

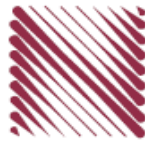
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الشهري:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 فبراير 2015



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3	فيصل حسين محلل معلومات أول
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	
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7	عمرو سرحان محلل مالي أول
ملخص لنشاط الأسواق الخليجية	9	إدارة الاستثمارات المحلية و العربية - قطاع البحوث و الدراسات
		ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw

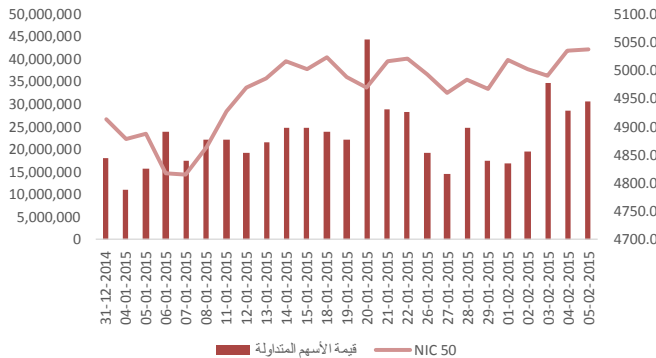
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

حققت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية ارتفاعاً في ختام تعاملات الأسبوع مقارنة مع أداء الأسبوع الماضي ، حيث سجل المؤشر السعري ارتفاعاً بنسبة 1.9% تعادل 127.8 نقطة ليقتل عند مستوى 6,700.1 ، ويواقع 1.3% تعادل 5.9 نقاط ارتفع المؤشر الوزني ليستقر عند مستوى 447.8 نقطة وحقق مؤشر كويت 15 ارتفاعاً بنسبة 1.2% وتعادل 13.1 نقطة ليقتل عند مستوى 1,085.8 نقطة وسجل مؤشر NIC 50 ارتفاعاً بنسبة 1.4% تعادل 68.3 نقطة مقفلاً عند مستوى 5,037.3 وكذلك الحال بخصوص مستوى المتغيرات العامة للسوق فقد ارتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة وكمية الأسهم بنسبة 31.8% و 5.3% على التوالي ، هذا وبلغ المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 41.3 مليون دك خلال الأسبوع مقابل 29.9 مليون دك للأسبوع الماضي.

تمكن سوق الكويت للأوراق المالية هذا الأسبوع من تسجيل ارتفاعات إضافية حيث وصل المؤشر السعري إلى أعلى مستوى له خلال عام 2015 مسجلاً 6,708.4 نقطة قبل نهاية الأسبوع ، وارتفاع قيم التداول خلال الأسبوع إلى مستوى 40 مليون دك، وتلك المؤشرات تبين مدى التحسن العام لأداء السوق الذي تزامن مع ارتداد أسعار النفط العالمية وموافقة السلطة التشريعية على الخطة الإنمائية الخمسية بتكلفة 34 مليار دينار والتي تضم على العديد من المشاريع التنموية نال القطاع الخاص جزءاً لتنفيذها. خلال الأسبوع جاءت حركات مضاربي على عدة أسهم مع توجه الاستثمار المؤسسي الانتقائي للأسهم التشغيلية بهدف بناء مراكز جيدة ، مما لا شك فيه أن إعلانات الأرباح التي من المتوقع أن تتوالى خلال الفترة القادمة التأثير الكبير في اتجاه حركة السوق في 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"

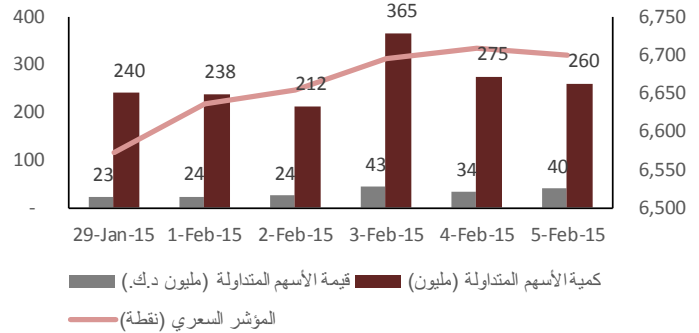
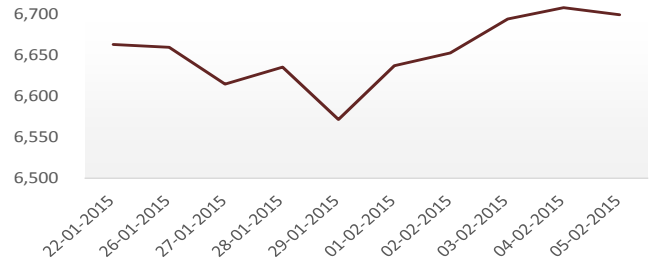
نقطة	5-Feb-15	نسبة التغير	المؤشرات
6,700	1.9%	▲	السوق السعري
448	1.3%	▲	السوق الوزني
1,086	1.2%	▲	مؤشر الكويت 15
5,037	1.4%	▲	مؤشر NIC 50

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015

نقطة	خلال الفترة	منذ بداية عام 2015	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى أدنى مستوى	المؤشرات
6,708	6,637	6,708	6,398	6,708	السوق السعري	
448	445	448	431	448	السوق الوزني	
1,086	1,076	1,086	1,035	1,086	مؤشر الكويت 15	
5,037	4,992	5,037	4,816	5,037	مؤشر NIC 50	

نقطة	5-Feb-15	نسبة التغير	المتغيرات العامة
30,331,322,506	0.0%	▲	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
270,059,526	5.3%	▲	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
33,008,205	31.8%	▲	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015





مؤشرات قطاعات سوق الكويت

• جاء أداء مؤشرات قطاعات السوق متبايناً خلال الشهر حيث تصدر قطاع الاتصالات قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 6.8% جاءت نتيجة ارتفاع شركة الاتصالات الكويتية بنسبة 15.9% ثم جاء قطاعي العقار و الخدمات المالية مرتفعان بنسبة 2.9% و 2.5% على التوالي. في حين مني قطاع التكنولوجيا بخسائر بلغت 1.8%.

• أما على صعيد القيمة فقد ارتفعت جميع القطاعات ماعدا قطاع السلع الاستهلاكية و كان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع المواد الأساسية والاتصالات بنسب بلغت 320% و 258% على التوالي.

• هذا واحتلت قطاعات الاتصالات و الخدمات المالية و البنوك المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بنسب 26%, 22% و 20% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية و العقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 50% و 21% على التوالي من كمية الإجمالية للأسهم المتداولة.

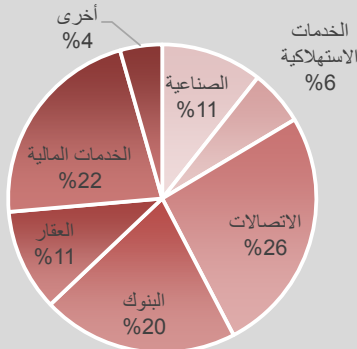
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	5-Feb-15	نسبة التغير				
النفط و الغاز	1,092	2.3%	14.4	0.8	2.9%	5.7%
المواد الأساسية	1,085	-0.1%	14.1	0.9	5.1%	6.7%
الصناعية	1,128	1.7%	15.5	1.0	0.8%	6.6%
السلع الاستهلاكية	1,233	1.6%	23.4	2.8	0.0%	11.8%
الرعاية الصحية	907	-1.6%	18.5	1.9	0.0%	10.5%
الخدمات الاستهلاكية	1,087	1.6%	14.1	1.5	0.4%	10.5%
الاتصالات	624	6.8%	11.0	1.4	1.8%	12.5%
البنوك	1,030	1.0%	20.5	1.8	0.5%	8.6%
التأمين	1,162	-1.4%	13.4	1.0	3.2%	7.7%
العقار	1,163	2.9%	14.7	0.9	1.4%	6.4%
الخدمات المالية	848	2.5%	30.5	0.9	0.6%	2.8%
التكنولوجيا	911	-1.8%	(15.0)	0.9	5.8%	-6.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015

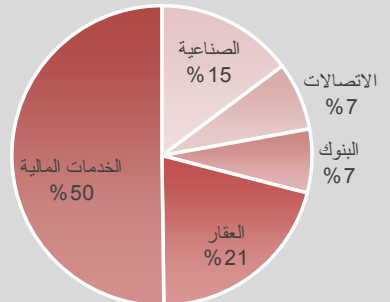
القطاع	القيمة		الكمية	
	5-Feb-15	نسبة التغير	5-Feb-15	نسبة التغير
النفط و الغاز	3,045,191.0	76.1%	55,698,550	65.0%
المواد الأساسية	1,415,139.0	320.8%	4,447,087	280.9%
الصناعية	17,559,026.0	3.2%	185,229,962	11.3%
السلع الاستهلاكية	2,176,466.0	-46.1%	9,094,678	92.3%
الرعاية الصحية	65,849.0	28.4%	457,916	16.3%
الخدمات الاستهلاكية	9,575,121.0	21.4%	21,825,310	61.0%
الاتصالات	42,739,530.0	258.0%	91,722,387	52.2%
البنوك	33,979,603.0	61.3%	85,900,277	79.9%
التأمين	80,596.0	45.2%	1,369,404	210.5%
العقار	17,640,005.0	73.5%	259,911,378	27.5%
الخدمات المالية	36,254,623.0	41.5%	627,829,727	28.3%
التكنولوجيا	509,879.0	65.4%	6,810,952	65.5%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة استراتيجيا للاستثمار قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 25.4% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي , لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 74 فلسا تبعه سهم شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة مرتفعا بنسبة 19.7% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 79 فلسا.

- احتل سهم شركة المدار للتمويل والاستثمار قائمة الشركات الأكثر انخفاضا خلال الاسبوع محققا تراجعا بلغت نسبته 14.8% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 23 فلسا تبعه سهم شركة المال للاستثمار منخفضا بنسبة 12.0% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 33 فلسا.

- تصدرت شركة الاتصالات الكويتية قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 26.1 مليون د.ك. وجاءت شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 15.6 مليون د.ك. تلتها بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 7.7 مليون د.ك خلال الأسبوع .

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة استراتيجيا للاستثمار	74	25.4%	60
شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة	79	19.7%	29,814,438
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار	70	18.6%	1,512,291
شركة نور للاستثمار المالي	100	16.3%	11,802,687
شركة الاتصالات الكويتية	800	15.9%	34,465,572
شركة الصلبخ التجارية	138	13.1%	34,734,568
شركة التخصص للتنظيف	61	13.0%	22,369,577
شركة أعيان العقارية	108	12.5%	10,282,944
الشركة الوطنية للتنظيف	74	12.1%	13,071,475
شركة رمال الكويت العقارية	73	10.6%	14,395,159

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المدار للتمويل والاستثمار	23	-14.8%	9,421,063
شركة المال للاستثمار	33	-12.0%	37,960,185
شركة وثاق للتأمين التكافئي	54	-11.5%	1,353,605
شركة مجموعة الأوراق المالية	108	-8.5%	3,125
شركة أركان الكويت العقارية	124	-6.1%	40
شركة الأنظمة الآلية	400	-5.9%	15,096
شركة المواسة للرعاية الصحية	174	-5.4%	6,448
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	30	-4.8%	104,416
الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	248	-4.6%	10,060
شركة القرين القابضة	11	-4.4%	4,023,164

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات الكويتية	800	15.9%	34,465,572
شركة الاتصالات المتنقلة	530	1.9%	29,105,356
بنك الكويت الوطني	890	-1.1%	8,581,554
بيت التمويل الكويتي	790	2.6%	8,625,179
شركة السينما الكويتية الوطنية	1020	-1.9%	5,816,803
بنك بوبيان	480	7.9%	11,840,838
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	24.5	6.5%	223,415,321
شركة مشاريع الكويت القابضة	680	-2.9%	7,769,764
شركة الصلبخ التجارية	138	13.1%	34,734,568
شركة المعدات القابضة	108	5.9%	34,957,281

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

المؤشر السعري يستقبل شهر فبراير باللون الأخضر

موجز الأسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للأسبوع الأول من شهر فبراير المنتهي في 5/2/2015 على ارتفاع واضح بلغ 128 نقطة تقريبا بمعدل 1.9 % ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة 29/01/2015 . هذا وقد حقق المؤشر أداءً إيجابياً منذ بداية العام وحتى تاريخه بمعدل 2.5%

أداء المؤشر السعري			
من 29 يناير إلى 5 فبراير		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
127.76	1.9%	164.36	2.5%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6600	الأول	6700
الثاني	6500	الثاني	6900
الثالث	6300	الثالث	7100

موجز التحليل السابق

ذكرنا بتحليلنا السابق أن بقاء المؤشر دون مستوى الدعم 6,600 نقطة سوف يجعل سيناريو التراجع هو السائد خلال الأيام القليلة القادمة ، أما على المدى المتوسط فإننا نرى أن المؤشر ما زال لديه القدرة على معاودة الصعود مرة أخرى ، بشرط اختراق مستوى 6700 نقطة .

التحليل التقني للأسبوع المنتهي في 5 فبراير 2015

شهد المؤشر السعري صعوداً تدريجياً خلال جلساته لهذا الأسبوع ، حيث نجح في تحقيق مكاسب خلال الجلسات الأربعة الأولى مسجلاً أعلى مستوى له منذ أواخر شهر ديسمبر الماضي عند مستوى 6,712 نقطة تقريبا ، أما الجلسة الأخيرة فقد انتهت على نزول طفيف .

ومن متابعة الرسم البياني للمؤشر السعري ، نجد أن المؤشر نجح في البقاء فوق مستوى الدعم 6600 نقطة المذكور أعلاه ، مما عزز من قدرته على الصعود التدريجي .. حيث استطاع المؤشر على التقدم من مستوى 6572 نقطة حتى مستوى 6700 نقطة وهو مستوى اقفال الجلسة الأخيرة ، والذي يمثل مقاومة للمؤشر .

وعليه فإن بقاء المؤشر فوق مستوى دعم الاتجاه الصاعد الفرعي الواقع عند 6,600-6650 نقطة تقريبا ، سوف يزيد من قدرة المؤشر على اختراق مستوى المقاومة 6700 نقطة ، وباختراق هذا المستوى يجعل المؤشر يستهدف مستوى المقاومة التالية عند 6900 نقطة . أما في حال تراجع المؤشر دون مستوى 6600 نقطة والبقاء دونه ، فإن ذلك يجعل المؤشر في حالة من التذبذب والتراجع .

• تنويه: ما زال المؤشر السعري يتداول داخل موجة الصعود الارتدادية، ودون مستوى مقاومة الاتجاه الهابط الرئيسي والواقع حالياً عند مستوى 7,150 نقطة تقريبا .



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية



أخبار النفط

تراجعت أسعار النفط عند إغلاق جلسة تداولات يوم الأربعاء الموافق 4/5/2015 وسجلت أول خسائرها على مدار خمس جلسات متأثرة ببيانات المخزون الأمريكي التي ارتفعت بأكثر من التوقعات.

وأعلنت إدارة معلومات الطاقة ارتفاع المخزونات الأمريكية بمقدار 6.3 مليون برميل خلال الأسبوع المنتهي في 30 يناير الماضي بينما أشارت التوقعات إلى ارتفاع بمقدار 4 ملايين برميل.

وعند الإقفال، انخفضت العقود الآجلة لخام "نايمكس" الأمريكي بمقدار 4.6 دولار بنسبة 8.7% لتغلق جلسة نيويورك عند 48.45 دولار للبرميل. وهبطت العقود الآجلة لخام "برنت" القياسي بمقدار 3.75 دولار نسبة 6.5% لتغلق جلسة لندن عند 54.16 دولار للبرميل.

ملخص لنشاط الأسواق الخليجية

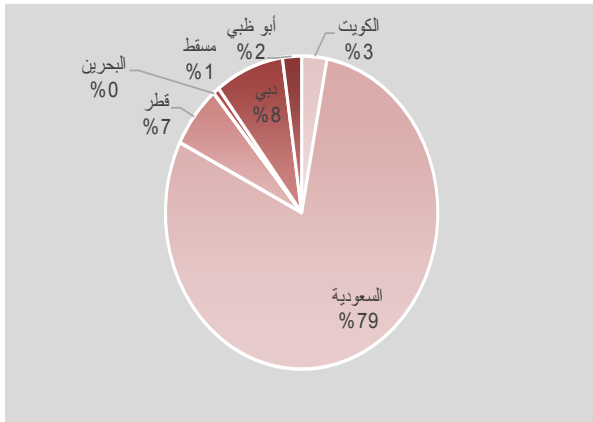


مقارنة أسواق الخليج

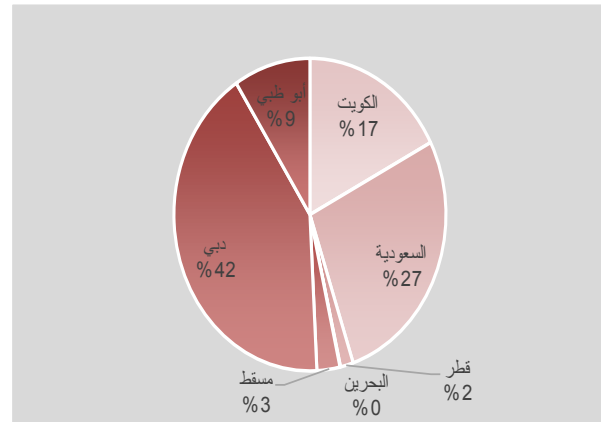
أداء الأسواق الخليجية							
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية		نسبة التغير	
5-Feb-15	نسبة التغير	5-Feb-15	نسبة التغير	5-Feb-15	نسبة التغير	5-Feb-15	نسبة التغير
448	1.3%	558,548,348	65%	1,350,297,628	32%	▲	سوق الكويت للأوراق المالية**
9,169	3.3%	14,806,952,177	30%	2,136,037,723	13%	▲	السوق المالية السعودية
12,521	5.2%	1,198,270,670	115%	119,046,529	172%	▲	بورصة قطر
1,436	0.8%	3,772,105	51%	5,445,679	116%	▲	بورصة البحرين
6,688	2.0%	135,634,861	220%	212,428,936	223%	▲	سوق مسقط للأوراق المالية
3,887	5.8%	1,525,344,187	76%	3,242,014,412	85%	▲	سوق دبي المالي
4,609	3.4%	421,009,151	25%	708,088,813	85%	▲	سوق أبوظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يناير 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة



- ارتفعت جميع الأسواق الخليجية بالمقارنة مع الأسبوع الماضي حيث شهد سوق دبي المالي ارتفاعاً واضحاً إذ أنهى تداولات الأسبوع بارتفاع قدره 5.8% حيث جاء في صدارة الأسواق ، كما ارتفعت بورصة قطر بنسبة 5.2% يليها سوق أبوظبي المالي بنسبة 3.4% في حين جاءت بورصة البحرين بارتفاع طفيف بلغ 0.8%
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 79.0% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 14.8 مليار دولار خلال الأسبوع ، فيما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 10.0% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية ، كما بلغت بورصة قطر 7.0% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية .



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