

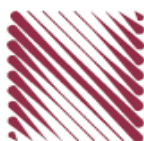
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

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

المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3	فيصل حسين مساعد مدير إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
نشاط سوق الكويت للأوراق المالية	4	
مؤشرات قطاعات سوق الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان مساعد مدير إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7	
ملخص لنشاط الأسواق الخليجية	9	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

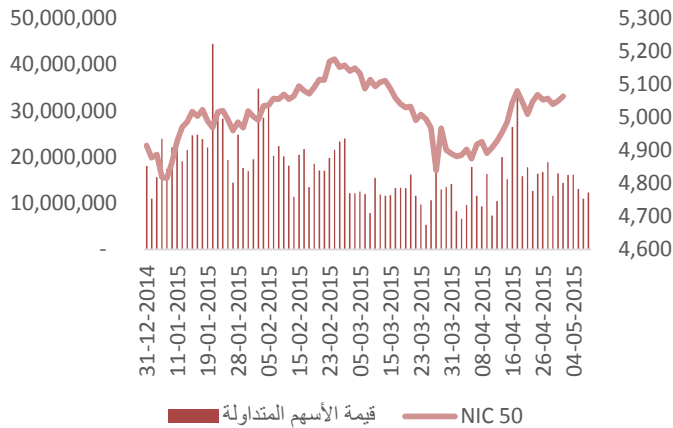


نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الأسبوع على تباين في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الأسبوع 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 الأسبوع، 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 الأسبوع 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 الأسبوع حيث جاءت قيم التداولات اليومية ضعيفة في معظم أيامها كان دون المستوى 20 مليون د.ك. وكانت حركة مؤشرات السوق غير مستقرة ومتذبذبة نتيجة غياب صناع السوق والمحفظات، 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 والترقب خلال الفترة القادمة.



ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صفائي المطوع وشركاء 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%

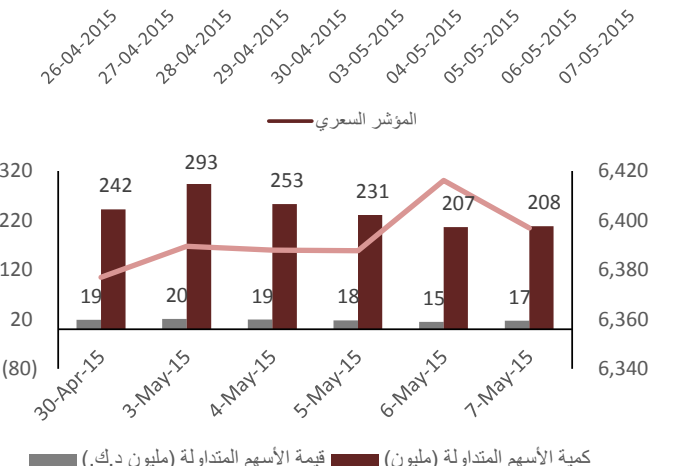
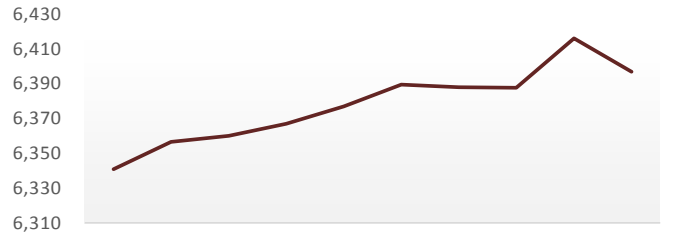
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 إبريل 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات	منذ بداية عام 2015	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,755	6,207	
السوق الوزني	458	423	
مؤشر الكويت 15	1,117	1,018	
مؤشر NIC 50	5,177	4,816	

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



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



مؤشرات قطاعات سوق الكويت

• تبين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع 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 الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع 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 الصناعة متراجعا بنسبة 25.6%.

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

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

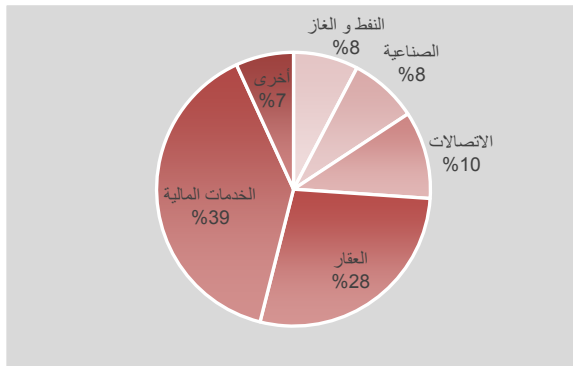
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	7-May-15				
النفط والغاز	0.3%	1,018	▲	16.1	0.0%	4.9%
المواد الأساسية	1.4%	1,109	▲	15.0	5.0%	6.6%
الصناعية	0.6%	1,137	▲	15.4	1.9%	6.4%
السلع الاستهلاكية	0.5%	1,192	▲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

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

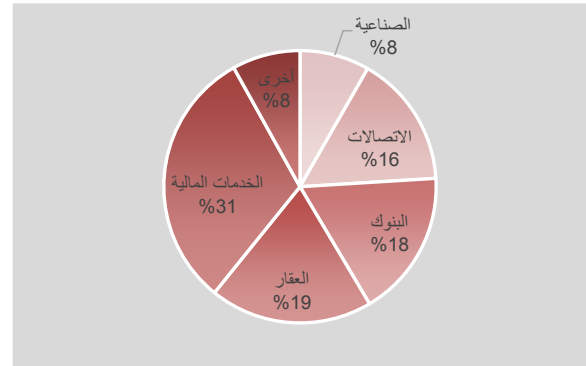
نشاط قطاعات السوق			
	القيمة		الكمية
	نسبة التغير	7-May-15	
النفط والغاز	-22.9%	2,864,966.0	▼
المواد الأساسية	23.0%	853,892.0	▲
الصناعية	-25.6%	7,393,760.0	▼
السلع الاستهلاكية	-46.3%	627,547.0	▼
الرعاية الصحية	6549.4%	22,209.0	▲
الخدمات الاستهلاكية	31.9%	2,427,253.0	▲
الاتصالات	76.5%	14,032,049.0	▲
البنوك	-12.1%	15,566,120.0	▼
التأمين	86.8%	52,852.0	▲
العقار	-19.4%	17,257,073.0	▼
الخدمات المالية	-22.6%	27,745,869.0	▼
التكنولوجيا	819.7%	365,040.0	▲

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

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

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

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

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 جبران 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 الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 إبريل 2015

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 رأس الخيمة لصناعة الأسمنت والمواد الإنشائية (ش.م.ع.)	106	-7.0%	3,643	33,942
شركة العقاولات 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 أرزان 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 الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 إبريل 2015

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 الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 إبريل 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.

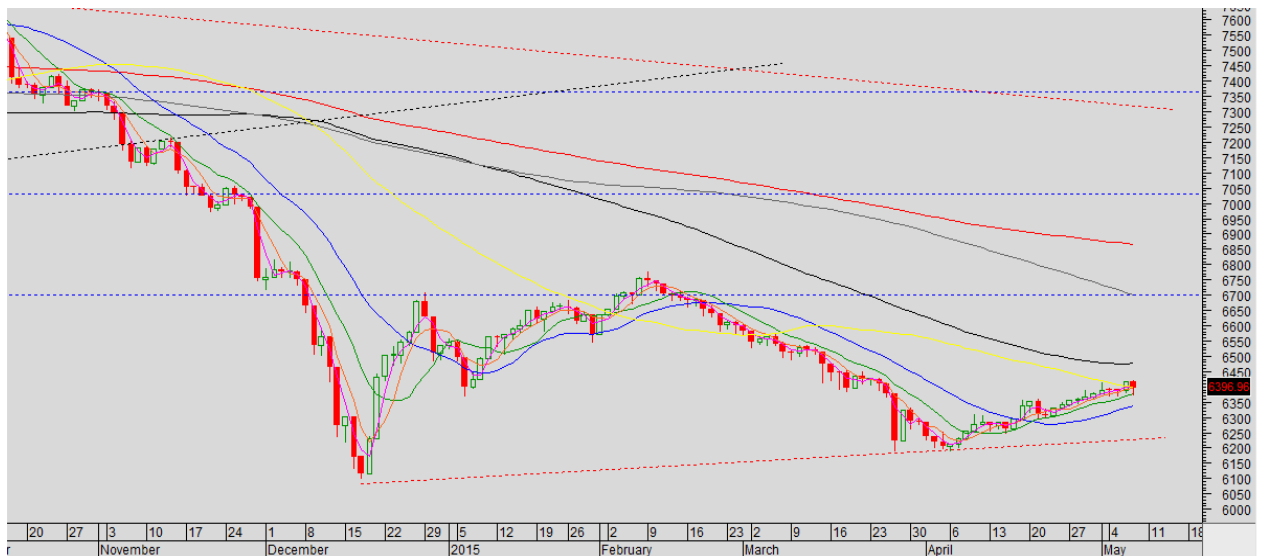
كما ذكرنا أن سيناريو صعود المؤشر ما زال قائماً ، مستهدفاً مستوى 6400 نقطة كمحطة أولى ، أما محطته الثانية فتقع عند مستوى 6500 نقطة تقريباً . ومن متابعة الرسم البياني للمؤشر السعري خلال هذا الأسبوع ، نجد أنه سجل أعلى مستوى له عند 6422 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة ، أما أدنى مستوى سجله عند 6365 نقطة .

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



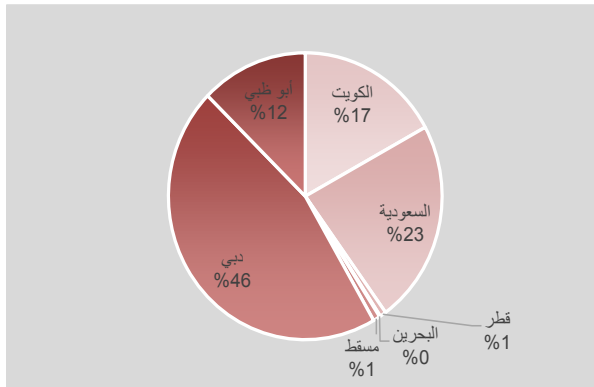
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

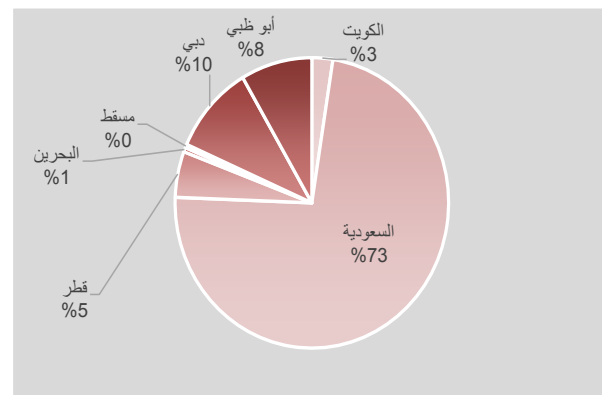
المؤشر		نسبة التغير		مجموع قيم التداول		نسبة التغير		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية	
7-May-15								معدل القيمة اليومي		معدل الكمية اليومي	نسبة التغير
431	سوق الكويت للأوراق المالية*	-0.8%	▼	295,592,796	-11%	▼	59,118,559	1,191,661,877	-23%	238,332,375	▼
9,718	السوق المالية السعودية	-1.2%	▼	8,764,964,064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

*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 أبو ظبي 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 نقوم 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