

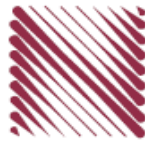
# شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات  
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية  
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 إبريل 2015



شركة الاستثمارات الوطنية  
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسولين
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

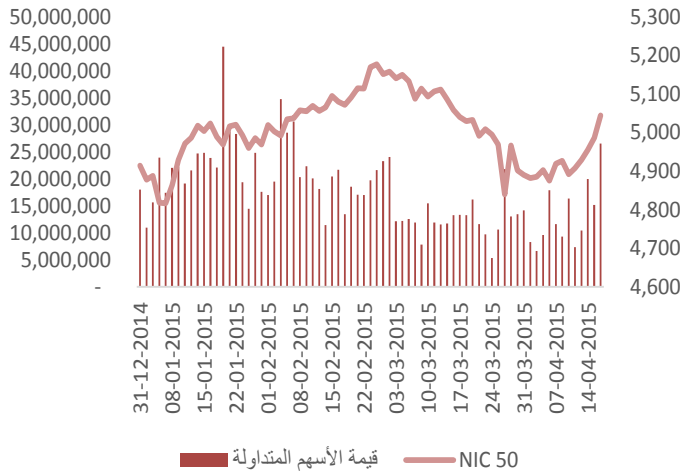


## نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته على ارتفاع وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي إذ ارتفعت المؤشرات العامة للسوق (السعري - الوزني- كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.3% و 2.2% و 3.4% و 3.1% على التوالي، وكذلك الحال بالنسبة للمتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) والتي شهدت ارتفاعا بنسب بلغت 24.0% و 8.6% على التوالي اذ بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة 19.2 مليون د.ك خلال الاسبوع بالمقارنة مع متوسط 15.5 مليون د.ك للاسبوع الماضي.

شهد السوق استمرار المضاربات وجني الأرباح على الأسهم التي شهدت ارتفاعا خلال الفترة الماضية كما برزت عمليات الشراء الانتقائية على العديد من السلع التشغيلية والبنوك والتي تزامنت مع انطلاق جدول اعلانات ارباحها للربع الأول من عام 2015، كما لوحظ خلال الاسبوع بانقسام قيم التداول إلى قسمين، الأول منه اتسم بسيوالة قليلة تعكس حركة الركود، بينما سادت أجواء التفاؤل والثقة لدى المستثمرين وصانعي السوق في القسم الثاني من الاسبوع عملت إلى دفع قيم التداول اليومي إلى مستوى 30 مليون د.ك في نهايته وذلك نتيجة تفاعل السوق المحلي مع حركة الأسواق الخليجية بسبب عدد من العوامل أبرزها كان موافقة مجلس الامن الدولي لمشروع القرار الخليجي حول اليمن وتحسن نسبي لأسعار النفط وردود فعل إيجابية بنتائج كبرى الشركات في المنطقة، الأمر الذي يوحى بتعافي السوق نسبيا مقارنة مع قيم التداول اليومي خلال الشهر الماضي، تركز جزء كبير من السيولة المتداولة نحو أسهم الشركات ذات الرأس مال الكبير الأمر الذي انعكس في ارتفاع المؤشرات الموزونة مقابل استقرار نسبي للمؤشر السعري.

لاشك ان الأيام المقبلة ستشهد تفاعل ملحوظ مع جملة اعلانات الشركات لبياناتها المالية للربع الأول من 2015 و التي من المتوقع ان تشهد بعض النتائج الايجابية مما سيساهم بشكل واضح في ارتفاع مؤشر السوق إلى مستويات قد تصل إلى مستوى 6,300 نقطة .



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"

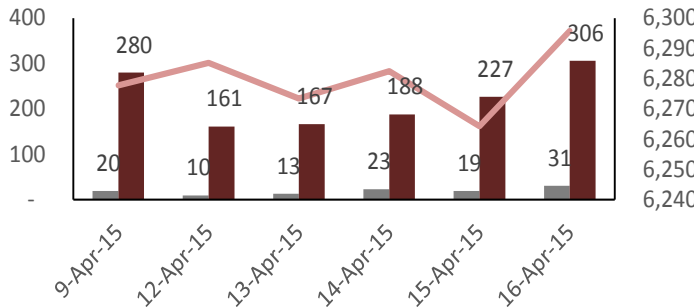
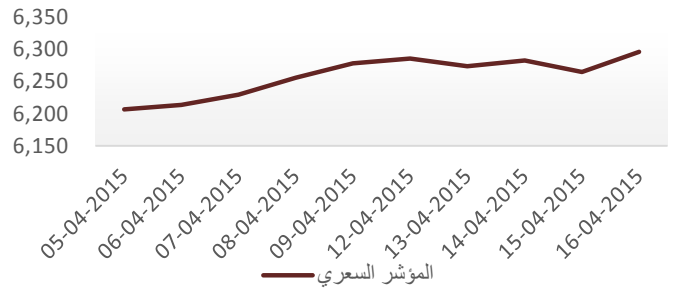
المؤشرات	نسبة التغير	16-Apr-15	نقطة
السوق السعري	0.3%	6,296	▲
السوق الوزني	2.2%	435	▲
مؤشر الكويت 15	3.4%	1,055	▲
مؤشر NIC 50	3.1%	5,045	▲

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 9 ابريل 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى	منذ بداية عام 2015
السوق السعري	6,296	6,264	6,755	6,207	
السوق الوزني	435	427	458	423	
مؤشر الكويت 15	1,055	1,025	1,117	1,018	
مؤشر NIC 50	5,045	4,908	5,177	4,816	

المتغيرات العامة	نسبة التغير	16-Apr-15	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	8.6%	209,734,990	▲
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	24.0%	19,191,908	▲

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 9 ابريل 2015



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



## مؤشرات قطاعات سوق الكويت

• تبين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع المنصرم ، حيث تصدر قطاع المواد الأساسية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 3.3% ثم جاء قطاع الاتصالات مرتفعا بنسبة 2.9% في حين تصدر قطاع الخدمات الاستهلاكية قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 1.9% ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية 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 قطاع الرعاية الصحية وقطاع السلع الاستهلاكية بنسب بلغت 411.5% و 80.8% على التوالي في حين تصدر قطاع التأمين قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدره 63.7% ثم جاء قطاع التكنولوجيا متراجعا بنسبة 53.5%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والاتصالات المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 26.8% و 26.5% و 16% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 45% و 20% على التوالي.

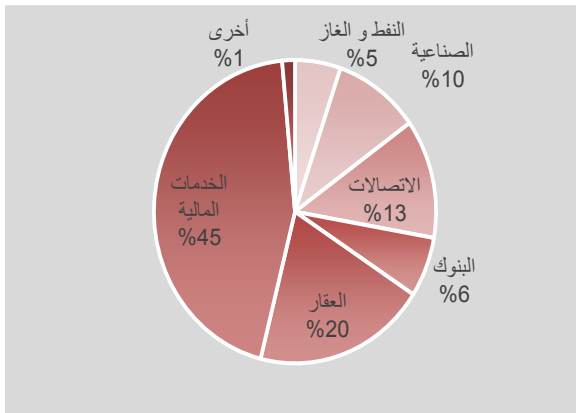
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	16-Apr-15				
النفط والغاز	0.2%	1,014	16.5	0.8	0.0%	4.9%
المواد الأساسية	3.3%	1,100	14.6	1.0	5.2%	6.6%
الصناعية	-0.1%	1,110	14.4	1.0	1.7%	6.8%
السلع الاستهلاكية	-0.7%	1,165	23.0	10.7	3.4%	46.7%
الرعاية الصحية	-0.1%	859	17.3	1.8	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	-1.9%	1,035	25.4	1.4	0.4%	5.5%
الاتصالات	2.9%	654	12.2	1.4	1.1%	11.1%
البنوك	2.4%	1,004	18.1	1.6	0.7%	9.0%
التأمين	1.0%	1,123	14.8	1.0	2.2%	6.8%
العقار	0.2%	1,033	14.3	0.9	0.8%	6.0%
الخدمات المالية	0.8%	771	15.1	0.7	2.4%	4.7%
التكنولوجيا	0.2%	965	22.9	0.9	3.9%	4.1%

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 9 ابريل 2015

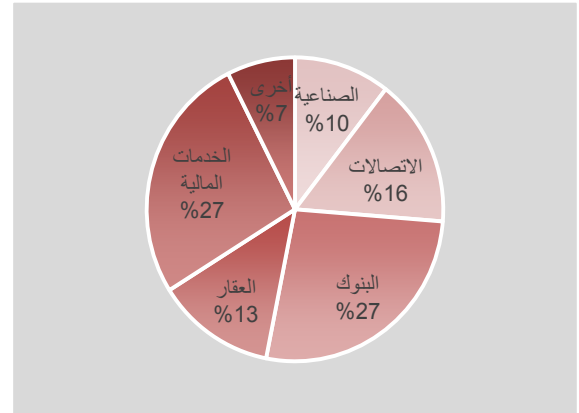
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	16-Apr-15	نسبة التغير	16-Apr-15
النفط والغاز	12.1%	1,480,709.0	25.5%	54,885,460
المواد الأساسية	-5.2%	332,305.0	25.6%	1,290,715
الصناعية	32.5%	10,058,668.0	-0.5%	103,094,605
السلع الاستهلاكية	80.8%	3,420,349.0	0.3%	2,272,826
الرعاية الصحية	411.5%	234,994.0	419.5%	2,147,078
الخدمات الاستهلاكية	28.6%	1,488,597.0	63.6%	6,961,202
الاتصالات	57.7%	15,154,151.0	152.4%	133,276,676
البنوك	2.9%	25,765,675.0	12.0%	67,237,972
التأمين	-63.7%	43,052.0	-51.9%	733,611
العقار	20.0%	12,427,377.0	-15.4%	207,063,449
الخدمات المالية	29.7%	25,417,392.0	4.6%	467,729,066
التكنولوجيا	-53.5%	136,274.0	-54.0%	1,982,290

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 9 ابريل 2015

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة





## ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة المدينة للتمويل والاستثمار قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 32.6% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 59 فلس وتبعه سهم شركة اكتتاب القابضة مرتفعا بنسبة 25.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 51 فلس.

- احتل سهم شركة استراتيجيا للاستثمار قائمة الشركات الأكثر انخفاضا خلال الاسبوع مسجلا تراجعا بلغت نسبته 11.7% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 53 فلس تبعه سهم شركة مجموعة كوت الغذائية منخفضا بنسبة 10.7% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 750 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 10.2 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 860 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات الكويتية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.5 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 900 فلس. ثم جاء سهم شركة مشاريع الكويت القابضة بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 6.1 مليون د.ك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 610 فلس.

### الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	59	32.6%	2,951,063	57,592,512
شركة اكتتاب القابضة	51	25.9%	1,470,613	31,154,363
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار	58	9.4%	44,627	807,168
شركة الصفاة للطاقة القابضة	18	9.4%	837,925	47,280,124
شركة الكوت للمشاريع الصناعية	610	8.9%	6	10
شركة مينا العقارية	32	6.7%	29,053	918,363
الشركة الكويتية لصناعة مواد التغليف	405	6.6%	20	50
شركة هيومن سوفت القابضة	690	6.2%	130,862	197,147
شركة الصفاة تك القابضة	53	6.0%	88	1,710
شركة المباني	1,060	6.0%	2,298,539	2,240,301

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 9 ابريل 2015

### الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة استراتيجيا للإستثمار	53	-11.7%	8,290	151,409
مجموعة كوت الغذائية	750	-10.7%	422,613	512,950
شركة الشعبية الصناعية	285	-9.5%	12,060	40,385
الشركة الكويتية لصناعة وتجارة الجبس	100	-9.1%	10	100
شركة النوادي القابضة	99	-8.3%	18,612	188,000
شركة أركان الكويت العقارية	114	-8.1%	583	5,113
شركة القرين القابضة	12	-7.7%	17,700	1,437,100
شركة الشارقة للأسمنت و التنمية الصناعية (ش.م.ع)	86	-7.5%	142,847	1,565,661
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	122	-6.2%	7,825	64,096
الشركة الأولى للاستثمار	78	-6.0%	826,375	10,408,632

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 9 ابريل 2015

### أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	860	4.9%	10,243,064	12,106,641
شركة الاتصالات الكويتية	900	3.5%	7,488,609	8,379,749
شركة مشاريع الكويت القابضة	610	-1.6%	6,125,578	10,116,043
بيت التمويل الكويتي	690	3.0%	5,103,490	7,496,696
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	770	5.5%	4,556,376	6,089,351
شركة هيتس تيليكوم القابضة	33.5	3.1%	4,006,329	117,369,371
شركة الاتصالات المتنقلة	500	4.2%	3,639,369	7,513,602
الشركة الكويتية للأغذية	2560	-1.5%	3,339,112	1,299,995
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	20	2.6%	3,218,452	169,434,659
بنك برقان	450	3.9%	3,069,161	6,990,045

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 9 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 16/4/2015 أداءً إيجابياً وذلك للإِسبوع الثاني على التوالي منذ بداية شهر مارس الماضي ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 18 نقطة تقريباً بمعدل 0.3% ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة تداول الإِسبوع الماضي المنتهي في 9/4/2015 هذا وما زال أداء المؤشر سلبياً منذ بداية العام بمعدل 3.7% .

أداء المؤشر السعري			
من 9 أبريل إلى 16 أبريل		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
17.93	0.3%	-239.95	-3.7%
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6200	الأول	6350
الثاني	6100	الثاني	6400
الثالث	6000	الثالث	6500

ذكرنا في تقريرنا الإِسبوع الماضي أنه من المتوقع أن يشهد المؤشر السعري خلال الإِسبوع القادم 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 .

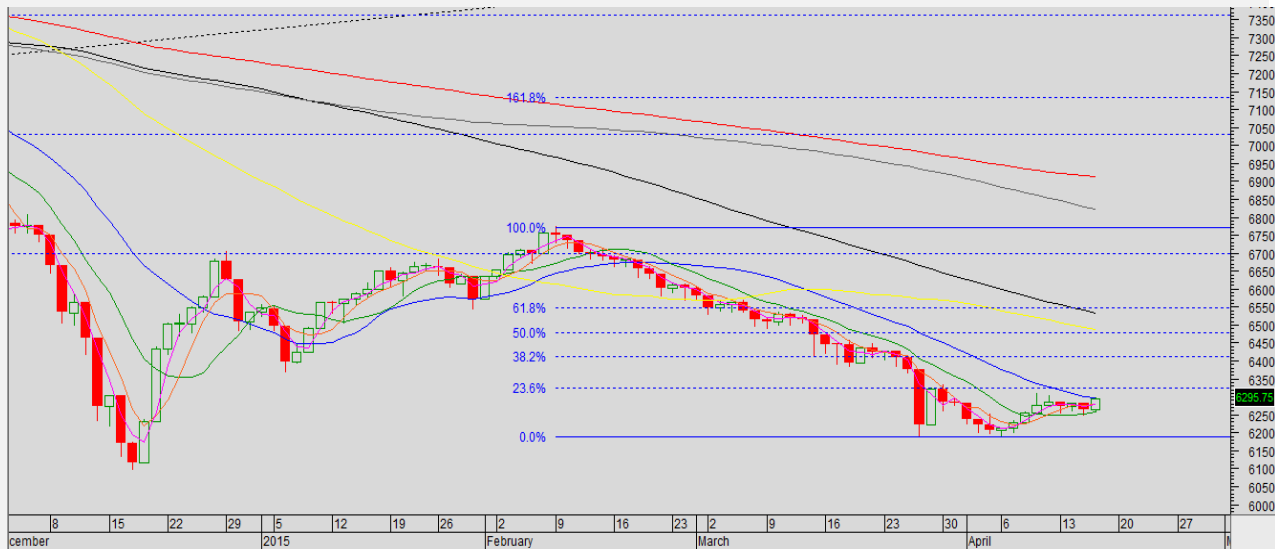
ومن متابعة الرسم البياني للمؤشر السعري نلاحظ أنه نجح بالفعل في الاستقرار نسبياً مع صعود تدريجي، حيث سجل المؤشر أدنى مستوى له عند 6246 نقطة في 15/04/2015 ، بينما سجل أعلى مستوى له عند 6296 نقطة تقريباً عند اقفال الجلسة الأخيرة.

ومن الجدير بالذكر ارتفاع قيم التداول خلال جلسة التداول الأخيرة إلى 30 مليون كد تقريباً ، والتي تعتبر الأعلى منذ منتصف شهر فبراير الماضي .

### النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

من المتوقع أن تستمر حالة الاستقرار النسبي بالنسبة للمؤشر السعري خلال الإِسبوع القادم مع وجود عمليات شرائية انتقائية تعزز من صعود المؤشر تدريجياً .

وعليه فإننا نرى إمكانية استكمال المؤشر السعري للصعود تدريجياً نحو مستوى 6350 نقطة مبدئياً ، والتي باختراقها يكون المؤشر في طريقه نحو مستوى 6400 ثم 6500 نقطة  
أما في حال عدم قدرة المؤشر على اختراق هذا المستوى يجعل المؤشر عرضة للتراجع والتذبذب مرة أخرى.





# ملخص لنشاط الأسواق الخليجية



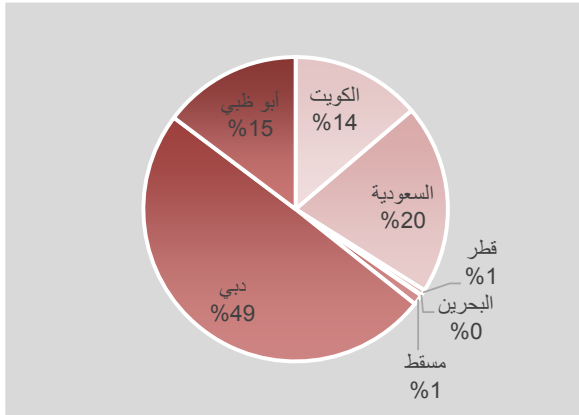
## مقارنة أسواق الخليج

### أداء الأسواق الخليجية

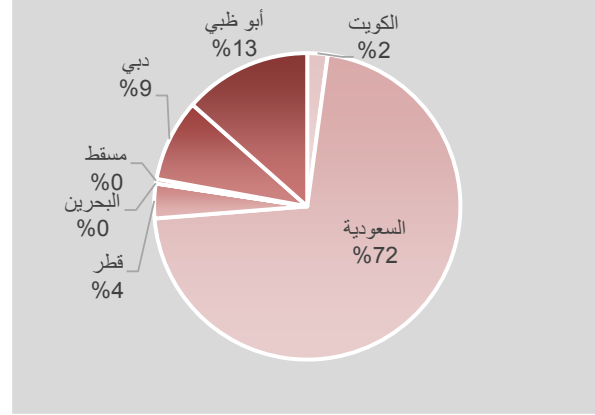
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	16-Apr-15	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	16-Apr-15
209,734,990	▲ 9%	1,048,674,950	63,496,429	▲ 24%	317,482,145	▲ 2.2%	435
306,705,696	▲ 8%	1,533,528,478	2,111,909,623	▲ 17%	10,559,548,114	▲ 3.4%	9,251
8,846,270	▲ 0%	44,231,349	107,628,613	▲ 19%	538,143,067	▼ -0.07%	11,980
1,233,177	▼ -79%	4,932,708	879,697	▼ -48%	3,518,787	▼ -3.1%	1,394
16,827,615	▼ -18%	84,138,073	13,769,273	▲ 22%	68,846,367	▲ 0.0%	6,271
754,101,436	▲ 3%	3,770,507,182	255,663,713	▲ 20%	1,278,318,564	▲ 8.7%	4,080
224,158,091	▲ 62%	1,120,790,455	397,198,938	▲ 558%	1,985,994,690	▲ 2.0%	4,656

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 9 إبريل 2015  
\*\*ملاحظة: المؤشر الوزني

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة



- ارتفع أداء معظم الأسواق الخليجية بالمقارنة مع الأسبوع الماضي جاء في مقدمتها سوق دبي المالي ثم السوق المالي السعودي يليه سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 8.7% و 3.4% و 2.2% على التوالي. في حين جاء أداء سوق البحرين المالي وسوق قطر المالي منخفضاً بنسبة 3.1% و 0.1% 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 72% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 10.6 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 22% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.3 مليار دولار ، وبلغت بورصة قطر 4% 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 0.3 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