

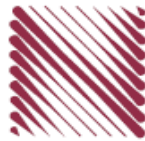
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 6 أغسطس 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

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 - NIC50 - كويت 15) بنسب بلغت 0.1% و 0.4% و 0.6% و 0.7% على التوالي وكذلك الحال بالنسبة للمتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) فقد تراجعت بنسب بلغت 15.6% و 20.6% على التوالي، وقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الاسبوع 10.7 مليون دك بالمقارنة مع معدل 12.6 مليون دك للأسبوع الماضي.

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملات الاسبوع على تراجع طفيف لمؤشره السعري، حيث مازال السوق الكويتي يعاني من تراجع مستوى السيولة المتداولة بشكل واضح على الرغم من عودة ساعات التداول الطبيعية بعد شهر رمضان المبارك وتعاقب إعلانات البنوك والشركات عن أرباحها النصف سنوية الإيجابية، الأمر الذي يشير إلى استمرار حالة العزوف وفقدان الشهية من قبل المستثمرين وصانعي السوق. ومن جهة أخرى كان لبعض العوامل مثل انخفاض أسعار النفط والحالة الاقتصادية الحالية في الصين واليونان أثر محدود على نفسية المتداولين. هذا وبالنظر إلى أداء مؤشر كويت 15 - الذي يتضمن أكبر 15 شركة في السوق من حيث السيولة وحجم القيمة الرأسمالية - فقد تراجع أدائه إلى مستوى 1,005 نقطة في يوم الاثنين الموافق 3 أغسطس 2015 والتي تعد كأدنى مستوى له خلال هذا العام وذلك نتيجة تراجع أسعار أسهم بعض مكونات المؤشر بشكل كبير منذ بداية السنة.

المؤشرات

نقطة	6-Aug-15	نسبة التغير	نسبة التغير السنوي
السوق السعري	6,249	-0.1%	-4.4%
السوق الوزني	417	-0.4%	-5.0%
مؤشر كويت 15	1,008	-0.7%	-4.89%
مؤشر NIC 50	4,867	-0.6%	-1.0%

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

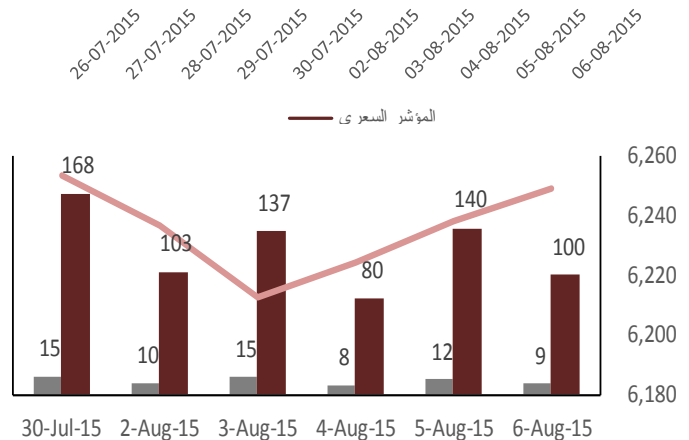
أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

نقطة	خلال الفترة		منذ بداية عام 2015	
	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,249	6,213	6,755	6,139
السوق الوزني	420	416	458	416
مؤشر كويت 15	1,019	1,005	1,117	1,005
مؤشر NIC 50	4,915	4,849	5,177	4,816

المتغيرات العامة

نقطة	6-Aug-15	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	28,442,966,093	-1.0%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	112,087,755	-20.6%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	10,667,589	-15.6%

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



كمية الأسهم المتداولة (مليون) قيمة الأسهم المتداولة (مليون د.ك.)

المؤشر السعري (نقطة)



• جاء أداء مؤشرات قطاعات السوق متباينا خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي ، حيث تصدر قطاع الصناعة قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 2.1% ثم قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 0.4% في حين تصدر قطاعا العقار والسلع الاستهلاكية قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 1.3%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التكنولوجيا وقطاع المواد الاساسية بنسب بلغت 212.0% و 74.1% على التوالي. في حين تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدرة 58.7% ثم جاء قطاع التأمين متراجعا بنسبة 49.8%.

• احتلت قطاعات العقار والبنوك والخدمات المالية مراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 26% و 21% و 20% على التوالي.

• احتل قطاعي العقار والخدمات المالية خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 47% و 30% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	6-Aug-15				
النفط و الغاز	-0.5%	890	14.5	0.7	3.4%	4.7%
المواد الأساسية	-0.9%	1,033	12.7	0.9	5.8%	6.8%
الصناعية	2.1%	1,168	14.6	0.9	2.3%	6.5%
السلع الاستهلاكية	-1.3%	1,242	22.8	2.8	2.4%	12.3%
الرعاية الصحية	-0.8%	1,029	22.6	1.9	1.2%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	0.4%	1,077	N/A	1.4	3.8%	0.0%
الاتصالات	-1.0%	609	10.4	1.1	6.7%	11.1%
البنوك	-0.3%	959	17.4	1.6	1.3%	9.0%
التأمين	-0.5%	1,109	14.0	1.0	3.4%	6.8%
العقار	-1.3%	1,006	13.8	0.9	1.1%	6.2%
الخدمات المالية	-0.8%	734	20.9	0.7	2.4%	3.4%
التكنولوجيا	0.0%	932	21.9	0.9	4.1%	4.1%

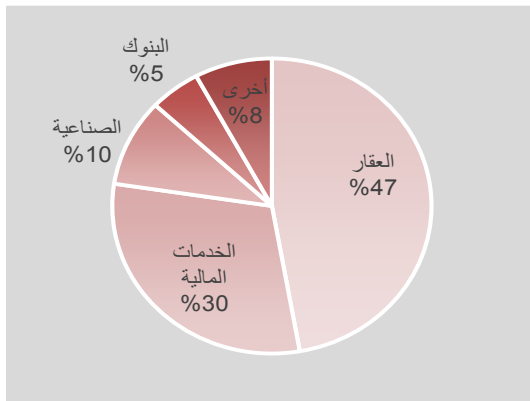
*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 يوليو 2015

نشاط قطاعات السوق

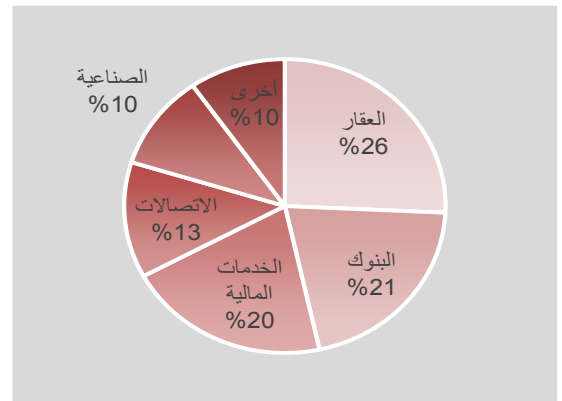
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	6-Aug-15	نسبة التغير	6-Aug-15
النفط و الغاز	-28.7%	375,120.0	-36.9%	5,966,057
المواد الأساسية	74.1%	768,710.0	57.5%	2,445,016
الصناعية	3.6%	5,577,706.0	17.9%	53,599,395
السلع الاستهلاكية	-11.0%	2,367,884.0	63.4%	5,981,216
الرعاية الصحية	-58.7%	36,270.0	-52.9%	207,860
الخدمات الاستهلاكية	-9.2%	1,388,391.0	61.0%	12,341,446
الاتصالات	18.7%	6,791,499.0	-71.4%	14,272,391
البنوك	-23.3%	11,106,383.0	-18.6%	28,930,021
التأمين	-49.8%	96,949.0	-62.3%	619,007
العقار	-11.6%	13,716,454.0	-21.0%	264,533,555
الخدمات المالية	-34.1%	10,964,145.0	-21.3%	169,329,846
التكنولوجيا	212.0%	148,437.0	208.1%	2,212,963

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

• تصدر سهم شركة نفائس القابضة قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 28.9% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 134 فلس وتبعه سهم شركة هيومن سوفت القابضة مرتفعا بنسبة 15.8% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 1,100 فلس.

• احتل سهم شركة النوادي القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 18.0% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 82 فلس تبعه سهم شركة مينا العقارية منخفضاً بنسبة 17.5% خلال الاسبوع مغلقاً عند سعر 26 فلس.

• تصدر سهم شركة الدار الوطنية للعقارات قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 6.2 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 39.5 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات الكويتية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.9 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 920 فلس. ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 3.1 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 850 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعاً بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة نفائس القابضة	134	28.9%	592,314	4,714,276
شركة هيومن سوفت القابضة	1,100	15.8%	138,050	136,725
مجموعة كوت الغذائية	680	15.3%	172,866	256,926
شركة السينما الكويتية الوطنية	1,100	7.8%	5,502	5,002
الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء	440	7.3%	2	5
شركة مجموعة عربي القابضة	106	7.1%	114,547	1,134,165
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	130	6.6%	46,203	363,206
شركة الديرة القابضة	43	6.3%	163,495	3,955,511
شركة مجموعة الراي الاعلامية	180	5.9%	123,088	722,125
شركة المجموعة البترولية المستقلة	315	5.0%	15,554	51,715

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

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة النوادي القابضة	82	-18.0%	220,980	2,579,957
شركة مينا العقارية	26	-17.5%	90,448	3,263,200
شركة القرين القابضة	10	-13.0%	24,153	2,281,673
شركة الكويت و الشرق الأوسط للاستثمار المالي	34	-10.5%	3,540	101,655
شركة مراكز التجارة العقارية	25.5	-10.5%	47,684	1,872,406
الشركة الكويتية السورية القابضة	30	-7.7%	93,081	2,976,456
الشركة الكويتية العقارية القابضة	25	-7.4%	23,536	910,500
شركة المعادن والصناعات التحويلية	70	-6.7%	6	90
شركة الكويت للتأمين	290	-6.5%	8,373	26,845
الخليجية للإستثمار البترولي	60	-6.3%	187,024	3,055,625

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 30 يوليو 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	0.0%	6,166,237	162,775,911
شركة الاتصالات الكويتية	920	-1.1%	3,893,693	4,177,560
بنك الكويت الوطني	850	0.0%	3,106,495	3,652,290
شركة الاتصالات المتنقلة	405	-2.4%	2,759,472	6,733,776
بيت التمويل الكويتي	630	0.0%	2,589,544	4,138,413
شركة المياني	970	-2.0%	2,458,356	2,506,075
شركة مشاريع الكويت القابضة	670	-1.5%	1,915,411	2,874,547
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	56	3.7%	1,542,316	28,433,201
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	660	1.5%	1,458,880	2,263,055
شركة منازل القابضة	41.5	-1.2%	1,403,363	32,795,088

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

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

موجز الإيبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإيبوع الأول من شهر أغسطس المنتهي في 06/08/2015 على انخفاض طفيف بلغ 4 نقطة تقريبا ، وذلك بالمقارنة مع جلسة نهاية الإيبوع الماضي المنتهي في 30/07/2015 ، أما الأداء السنوي للمؤشر منذ بداية العام فما زال سلبيا بمعدل 4.4%.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام	من 2 أغسطس حتى 6 أغسطس		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-4.37	-0.1%	-286.36	-4.4%

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

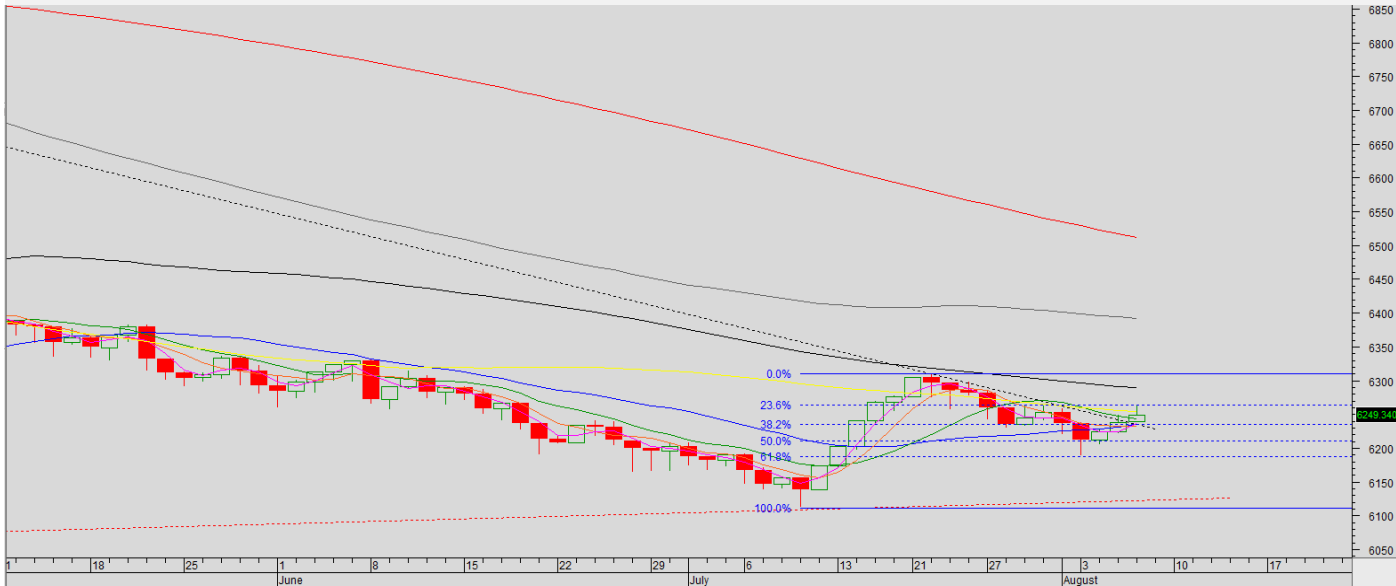
موجز التقرير السابق:

ذكرنا في تقريرنا الصادر في 30/07/2015 أن صعود المؤشر مرهون باختراق مستوى 6300 نقطة وعدم كسر مستوى 6200 نقطة والبقاء دونه. كما أشرنا أنه 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 . أما في حالة عدم قدرة المؤشر على اختراق مستوى 6300 نقطة ، فإن ذلك يجعل المؤشر في حالة من التذبذب والتراجع .

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى حركة المؤشر السعري خلال هذا الإيبوع ، نجد أنه تراجع خلال جلستي التداول الأولى مسجلا أدنى سعر له عند مستوى 6189 نقطة خلال جلسة التداول الثانية ، ثم عاود المؤشر الصعود مرة أخرى حتى مستوى 6265 نقطة خلال الجلسة الأخيرة . والجدير بالذكر هنا أن المؤشر لم يغلّق دون مستوى 6200 نقطة خلال كافة جلسات هذا الإيبوع وهذا بالطبع يعتبر إيجابيا . كما يتضح لنا من الرسم البياني للمؤشر ، أن المؤشر نجح في الإغلاق فوق مستوى متوسط الحركة ل 10 أيام ن وذلك للمرة الأولى منذ 27/7/2015 الأمر الذي يعزز من الإيجابية مرة أخرى وذلك في حال بقاءه فوق هذا المتوسط.

وعليه ، فإن نفس الرؤية السابقة ما زالت قائمة ، حيث أننا نرى أن المؤشر ما زال يستهدف مستوى 6300 نقطة خلال الإيبوع القادم ، 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 . أما في حالة عدم قدرة المؤشر على اختراق مستوى 6300 نقطة ، فإن ذلك قد يدفع المؤشر للتذبذب والتراجع مرة أخرى.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



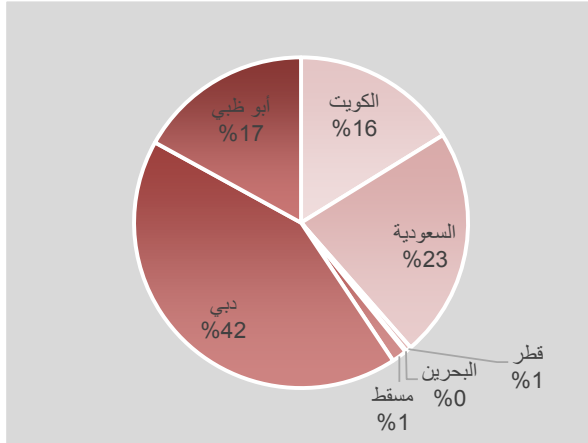
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

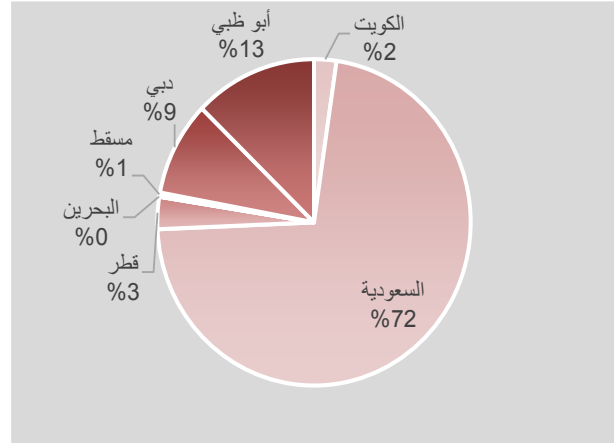
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر		
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	6-Aug-15	
112,087,755	▼ -21%	560,438,773	35,153,973	▼ -16%	175,769,864	▼ -0.4%	417	سوق الكويت للأوراق المالية**
156,372,615	▲ 14%	781,863,073	1,097,597,742	▼ -3%	5,487,988,709	▼ -4.9%	8,655	السوق المالية السعودية
3,648,934	▼ -21%	18,244,672	48,564,027	▼ -13%	242,820,135	▼ -0.13%	11,770	بورصة قطر
795,059	▼ -14%	3,975,294	356,770	▼ -20%	1,783,851	▲ 0.1%	1,333	بورصة البحرين
10,164,545	▼ -19%	50,822,724	6,003,731	▼ -30%	30,018,657	▼ -2.0%	6,430	سوق مسقط للأوراق المالية
294,406,111	▲ 37%	1,472,030,557	142,713,608	▲ 63%	713,568,041	▼ -0.5%	4,123	سوق دبي المالي
117,698,532	▲ 13%	588,492,658	193,658,897	▲ 277%	968,294,483	▲ 0.0%	4,835	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- جاء أداء معظم الأسواق الخليجية متراجعا بالمقارنة مع الأسبوع الماضي حيث تصدر كلا من السوق المالي السعودي وسوق مسقط للأوراق المالية وسوق دبي المالي قائمة الأسواق المتراجعة بنسبة 4.9% و 2.0% و 0.5% 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 5.5 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 22% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.7 مليار دولار، فيما بلغت بورصة قطر 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 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 0.2 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