

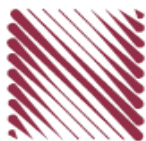
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 فبراير 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 محلل معلومات أول 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 محلل مالي أول 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

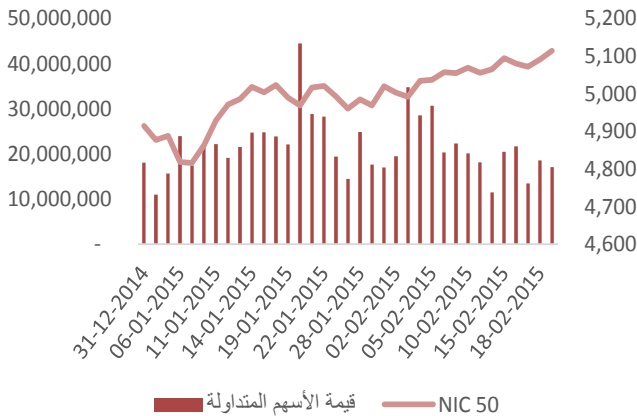
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



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 ارتفعت مؤشرات السوق الموزونة (الوزني - NIC50 - كويت15) بنسب بلغت 0.7% و 1.0% و 0.9% على التوالي، في حين تراجع المؤشر السعري بنسبة 0.8% خلال الأسبوع وكذلك الحال بالنسبة إلى أداء المتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) والتي انخفضت بنسب بلغت 4.6% و 13.4% على التوالي، هذا وقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الأسبوع 22.3 مليون د.ك. بالمقارنة مع متوسط 23.4 مليون د.ك. للأسبوع الماضي

خالفت حركة التداولات اليومية التوقعات الإيجابية لأداء السوق فعلى الرغم من الارتداد النسبي لأسعار النفط وتحسن أرباح وتوزيعات العديد من الشركات بشكل عام وقطاعي البنوك والتأمين بشكل خاص إلا أن استمرار حالة التذبذب جاءت نتيجة عزوف الاستثمار الفردي والمؤسسي وسيطرة حالة الترقب لدى العديد من المستثمرين في ظل غياب المعطيات الإيجابية والمحفزة عملت على وصول قيم التداول اليومي إلى مستوى 15 و 20 مليون د.ك. خلال جلستني تداول في الأسبوع، ناهيك عن الخلاف الحكومي والبرلماني بشأن ملف تعديلات قانون هيئة أسواق المال وتأثيره السلبي على نفسية المتداولين. كما أشرنا في تقريرنا السابق بأن عملية مراقبة نتائج كبرى الشركات ومتابعة انعكاسها على حركة أسعارها سوف تحدد اتجاه السوق في ظل غياب أي عوامل اقتصادية أخرى.



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

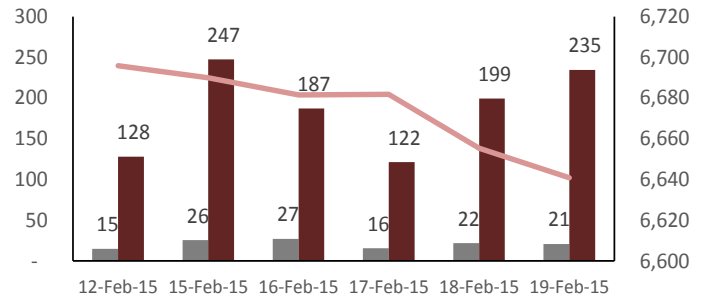
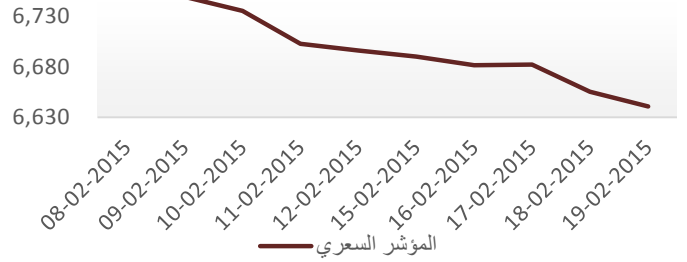
المؤشرات	نسبة التغير	19-Feb-15	نقطة
السوق السعري	-0.8%	6,641	▼
السوق الوزني	0.7%	453	▲
مؤشر الكويت 15	0.9%	1,105	▲
مؤشر NIC 50	1.0%	5,115	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات	نقطة	منذ بداية عام 2015	خلال الفترة
		أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,690	6,641	6,755
السوق الوزني	453	450	453
مؤشر الكويت 15	1,105	1,096	1,105
مؤشر NIC 50	5,115	5,072	5,115

المتغيرات العامة	نسبة التغير	19-Feb-15	نقطة
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	-0.4%	30,497,693,361	▼
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	-13.4%	198,012,149	▼
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	-4.6%	22,306,381	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015



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



مؤشرات قطاعات سوق الكويت

- جاء أداء مؤشرات قطاعات السوق متبايناً خلال الشهر حيث تصدر قطاع السلع الاستهلاكية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 3.1% ثم جاء قطاع الاتصالات مرتفع بنسبة 1.9% وفي المرتبة الثالثة جاء قطاع المواد الأساسية مرتفعاً بنسبة 1.8% في حين مني قطاع الرعاية الصحية بخسائر بلغت 3.9%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد انخفضت معظم القطاعات بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المخففة قطاع العقار و قطاع التأمين بنسب بلغت 33.1% و 26.8% على التوالي في حين تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المرتفعة بارتفاع قدرة 1,006% ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية مرتفعاً بنسبة 222%.

- احتلت قطاعات الاتصالات و البنوك و الخدمات المالية المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بنسب 26% و 21% و 17% على التوالي.

- احتل قطاعي الخدمات المالية و العقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 40% و 22% على التوالي.

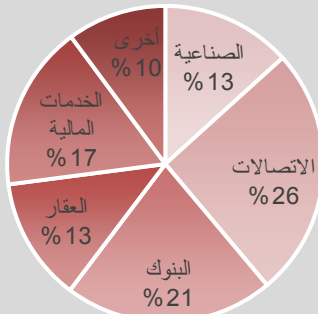
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	السعر إلى العائد	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	19-Feb-15				
النفط و الغاز	0.7%	1,105	▲	18.1	0.8	4.6%
المواد الأساسية	1.8%	1,104	▲	14.5	1.0	6.7%
الصناعية	0.3%	1,140	▲	15.6	1.0	6.7%
السلع الاستهلاكية	3.1%	1,246	▲	25.0	3.0	11.8%
الرعاية الصحية	-3.9%	870	▼	18.0	1.9	10.5%
الخدمات الاستهلاكية	-0.8%	1,086	▼	14.4	1.5	10.5%
الاتصالات	1.9%	633	▲	12.6	1.5	11.6%
البنوك	-0.4%	1,024	▼	19.5	1.8	9.0%
التأمين	0.4%	1,167	▲	13.3	1.0	7.7%
العقار	-3.1%	1,119	▼	16.2	0.9	5.7%
الخدمات المالية	-1.3%	836	▼	30.5	0.9	2.8%
التكنولوجيا	0.9%	938	▲	(15.5)	0.9	-6.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015

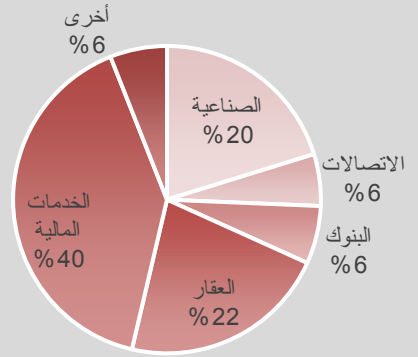
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة			الكمية	
	نسبة التغير	19-Feb-15		نسبة التغير	19-Feb-15
النفط و الغاز	-20.4%	1,177,493.0	▼	-18.3%	23,890,437
المواد الأساسية	61.2%	760,602.0	▲	33.0%	2,417,994
الصناعية	-10.5%	14,814,929.0	▼	5.9%	200,112,194
السلع الاستهلاكية	222.0%	4,080,809.0	▲	-38.9%	6,851,740
الرعاية الصحية	1006.6%	256,366.0	▲	1114.6%	2,049,028
الخدمات الاستهلاكية	-9.2%	4,451,938.0	▼	-0.9%	16,587,317
الاتصالات	85.2%	28,561,338.0	▲	22.1%	53,954,986
البنوك	-22.6%	23,867,846.0	▼	-28.5%	60,351,681
التأمين	-26.8%	76,528.0	▼	-59.8%	694,167
العقار	-33.1%	14,102,256.0	▼	-25.2%	216,900,201
الخدمات المالية	-22.3%	18,872,863.0	▼	-14.9%	399,462,359
التكنولوجيا	23.8%	508,938.0	▲	21.5%	6,788,639

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة إدارة الأملاك العقارية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 29.4% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي، لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 132 فلسا تبعه سهم شركة القرين القابضة مرتقعا بنسبة 19.1% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 13 فلسا.

احتل سهم شركة مجموعة المستثمرون القابضة قائمة الشركات الأكثر انخفاضا خلال الاسبوع محققا تراجعا بلغت نسبته 26.4% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 39 فلسا تبعه سهم الشركة العالمية للمدن العقارية منخفضا بنسبة 20.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 87 فلسا .

تصدر سهم شركة الاتصالات الكويتية قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 20.8 مليون دك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 760 فلسا . وجاءت شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.6 مليون دك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 570 فلسا . ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 6.4 مليون دك خلال الأسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 930 فلسا .

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة إدارة الأملاك العقارية - ريم	132	29.4%	2,494	20,249
شركة القرين القابضة	13	19.1%	152,614	13,147,998
المجموعة التعليمية القابضة	160	14.3%	61,504	384,314
الشركة الكويتية المتحدة للدواجن	202	12.2%	263,757	1,403,920
شركة هيومن سوفت القابضة	460	12.2%	7,110	16,090
شركة المعادن والصناعات التحويلية	91	11.0%	5,622	63,500
شركة المال للاستثمار	37	8.8%	1,669,616	45,596,527
الشركة الوطنية للاتصالات المتنقلة	1,520	8.6%	693,285	473,595
شركة المستقبل العالمية للاتصالات	134	8.1%	214,205	1,627,955
شركة الصفاة تك القابضة	58	7.4%	222,290	4,158,260

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	39	-26.4%	2,544,095	64,960,346
الشركة العالمية للمدن العقارية	87	-20.9%	408,872	4,111,428
شركة ياكو الطبية	124	-11.4%	255,189	2,042,580
شركة دبي الأولى للتطوير العقاري	73	-9.9%	291,437	3,742,028
الشركة القابضة المصرية الكويتية (ش.م.م)	200	-9.1%	46,989	234,940
الشركة الكويتية العقارية القابضة	35	-7.9%	715	20,846
شركة السور لتسويق الوقود	142	-7.8%	150,217	1,039,829
شركة بيان للإستثمار	61	-7.6%	694,195	10,804,040
شركة دانة الصفاة الغذائية	75	-7.4%	334,367	4,246,137
شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة	68	-6.9%	38,110	526,986

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات الكويتية	760	-1.3%	20,789,828	27,557,304
شركة الاتصالات المتنقلة	570	1.8%	6,626,706	11,797,931
بنك الكويت الوطني	930	3.3%	6,443,557	7,105,118
بيت التمويل الكويتي	760	-2.6%	5,999,615	7,780,256
الشركة الوطنية للميادين	36.5	4.3%	4,904,581	131,060,320
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	23.5	-4.1%	3,869,899	161,468,424
الشركة الكويتية للأغذية	3020	7.1%	3,479,807	1,179,522
شركة طيران الجزيرة	540	3.9%	3,206,846	6,047,288
بنك برقان	465	1.1%	2,832,605	6,091,012
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	39	-26.4%	2,544,095	64,960,346

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

موجز الأسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للأسبوع الثالث من شهر فبراير المنتهى في 19/2/2015 على تراجع بلغ 55 نقطة تقريباً بمعدل 0.8 % ، وذلك بالمقارنة مع أقفاله لجلسة 12/02/2015 .
هذا وما زال أداء المؤشر إيجابياً منذ بداية العام وحتى تاريخه بمعدل 1.6 %

أداء المؤشر السعري

التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
من 12 فبراير إلى 19 فبراير	-0.8%	منذ بداية العام	1.6%
-55.00		105.20	

مستويات الدعم ومستويات المقاومة

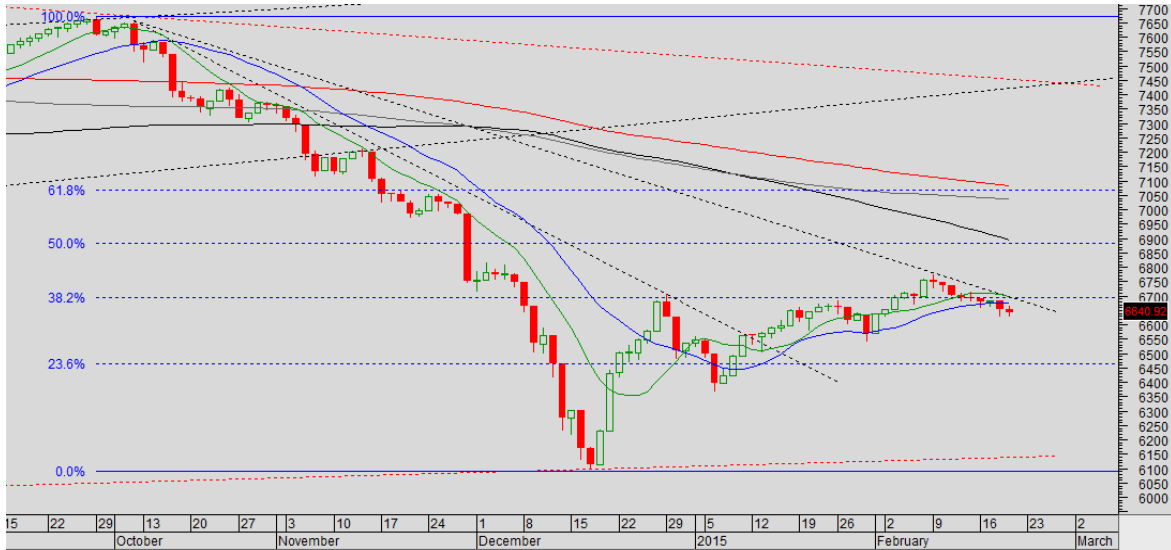
الأول	6600	الأول	6700
الثاني	6500	الثاني	6900
الثالث	6300	الثالث	7100

موجز التحليل السابق

ذكرنا بآخر تحليل لنا بتاريخ 5/2/2015 ، أن بقاء المؤشر السعري فوق مستوى دعم الاتجاه الصاعد الفرعي الواقع عند 6600-6650 نقطة تقريباً ، سوف يزيد من قدرة المؤشر على اختراق مستوى المقاومة 6700 نقطة ، وباختراق هذا المستوى يجعل المؤشر يستهدف مستوى المقاومة التالي عند 6900 نقطة . أما في حال تراجع المؤشر دون مستوى 6600 نقطة والبقاء دونه ، فإن ذلك يجعل المؤشر في حالة من التذبذب والتراجع

التحليل التقني للأسبوع المنتهي في 19 فبراير 2015

شهد المؤشر السعري تراجعاً طفيفاً خلال كافة جلساته لهذا الأسبوع ، حيث تراجع المؤشر من مستوى 6712 حتى مستوى 6625 نقطة ، ومن متابعة الرسم البياني للمؤشر السعري ، نجد أن المؤشر سجل أعلى مستوى له خلال الأيام الماضية عند 6775 نقطة في 9/2/2015 ، لكنه لم ينجح في المحافظة على هذا المستوى ، حيث تراجع تدريجياً مرة أخرى كاسراً مستوى الدعم 6700 نقطة ، مما دفع به لمزيد من التراجع حتى مستوى 6625 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة ، لكنه قلص من هذا النزول وأقفل عند مستوى 6640.9 نقطة .
وعليه فإن بقاء المؤشر دون مستوى 6680 – 6700 نقطة يجعل سيناريو التراجع هو المسيطر على حركة المؤشر .
أي أن حركة المؤشر خلال الأسبوع القادم ستكون في حالة من التذبذب والتراجع ما لم يتم اختراق مستوى المقاومة 6700 نقطة مرة أخرى .



أخبار النفط

تراجعت أسعار النفط عند إغلاق جلسة تداولات يوم الأربعاء الموافق 18/2/2015 وسجلت أول خسائرها على مدار أربع جلسات متوالية .
ومن المقرر أن تعلن إدارة معلومات الطاقة الأمريكية مساء اليوم الخميس البيانات الرسمية بمخزونات النفط والتي تبلغ حالياً أعلى مستوى لها منذ عام 1982 .
وكانت بيانات صادرة عن معهد البترول الأمريكي قد كشفت عن ارتفاع مخزونات النفط في الولايات المتحدة بنحو 14.3 مليون برميل بنهاية الأسبوع الماضي ، في حين تشير التوقعات إلى صعود المخزون بنحو 3.2 مليون برميل .

ملخص لنشاط الأسواق الخليجية

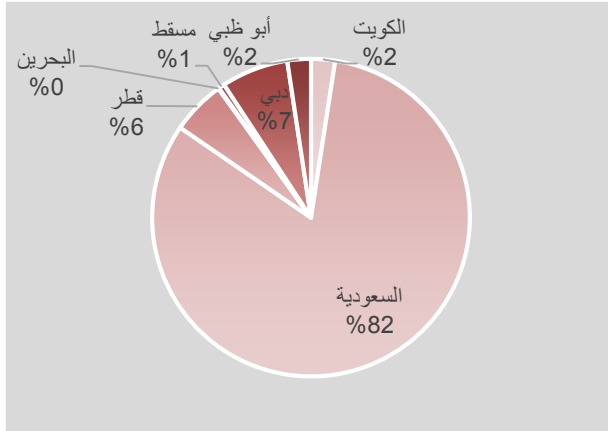


مقارنة أسواق الخليج

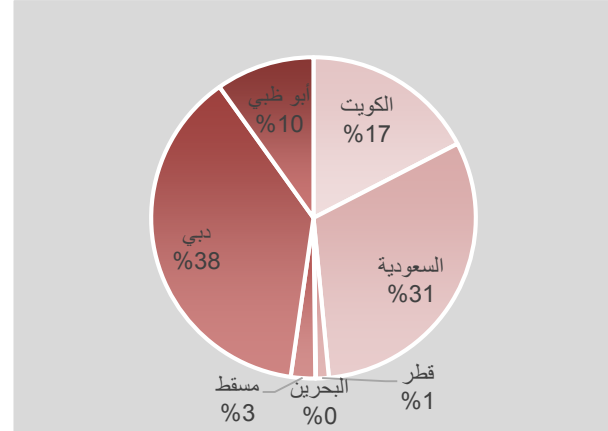
أداء الأسواق الخليجية					
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية	
نسبة التغير	19-Feb-15	نسبة التغير	19-Feb-15	نسبة التغير	19-Feb-15
▲ 0.7%	453	▼ -5%	377,122,830	▼ -13%	990,060,743
▲ 0.5%	9,300	▼ -7%	12,690,369,029	▼ -16%	1,773,794,152
▼ -0.9%	12,496	▼ -22%	849,510,573	▼ -45%	72,856,314
▲ 0.9%	1,460	▲ 887%	12,675,501	▲ 314%	3,531,279
▼ -0.3%	6,639	▼ -54%	94,608,780	▼ -28%	138,369,743
▼ -1.2%	3,858	▲ 29%	1,052,760,261	▲ 17%	2,161,837,812
▲ 0.9%	4,669	▲ 37%	370,227,412	▼ 0%	560,228,526

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 فبراير 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة



- تبين أداء الأسواق الخليجية بالمقارنة مع الأسبوع الماضي حيث تصدر كلا من سوق أبو ظبي وبورصة البحرين قائمة الأسواق الخليجية المرتفعة إذ أنهت تداولات الأسبوع بارتفاع قدره 0.9% ، كما جاء المؤشر الوزني لسوق الكويت للأوراق المالية في المرتبة الثانية بنسبة 0.7% ، في حين مني سوق دبي المالي بخسائر بلغت 1.2% .
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 82% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 12.7 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية ، وبلغت بورصة قطر 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية فيما شكلت مجموع قيم التداول لسوق الكويت للأوراق المالية ما نسبته 2% 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 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 الإستثمارات الوطنية