44.3%	373,789.0	▼ -55.3%	5,474,275

*ملاحظة: نسبة التغير عن شهر يونيو 2015

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة المواسة للرعاية الصحية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الشهر محققا مكاسب بلغت نسبتها 40% مقارنة مع إقبال الشهر الماضي، لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 240 فلسا تبعة سهم شركة ياكو الطبية مرتفعا بنسبة 24.6% خلال الشهر مغلقا عند سعر 152 فلسا.

- احتل سهم الشركة الكويتية البحرينية للصيرفة الدولية قائمة الشركات الأكثر انخفاضا خلال الشهر مسجلا تراجعا بلغت نسبته 16.9% لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 108 فلسا تبعة سهم شركة الخليج للكايلات منخفضا بنسبة 15.3% خلال الشهر مغلقا عند سعر 500 فلس .

- تصدر سهم شركة الدار الوطنية للعقارات قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الشهر بقيمة تداول بلغت 24.1 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 39.5 فلسا وجاء سهم البنك الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 18.5 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 850 فلسا . ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 12.3 مليون دك خلال الشهر لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 630 فلسا.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم					
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
شركة المواسة للرعاية الصحية	240	40.0%	31,576	153,116	
شركة ياكو الطبية	152	24.6%	338,609	2,430,652	
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	34	24.1%	3,456	123,138	
شركة الدار الوطنية للعقارات	40	21.5%	24,077,044	658,384,511	
شركة نفانس القابضة	104	19.5%	146,423	1,603,568	
شركة مجموعة الراي الاعلامية	170	18.1%	1,218,756	7,539,136	
شركة ميزان القابضة	1,200	15.4%	9,340,038	8,973,605	
شركة ميرد للنقل	79	14.5%	1,213,096	15,643,055	
شركة هيومن سوفت القابضة	950	14.5%	819,631	956,450	
شركة هيتس تيليكوم القابضة	32	12.3%	3,744,964	119,354,772	

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2015

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم					
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
الشركة الكويتية البحرينية للصيرفة الدولية	108	-16.9%	39,259	361,486	
شركة الخليج للكايلات و الصناعات الكهربائية	500	-15.3%	705,128	2,026,061	
مجموعة كوت الغذائية	590	-13.2%	422,606	868,799	
شركة مجموعة عربي القابضة	99	-13.2%	162,969	1,594,178	
شركة سيتي جروب	385	-12.5%	28,135	69,895	
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	44	-11.1%	5,646	125,072	
آسيا كابيتال الاستثمارية	44	-10.2%	351,667	7,752,605	
شركة بيت الاستثمار الخليجي	47	-9.6%	1,225,737	27,307,421	
شركة بوبيان للبترولوكيماويات	570	-9.5%	949,028	1,661,631	
شركة كي جي ال لوجستيك	67	-9.5%	262,900	3,949,913	

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2015

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة					
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
شركة الدار الوطنية للعقارات	39.5	21.5%	24,077,044	658,384,511	
بنك الكويت الوطني	850	-1.2%	18,485,884	22,895,265	
بيت التمويل الكويتي	630	-1.6%	12,296,727	20,949,801	
شركة الاتصالات الكويتية	930	0.0%	11,030,086	11,752,997	
شركة ميزان القابضة	1200	15.4%	9,340,038	8,973,605	
شركة الاتصالات المتنقلة	415	0.0%	8,474,497	21,952,547	
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	650	-5.2%	8,443,716	13,056,727	
مجموعة صناعات الوطنية (القابضة)	176	8.6%	7,610,871	45,346,325	
شركة مشاريع الكويت القابضة	680	7.9%	7,541,287	12,184,512	
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	54	5.9%	6,994,085	141,634,766	

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2015

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

المؤشر السعري يحقق مكاسب ب 0.7% خلال شهر يوليو

حقق المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية أداءً إيجابياً خلال تداولاته لشهر يوليو، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 42 نقطة تقريباً بمعدل 0.7 % ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة 30/6/2015 ، وذلك بعد أدائه السلبى خلال شهري مايو ويونيو .
كما قلص المؤشر خسارته منذ بداية العام إلى 4.3% .

أداء المؤشر السعري خلال شهر يوليو			
من 1 يوليو إلى 30 يوليو		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
41.98	0.7%	-281.99	-4.3%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6200	الأول	6300
الثاني	6100	الثاني	6400
الثالث	5900	الثالث	6500

موجز التقرير الصادر بنهاية النصف الأول للعام الجارى :

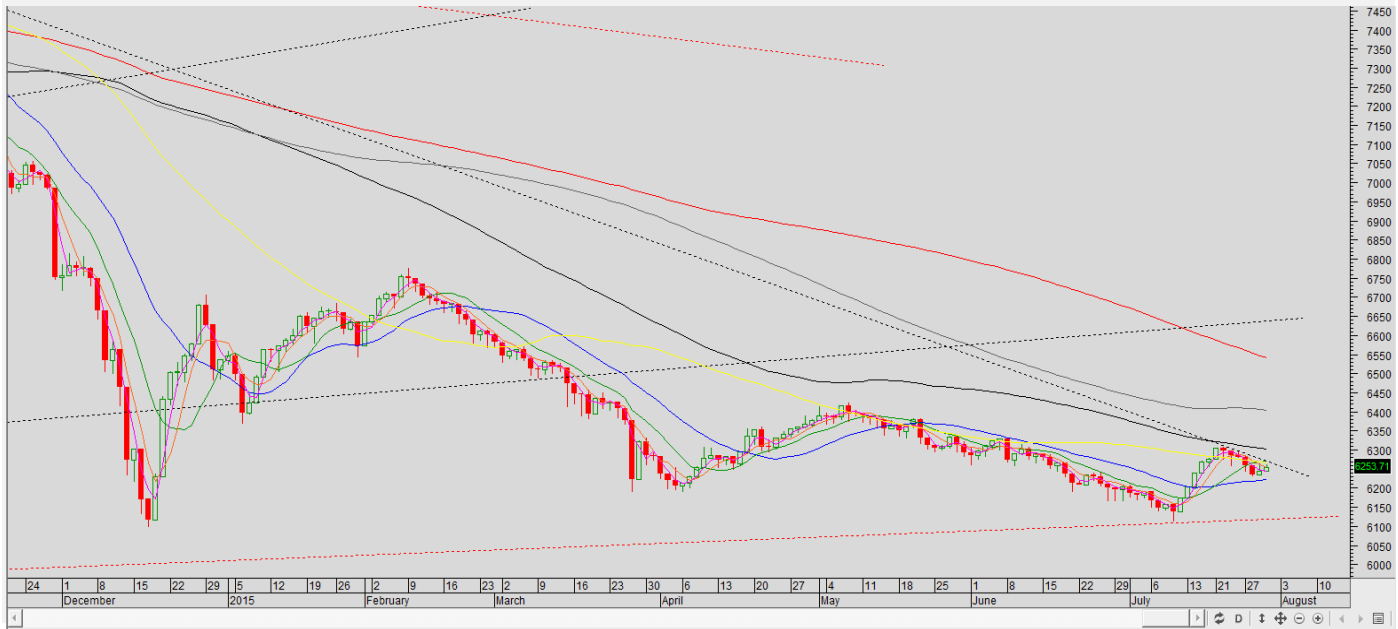
ذكرنا في تقريرنا الصادر في نهاية شهر يونيو الماضي أن المؤشر السعري ما زال يتحرك داخل نطاق الاتجاه الهابط مالم يتم اختراق مستوى 6250 نقطة والاستقرار فوقه ، كما أن بقاء المؤشر فوق مستوى 6200 نقطة من شأنه تخفيف موجة التراجع وعمليات البيع من المتداولين ، أما في حال كسره مرة أخرى لهذا المستوى وبقائه دونه ، فإن ذلك يدفع المؤشر لمزيد من التذبذب والتراجع .
كما أشرنا إلى أن حركة المؤشر سوف تكون محصورة بين مستوى الدعم 6100 نقطة ومستوى المقاومة 6250 نقطة حتى يتم كسر أحد هذين المستويين .

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى حركة المؤشر السعري خلال شهر يوليو ، نجد أنه سجل أعلى مستوى له عند 6308.4 نقطة بتاريخ 22/07/2015 ، أما أدنى مستوى له كان عند 6112.4 نقطة سجلها في 9/7/2015 .

كما يتضح لنا من الرسم البياني للمؤشر ، أن المؤشر نجح في الصعود من مستوى 6112 نقطة ، وهو أدنى مستوى له منذ منتصف شهر ديسمبر الماضي ، حتى مستوى 6308 نقطة ، وبعد هذا الصعود شهد المؤشر عمليات بيع وجني أرباح أدت إلى تراجع مرة أخرى حتى مستوى 6230 نقطة تقريباً .

وعليه ، فإننا نرى أن صعود المؤشر مرهون باختراق مستوى 6300 نقطة وعدم كسر مستوى 6200 نقطة والبقاء دونه .
كما يمكننا القول بأنه في حالة قدرة المؤشر على اختراق مستوى 6300 نقطة والاستقرار فوقه ، يكون ذلك بمثابة إشارة أولية على استهداف المؤشر لمستوى 6400 نقطة خلال الفترة القادمة .



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



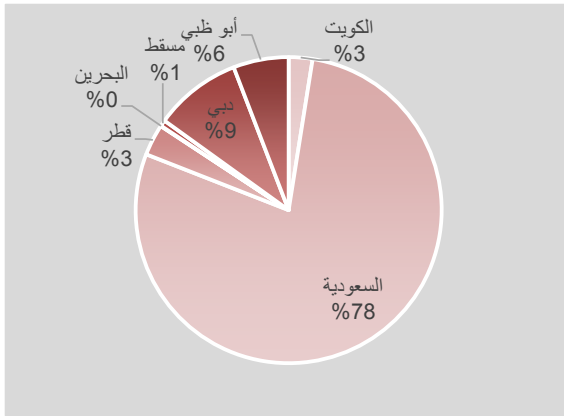
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

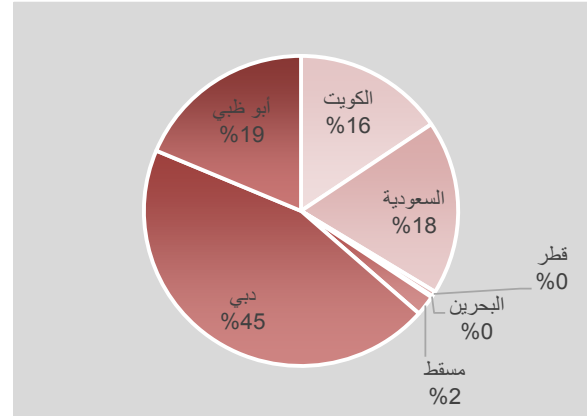
معدل الكمية اليومي	الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر		31-Jul-15	سوق الكويت للأوراق المالية**
	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير				
111,403,530	▼ -35%	2,228,070,595	36,043,949	▼ -32%	720,878,971	▼ -0.2%	419	9,098	بورصة قطر	
144,706,205	▼ -23%	2,604,711,695	1,251,472,873	▼ -22%	22,526,511,715	▲ 0.1%	11,785	1,332	بورصة البحرين	
4,086,320	▼ -53%	77,640,071	49,951,770	▼ -52%	949,083,633	▼ -3.41%	6,558	4,143	سوق مسقط للأوراق المالية	
1,072,534	▼ -32%	18,233,080	791,050	▼ -32%	13,447,846	▼ -2.6%	4,834		سوق دبي المالي	
16,735,543	▼ -40%	301,239,775	10,206,108	▼ -35%	183,709,946	▲ 2.1%			سوق أبو ظبي للأوراق المالية	
321,311,047	▼ -55%	6,426,220,946	132,323,233	▼ -63%	2,646,464,659	▲ 1.4%				
133,554,060	▲ 23%	2,671,081,196	83,984,252	▲ 47%	1,679,685,040	▲ 2.3%				

*ملاحظة: نسبة التغير عن شهر يونيو 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة



- جاء أداء الأسواق الخليجية متبايناً مقارنة مع الشهر الماضي، حيث تصدر سوق ابوظبي قائمة الأسواق الخليجية المرتفعة إذ أنهى تداولات الشهر بارتفاع قدره 2.3% ، كما جاء سوق مسقط للأوراق المالية في المرتبة الثانية بارتفاع بلغ 2.1% يليها سوق دبي المالي مرتفعاً بنسبة 1.4% في حين انخفضت بورصه قطر بنسبة 3.4% وتليها بورصه البحرين بانخفاض بنسبة 2.6%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 78% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 22.5 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 15% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 4.31 مليار دولار ، وبلغت بورصة قطر 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.94 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 0.72 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