

17-فبراير-2020

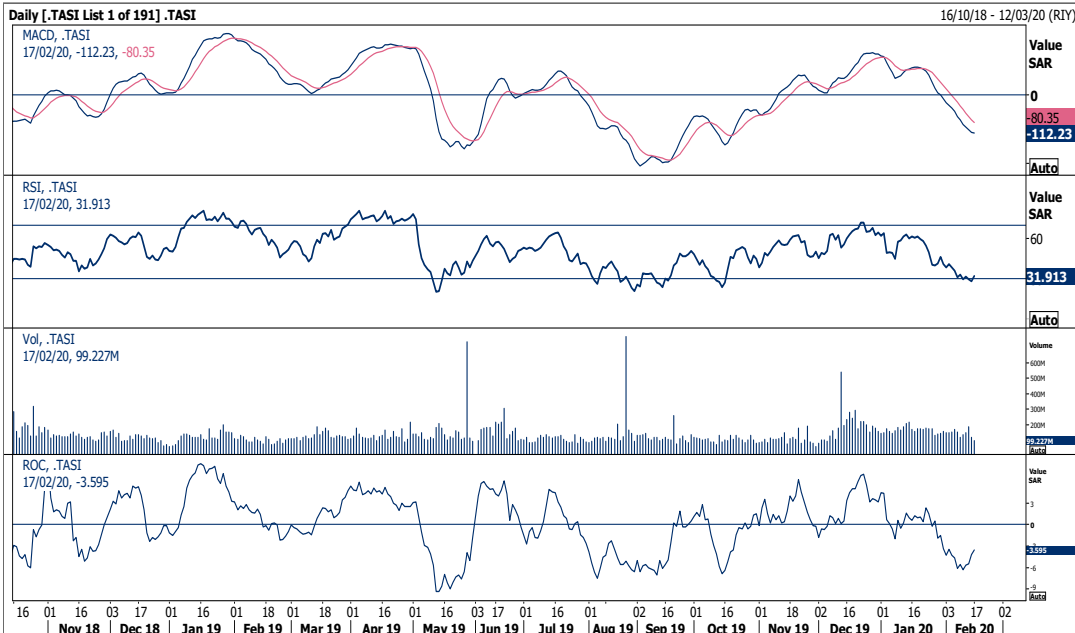
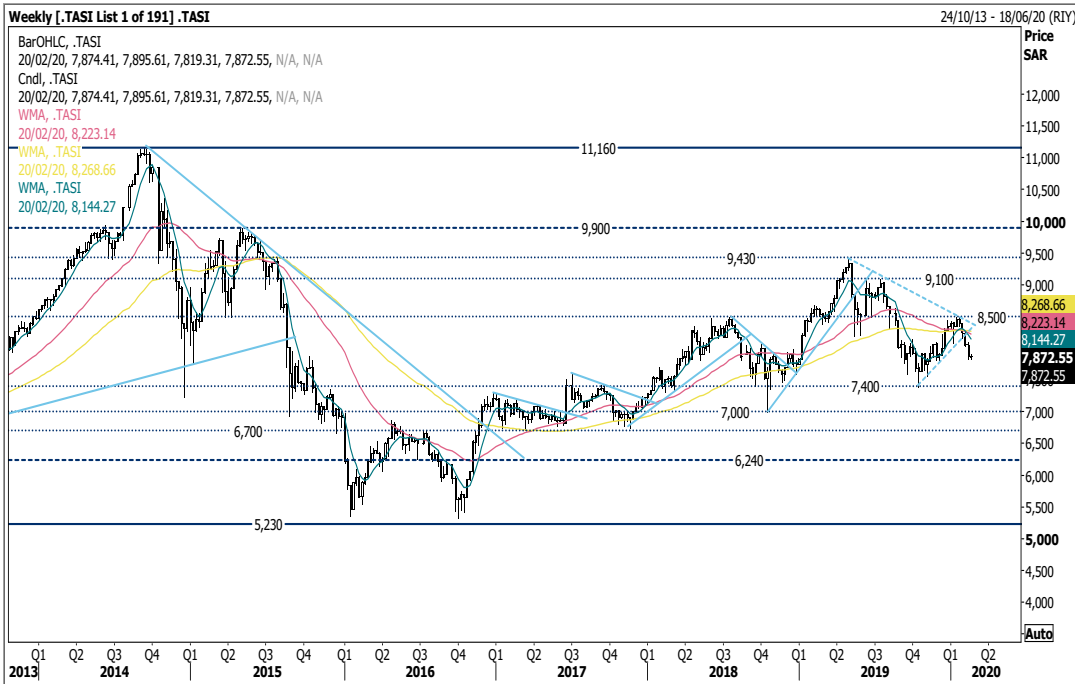
التحليل الفني – السوق المالية السعودية

السوق المالية السعودية

في هذا التقرير...

- 1 مؤشر تداول العام
- 2 ينساب
- 2 نور
- 3 جزيرة تكافل
- 3 الصقر للتأمين

التحليل الفني لشركة كامكو للاستثمار عن أداء مؤشر تداول العام والذي اغلق عند مستوى 7,872.55 نقطة. كما كان متوقعا في تحليلنا الأخير، شهد السوق المزيد من الضعف مقتربا من مستوى الدعم عند 7,800 نقطة، فيما من المتوقع أن يؤدي التراجع دونه الى معاودة التركيز على أدنى مستوى مسجل له في العام الماضي عند 7,400 نقطة. أما على الجانب الآخر، فإن الاغلاق فوق الخط الأفقي عند 8,000 نقطة من شأنه أن يجذب بعض النشاط الشرائي لكن فقط فوق مستوى 8,500 نقطة سوف يعيد الأنظار الى حاجز المقاومة عند 9,100 نقطة. يمكن لمستثمري الفترات المتوسطة والفترات الطويلة دخول السوق في حال أغلق المؤشر فوق مستويات 8,250 نقطة.



راند دياب

نائب رئيس

+ (965) 2233 6908

rdiab@kamcoinvest.com

شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات

التحليل الفني لكامكو إنفست عن ينساب والذي أغلق عند سعر 50.30 ريال سعودي. يتواجد السهم في الوقت الراهن في المنطقة السلبية وبالقرب من مستوى الدعم عند 48.50 ريال، علماً بأن الهبوط دونه سوف يؤدي إلى 44.00 ريال (نسبة 61.8% من أرقام الارتداد لفيبوناتشي من 23.80 ريال-77.50 ريال) وربما أقل إلى 39.90 ريال قبل 37.00 ريال. إلى ذلك، فإن العودة إلى ما فوق سعر 52.50 ريال سوف تكون بمثابة إشارة إيجابية أولية من شأنها أن تؤدي للوصول إلى 57.20 ريال، لكن فقط فوق هذا السعر سوف يقلل من خطر الهبوط.

38.138	مؤشر القوة النسبية
-1.79	المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد
-4.008	معدل التغير
52.20	المتوسط المتحرك (10)
57.15	المتوسط المتحرك (50)
60.50	المتوسط المتحرك (100)
48.50	الدعم الأول
44.00	الدعم الثاني
39.90	الدعم الثالث
57.20	المقاومة الأولى
65.90	المقاومة الثانية
77.50	المقاومة الثالثة



شركة دور للضيافة

التحليل الفني لكامكو إنفست عن دور والذي أغلق عند سعر 28.00 ريال سعودي. من غير المستغرب رؤية تصحيح فني طبيعي إلى الأسفل بعد وصول مؤشر القوة النسبية الأسبوعي إلى ما فوق مستوى 85. هذا ومن المتوقع أن يؤدي المزيد من التراجع للوصول إلى 25.80 ريال (نسبة 50% من أرقام الارتداد لفيبوناتشي من 16.00 ريال-35.70 ريال)، فيما خسارة ذلك من شأنه أن يلامس 23.50 ريال. أما على الصعيد الآخر، فإن كسر حاجز المقاومة الأولى عند 30.00 ريال سوف يستهدف 33.00 ريال لكن فقط فوق 35.70 ريال سوف يعيد النشاط الشرائي إلى الواجهة مرة أخرى.

74.232	مؤشر القوة النسبية
1.68	المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد
35.266	معدل التغير
26.25	المتوسط المتحرك (10)
21.85	المتوسط المتحرك (50)
20.80	المتوسط المتحرك (100)
25.40	الدعم الأول
22.80	الدعم الثاني
20.00	الدعم الثالث
30.00	المقاومة الأولى
33.00	المقاومة الثانية
35.70	المقاومة الثالثة



شركة الجزيرة تكافلي تعاوني

التحليل الفني لكامكو إنفست عن جزيرة تكافل والذي أغلق عند سعر 18.26 ريال سعودي. من الملاحظ تأرجح السهم ما بين 15.00 ريال-20.00 ريال لفترة 16-شهرًا الماضية، على الرغم من أن الصورة الحالية تميل أكثر إلى الصعود في الوقت الراهن. علما بأن النجاح في الإغلاق فوق 20.00 ريال سوف يؤسس لاتجاه إيجابي جديد واستهداف خط المقاومة التالي عند 25.50 ريال قبل 33.80 ريال. إلى ذلك، فإن الانخفاض دون مستوى الدعم القوي عند 15.00 ريال يعد أمراً غير مرجح لكن النجاح في ذلك من شأنه أن يؤدي للوصول إلى 11.00 ريال.

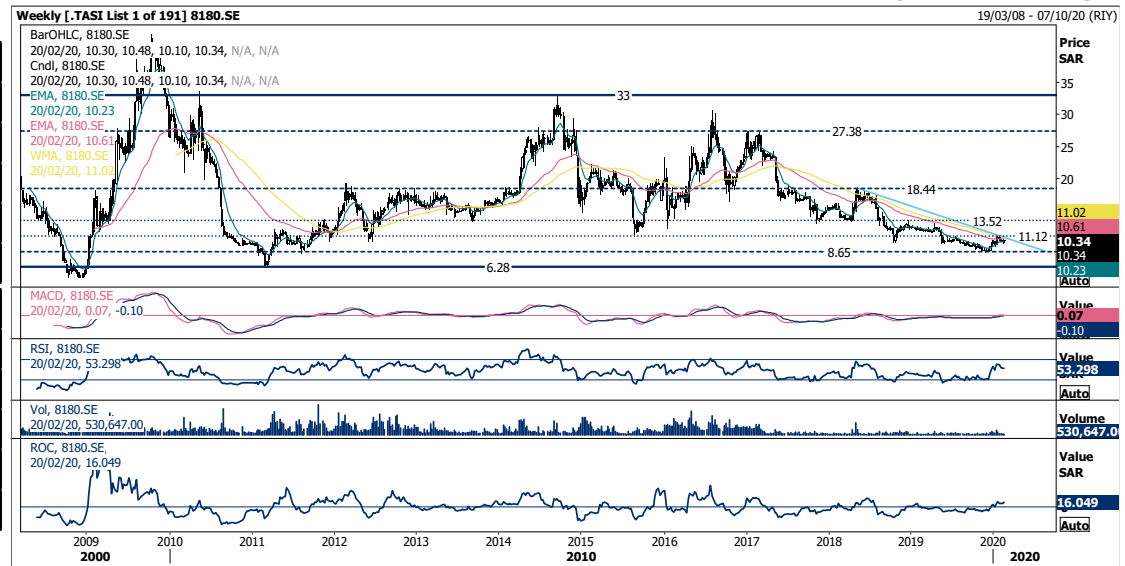
60.251	مؤشر القوة النسبية
0.19	المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد
19.035	معدل التغير
17.70	المتوسط المتحرك (10)
17.40	المتوسط المتحرك (50)
17.50	المتوسط المتحرك (100)
15.00	الدعم الأول
13.00	الدعم الثاني
11.00	الدعم الثالث
20.00	المقاومة الأولى
25.50	المقاومة الثانية
33.80	المقاومة الثالثة



شركة الصقر للتأمين التعاوني

التحليل الفني لكامكو إنفست عن الصقر للتأمين والذي أغلق عند سعر 10.34 ريال سعودي. شهد السهم بعض التعافي بعد أن سجل مستوى دعم قوي عند 8.65 ريال ويتحرك في الوقت الراهن بالقرب من المستوى العلوي من خط الاتجاه التراجعي لفترة 9-أشهر الماضية، علما بأن القفز فوق ذلك سوف يدعو إلى رؤية مكاسب إضافية نحو 13.52 ريال و18.44 ريال. أما على الجانب المقابل، فإن خسارة سعر 8.65 ريال من شأنه أن يعمق من النغمة التراجعية إلى 6.28 ريال وربما أقل نحو أدنى مستوى مسجل على الإطلاق عند 4.65 ريال.

53.298	مؤشر القوة النسبية
-0.10	المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد
16.049	معدل التغير
10.25	المتوسط المتحرك (10)
10.60	المتوسط المتحرك (50)
11.00	المتوسط المتحرك (100)
8.65	الدعم الأول
6.28	الدعم الثاني
4.65	الدعم الثالث
11.12	المقاومة الأولى
13.52	المقاومة الثانية
18.44	المقاومة الثالثة



المصطلحات:

التحليل الفني: يهدف إلى 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 إليه.

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

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

ماثل إلى الصعود: الاعتقاد بارتفاع الأسعار في المستقبل.

ماثل إلى التراجع: الاعتقاد بانخفاض الأسعار في المستقبل.

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

منطقة تماسك: منطقة مكتفة يتحرك فيها السعر بشكل أفقي 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 الإفراط في عمليات الشراء أو الإفراط في عمليات البيع.

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

الإفراط في عمليات الشراء: هي حالة يحتدم فيها البيع إلى درجة يصل فيها المذبذب إلى الحد الأدنى بحيث يصعب مواصلة التراجع وتبدأ التوقعات بتحسين الأسعار وارتفاعها.

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

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

المسؤولية والافصاح عن المعلومات الهامة

إن "كامكو إنفست" هي شركة مرخصة تخضع كلياً لرقابة هيئة أسواق المال في دولة الكويت ("الهيئة الكويت") 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 إنفست 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 إدراجها 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 إنفست 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 إنفست. 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 وآرائهم لعملاء كامكو إنفست.

تفضل كامكو إنفست صراحة كل بند أو شرط تقترحون 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 بأنها موثوقة. إننا لا نعلن أو نضمن بأن هذه المعلومات صحيحة أو دقيقة أو تامة وبالتالي لا ينبغي التعويل عليها. لا تلزم كامكو إنفست بتحديث أو تغيير أو تعديل هذا التقرير أو بإبلاغ أي مسلم 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. إنكم 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 للبند والشروط المنصوص عليها في اتفاقيات أخرى تشكل كامكو إنفست طرفاً فيها.

لا يجب تفسير أي عبارة واردة في هذا التقرير على أنه طلب أو عرض أو توصية بشراء أو التصرف في أي استثمار أو بالالتزام بأي معاملة أو بتقديم أي نصيحة أو خدمة استثمارية. أن هذا التقرير موجه إلى العملاء المحترفين وليس لعملاء البيع بالتجزئة ضمن مفهوم قواعد هيئة السوق المالية. لا ينبغي على الآخرين مقن يستلمون هذا التقرير التعويل عليه أو التصرف وفق مضمونه. يتوجب على كل 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 يُعد من غير القانوني تقديم عرض أو دعوة أو توصية لشخص ما من دون التقيد بأي ترخيص أو تسجيل أو متطلبات قانونية.

تخضع شركة كامكو إنفست للاستثمار (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة المملوكة بالكامل لشركة كامكو إنفست للاستثمار ش.م.ك. "عامّة" لسلطة دبي للخدمات المالية. ويجوز لشركة كامكو إنفست للاستثمار (مركز دبي المالي العالمي) أن تقوم بالأنشطة المالية التي تدرج ضمن نطاق رخصة سلطة دبي للخدمات المالية الحالية فقط. يمكن توزيع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة من قبل كامكو إنفست (مركز دبي المالي العالمي) نيابة عن شركة كامكو إنفست للاستثمار ش.م.ك. "عامّة". تستهدف هذه الوثيقة العملاء المحترفين أو أطراف الأسواق فقط على النحو المحدد من جانب سلطة دبي للخدمات المالية، ولا يجوز لأي شخص آخر الاعتماد عليها.

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 تشهد قيمة الاستثمار كما الأيرادات المحقق منه تقلبات من يوم لآخر بنتيجة التغييرات التي تطاول الأسواق الاقتصادية ذات الصلة (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التغييرات الممكن وغير الممكن توقعها في أسعار الفائدة، وأسعار الصرف الأجنبي، وأسعار التأخير وأسعار الدفع المسبق والظروف السياسية أو المالية، إلخ...).

لا يبل الأداء الماضي على النتائج المستقبلية. تعدّ كافة الآراء أو التقديرات أو التخمينات (أسعار الأسهم محل البحث والتقديرات بشكل خاص) غير دقيقة بالأساس وتخضع للرأي والتقدير. إننا عبارة عن آراء وليس حقائق تستند إلى توقعات وتقديرات راهنة وتعول على الاعتقادات والفرضيات. قد تختلف المحصّلات والعوائد الفعلية اختلافاً جوهرياً عن المحصّلات والعوائد المصرح 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 إنفست والشركات التابعة خدمات مصرفية استثمارية كاملة وقد يتخذ مدراء ومسؤولين وموظفين فيها، موافق تتعارض مع الآراء المبينة في هذا التقرير. يمكن لموظفي البيع وموظفي التداول وغيرهم من المختصين في كامكو إنفست تزويد عملائنا 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 إنفست 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 إنفست، بما في ذلك طاقم الخدمات المصرفية الاستثمارية، ويمكن ألا تجسّد معلومات يكون هؤلاء المختصين على علم بها. يمتلك بنك الخليج المتحد- البحرين غالبية أسهم كامكو إنفست ويمكن أن ينشأ عن هذه الملكية أو أن تشهد على تضارب مصالح.

إخلاء المسؤولية القانونية و الضمانة

لا تقدّم كامكو إنفست إعلانات أو ضمانات صريحة أو ضمنية. وإننا، وفي الحدود الكاملة التي يسمح بها القانون المنطبق، نخلي بموجبه صراحة مسؤوليتنا عن أي وكافة الإعلانات والضمانات الصريحة والضمنية، أيًا كان نوعها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، كل ضمانات تتعلق بدقة المعلومات أو ملاءمتها للوقت أو ملاءمتها لغرض معين و/أو كل ضمانات تتعلق بعدم المخالفة. لا تقبل كامكو إنفست تحمّل أي مسؤولية قانونية في كافة الأحوال، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) تعويلكم على المعلومات المتضمنة في هذا التقرير، وأي إغفال عن أي أضرار أو خسائر أيًا 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 تعطّل 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 نستنتج واجباتنا أو مسؤوليتنا المنصوص عليها بموجب القوانين المطبقة والملزّمة.



شركة كامكو للاستثمار - ش.م.ك (عامة)

برج الشهيد، شارع خالد بن الوليد، منطقة شرق

ص.ب 28873 الصفاة 13149 دولة الكويت

هاتف : 2233 6600 (965)+ فاكس: 2395 2249 (965)+

البريد الإلكتروني: kamcoird@kamcoinvest.com

الصفحة الإلكترونية : www.kamcoinvest.com

كامكو إنفست