

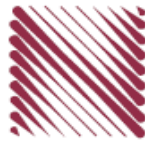
# شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات  
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية  
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 11 يونيو 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 هذا الأسبوع على تباين في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الأسبوع الماضي حيث ارتفعت مؤشرات السوق الموزونة (الوزني - كويت15 - NIC50) بنسب بلغت 0.1% و 6.0% و 0.5% على التوالي، بينما انخفض مؤشر السوق السعودي بنسبة بلغت 0.6%، وارتفعت المتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) بنسب بلغت 7.5% و 6.9% على التوالي، حيث بلغ متوسط المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الأسبوع 20.3 مليون د.ك. بالمقارنة مع متوسط 18.9 مليون د.ك. للأسبوع الماضي .

جاء أداء سوق الكويت للأوراق المالية متواضعاً خلال أغلب تعاملات الأسبوع ، حيث افتتح السوق تعاملاته في يومه الأول على مستوى قيم تداولات ضعيفة تقارب 12.1 مليون د.ك. وارتفعت تدريجياً لتصل إلى مستوى 39.6 مليون د.ك. في نهاية الأسبوع ويعود ذلك الارتفاع الملحوظ في قيمة التداول الى إدراج شركة ميزان القابضة حيث بلغ معدل قيمة التداول على السهم 16.6 مليون د.ك. وهو ما يمثل 41.9% من القيمة الإجمالية للتداول اليومي، وبشكل عام شهد السوق عمليات بناء مراكز على بعض الأسهم التشغيلية والقيادية نتيجة تحركات نشطة من قبل مديري المحافظ والصناديق حيث انعكست هذه التداولات على مؤشر كويت 15 و المؤشر الوزني ، بالمقابل تراجع التداول على الاسهم الرخيصة لسيادة الترقب و الحذر الامر الذي أدى الى بعض عمليات جني الارباح ، وعلى الصعيد الخارجي فانه على الرغم من تثبيت منظمة أوبك سقف الإنتاج عند مستوى 30 مليون برميل يوميا إلا أنه لوحظ ارتفاع سعر النفط بنسبة 4.8% ، وبالنظر إلى الأسواق الخليجية جاء أدائها متبايناً بالمقارنة مع الأسبوع الماضي حيث تصدر سوق دبي المالي قائمة الأسواق المرتفعة بنسبة 1.0% في حين تراجع كلا من بورصة قطر والسوق المالي السعودي وسوق أبو ظبي المالي بنسب بلغت 1.8% و 1.5% و 0.7% على التوالي

### المؤشرات

نقطة	11-Jun-15	نسبة التغير الأسبوعي	نسبة التغير السنوي
السوق السعودي	6,283	-0.6%	-3.9%
السوق الوزني	424	0.1%	-3.3%
مؤشر كويت 15	1,030	0.6%	-2.82%
مؤشر NIC 50	4,963	0.5%	1.0%

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015

### أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

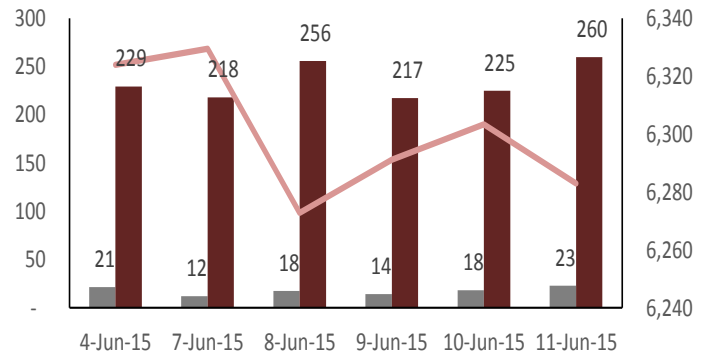
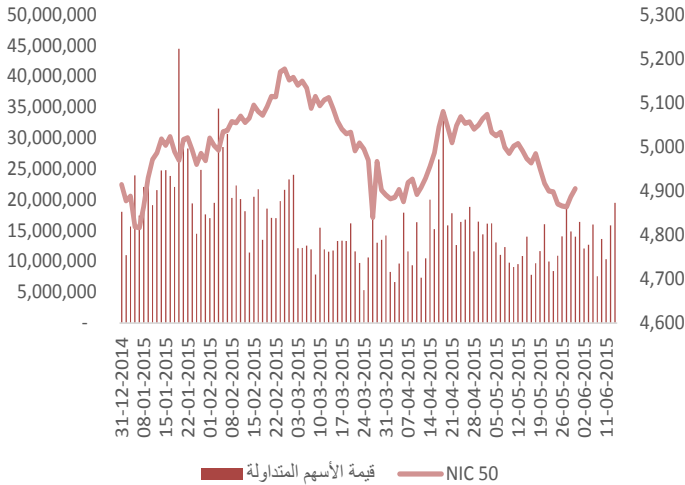
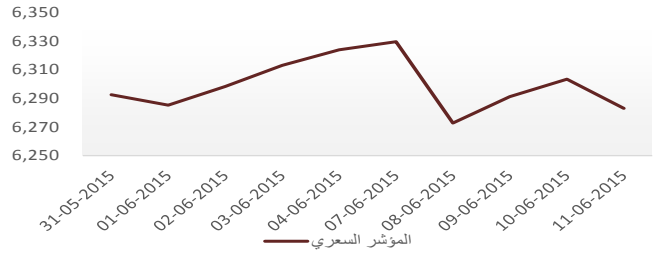
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعودي	6,755	6,207
السوق الوزني	458	420
مؤشر كويت 15	1,117	1,008
مؤشر NIC 50	5,177	4,816

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015

### المتغيرات العامة

نقطة	11-Jun-15	نسبة التغير الأسبوعي
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	238,497,243	6.9%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	20,329,373	7.5%

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015



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"



## مؤشرات قطاعات سوق الكويت

- تبين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي ، حيث تصدر قطاع السلع الاستهلاكية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 1.0% ثم جاء قطاع البنوك بنسبة 0.3% في حين تصدر قطاع النفط والغاز قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 2.8% ثم جاء قطاع المواد الأساسية متراجعا بنسبة 1.8%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاعي السلع الاستهلاكية والتأمين بنسب بلغت 558.5% و 438.9% على التوالي في حين تصدر قطاع الصناعية قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدره 61.8% ثم جاء قطاع المواد الأساسية متراجعا بنسبة 36.6%.

- احتلت قطاعات الخدمات المالية والعقار والبنوك المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 31% و 20% و 19% على التوالي.

- احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة نسبتهما 47% و 39% على التوالي.

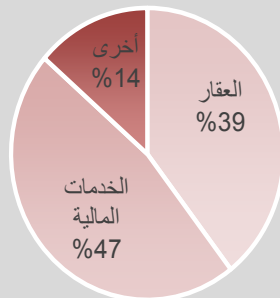
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	11-Jun-15				
النفط والغاز	-2.8%	915	14.7	0.7	3.2%	4.9%
المواد الأساسية	-1.8%	1,083	13.6	0.9	5.4%	6.8%
الصناعية	-0.4%	1,112	14.6	0.9	2.3%	6.5%
السلع الاستهلاكية	1.0%	1,232	22.5	2.6	3.1%	11.4%
الرعاية الصحية	0.0%	860	20.9	1.8	1.3%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	-0.4%	1,021	N/A	1.4	3.8%	0.0%
الاتصالات	-1.3%	632	11.1	1.2	6.3%	11.1%
البنوك	0.3%	985	17.7	1.6	1.3%	9.0%
التأمين	-0.5%	1,140	15.0	1.0	3.1%	6.8%
العقار	-0.9%	1,033	14.0	0.9	1.1%	6.2%
الخدمات المالية	-0.8%	782	20.9	0.7	2.4%	3.4%
التكنولوجيا	-1.0%	916	21.2	0.9	4.2%	4.1%

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015

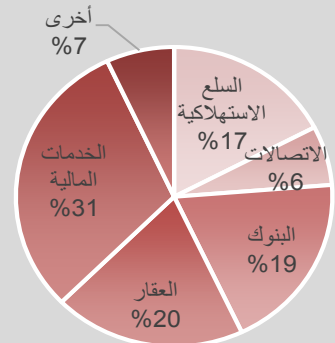
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	11-Jun-15	نسبة التغير	11-Jun-15
النفط والغاز	35.5%	967,109.0	15.8%	18,679,273
المواد الأساسية	-36.6%	345,941.0	-40.2%	912,995
الصناعية	-61.8%	3,714,002.0	-75.5%	30,973,991
السلع الاستهلاكية	558.5%	17,619,759.4	153.1%	25,228,995
الرعاية الصحية	65.7%	93,627.0	68.6%	788,548
الخدمات الاستهلاكية	26.3%	1,605,312.0	47.4%	9,908,143
الاتصالات	-39.8%	6,509,969.0	-39.4%	32,558,394
البنوك	-14.5%	19,551,562.0	-15.8%	37,667,236
التأمين	438.9%	76,411.0	206.4%	860,276
العقار	9.4%	19,941,692.0	17.8%	471,094,734
الخدمات المالية	12.8%	30,959,424.0	23.7%	558,962,895
التكنولوجيا	13.6%	262,068.0	18.5%	4,850,825

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة





## ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

تصدر سهم شركة هيومن سوفت قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 21.4% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 850 فلس وتبعه سهم شركة الدار الوطنية للعقارات مرتفعا بنسبة 13.8% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 33 فلس.

احتل سهم شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 14.7% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 580 فلس تبعه سهم شركة الخليج لصناعة الزجاج منخفضاً بنسبة 11.3% خلال الاسبوع مغلقاً عند سعر 550 فلس.

تصدر سهم شركة ميزان القابضة قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 16.6 مليون دك في يوم واحد نتيجة إدارج السهم في السوق ، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 980 فلس. وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 11.4 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 860 فلس. ثم جاء سهم شركة الدار الوطنية للعقارات بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 9.1 مليون دك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 33 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة هيومن سوفت القابضة	850	21.4%	381,650	495,946
شركة الدار الوطنية للعقارات	33	13.8%	9,080,342	291,584,186
شركة المقاولات والخدمات البحرية	118	7.3%	23	200
شركة مجموعة الراي الاعلامية	120	7.1%	299,186	2,534,767
شركة المصالح العقارية	61	7.0%	125,277	2,060,631
شركة بيت الطاقة القابضة	79	6.8%	220,549	2,965,450
الشركة الكويتية السورية القابضة	35	6.2%	369,376	10,960,092
الشركة العربية العقارية	44	6.0%	496,694	11,777,224
الشركة الخليجية المغاربية القابضة	45	5.9%	1,479,600	33,055,700
المجموعة التعليمية القابضة	190	5.6%	21,174	113,335

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015

الشركات الأكثر انخفاضاً بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية	580	-14.7%	4,272	6,880
شركة الخليج لصناعة الزجاج	550	-11.3%	9,407	16,020
شركة سيتي جروب	445	-10.1%	2,437	5,126
شركة القرين القابضة	13.5	-10.0%	54,371	3,815,091
شركة منازل القابضة	47	-9.6%	7,113,729	148,054,738
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	550	-8.3%	2,750	5,000
شركة الصفاة للطاقة القابضة	19	-7.3%	152,573	7,680,895
الشركة العالمية للمدن العقارية	51	-7.3%	4,013,765	75,352,219
شركة السكب الكويتية	255	-7.3%	17,537	66,461
شركة العقارات المتحدة	95	-6.9%	23,344	245,440

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة ميزان القابضة	980	-2.5%	16,623,643	17,178,114
بنك الكويت الوطني	860	2.4%	11,362,144	13,401,670
شركة الدار الوطنية للعقارات	33	13.8%	9,080,342	291,584,186
شركة منازل القابضة	47	-9.6%	7,113,729	148,054,738
الشركة العالمية للمدن العقارية	51	-7.3%	4,013,765	75,352,219
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	52	-1.9%	3,793,902	73,545,753
بيت التمويل الكويتي	640	0.0%	3,717,089	5,724,689
شركة الاتصالات الكويتية	950	0.0%	3,659,661	3,813,215
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	60	-3.2%	3,609,423	58,504,644
شركة الاتصالات المتنقلة	445	0.0%	2,033,891	4,595,843

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015

# التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



## التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

### موجز الإِسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الثاني من شهر يونيو المنتهي في 4/6/2015 على تراجع ملحوظ بلغ 41 نقطة ، وذلك بالمقارنة مع جلسة نهاية الإِسبوع الماضي المنتهي في 04/06/2015 ، كما ازداد الأداء السلبي السنوي للمؤشر حيث بلغ 3.9 % .

### أداء المؤشر السعري خلال الفترة

من 4 يونيو إلى 11 يونيو		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-40.90	-0.6%	-252.76	-3.9%

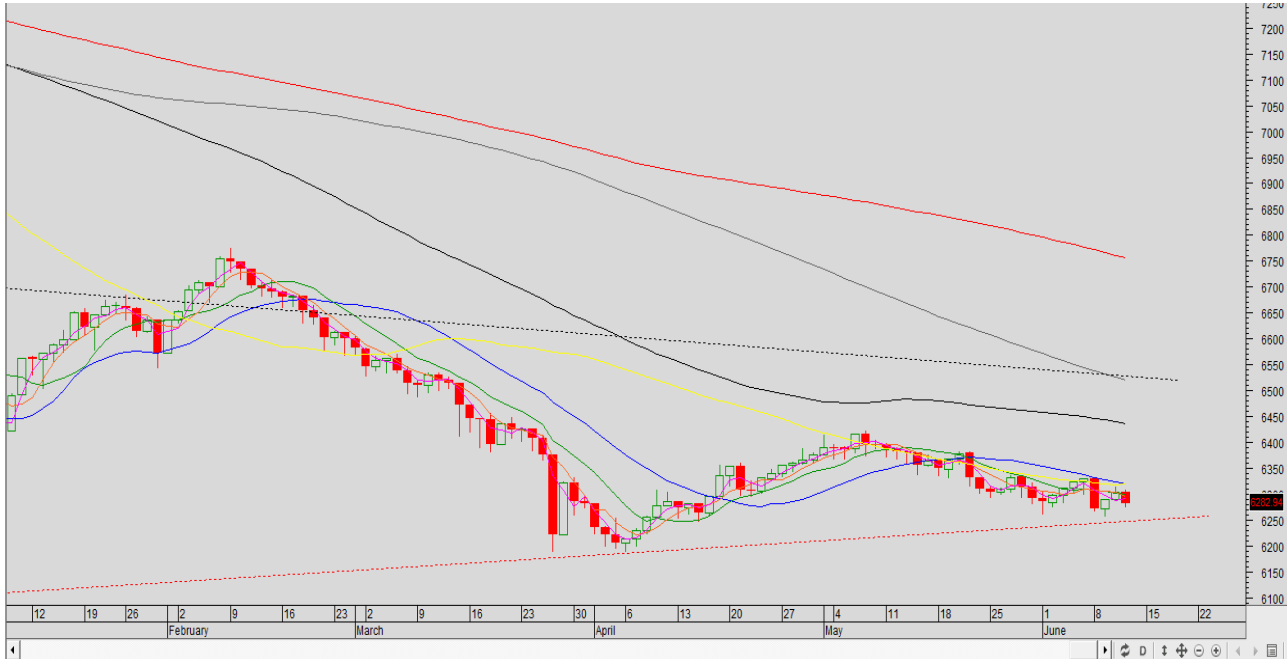
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6250	الأول	6330
الثاني	6200	الثاني	6400
الثالث	6100	الثالث	6500

ذكرنا في تقريرنا السابق بأن بقاء المؤشر فوق مستوى 6300 نقطة سوف يعزز من قدرته على الصعود مرة أخرى ، أما في حال كسر المؤشر لمستوى 6300 نقطة والبقاء دونه فإن ذلك قد يدفعه لمزيد من التراجع حسب مستويات الدعم المذكورة

وبالنظر إلى الرسم البياني لحركة المؤشر لهذا الإِسبوع ، نلاحظ أن المؤشر شهد نوعا من التذبذب ما بين الصعود والنزول ، حيث سجل قمته الإِسبوعي عند مستوى 6330 نقطة خلال جلسته الثانية ، أما قاعه الإِسبوعي فكان عند مستوى 6257 نقطة ، هذا وقد أفل المؤشر عند مستوى 6282.9 نقطة .

كما نلاحظ أيضا أن المؤشر لم ينجح في الاستقرار فوق مستوى الدعم 6300 نقطة ، كما أنه ما زال يتداول دون أغلب المتوسطات المتحركة البسيطة .

وعليه فليس هناك تغيير يُذكر في رؤيتنا الفنية للمؤشر، حيث أن بقاء المؤشر دون مستوى 6300 - 6330 نقطة ، يجعل سيناريو التراجع هو المرجح ، أما في حال اختراق المؤشر لمستوى 6330 نقطة والبقاء فوقه فإن ذلك قد يعزز من قدرته على معاودة الصعود مرة أخرى .





# ملخص لنشاط الأسواق الخليجية



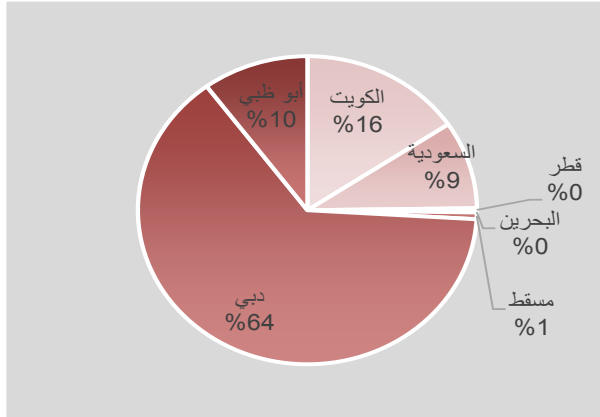
## مقارنة أسواق الخليج

### أداء الأسواق الخليجية

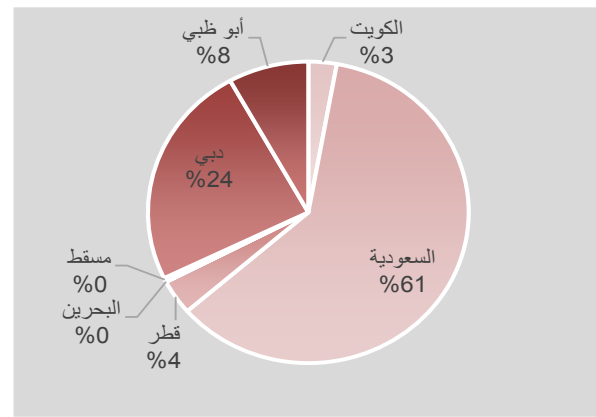
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر		
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	11-Jun-15	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	11-Jun-15	
235,061,620	▲ 5%	1,175,308,101	56,336,387	▼ -10%	281,681,934	▲ 0.1%	424	سوق الكويت للأوراق المالية**
143,671,098	▼ -17%	718,355,492	1,200,637,396	▼ -24%	6,003,186,979	▼ -1.5%	9,518	السوق المالية السعودية
5,456,890	▼ -65%	27,284,448	73,661,856	▼ -57%	368,309,280	▼ -1.8%	11,880	بورصة قطر
1,357,888	▼ -75%	6,789,441	520,694	▼ -84%	2,603,471	▲ 0.0%	1,368	بورصة البحرين
10,462,926	▼ -19%	52,314,629	8,557,761	▼ -16%	42,788,806	▲ 0.3%	6,482	سوق مسقط للأوراق المالية
963,631,424	▲ 123%	4,818,157,121	475,874,818	▲ 181%	2,379,374,090	▲ 1.0%	4,073	سوق دبي المالي
152,565,762	▲ 35%	762,828,810	160,057,449	▲ 193%	800,287,244	▼ -0.7%	4,555	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 يونيو 2015  
\*\*ملاحظة: المؤشر الوزني

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة



- جاء أداء الأسواق الخليجية متبائنا بالمقارنة مع الأسبوع الماضي حيث تصدر كلا من سوق دبي المالي وسوق الكويت للأوراق المالية قائمة الأسواق المرتفعة بنسبة 1.0% و 0.1% على في حين تراجع كلا من بورصة قطر والسوق المالي السعودي وسوق أبو ظبي المالي بنسب بلغت 1.8% و 1.5% و 0.7% 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 61% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 6.0 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 32% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.2 مليار دولار ، فيما بلغت بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 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 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