



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



تقرير

أداء بورصة الكويت لشهر يناير المنتهي بتاريخ 30 يناير 2020

إعداد:

إدارة البحوث والدراسات

قطاع مينا للاستثمارات المسعرة



للاستفسار عن محتوى التقرير، الرجاء الاتصال بالمسؤولين:

عمرو سرحان، CFA

نائب الرئيس

إدارة المحافظ الاستثمارية

قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

ت: +965 2226 6666

amros@nic.com.kw

فيصل حسين

مساعد نائب الرئيس

إدارة البحوث والدراسات

قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

ت: +965 2226 6666

faisalh@nic.com.kw

حسام أحمد

محلل تقني أول

إدارة البحوث والدراسات

قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

ت: +965 2226 6666

husama@nic.com.kw

عبدالله الحماد

مساعد محلل مالي

إدارة البحوث والدراسات

قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

ت: +965 2226 6666

abdullahf@nic.com.kw



المحتويات

الصفحة	
6	تحليل نشاط بورصة الكويت
7	نشاط بورصة الكويت
10	مؤشرات القطاعات
11	نشاط السوق الأول
12	نشاط السوق الرئيسي
14	التحليل التقني لبورصة الكويت
17	ملخص نشاط الأسواق الخليجية



تحليل نشاط بورصة الكويت



نشاط بورصة الكويت

أنهت بورصة الكويت تعاملاتها لشهر يناير على ارتفاع جماعي في أداء كافة مؤشراتنا، حيث ارتفع مؤشر السوق العام بنسبة 0.7% محققا مكاسب سوقية بمقدار 43 نقطة، ومؤشر السوق الأول بنسبة 0.8% كاسبا بذلك نحو 58 نقطة، ومؤشر السوق الرئيسي بمعدل 0.2%. كما ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة خلال الفترة بنسبة 30.2% إلى 48.3 مليون د.ك. بالمقارنة مع 37.1 مليون د.ك. لشهر ديسمبر الماضي. والمعدل اليومي لكمية الاسهم المتداولة بنسبة 31.9% إلى 234 مليون سهم.

شهدت تداولات شهر يناير مزيجا من عمليات صعود ملحوظة، تبعثها عمليات تصحيحية وجني أرباح من قبل المتعاملين، ثم صعود نسبي مرة أخرى خلال الجلسات الأخيرة.

استهلّت كافة مؤشرات البورصة جلسة مطلع العام على تراجع حادة هي الأسوء منذ بداية تقسيم السوق والعمل بالمؤشرات الجديدة مطلع أبريل 2018، بالتزامن مع ارتفاع حدة التوترات الجيوسياسية بين الولايات المتحدة وإيران، الأمر الذي جعل مؤشر السوق العام ينهي هذه الجلسة على خسائر سوقية بنسبة 3.7%، لكن السوق سرعان ما استوعب هذه التداويات ونجح في الصعود تدريجيا مسجلا أعلى مستوى له على الإطلاق عند مستوى 6,416.23 نقطة خلال جلسة العشرون من يناير، لكن صعود المؤشر إلى هذا المستوى القياسي استوجب حالة من التصحيح وجني الأرباح على شريحة من الأسهم، الأمر الذي دفع المؤشر إلى التراجع نسبيا خلال الأسبوع الثالث من الشهر.

وبالنظر إلى سلسلة الصعود التي حققها المؤشر خلال الجلسات الأولى من الشهر، نجد أنها جاءت بمثابة امتدادا طبيعيا لما سبقها من ارتفاعات خلال شهر ديسمبر الماضي، حيث استمرت الحالة الإيجابية والرغبة الإستثمارية لدى العديد من المتداولين، ناهيك عن حالة التفاؤل لدى كافة الأوساط الإستثمارية تجاه البيانات السنوية للشركات المدرجة بشكل عام، والشركات التشغيلية بشكل خاص، وكذلك التوزيعات النقدية وأسهم المنحة والتي من المرجح أن تكون مجزية ومغرية في ذات الوقت، الأمر الذي انعكس على صعود شريحة واسعة من أسهم السوق الأول إلى مستويات قياسية تاريخية محققة بذلك مكاسب سوقية واضحة، كما أن ارتفاع الشهية المضاربية أيضا لدى المتداولين دفع شريحة واسعة من أسهم السوق الرئيسي إلى تحقيق سلسلة من الإرتفاعات الملحوظة مسجلة بذلك مكاسب سوقية حادة، الجدير بالذكر أن الحالة الإيجابية واستمرار الشهية الإستثمارية والمضاربية في ذات الوقت، انعكست بشكل واضح على ارتفاع معدل قيم وأحجام التداول الشهري إلى أعلى مستوى له منذ دخول المؤشرات الجديدة حيز التنفيذ مطلع أبريل 2018.

مؤشرات بورصة الكويت

نقطة)	30 يناير 2020	نسبة التغير	منذ بداية السنة
مؤشر السوق العام (ع.س)	6,325	▲ 0.7%	▲ 0.7%
مؤشر السوق الأول (ع.س)	7,033	▲ 0.8%	▲ 0.8%
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س)	4,922	▲ 0.2%	▲ 0.2%

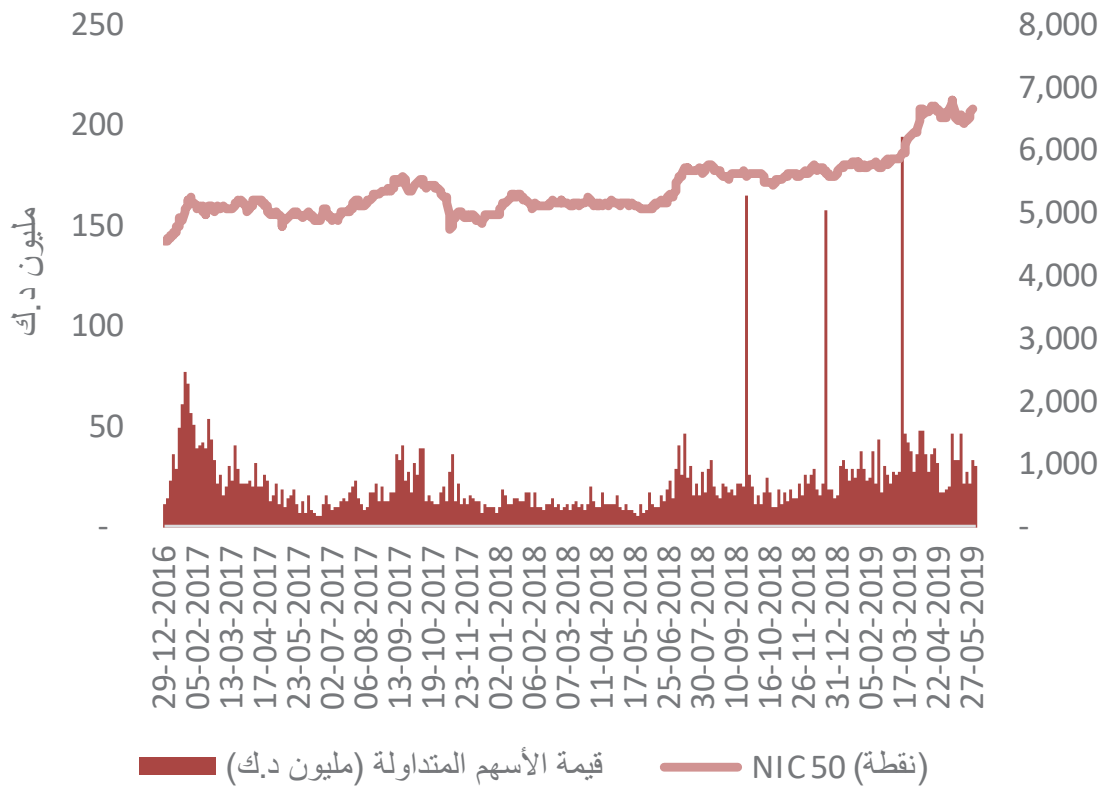
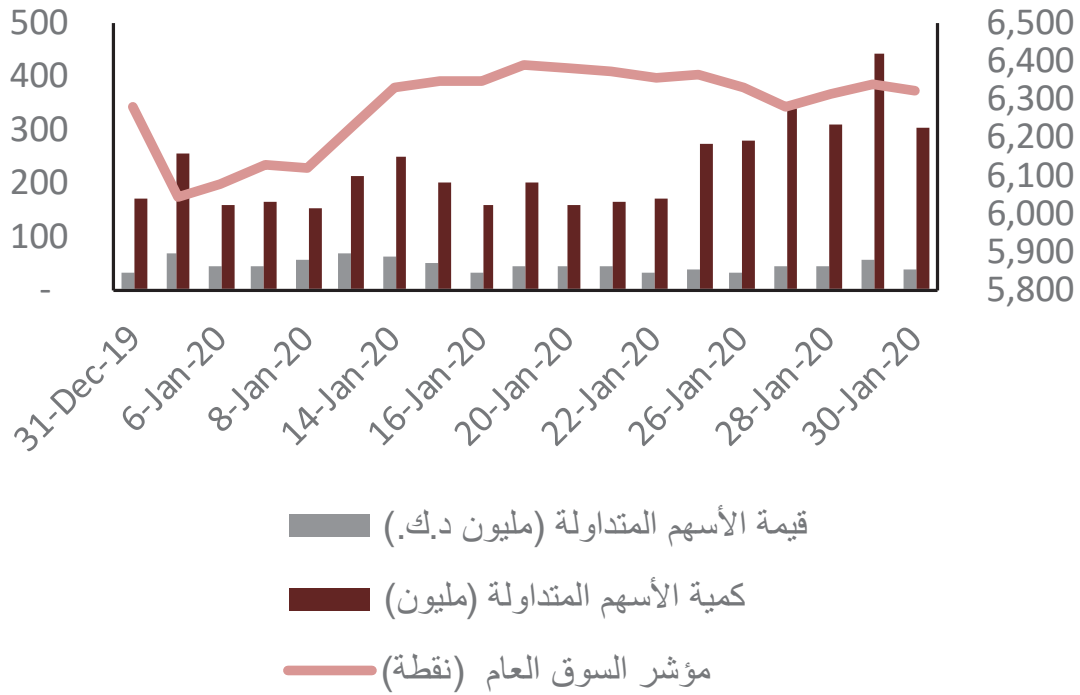
* ع.س : عائد سعري

* ملاحظة: نسبة التغير عن اقبال شهر ديسمبر 2019

متغيرات السوق العام

نسبة التغير	30 يناير 2020	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
▲ 31.5%	234,225,032	
▲ 30.2%	48,302,708	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

* ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر ديسمبر 2019



ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 بناء على أكبر خمسين شركة متداولة من حيث القيمة خلال عام كامل ويمكن الإطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز NIC50.



وفيما يتعلق بأهم أخبار الشركات المدرجة، فقد تم انعقاد الجمعية العمومية العادية وغير العادية لبيت التمويل الكويتي في العشرون من الشهر المنصرم، والتي أقرت العديد من القرارات يأتي في مقدمتها الموافقة على مشروع استحواذ بيت التمويل الكويتي على البنك الأهلي المتحد البحريني، عن طريق تبادل الأسهم بمعدل 2.325581 سهما من أسهم البنك الأهلي المتحد مقابل السهم الواحد من أسهم بيت التمويل الكويتي، وزيادة رأس المال المصرح به لبيت التمويل الكويتي إلى 1,117,648,920 د.ك، كما تمت الموافقة على ادراج أسهم بيت التمويل الكويتي في بورصة البحرين.

ومن جانب آخر، استهل بنك الكويت الوطني وبنك بوبيان وبيت التمويل الكويتي قطار إفصاحات الشركات المدرجة للبيانات السنوية لعام 2019 كعادتهم، حيث نمت أرباح بنك الكويت الوطني لعام 2019 بنسبة 8.2% إلى 401.3 مليون د.ك، كما أوصى مجلس إدارة البنك بتوزيع أرباح نقدية 35%، وأسهم منحة بنسبة 5%، أما أرباح بنك بوبيان فقد بلغت 62.6 مليون د.ك بنسبة نمو 12%، مع توصية بتوزيع أرباح نقدية 9%، وأسهم منحة بنسبة 5%، وكذلك نمت أرباح بيت التمويل الكويتي بنسبة 10.4% إلى 251 مليون د.ك، وأوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية 20%، وأسهم منحة بنسبة 10%.

وفي سياق مختلف ومع مطلع يوم الثلاثاء الموافق 14 يناير، تم البدء بتداول سهم شركة بورصة الكويت خارج المنصة (OTC) لحين تقديم طلب الإدراج رسميا وفق النظم والقواعد المعمول بها والذي من المتوقع أن يكون خلال شهر أبريل المقبل، منهيًا تداولات الأسبوع عند مستوى 400 فلس.

وفي إطار المراجعة السنوية للشركات المدرجة في البورصة، فقد أسفرت عن الغاء سوق المزادات ونقل جميع شركاته الى السوق الرئيسي اعتبارا من التاسع من فبراير المقبل كما أظهرت المراجعة خروج سهم شركة مجموعة جي اف اتش من السوق الاول وانتقاله إلى السوق الرئيسي، في حين تم امهال الشركة المتكاملة القابضة وشركة ميزان القابضة عاما لتوفيق أوضاعهما.

أما على الجانب الإقتصادي فقد شهد سعر خام برنت انخفاضا حادا خلال شهر يناير، حيث شهد سعر خام برنت ارتفاعا حادا أوائل الشهر نتيجة تصاعد التوترات الجيوسياسية بين واشنطن وإيران، حيث بلغ سعر البرميل آنذاك نحو 71.75 دولار أمريكي كاعلى سعر له منذ أواخر شهر مايو الماضي، لكنه سرعان ما تراجع بشكل حاد أيضا بعد تلاشي هذه التوترات، كما أن تفشي فيروس كورونا الجديد في الصين زاد من مخاوف امكانية تراجع الطلب على النفط، الأمر الذي قد يلقي بظلاله على النمو الإقتصادي العالمي، ناهيك عن زيادة المخاوف من وجود تخمة في المعروض، حسبما أشارت توقعات وكالة الطاقة الدولية، الأمر الذي زاد من حدة التراجع إلى أدنى مستوى له منذ أواخر شهر اكتوبر الماضي عند 58.50 دولار أمريكي.



مؤشرات قطاعات بورصة الكويت

أغلقت مؤشرات قطاعات السوق على تباين خلال شهر يناير مقارنة مع مستويات شهر ديسمبر، حيث كان قطاع النفط والغاز أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 4.4%، ثم قطاع التأمين والعقار بنسب 1.6% و 1.4% على التوالي، في حين تراجع قطاع الاتصالات وقطاع التكنولوجيا وقطاع الخدمات الاستهلاكية بنسب 3.8%، و 3.1% و 2.4% على التوالي.

احتلت القطاعات التالية: البنوك، الصناعة، الاتصالات، والعقار خلال شهر يناير المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسب بلغت 60%، 11%، 7%، و 5%، على التوالي.

احتلت القطاعات التالية: الخدمات المالية، البنوك، العقار، والاتصالات، خلال شهر يناير المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بلغت نسبتها 43%، 23%، 16%، و 8% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى القيمة الدفترية	السعر إلى الربحية	العائد على حقوق الملكية	العائد الجاري
	نسبة التغير	30 يناير 2020				
النفط و الغاز	▲ 4.4%	1,293	1.3	13.9	9.3%	0.0%
المواد الأساسية	▲ 0.4%	911	0.9	10.6	8.8%	5.5%
الصناعية	▲ 0.3%	930	1.1	14.6	7.4%	2.3%
السلع الاستهلاكية	▼ -1.5%	628	1.3	31.0	4.2%	0.0%
الرعاية الصحية	▼ -2.1%	866	4.6	88.4	5.2%	0.0%
الخدمات الاستهلاكية	▼ -2.4%	1,047	1.2	(53.4)	-2.2%	1.3%
الاتصالات	▼ -3.8%	1,075	1.6	12.0	13.4%	5.3%
البنوك	▲ 1.4%	1,504	1.9	17.9	10.5%	2.4%
التأمين	▲ 1.6%	969	0.9	9.1	9.4%	3.6%
العقار	▲ 1.4%	1,073	0.8	33.6	2.4%	0.7%
الخدمات المالية	▲ 0.9%	1,091	0.8	12.8	6.3%	1.7%
التكنولوجيا	▼ -3.1%	499	0.7	9.8	7.4%	0.0%

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2019

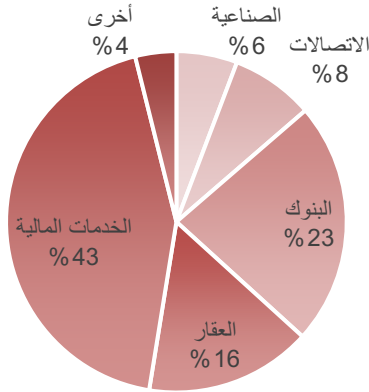
نشاط قطاعات السوق

القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	30 يناير 2020	نسبة التغير	30 يناير 2020
النفط و الغاز	▼ -45.7%	2,001,534	▼ -47.9%	87,883,325
المواد الأساسية	▼ -19.3%	12,963,308	▼ -12.5%	25,639,649
الصناعية	▲ 12.5%	90,858,060	▼ -32.9%	244,055,598
السلع الاستهلاكية	▼ -14.6%	1,820,033	▼ -8.1%	9,557,304
الرعاية الصحية	-	-	-	-
الخدمات الاستهلاكية	▼ -18.1%	3,862,523	▼ -35.1%	39,183,503
الاتصالات	▼ -28.5%	63,860,342	▲ 96.4%	332,589,102
البنوك	▲ 4.1%	519,858,381	▼ -8.6%	971,853,569
التأمين	▲ 45.5%	545,383	▲ 23.4%	1,941,902
العقار	▼ -26.9%	44,810,081	▼ -25.5%	667,694,020
الخدمات المالية	▲ 35.0%	128,852,578	▲ 37.7%	1,835,404,691
التكنولوجيا	▼ -32.8%	16,004	▼ -30.3%	247,250

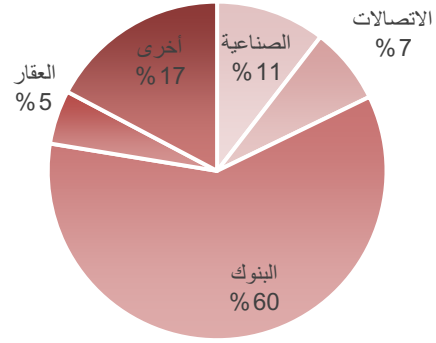
* ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر ديسمبر 2019



كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



نشاط السوق الأول

مؤشرات السوق الأول

منذ بداية السنة	نسبة التغير	30 يناير 2020	(نقطة)
▲ 0.8%	▲ 0.8%	7,033	مؤشر السوق الأول (ع.س)
▲ 0.8%	▲ 0.8%	8,161	مؤشر السوق الأول (ع.ك)

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2019
* ع.س : عائد سعري * ع.ك : عائد كلي

متغيرات السوق الأول

نسبة التغير	30 يناير 2020	(نقطة)
▲ 18.0%	71,026,145	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
▲ 31.3%	38,397,199	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

* ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر ديسمبر 2019

في السوق الأول تصدر سهم بيت التمويل الكويتي الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال شهر يناير بقيمة تداول بلغت 168.5 مليون د.ك. (53.6% أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً)، لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 837 فلس ليسجل ارتفاعاً بلغ 2.8%.

جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 147.2 مليون د.ك. (51.8% أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً) لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 1,050 فلس متراجعاً بنسبة 0.9%.

جاء سهم البنك الأهلي المتحد البحريني بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 71.7 مليون د.ك. (4.3% أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً) لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 340 فلس مرتفعاً بنسبة 5.3%.



أداء شركات السوق الأول

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	837	2.8%	168,568,565	53.6%	215,316,242
بنك الكويت الوطني	1050	-0.9%	147,269,633	51.8%	141,124,490
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)	340	5.3%	71,697,293	4.3%	228,444,986
شركة الاتصالات المتقلة	576	0.0%	53,438,892	4.6%	98,311,267
بنك الخليج	312	3.0%	31,276,650	-42.9%	107,576,434
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	850	3.9%	29,364,855	25.1%	37,858,098
شركة هيومن سوفت القابضة	3118	3.5%	26,225,750	211.2%	8,871,614
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	244	1.2%	24,572,392	-10.2%	103,956,367
بنك الكويت الدولي	282	3.3%	24,299,474	2.0%	94,009,824
بنك برقان	305	1.3%	19,849,615	-3.7%	74,527,840
بنك وربة	279	0.0%	19,473,209	4.3%	74,955,478
شركة المباني	914	1.0%	11,525,393	8.3%	12,794,229
بنك بوييان	647	2.0%	11,190,409	-14.5%	18,771,587
شركة بوييان للبتروكيماويات	679	2.4%	9,264,977	21.0%	15,713,882
الشركة المتكاملة القابضة	560	6.2%	7,148,686	56.5%	12,639,139
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية	308	-0.6%	3,336,345	-15.7%	10,833,368
شركة مشاريع الكويت القابضة	210	-3.2%	2,368,038	-46.2%	12,133,753

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2019

** مقارنة مجموع قيم التداول للشهر الحالي مع معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهرا

نشاط السوق الرئيسي

مؤشرات السوق الرئيسي

نقطة)	30 يناير 2020	نسبة التغير	منذ بداية السنة
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س.)	4,922	0.2%	0.2%
مؤشر السوق الرئيسي (ع.ك.)	5,617	0.5%	0.5%

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2019

* ع.س.: عائد سعري

* ع.ك.: عائد كلي

متغيرات السوق الرئيسي

30 يناير 2020	نسبة التغير
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	38.4%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	25.9%

* ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر ديسمبر 2019

في السوق الرئيسي تصدر سهم شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال الشهر محققا مكاسب بلغت 68.8% مقارنة مع إقبال شهر ديسمبر لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 40 فلس، تبعه سهم شركة عمار للتمويل والاعمار مرتفعا بنسبة 52.9% ومغلقا عند سعر 55 فلس.

في السوق الرئيسي احتل سهم شركة مبرد للنقل الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغ 20.4% لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 69 فلس، تبعه سهم شركة مجموعة عربي القابضة متراجعا بنسبة 20.1% خلال الشهر ليغلق عند سعر 211 فلس.



في السوق الرئيسي تصدر سهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الشهر بقيمة تداول بلغت 15.5 مليون د.ك. (87.9% أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً)، لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 130 فلس، وجاء سهم الشركة الأولى للاستثمار بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 14.1 مليون د.ك. (327.7% أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً) لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 40.5 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعاً بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم	
				التداول	الكمية (سهم)
مجموعة أرزان الماليه للتمويل و الاستثمار	40	68.8%	10,147,003	175.0%	358,391,280
شركة عمار للتمويل والاجاره	55	52.9%	863,783	5610.9%	16,039,484
شركة نور للاستثمار المالي	179	51.3%	11,377,991	404.8%	73,769,292
شركة أموال الدولية للاستثمار	40	32.0%	181	-94.6%	34,800
شركة بيان للإستثمار	46	27.3%	246,724	201.1%	5,639,812

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2019
** مقارنة مجموع قيم التداول للشهر الحالي مع معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً

الشركات الأكثر انخفاضاً بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مجموعة عربي القابضة	211	-20.1%	778,830	3,145,665
الشركة الوطنية للرماية	8.4	-17.0%	80,660	8,889,949
الشركة العالمية للمدن العقارية	21.3	-14.3%	248,248	14,405,244
شركة آبيار للتطوير العقاري	6.1	-12.8%	487,716	72,083,627

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2019
** مقارنة مجموع قيم التداول للشهر الحالي مع معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً

أعلى 5 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم	
				التداول	الكمية (سهم)
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	130	3.2%	15,565,639	87.9%	120,249,680
الشركة الأولى للاستثمار	40.5	18.6%	14,115,322	327.7%	384,465,997
شركة أعيان للاجارة والاستثمار	50	7.5%	13,453,065	9.3%	281,792,667
شركة نور للاستثمار المالي	179	51.3%	11,377,991	404.8%	73,769,292
مجموعة أرزان الماليه للتمويل و الاستثمار	40.1	68.8%	10,147,003	175.0%	358,391,280

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2019
** مقارنة مجموع قيم التداول للشهر الحالي مع معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً



التحليل التقني لبورصة الكويت



أنهى مؤشر السوق العام تداولاته لشهر يناير على ارتفاع نسبي بلغ 43 نقطة بنسبة 0.7% بالمقارنة مع إقبال شهر ديسمبر 2019، وبذلك يكون المؤشر قد سجل نموا منذ بداية العام بنسبة 0.7%.

أداء مؤشر السوق العام								
منذ بداية العام				خلال شهر يناير				
الأدنى	الأعلى	التغير (%)	التغير	الأدنى	الأعلى	التغير (%)	التغير	إغلاق
6,005.2	6,416.4	0.68	42.53	6,005.2	6,416.4	0.68	42.53	6,324.99

أنهى مؤشر السوق الأول تداولاته لشهر يناير على ارتفاع نسبي بلغ 58 نقطة بنسبة 0.8% بالمقارنة مع إقبال شهر ديسمبر 2019، وبذلك يكون المؤشر قد سجل نموا منذ بداية العام بنسبة 0.8%.

أداء مؤشر السوق الأول								
منذ بداية العام				خلال شهر يناير				
الأدنى	الأعلى	التغير (%)	التغير	الأدنى	الأعلى	التغير (%)	التغير	إغلاق
6,627.1	7,172.3	0.82	57.52	6,627.1	7,172.3	0.82	57.52	7,033.48

أنهى مؤشر السوق الرئيسي تداولاته لشهر يناير على ارتفاع طفيف بلغ 12 نقطة بنسبة 0.2% بالمقارنة مع إقبال شهر ديسمبر 2019، وبذلك يكون المؤشر قد سجل نموا منذ بداية العام بنسبة 0.2%.

أداء مؤشر السوق الرئيسي								
منذ بداية العام				خلال شهر يناير				
الأدنى	الأعلى	التغير (%)	التغير	الأدنى	الأعلى	التغير (%)	التغير	إغلاق
4,738.0	4,932.5	0.24	11.65	4,738.0	4,932.5	0.24	11.65	4,922.34

موجز تقرير شهر ديسمبر 2019

أشرنا في تقريرنا الأخير والصادر بنهاية شهر ديسمبر الماضي أن الإتجاه العام لمؤشر البورصة على المدى القصير وال المدى المتوسط لا يزال اتجاها صاعدا، ومن خلال هذا الإتجاه الصاعد، فإنه يستهدف مستوى 6,350 نقطة و 6,400 نقطة، لكنه قد يتعرض إلى ضغوط بيعية وجني أرباح من قبل المتداولين حيث تشير بعض المؤشرات إلى وجود حالة من المبالغة في الشراء، الأمر الذي قد يفتح الطريق لبعض عمليات التصحيح وجني الأرباح، حيث أن كسر المؤشر لمستوى 6,250 نقطة والبقاء دونه على الفاصل الزمني اليومي يعتبر بمثابة إشارة أولية على هذا التصحيح، كما أن كسر مستوى 6,150 نقطة والبقاء دونه على الفاصل الزمني الأسبوعي، يعتبر تأكيد على استمرار هذا التصحيح مستهدفا بذلك مستويات الدعم الواقعة عند 6,000 نقطة، 5,900 نقطة لكن أي تراجع للمؤشر بدون كسر مستوى الدعم 5,850 نقطة والبقاء دونه لن يغير كثيرا من النظرة الإيجابية للمؤشر.

تداولات شهر يناير 2020

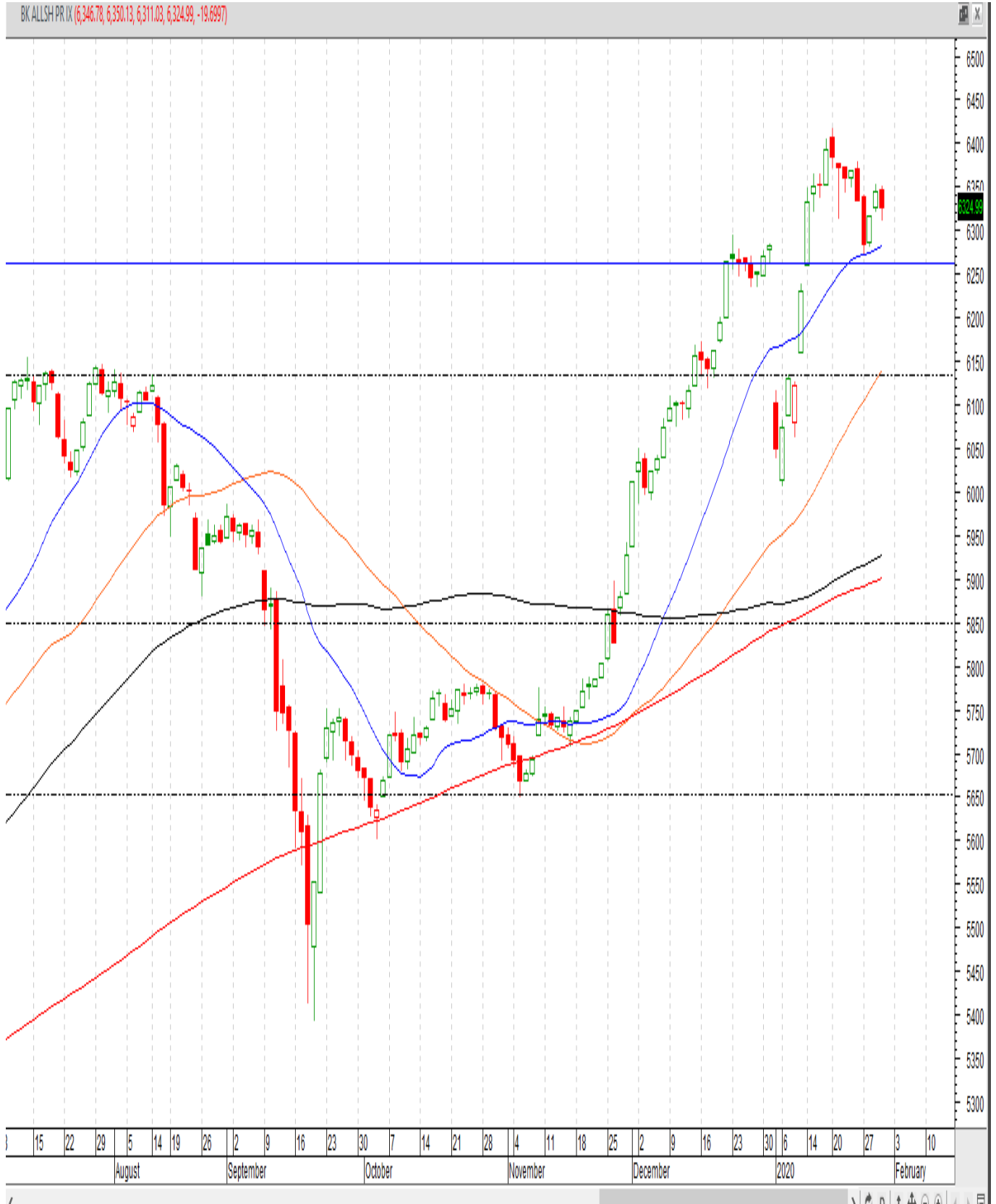
شهدت كافة مؤشرات البورصة صعودا واضحا خلال أغلب جلسات تداول الشهر، حيث حققت مؤشرات السوق الثلاثة ارتفاعات متفاوتة، لكن هذه الارتفاعات قد لا تكون واضحة بشكل كبير، وذلك على أثر التراجعات الحادة التي منيت بها كافة أسواق المنطقة خلال أولى جلسات تداول العام، إزاء تصاعد التوترات الجيوسياسية بين واشنطن وطهران، حيث تراجع مؤشر السوق العام خلال هذه الجلسة بنحو 3.7%، وهي أكبر نسبة تراجع يومي للمؤشر منذ بدء العمل به، لكن سرعة امتصاص السوق لهذه الأحداث مكنه من معاودة الصعود مرة أخرى وتعويض هذه الخسائر السوقية خلال الخمس جلسات المتتالية لهذا الانخفاض، كما نجح مؤشر السوق العام في تحقيق مزيدا من الارتفاع مسجلا أعلى مستوياته خلال الشهر عند 6,416 نقطة، وذلك قبل أن يتراجع مرة أخرى بشكل نسبي إلى مستوى 6,273 نقطة، نتيجة بعض الضغوط البيعية وجني الأرباح على شريحة من الأسهم، أما جلسات التداول الأخيرة فقد شهدت صعودا ثانيا للمؤشر منهيها الشهر على مكاسب سوقية بنحو 2% عند مستوى 6,350 نقطة.

يُذكر أن مؤشرات البورصة الثلاثة نجحت في تسجيل سلسلة من الارتفاعات الشهرية للشهر الرابع على التوالي، حيث أغلق كل من مؤشر السوق العام والسوق الأول عند مستويات سعرية تاريخية، في حين أنهى مؤشر السوق الرئيسي تداولاته لشهر يناير عند أعلى مستوى له منذ شهر يوليو 2018.

وطبقا للمؤشرات الفنية المستخدمة فإن الإتجاه العام لمؤشر البورصة على المدى القصير وال المدى المتوسط لا يزال اتجاها صاعدا، ومن خلال هذا الإتجاه الصاعد، فإنه يستهدف مستوى 6,450 نقطة و 6,500 نقطة على التوالي، لكنه قد يتعرض إلى ضغوط بيعية وجني أرباح من قبل المتداولين حيث تشير بعض المؤشرات إلى وجود حالة من المبالغة في الشراء، الأمر الذي قد يفتح الطريق لبعض عمليات التصحيح وجني الأرباح قد تتزامن مع موسم توزيعات الأرباح، حيث أن كسر المؤشر لمستوى 6,300 نقطة والبقاء دونه على الفاصل الزمني اليومي يعتبر بمثابة إشارة أولية على هذا التصحيح، كما أن كسر مستوى 6,200 نقطة والبقاء دونه على الفاصل الزمني الأسبوعي يعتبر تأكيد على استمرار هذا التصحيح مستهدفا بذلك مستويات الدعم الواقعة عند 6,100 نقطة، 6,000 نقطة كما أي تراجع للمؤشر بدون كسر مستوى الدعم 5,900 نقطة والبقاء دونه لن يغير كثيرا من الإتجاه العام الصاعد للمؤشر على المدى المتوسط.



الرسم البياني لمؤشر السوق العام على الفاصل الزمني اليومي





ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

ارتفع أداء معظم مؤشرات أسواق الخليج خلال شهر يناير، حيث تصدرت بورصة البحرين الأسواق المرتفعة بنسبة 2.9%، ليتبعه سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 2.5%، ثم سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 1.6% ليتبعه سوق دبي المالي و بورصة الكويت بنسب 0.9% و 0.7% على التوالي. في حين تراجع السوق المالية السعودية بنسبة 1.7%.

المؤشرات الخليجية

المؤشر	نسبة التغير عن بداية الشهر
بورصة الكويت (مؤشر السوق العام)	▲ 0.7%
بورصة الكويت (مؤشر السوق الأول)	▲ 0.8%
بورصة الكويت (مؤشر السوق الرئيسي)	▲ 0.2%
السوق المالية السعودية	▼ -1.7%
بورصة قطر	▲ 0.2%
بورصة البحرين	▲ 2.9%
سوق مسقط للأوراق المالية	▲ 2.5%
سوق دبي المالي	▲ 0.9%
سوق أبوظبي للأوراق المالية	▲ 1.6%

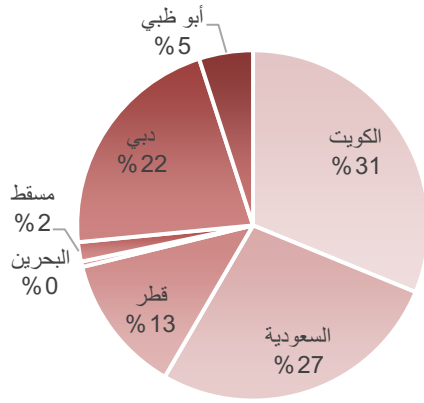
أداء الأسواق الخليجية

معدل القيمة اليومية	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومية	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	القيمة بالدولار الأمريكي (000)
234,225	▲ 3%	4,216,051	▲ 30%	158,713	▲ 2%	2,856,835	بورصة الكويت
166,613	▼ -13%	3,665,484	▼ -20%	1,021,535	▼ -24%	22,267,786	السوق المالية السعودية
82,398	▲ 15%	1,730,349	▼ -3%	61,048	▼ -3%	1,282,008	بورصة قطر
3,000	▼ -31%	66,237	▼ -34%	2,201	▼ -33%	49,209	بورصة البحرين
11,013	▼ -27%	242,276	▼ -22%	5,437	▼ -26%	119,606	سوق مسقط للأوراق المالية
132,368	▼ -8%	2,912,092	▼ -7%	52,884	▼ -11%	1,163,449	سوق دبي المالي
33,503	▼ -62%	670,059	▼ -77%	33,165	▼ -79%	663,303	سوق أبوظبي للأوراق المالية

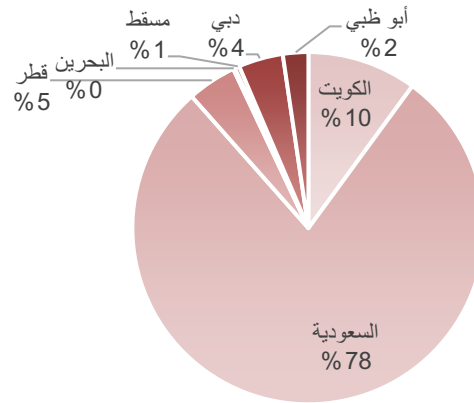
* ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر ديسمبر 2019



كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



واصل السوق السعودي استجواذه على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق السعودي 78% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 22.2 مليار دولار أمريكي، وبلغت حصة بورصة الكويت 10% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.8 مليار دولار أمريكي، ثم أسواق الامارات بنسبة 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.7 مليار دولار أمريكي، في حين بلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.2 مليار دولار أمريكي.



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

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 ولا ينبغي الاعتماد عليه 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 المصادر 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 ش.م.ك.ع.

شركة الاستثمارات الوطنية

شرق، شارع المنتبي، مبنى الخليجية | ص.ب 25667 - الصفاة 13117 - الكويت

تلفون: +965 2226 6666 | فاكس: +965 2226 6793