

19-نوفمبر-2019

التحليل الفني - السوق المالية السعودية

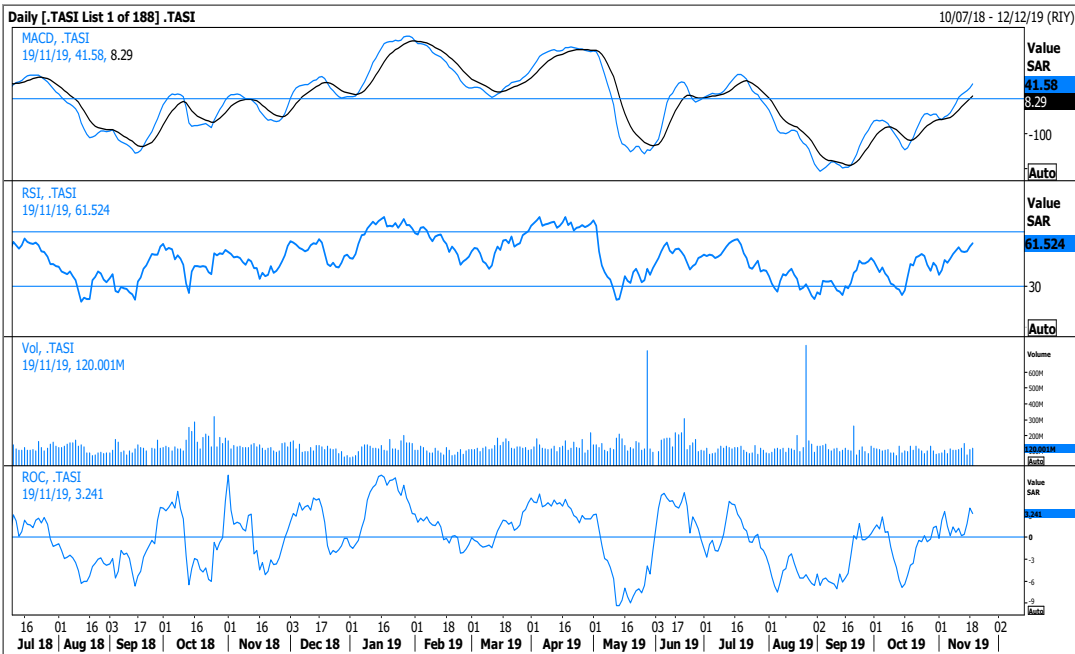
السوق المالية السعودية

في هذا التقرير...

- 1 مؤشر تداول العام.
- 2 سيرا
- 2 سابق
- 3 دله الصحية
- 3 البحري

التحليل الفني لشركة كامكو للاستثمار عن أداء مؤشر تداول العام والذي أغلق عند مستوى 8,045.32 نقطة. تحولت الأنظار في الوقت الراهن نحو مستوى المقاومة الأولي عند 8,130 نقطة، فيما كسره إلى الأعلى سوف يجذب على الأرجح زخما إضافيا ويسمح برؤية ارتفاع آخر باتجاه الخط التالي عند 8,620 نقطة لكن للتأكيد على حركة قوية، لابد من القفز فوق أعلى مستوى مسجل لهذا العام عند 9,430 نقطة. أما على الجانب السلبي، فإن الانخفاض دون مستوى القاع الأخير بالقرب من 7,400 نقطة من شأنه أن يؤدي إلى التراجع نحو المستوى النفسي القوي عند 7,000 نقطة.

يمكن لمستثمري الفترات المتوسطة والفترات الطويلة دخول السوق في حال أغلق المؤشر فوق مستويات 8,400 نقطة و 8,270 نقطة، على التوالي.



راند دياب

نائب رئيس

+ (965) 2233 6908

raed.diab@kamconline.com

مجموعة سيرا القابضة

التحليل الفني لشركة كامكو للاستثمار عن سيرا والذي أغلق عند سعر 18.52 ريال سعودي. يتحرك السهم في الوقت الراهن بالقرب من المستوى العلوي لخط الاتجاه التراجعي، والذي يقع عند 19.30 ريال لهذا الأسبوع. علما بأن كسر هذا السعر الى الأعلى من شأنه أن يعزز من فرص الوصول الى 21.80 ريال، في حين أن الإغلاق فوق هذا سوف يؤكد على انشاء اتجاه تصاعدي جديد لاستهداف المستوى التالي عند 26.20 ريال قبل 29.45 ريال. الى ذلك، فإن العودة الى ما دون مستوى الدعم الواقع عند 16.00 ريال سوف يسمح بعودة ملازمة الخط الأفقي القوي عند 13.67 ريال.

54.806	مؤشر القوة النسبية
0.10	المتوسط المتحرك المتقارب المتبادل
4.279	معدل التغير
18.30	المتوسط المتحرك (10)
17.95	المتوسط المتحرك (50)
17.60	المتوسط المتحرك (100)
17.15	الدعم الأول
16.00	الدعم الثاني
13.67	الدعم الثالث
19.30	المقاومة الأولى
21.80	المقاومة الثانية
26.20	المقاومة الثالثة



الشركة السعودية للصناعات الأساسية

التحليل الفني لشركة كامكو للاستثمار عن سابك والذي أغلق عند سعر 94.20 ريال سعودي. ارتد السهم من أدنى مستوياته في الفترة الأخيرة عند 84.60 ريال بعد حركة هبوطية لفترة طويلة. هذا ولا تزال الحركة الإيجابية الأخيرة غير كافية للتنبؤ بانتهاء الموجة السلبية، علما بأن القفز فوق مستوى المقاومة الواقع عند 94.60 ريال سوف يكون علامة إيجابية جيدة من شأنها أن تؤدي للوصول الى 101.80 ريال. أما على الجانب المقابل، فإن خسارة مستوى الدعم عند 84.60 ريال سوف يعيد التحرك السلبي الى الواجهة مرة أخرى، الأمر الذي سيسمح بملازمة مستوى 76.00 ريال قبل 66.00 ريال.

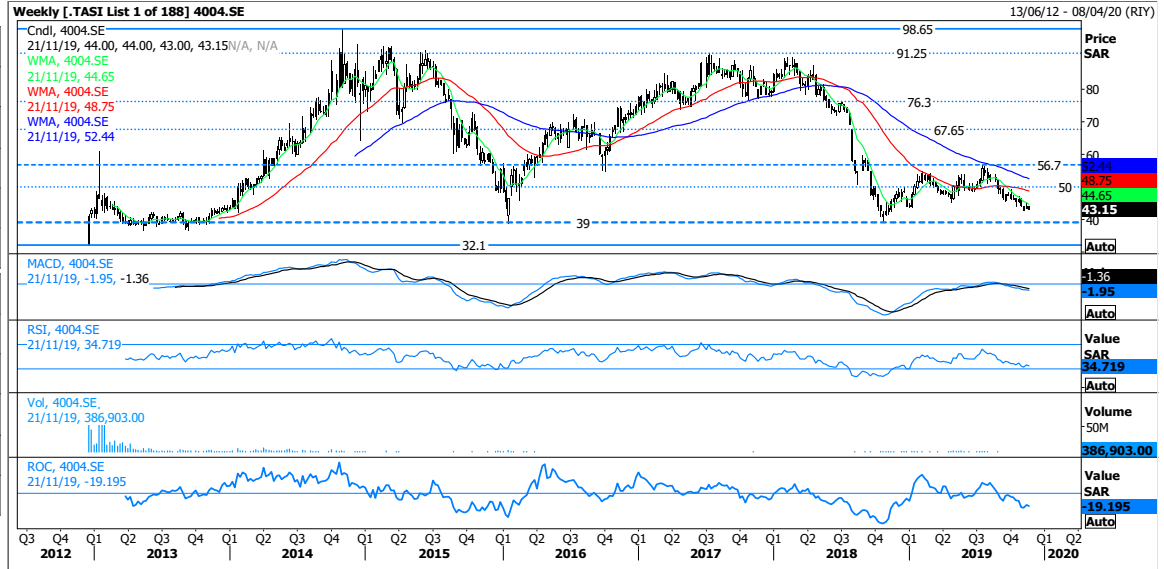
38.373	مؤشر القوة النسبية
-6.86	المتوسط المتحرك المتقارب المتبادل
-9.423	معدل التغير
91.10	المتوسط المتحرك (10)
105.50	المتوسط المتحرك (50)
112.55	المتوسط المتحرك (100)
84.60	الدعم الأول
76.00	الدعم الثاني
66.00	الدعم الثالث
94.60	المقاومة الأولى
101.80	المقاومة الثانية
110.50	المقاومة الثالثة



شركة دله للخدمات الصحية

التحليل الفني لشركة كامكو للاستثمار عن دله والذي أغلق عند سعر 43.15 ريال سعودي. لا يزال السهم يتحرك ضمن المنطقة السلبية ودون المتوسطات المتحركة له على الرسم البياني الأسبوعي. هذا ومن شأن المزيد من الضعف أن يؤدي إلى الضغط على مستوى الدعم القوي عند 39.00 ريال، والذي إذا ما تم كسره إلى الأسفل سوف يعمق من النغمة السلبية ويؤدي للوصول إلى أدنى مستوى مسجل على الإطلاق عند 32.10 ريال. إلى ذلك، فإن اجتياز مستوى المقاومة الأولى عند 47.00 ريال سوف يستهدف على الأرجح مستوى 50.00 ريال لكن فقط فوق الخط القوي عند 56.70 ريال سوف يؤسس لاتجاه تصاعدي جديد ويؤدي إلى 67.65 ريال.

34.719	مؤشر القوة النسبية
-1.36	المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد
-19.195	معدل التغير
44.65	المتوسط المتحرك (10)
48.75	المتوسط المتحرك (50)
52.45	المتوسط المتحرك (100)
42.80	الدعم الأول
39.00	الدعم الثاني
32.10	الدعم الثالث
50.00	المقاومة الأولى
56.70	المقاومة الثانية
67.65	المقاومة الثالثة



الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري

التحليل الفني لشركة كامكو للاستثمار عن البحري والذي أغلق عند سعر 31.45 ريال سعودي. يبدو السهم محايداً في الوقت الراهن حيث بإمكانه التحرك في أي من الاتجاهين. علماً بأن القفز فوق الخط الأفقي عند 32.50 ريال سوف يعيد التركيز إلى سعر 35.20 ريال، بينما فوق هذا سوف يؤكد على تشكل نمط استمراري إيجابي ويدعو إلى استهداف مستوى 38.20 ريال قبل 44.30 ريال. أما على الجانب الآخر، فإن الانخفاض إلى ما دون 29.00 ريال سوف يقلل من فرص الصعود، الأمر الذي قد يؤدي إلى منطقة الدعم عند 25.55 ريال-24.50 ريال.

61.832	مؤشر القوة النسبية
0.29	المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد
16.481	معدل التغير
30.95	المتوسط المتحرك (10)
28.85	المتوسط المتحرك (50)
29.70	المتوسط المتحرك (100)
29.00	الدعم الأول
25.55	الدعم الثاني
24.50	الدعم الثالث
32.50	المقاومة الأولى
35.20	المقاومة الثانية
38.20	المقاومة الثالثة



المصطلحات:

التحليل الفني: يهدف الى التعرف على اتجاه الأسعار وكشف أي إشارة تنبئ باحتمال تغير مسارها بأسرع وقت ممكن حتى يمكن الاستفادة بذلك قدر المستطاع في اتخاذ قرارات الشراء والبيع في انسب الأوقات بهدف تقليل المخاطر وتعظيم الأرباح.

الاتجاه: ميل ملحوظ لتطور الأسعار خلال مدة معينة.

مقاومة: حاجز علوي يتوقع عنده أن تنخفض الأسعار بعدما تصل اليه.

دعم: مستوى منخفض يتوقع عنده أن ترتفع الأسعار بعد تراجعها اليه.

كسر حاجز: علامة تشير الى أن السعر بدأ بأخذ اتجاه معين بعد كسر حاجز مقاومة أو الهبوط دون مستوى دعم.

ماثل الى الصعود: الاعتقاد بارتفاع الأسعار في المستقبل.

ماثل الى التراجع: الاعتقاد بانخفاض الأسعار في المستقبل.

القناة السعرية: هي خطين متوازيين يحرك بينهما السعر اما طلوفا أو نزولا .

منطقة تماسك: منطقة مكتفة يتحرك فيها السعر بشكل افقي قبل السير بعدها في نفس الاتجاه السابق.

المتوسط المتحرك: الاستخدام الشائع للمتوسط المتحرك يكمن في تحديد اتجاه السوق ولمعرفة مستويات المقاومة والدعم.

المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد: هو مؤشر للزخم الذي يتبع الاتجاه العام حيث يوضح العلاقة بين متوسطين متحركين للأسعار.

مؤشر القوة النسبية: هو عبارة عن مذبذب يتحرك ما بين الصفر والمائة حيث ينبئ بدخول السعر منطقة الافراط في عمليات الشراء أو الافراط في عمليات البيع.

الافراط في عمليات الشراء: هي حالة تحرك الأسعار بعيدا الى درجة يصل فيها المذبذب الى الحد الأعلى، مما يجعل استمرار الزخم التصاعدي مشكوكا فيه ومعه يتوقع تراجع الأسعار او عدم ارتفاعها أكثر.

الافراط في عمليات الشراء: هي حالة يحتدم فيها البيع الى درجة يصل فيها المذبذب الى الحد الأدنى بحيث يصعب مواصلة التراجع وتبدأ التوقعات بتحسّن الأسعار وارتفاعها.

نسب فيبوناتشي: تشير الى مناطق المقاومة والدعم وحساب مستويات تراجع الأسعار أو تحديد الأهداف السعرية المتوقعة الوصول اليها.

مؤشر حجم التداول: هو مجموع حجم أيام التداول المرتفعة (مضافة) وأيام التداول المنخفضة (مطروحة)، فاذا تحرك المؤشر مع السعر فنذلك يؤكد الاتجاه وإذا ما تحرك عكس السعر، فان ذلك ينبئ بحدوث انعكاس للاتجاه.

إن "كامكو" هي شركة مرخصة تخضع كلياً لرقابة هيئة أسواق المال في دولة الكويت ("الهيئة") وبشكل جزئي لرقابة بنك الكويت المركزي ("البنك المركزي").

الغرض من هذا التقرير هو توفير المعلومات فقط. لا يُعتبر مضمون هذا التقرير، بأي شكل من الأشكال، استثماراً أو عرضاً للاستثمار أو نصيحة أو إرشاداً قانونياً أو ضريبياً أو من أي نوع آخر، وينبغي بالتالي تجاهله عند النظر في أو اتخاذ أي قرارات استثمارية. لا تأخذ كامكو بعين الاعتبار، عند إعداد هذا التقرير، الأهداف الاستثمارية والوضع المالي والاحتياجات الخاصة لفرد معين. وبناءً على ما تقدّم، وقبل أخذ أي قرار بناءً على المعلومات الموجودة ضمن هذا المستند، ينبغي على المستثمرين أن يبادروا إلى تقييم الاستثمارات والاستراتيجيات المشار إليها في هذا التقرير على نحو مستقلّ ويقرّروا بشأن ملاءمتها على ضوء ظروفهم وأهدافهم المالية الخاصة. يخضع محتوى التقرير لحقوق الملكية الفكرية المحفوظة. كما يُمنع نسخ أو توزيع أو نقل هذا البحث وهذه المعلومات في الكويت أو في أي اختصاص قضائي آخر لأي شخص آخر أو إدراجهم بأي شكل من الأشكال في أي مستند آخر أو مادة أخرى من دون الحصول على موافقتنا الخطية المسبقة.

قد يبرز في بعض الأحوال والظروف، تباين عن تلك التقديرات والتصنيفات الضمنية بسعر القيمة العادلة بالاستعانة بالمعايير أعلاه. كما تعتمد كامكو في سياستها على تحديث دراسة القيمة العادلة للشركات التي قامت بدراستها مسبقاً بحيث تعكس أي تغييرات جوهرية قد تؤثر في توقعات المحلل بشأن الشركة. من الممكن لتقلبات سعر السهم أن تتسبب في انتقال الأسهم إلى خارج نطاق التصنيف الضمني وفق هدف القيمة العادلة في كامكو. يمكن للمحللين أن لا يعمدوا بالضرورة إلى تغيير التصنيفات والتقديرات في حال وقوع حالة مماثلة إلا أنه يُتوقع منهم الكشف عن الأسباب الكامنة وراء وجهة نظرهم وأرائهم لعملاء كامكو.

تفضل كامكو صراحة كلّ بند أو شرط تقرّحون إضافته على بيان إخلاء المسؤولية أو يتعارض مع البيان المذكور ولن يكون له أي مفعول. تستند المعلومات المتضمنة في هذا التقرير إلى التداولات الجارية والإحصاءات والمعلومات العامة الأخرى التي نعتقد بأنّها موثوقة. إنّنا لا نعلن أو نضمن بأن هذه المعلومات صحيحة أو دقيقة أو تامة وبالتالي لا ينبغي التعويل عليها. لا تلزم كامكو بتحديث أو تغيير أو تعديل هذا التقرير أو إبلاغ أي مستلم في حال طاول تغيير ما أي رأي أو توقع أو تقدير مبين فيه أو بات بالتالي غير دقيق. إن نشر هذا التقرير هو لأغراض إعلامية بحتة لا تمت بصلة لأي غرض استثماري أو تجاري. لا ينشأ عن المعلومات الواردة في التقارير المنشورة أي التزام قانوني و/أو اتفاقية ملزمة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أي التزام بتحديث معلومات مماثلة. إنّكم تحملون مسؤولية إجراء أبحاثكم الخاصة وتحليل المعلومات المتضمنة أو المشار إليها في هذا التقرير وتقييم مميزات ومخاطر المتعلقة بالأوراق المالية موضوع التقرير أو أي مستند آخر. وعلاوة على ذلك، من الممكن أن تخضع بيانات/معلومات محدّدة للبنود والشروط المنصوص عليها في اتفاقيات أخرى تشكّل كامكو طرفاً فيها.

لا يجب تفسّر أي عبارة واردة في هذا التقرير على أنّه طلب أو عرض أو توصية بشراء أو التصرف في أي استثمار أو بالالتزام بأي معاملة أو بتقديم أي نصيحة أو خدمة استثمارية. إنّ هذا التقرير موجه إلى العملاء المحترفين وليس لعملاء البيع بالتجزئة ضمن مفهوم قواعد هيئة السوق المالية. لا ينبغي على الآخرين من يستلمون هذا التقرير التعويل عليه أو التصرف وفق مضمونه. يتوجب على كلّ كيان أو فرد يصيخ بحوزته هذا التقرير أن يطّلع على مضمونه ويحترم القيود الواردة فيه وأن يمتنع عن التعويل عليه أو التصرف وفق مضمونه حيث يُعدّ من غير القانوني تقديم عرض أو دعوة أو توصية لشخص ما من دون التقيد بأي ترخيص أو تسجيل أو متطلبات قانونية.

تحذيرات من المخاطر

تتخذ الأسعار أو التخمينات أو التوقعات صفة دلالية بحتة ولا تهدف بالتالي إلى توقع النتائج الفعلية بحيث قد تختلف بشكل ملحوظ عن الأسعار أو التخمينات أو التوقعات المبينة في هذا التقرير. قد ترتفع قيمة الاستثمار أو تنخفض، وقد تشبه قيمة الاستثمار كما الإيرادات المحققة منه تقلبات من يوم لآخر بنتيجة التغييرات التي تطاول الأسواق الاقتصادية ذات الصلة (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التغييرات الممكنة وغير الممكنة توقعها في أسعار الفائدة، وأسعار الصرف الأجنبي، وأسعار التأخير وأسعار الدفع المسبق والظروف السياسية أو المالية، إلخ...).

لا يدل الأداء الماضي على النتائج المستقبلية. تعدّ كافة الآراء أو التقديرات أو التخمينات (أسعار الأسهم محل البحث والتحذيرات بشكل خاص) غير دقيقة بالأساس وتخضع للرأي والتقدير. إنّها عبارة عن آراء وليست حقائق تستند إلى توقعات وتقديرات راهنة وتعول على الاعتقادات والفرضيات. قد تختلف المحصّلات والعوائد الفعلية اختلافاً جوهرياً عن المحصّلات والعوائد المصرّح عنها أو المتوقعة وليس هناك أي ضمانات للأداء المستقبلي. تنشأ عن صفقات معينة، بما فيها الصفقات المشتملة على السلع والخيارات والمشتقات الأخرى، مخاطر هامة لا تناسب بالتالي جميع المستثمرين. لا يعتزم هذا التقرير على رصد أو عرض كافة المخاطر (المباشرة أو غير المباشرة) التي ترتبط بالاستثمارات أو الاستراتيجيات المشار إليها في هذا التقرير.

تضارب المصالح

تقدّم كامكو والشركات التابعة خدمات مصرفية استثمارية كاملة وقد يتخذ مدراء ومسؤولين وموظفين فيها، مواقف تتعارض مع الآراء المبينة في هذا التقرير. يمكن لموظفي البيع وموظفي التداول وغيرهم من المختصين في كامكو ترويج عملاتنا ومكاتب التداول بتعليقات شفوية أو خطية حول السوق أو باستراتيجيات للتداول تعكس آراء متعارضة مع الآراء المبينة صراحة في هذا التقرير. يمكن لإدارة الأصول ومكاتب التداول خاصتنا ولأعمالنا الاستثمارية اتخاذ قرارات استثمارية لا تتناغم والتوصيات أو الآراء المبينة صراحة في هذا التقرير. يجوز لكامكو أن تقيم أو تسعى لإقامة علاقات على مستوى خدمات الاستثمار المصرفية أو علاقات عمل أخرى تحصل في مقابلها على تعويض من الشركات موضوع هذا التقرير. لم تتم مراجعة الحقائق والآراء المبينة في هذا التقرير من قبل المختصين في مجالات عمل أخرى في كامكو، بما في ذلك طاقم الخدمات المصرفية الاستثمارية، ويمكن ألاّ تجسّد معلومات يكون هؤلاء المختصين على علم بها. يمتلك بنك الخليج المحدّد-البحرين غالبية أسهم كامكو ويمكن أن ينشأ عن هذه الملكية أو أن تشهد على تضارب مصالح.

إخلاء المسؤولية القانونية والضمانة

لا تقدّم كامكو إعلانات أو ضمانات صريحة أو ضمنية. وإنّنا، وفي الحدود الكاملة التي يسمح بها القانون المنطبق، نخلي بموجب صراحة مسؤوليتنا عن أي وكافة الإعلانات والضمانات الصريحة والضمنية، أيّاً كان نوعها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، كلّ ضمانة تتعلق بدقة المعلومات أو ملاءمتها للوقت أو ملاءمتها لغرض معين و/أو كلّ ضمانة تتعلق بعدم المخالفة. لا تقبل كامكو تحمّل أي مسؤولية قانونية في كافة الأحوال، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) تعويلكم على المعلومات المتضمنة في هذا التقرير، وأيّ إغفال عن أيّ أضرار أو خسائر أيّاً كان نوعها، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) أضرار مباشرة، غير مباشرة، عرضية، خاصة أو تبعية، أو مصاريف أو خسائر تنشأ عن أو ترتبط بالاستناد على هذا التقرير أو بعدم التمكن من الاستناد عليه، أو ترتبط بأي خطأ أو إغفال أو عيب أو فيروس الحاسوب أو تعطل النظام، أو خسارة ربح أو شهرة أو سمعة، حتى وإن تمّ الإبلاغ صراحة عن احتمال التعرّض لخسائر أو أضرار مماثلة، بحيث تنشأ عن أو ترتبط بالاستناد على هذا التقرير. لا نستثني واجباتنا أو مسؤولياتنا المنصوص عليها بموجب القوانين المطبقة والمُلزمة.

شركة كامكو للاستثمار - ش.م.ك (عامة)
برج الشهيد، شارع خالد بن الوليد، منطقة شرق
ص.ب 28873 الصفاة 13149 دولة الكويت
هاتف : 1852626 (965) + فاكس: 22492395 (965) +
البريد الإلكتروني: Kamcoird@kamconline.com
الصفحة الإلكترونية: <http://www.kamconline.com>