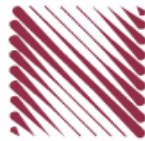


شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

التقرير الشهري:
أداء بورصة الكويت
خلال الشهر المنتهي بتاريخ 31 يوليو 2018



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للإستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط بورصة الكويت :	3	
نشاط بورصة الكويت	4	عمرو سرحان, CFA مساعد نائب الرئيس إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
مؤشرات القطاعات	5	
نشاط السوق الأول	6	
نشاط السوق الرئيسي	7	فيصل حسين مساعد مدير إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	8	
		حسام أحمد محلل تقني أول إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



أنهت بورصة الكويت تعاملاتها لشهر يوليو على ارتفاع جماعي في أداء كافة مؤشراتنا وذلك مقارنة مع أدائها لشهر يونيو، حيث ارتفعت مؤشرات (السوق العام، السوق الأول، السوق الرئيسي ومؤشر NIC50) بنسب بلغت 5.7%، 8.0%، 1.4% و 6.9% على التوالي. كما ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 98% إلى 26.6 مليون دك خلال شهر يوليو بالمقارنة مع 13.4 مليون دك لشهر يونيو، كما ارتفع أيضا المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 122%.

شهدت بورصة الكويت خلال شهر يوليو أداء إيجابيا وذلك وسط عمليات الشراء التي طالت شريحة واسعة من الأسهم خصوصا الاسهم التشغيلية والبنوك المدرجة في السوق الأول، حيث واصلت المؤشرات ارتفاعها التدريجي خلال الفترة واطلقت جميعها في المنطقة الخضراء، مع تقدم أداء مؤشر السوق الأول على أداء المؤشر العام ومؤشر السوق الرئيسي، وذلك بسبب تركيز النشاط على تداول اسهم السوق الأول. هذا التركيز جاء بسبب عدة عوامل أهمها أن هناك عدد من البنوك والشركات التشغيلية سوف تدخل ضمن مؤشر فوتسي راسل للاسواق الناشئة خلال الفترة القادمة الامر الذي جعلها هدفا للاستثمار المؤسسي المحلي والأجنبي على حد سواء، كما ان ارتفاع ارباح قطاع البنوك في البيانات النصف سنوية من العام الحالي ساهم في زيادة الزخم الشرائي نحو قطاع البنوك هذا من جانب.

من جانب آخر شهدت بورصة الكويت بتاريخ 15 يوليو ادراج الشركة المتكاملة القابضة في السوق الأول، حيث يأتي هذا الإدراج، كأول إدراج في البورصة منذ شهر يونيو 2015. ولعل مثل هذا الحدث يشير إلى المساعي المبدولة من بورصة الكويت في تنويع الفرص الاستثمارية وزيادة نشاط السوق خلال الفترة القادمة. هذا وقد أعلن بيت التمويل الكويتي عن قيامه ودعوته للبنك الأهلي المتحد (البحرين) لتوقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات ودراسة جدوى خلق كيان مصرفي جديد لمواكبة التطورات التي يشهدها القطاع المصرفي حول العالم ليشكل عامل آخر زاد من مستويات سيولة السوق.

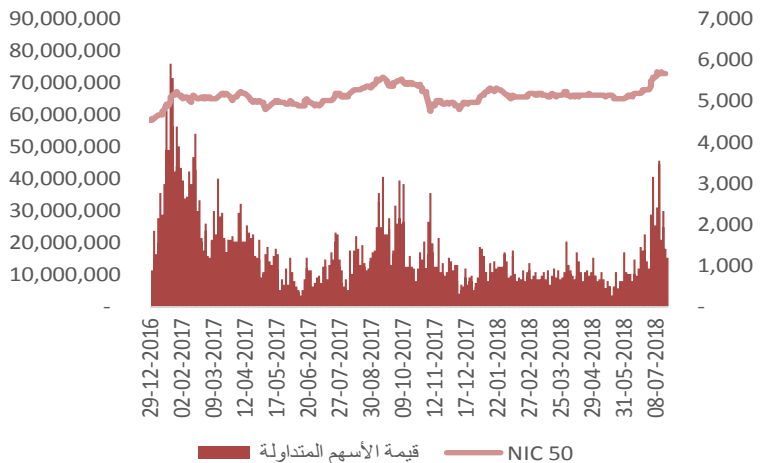
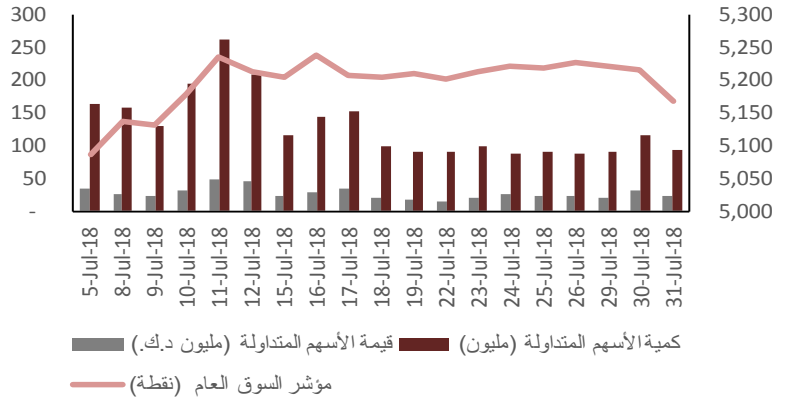
بشكل عام يمكننا القول بان الارتفاع في مستوى النشاط في بورصة الكويت خلال شهر يوليو يعكس مدى تحسن البيئة الاستثمارية للبورصة الكويتية، خصوصا في ظل استقرار اسعار النفط العالمية في مستويات مشجعة لزيادة الانفاق الراسمالي للحكومة خلال السنوات القادمة.

مؤشرات بورصة الكويت			
(نقطة)	31-Jul-18	نسبة التغير	
مؤشر السوق العام (ع.س)	5,168	▲ 5.7%	
مؤشر السوق الأول (ع.س)	5,297	▲ 8.0%	
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س)	4,933	▲ 1.4%	
مؤشر NIC 50	5,639	▲ 6.9%	

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018 * ع.س: عائد سعري

متغيرات السوق العام			
	31-Jul-18	نسبة التغير	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	125,741,398	▲ 122.6%	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	26,634,315	▲ 98.0%	

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2018



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 بورصة الكويت

- أغلقت مؤشرات قطاعات السوق على تباين خلال شهر يوليو مقارنة مع مستويات شهر يونيو، حيث كان الارتفاع من نصيب قطاع البنوك أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 7.8% ثم جاء قطاع الاتصالات بنسبة 7.4%، ثم قطاع الصناعة بنسبة 4.3%، أما القطاعات المنخفضة جاء قطاع الخدمات الاستهلاكية منخفضاً بنسبة 1.4% ثم قطاع النفط والغاز الذي انخفض بنسبة 0.5%.

- احتلت القطاعات التالية: البنوك والصناعية والخدمات المالية خلال شهر يوليو المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 59%، 15% و 9% على التوالي.

- احتلت القطاعات التالية: البنوك والخدمات المالية والعقار خلال شهر يوليو المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 37%، 25% و 20% على التوالي.

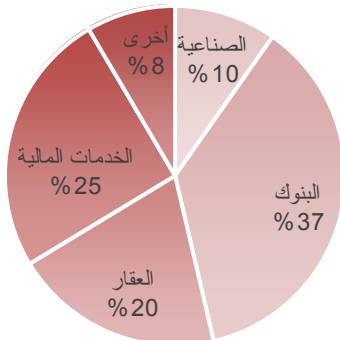
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	31-Jul-18	نسبة التغير				
النفط و الغاز	1,056	-0.5%	13.9	1.0	3.9%	7.0%
المواد الأساسية	1,070	3.6%	15.2	1.1	2.2%	7.6%
الصناعية	1,013	4.3%	15.8	1.3	1.3%	8.0%
السلع الاستهلاكية	886	-0.4%	21.0	1.6	3.3%	7.7%
الرعاية الصحية	996	-0.3%	119.0	5.2	0.0%	4.4%
الخدمات الاستهلاكية	1,057	-1.4%	25.5	1.2	3.1%	4.6%
الاتصالات	945	7.4%	12.5	1.3	6.9%	10.2%
البنوك	1,075	7.8%	15.9	1.5	2.5%	9.4%
التأمين	940	1.7%	10.7	0.9	0.4%	8.4%
العقار	985	3.2%	22.3	0.7	0.8%	3.3%
الخدمات المالية	997	0.1%	12.7	0.7	1.3%	5.2%
التكنولوجيا	968	2.3%	8.2	0.8	0.0%	9.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018

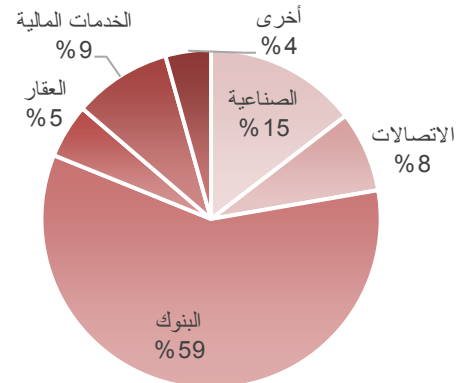
القطاع	القيمة		الكمية	
	31-Jul-18	نسبة التغير	31-Jul-18	نسبة التغير
النفط و الغاز	1,206,230	150.8%	36,474,384	235.5%
المواد الأساسية	13,712,409	47.4%	27,042,693	56.5%
الصناعية	89,321,262	278.2%	281,342,617	259.2%
السلع الاستهلاكية	2,486,297	-3.3%	6,520,723	-26.0%
الرعاية الصحية	492,671	75824.0%	435,675	8442.6%
الخدمات الاستهلاكية	7,891,995	4.1%	62,506,544	110.4%
الاتصالات	47,138,537	31.7%	107,424,399	16.4%
البنوك	360,571,178	179.0%	1,059,125,966	198.8%
التأمين	730,010	-79.1%	4,068,262	-56.5%
العقار	31,642,769	182.1%	577,853,266	216.5%
الخدمات المالية	57,363,762	206.2%	729,016,478	213.2%
التكنولوجيا	32,125	167.8%	241,158	152.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2018

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





• في السوق الأول تصدر سهم بيت التمويل الكويتي الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال شهر يوليو بقيمة تداول بلغت 131.4 مليون دك (172.5%) أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً، لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 583 فلس ليسجل ارتفاع بلغ 8.2%.

• جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 70.9 مليون دك (78.2%) أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 810 فلس ليسجل ارتفاع بلغ 8.0%.

• جاء سهم شركة المتكاملة القابضة بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 52.5 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقاً عند سعر 905 فلس (أدرج سهم شركة المتكاملة القابضة بتاريخ 15 يوليو 2018).

مؤشرات السوق الأول			
(نقطة)	31-Jul-18	نسبة التغير	
مؤشر السوق الأول (ع.س)	5,297	8.0%	▲
مؤشر السوق الأول (ع.ك)	5,928	8.0%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018 * ع.س : عند سعري * ع.ك : عند كلي

متغيرات السوق الأول			
	31-Jul-18	نسبة التغير	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	56,507,417	110.1%	▲
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	21,897,859	110.8%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2018

أداء شركات السوق الأول				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	583	8.2%	172.5%	218,325,020
بنك الكويت الوطني	810	8.0%	78.2%	89,139,711
الشركة المتكاملة القابضة	905	0.0%	n/a	59,098,533
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	208	14.3%	190.7%	229,123,695
شركة الاتصالات المتنقلة	486	0.0%	8.3%	94,094,994
بنك الكويت الدولي	259	15.1%	329.0%	141,050,665
بنك الخليج	262	10.5%	173.8%	133,364,683
شركة أجيليبي للمخازن العمومية	843	7.0%	88.7%	32,336,743
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	161	1.9%	117.6%	108,204,601
بنك وربة	235	8.8%	180.4%	55,434,159
شركة المباني	663	5.6%	0.0%	15,618,407
بنك بوبيان	513	2.6%	0.0%	18,282,786
بنك برقان	277	4.5%	0.0%	31,013,714
شركة بوبيان للبترول وكيمائيات	924	10.1%	0.0%	8,115,975
مجموعة جي اف انتش المالية (ش.م.ب)	105	-1.9%	0.0%	62,582,372
شركة مشاريع الكويت القابضة	238	-4.4%	0.0%	24,492,245

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018
** مقارنة مجموع قيم التداول للشهر الحالي مع معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً



نشاط السوق الرئيسي

• في السوق الرئيسي تصدر سهم الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال الشهر محققا مكاسب بلغت 47.2% مقارنة مع إقفال الشهر الماضي لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 234 فلس، وتبعه سهم شركة المصالح العقارية مرتفعا بنسبة 40.0% خلال الشهر مغلقا عند سعر 42 فلس.

• في السوق الرئيسي احتل سهم شركة مينا العقارية الشركات الأكثر تراجعا مسجلاً تراجعاً بلغ 16.5% لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 25.9 فلس، تبعه سهم شركة العيد الغذائية تراجع بنسبة 15.8% خلال الشهر ليغلق عند سعر 55 فلس.

• في السوق الرئيسي تصدر سهم شركة هيومن سوفت القابضة الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الشهر بقيمة تداول بلغت 11.9 مليون دك (42.2% أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً)، لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 3,550 فلس، وجاء سهم شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.3 مليون دك (140.0% أعلى من معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً) لينتهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 326 فلس.

مؤشرات السوق الرئيسي			
(نقطة)	31-Jul-18	نسبة التغير	
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س)	4,933	1.4%	▲
مؤشر السوق الرئيسي (ع.ك)	5,397	1.6%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018 * ع.س : عائد سعري * ع.ك : عائد كلي

متغيرات السوق الرئيسي			
	31-Jul-18	نسبة التغير	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	69,233,982	134.0%	▲
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	4,736,456	54.7%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2018

الشركات الأكثر ارتفاعاً بالنسبة للتغير في سعر السهم					
الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)	
الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	234.0	47.2%	973.7%	10,905,525	
شركة المصالح العقارية	42.0	40.0%	708.7%	20,919,648	
شركة سنام العقارية	38.1	33.7%	268.6%	817,855	
شركة منشآت للمشاريع العقارية	111.0	25.4%	-35.3%	6,990,606	
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	428.0	25.1%	83.1%	7,188,804	

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018
** 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 مينا العقارية	25.9	-16.5%	1,128,121		
شركة العيد للاغذية	55.0	-15.8%	170,170		
شركة الأرجان العالمية العقارية	136.0	-15.0%	140,000		
شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري	64.0	-14.7%	125,855		
الشركة الكويتية للمنتزهات	52.3	-10.9%	26,459,344		

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018
** 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 هيومن سوفت القابضة	3550.0	1.4%	42.2%	3,352,029	
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية	326.0	-3.3%	140.0%	18,654,106	
شركة كي جي ال لوجستك	44.6	7.5%	115.4%	115,064,628	
البنك الأهلي المتحد	297.0	4.2%	208.0%	16,558,472	
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	134.0	-2.9%	-65.7%	30,574,996	

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018
** مقارنة مجموع قيم التداول للشهر الحالي مع معدل قيم التداول الشهرية لآخر اثنا عشر شهراً

ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

شهدت معظم مؤشرات أسواق الخليج أداء مرتفعا خلال شهر يوليو، حيث ارتفع مؤشر بورصة قطر بنسبة 8.9% ثم مؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 6.6%، ثم المؤشر العام للسوق الكويتي بنسبة 5.7%، ثم سوق دبي المالي بنسبة 4.8% ثم مؤشر بورصة البحرين بنسبة 3.6% في حين شهد مؤشر سوق مسقط للأوراق تراجع بنسبة 5.1% ثم مؤشر السوق المالية السعودية بنسبة 0.2%.

المؤشرات الخليجية					
المؤشر	نسبة التغير عن بداية الشهر	نسبة التغير عن بداية السنة	31-Jul-18		
بورصة الكويت (مؤشر السوق العام)	▲ 5.7%	▲ 3.4%	5,168		
بورصة الكويت (مؤشر السوق الأول)	▲ 8.0%	▲ 5.9%	5,297		
بورصة الكويت (مؤشر السوق الرئيسي)	▲ 1.4%	▼ -1.3%	4,933		
السوق المالية السعودية	▼ -0.2%	▲ 14.9%	8,300		
بورصة قطر	▲ 8.9%	▲ 15.3%	9,825		
بورصة البحرين	▲ 3.6%	▲ 2.0%	1,358		
سوق مسقط للأوراق المالية	▼ -5.1%	▼ -15.0%	4,337		
سوق دبي المالي	▲ 4.8%	▼ -12.3%	2,956		
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	▲ 6.6%	▲ 10.5%	4,859		

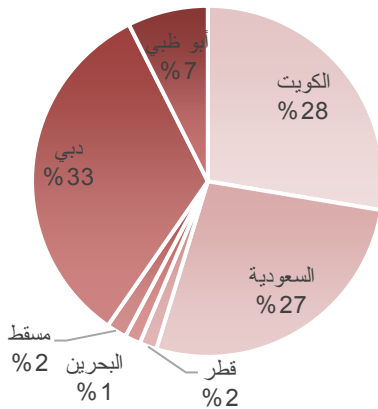
* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر يونيو 2018
* تم تأسيس مؤشرات بورصة الكويت في تاريخ 1 أبريل 2018 (نسبة التغير عن بداية السنة)

أداء الأسواق الخليجية

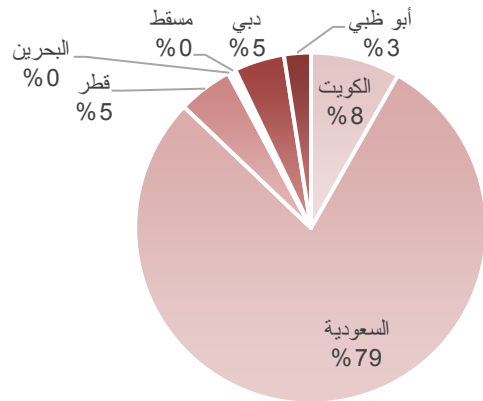
القيمة بالدولار الأمريكي									
معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير
125,741	▲ 184%	2,892,052	▲ 75%	50,233	▲ 98%	87,912	▲ 153%	2,021,973	بورصة الكويت
123,370	▲ 56%	2,837,509	▼ -17%	1,018,849	▲ 1%	842,085	▲ 66%	19,367,946	السوق المالية السعودية
7,236	▼ -2%	166,427	▼ -49%	106,460	▼ -71%	53,802	▼ -65%	1,237,437	بورصة قطر
6,295	▲ 152%	151,083	▲ 47%	2,581	▲ 94%	3,783	▲ 158%	90,792	بورصة البحرين
8,498	▼ -2%	195,457	▼ -62%	10,022	▼ -35%	3,779	▼ -21%	86,915	سوق مسقط للأوراق المالية
149,982	▲ 3%	3,449,583	▼ -22%	63,402	▼ -30%	49,276	▼ -15%	1,133,346	سوق دبي المالي
33,725	▼ -26%	775,672	▼ -22%	33,889	▼ -30%	26,400	▼ -15%	607,192	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

* ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر يونيو 2018

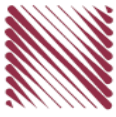
كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق نسبة 79% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 19.4 مليار دولار، فيما بلغت بورصة الكويت 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.0 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الإمارات 7.1% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.7 مليار دولار، بلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.2 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 ش.م.ك.ع.