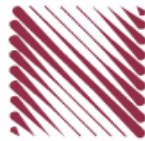


شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

التقرير الأسبوعي:
أداء بورصة الكويت
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 22 مارس 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 قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا	6	
التحليل التقني لبورصة الكويت	7	فيصل حسين مساعد مدير إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	10	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 للأسبوع الثالث من شهر مارس على تباين في أداء مؤشراتنا وذلك مقارنة مع أدائها للأسبوع الماضي، حيث انخفضت المؤشرات (السعري - الوزني - NIC50) بنسب بلغت 1.4% و0.6% و0.1% على التوالي، بينما ارتفع مؤشر كويت 15 بمعدل 0.1%، ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 7% إلى 10.7 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 10.1 مليون د.ك للأسبوع الماضي، بينما تراجع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 4.8%.

المؤشرات					
نقطة	15-Mar-18	22-Mar-18	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	
المؤشر السعري	6,760	6,662	-1.4%	4.0%	▲
المؤشر الوزني	412	410	-0.6%	2.1%	▲
مؤشر الكويت 15	958	959	0.1%	4.8%	▲
مؤشر NIC 50	5,162	5,157	-0.1%	3.1%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

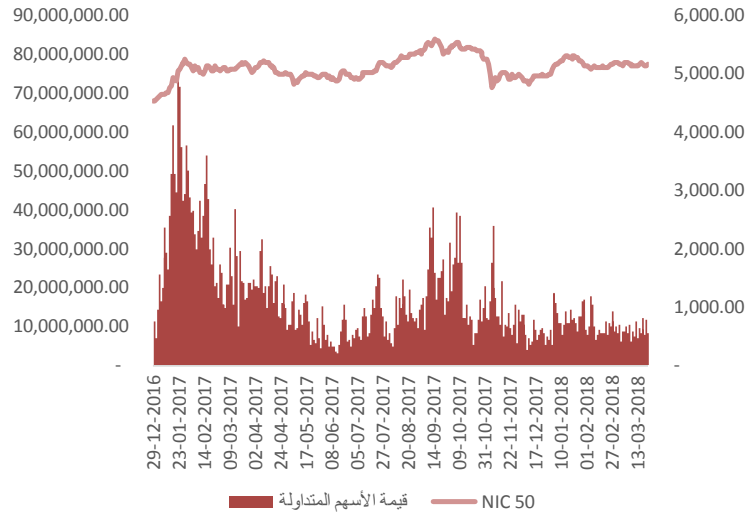
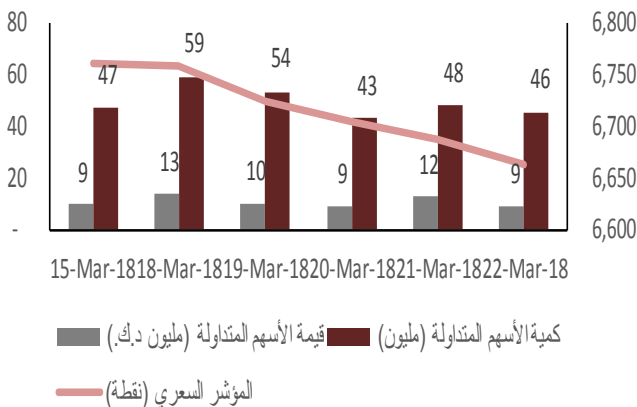
حالة الحذر والترقب هي السمة البارزة لسلوك المتداولين، حيث مازالت أحجام التداول في مستويات متواضعة، إلا أن السوق لم يخلو من عمليات شرائية انتقائية طالعت بعض الأسهم القيادية من قطاع البنوك وذلك بعد اجتماع الجمعيات العمومية للبنوك، وإقرار التوزيعات المقترحة من قبل مجالس الإدارات، والتي سوف تكون محل اهتمام ومراقبة من قبل المستثمرين. ولعل الأمر الآخر الذي ساهم في توجه السيولة نحو قطاع البنوك هو قرار بنك الكويت المركزي برفع سعر الخصم بمقدار 25ر0 نقطة مئوية ليصبح 3 في المئة (بعد ارتفاع سعر الفائدة الأمريكية) ليعزز من هوامش الربحية لدى البنوك.

المتغيرات العامة			
نسبة التغير	22-Mar-18	15-Mar-18	
-2.4%	27,903,343,069	28,581,240,887	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
-4.8%	49,926,106	52,451,954	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
7.0%	10,786,555	10,078,647	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات		
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,808	6,313
السوق الوزني	420	400
مؤشر الكويت 15	972	913

هذا وقد شهدت الكويت ملتقى "الكويت للاستثمار 2018" الذي يهدف إلى تسليط الضوء على الفرص الاستثمارية المتاحة الكويت والتي يصل حجمها إلى 100 مليار دولار. حيث نرى بأن مثل هذه المبادرات والفعاليات جاءت لتؤكد على أهمية التطورات المرتبطة من الجهات الرقابية وبورصة الكويت في تطوير السوق الكويت في المستقبل القريب.



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 الاطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز "NIC50"



مؤشرات قطاعات بورصة الكويت

• أغلقت مؤشرات قطاعات السوق على تباين خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان الارتفاع من نصيب قطاع المواد الأساسية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 3.0% ثم جاء قطاع الرعاية الصحية بنسبة 2.0%، في حين انخفضت عدة قطاعات حيث تراجع قطاع التأمين بنسبة 4.5% ثم قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 3.4%.

• على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد تباين أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أكثر القطاعات المرتفعة قطاع المواد الأساسية بنسبة 51% يليه قطاع السلع الاستهلاكية الذي ارتفع بنسبة 133%، ومن الناحية الأخرى فقد انخفض الرعاية الصحية بنسبة بلغت 94% يليه قطاع الرعاية الصحية الذي انخفض بنسبة 82%.

• احتلت قطاعي البنوك والصناعية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 43% و 15% على التوالي.

• احتلت القطاع التالي: الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 23% و 23% و 20% على التوالي.

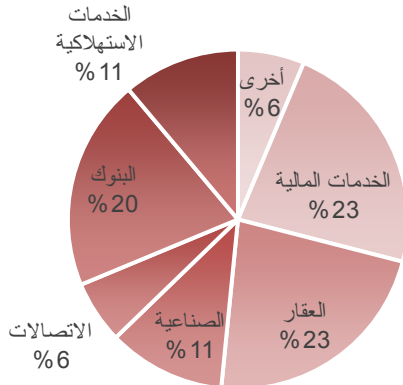
القطاع	المؤشر		السعر إلى الوبحية	السعر إلى القيمة الدفترية الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	22-Mar-18			
النفط و الغاز	▲ 1.2%	954	13.3	0.8	6.0%
المواد الأساسية	▲ 3.0%	1,368	16.0	1.2	7.7%
الصناعية	▼ -0.5%	1,906	15.4	1.1	7.4%
السلع الاستهلاكية	▼ -2.9%	762	10.5	1.5	14.3%
الرعاية الصحية	▲ 2.0%	1,432	(132.8)	3.0	-2.3%
الخدمات الاستهلاكية	▼ -3.4%	847	47.0	1.1	2.4%
الاتصالات	▲ 0.5%	529	12.4	1.3	10.2%
البنوك	▼ -0.9%	929	14.6	1.4	9.5%
التأمين	▼ -4.5%	974	10.6	0.9	8.4%
العقار	▼ -1.4%	1,143	20.2	0.7	3.6%
الخدمات المالية	▼ -2.9%	598	17.2	0.7	3.9%
التكنولوجيا	▲ 0.9%	530	11.8	1.0	8.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

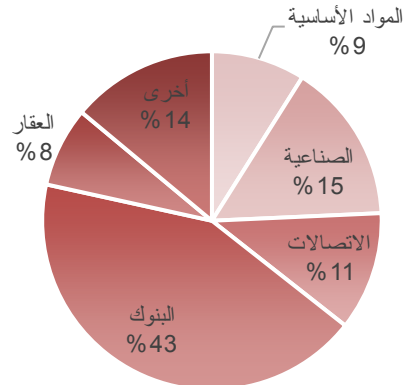
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	22-Mar-18	نسبة التغير	22-Mar-18
النفط و الغاز	▲ 79.3%	308,618	▲ 114.2%	4,267,655
المواد الأساسية	▲ 551.0%	4,820,446	▲ 430.1%	9,291,332
الصناعية	▼ -2.2%	8,275,829	▼ -3.9%	27,917,249
السلع الاستهلاكية	▲ 133.4%	1,200,075	▲ 48.7%	1,986,423
الرعاية الصحية	▼ -94.5%	7	▼ -95.0%	50
الخدمات الاستهلاكية	▼ -16.5%	2,279,575	▲ 29.5%	27,778,524
الاتصالات	▲ 59.5%	6,113,723	▲ 19.9%	14,889,171
البنوك	▼ -9.1%	23,098,549	▼ -12.3%	50,290,335
التأمين	▲ 105.0%	13,896	▲ 105.4%	180,744
العقار	▼ -2.0%	4,110,243	▼ -9.1%	56,355,112
الخدمات المالية	▼ -13.5%	3,704,310	▼ -24.0%	56,607,613
التكنولوجيا	▼ -82.2%	7,504	▼ -82.0%	66,323

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

تصدر سهم شركة المجموعة البترولية المستقلة أسهم الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت 12.3% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 410 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفض بنسبة 100% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم أصول للاستثمار مرتفعا بنسبة 10.2% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 54 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 251.9% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

احتل سهم شركة مركز سلطان للمواد الغذائية الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغ 42.8% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 38.3 فلس، تبعه سهم شركة اسمنت الهلال بنسبة 34.1% خلال الأسبوع ليغلقا عند سعر 56 فلس.

تصدر سهم بنك الكويت الوطني الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 10.1 مليون دك (26.2% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 781 فلس، وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.6 مليون دك (11.7% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 589 فلس، ثم جاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثالث بقيمة تداول 5.9 مليون دك (23.5% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 460 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم						
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)		
شركة المجموعة البترولية المستقلة	410	12.3%	4	-100.0%	10	
شركة أصول للاستثمار	54	10.2%	16,830	251.9%	318,049	
شركة ياكو الطبية	142	9.2%	7	-99.9%	50	
شركة ياكو الطبية	142	9.2%	7	-99.9%	50	
شركة بوبيان للبترولوكيماويات	759	9.2%	3,175,339	348.3%	4,413,983	
الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	160	8.1%	17,182	310.2%	110,000	
شركة جيا القابضة	97	5.9%	1,326,871	26.7%	13,758,767	
شركة ايفكت العقارية	23	5.5%	337	-93.3%	16,846	
شركة عقار للاستثمارات العقارية	78	3.3%	7,740	-40.0%	100,000	
شركة صكوك القابضة	44	3.3%	29,866	-91.6%	728,085	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

الشركات الأكثر انخفاضاً بالنسبة للتغير في سعر السهم						
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)			
شركة مركز سلطان للمواد الغذائية	38.3	-42.8%	462,862	11,204,655		
شركة اسمنت الهلال	56	-34.1%	441	6,221		
الشركة العالمية للمدن العقارية	28	-27.6%	39,379	1,289,280		
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	49.5	-19.8%	8,240	158,697		
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	55	-19.1%	116,386	2,247,900		
شركة الديرة القابضة	21.1	-18.8%	922	42,036		
الشركة الوطنية الدولية القابضة	55	-14.1%	18,564	335,845		
الشركة الكويتية العقارية القابضة	23	-13.2%	1,321	57,200		
شركة أعيان العقارية	62.1	-11.9%	1,879	30,262		
شركة بيت الاستثمار الخليجي	15	-11.8%	17,799	1,176,168		

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة						
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)		
بنك الكويت الوطني	781	0.8%	10,051,304	12,953,759		
بيت التمويل الكويتي	589	0.3%	6,580,572	11,163,085		
شركة الاتصالات المتنقلة	460	-0.2%	5,939,301	12,819,574		
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	847	0.0%	4,521,549	5,385,800		
شركة بوبيان للبترولوكيماويات	759	9.2%	3,175,339	4,413,983		
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	211	-1.9%	1,783,750	8,422,222		
شركة هيومن سوفت القابضة	4066	1.4%	1,652,282	402,839		
شركة القرين لصناعة الكيماويات البتر	353	1.4%	1,513,835	4,356,395		
بنك بوبيان	479	-0.6%	1,391,027	2,901,387		
شركة جيا القابضة	97.1	5.9%	1,326,871	13,758,767		

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر الوزني لبورصة الكويت

المؤشر الوزني يتراجع بمعدل 0.6%

أنهى المؤشر الوزني لبورصة الكويت تداولاته للأسبوع الثالث من شهر مارس على تراجع طفيف بلغ 2.4 نقطة بمعدل 0.6%، وذلك بالمقارنة مع إقفاله للأسبوع الماضي وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر الوزني بنهاية هذا الأسبوع قد تقلص إلى 2.1% بالمقارنة مع 2.7% بنهاية الأسبوع الماضي.

أداء المؤشر الوزني خلال الفترة			
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-2.39	-0.6%	8.29	منذ بداية العام

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	408	الأول	412
الثاني	403	الثاني	415
الثالث	398	الثالث	420

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق والصادر في الخامس عشر من الشهر الجاري، أن المؤشر الوزني يواجه مستوى مقاومة هامة عند 415-417 نقطة تقريبا، ومستوى دعم عند 407 نقطة. وعليه فإن حركة المؤشر الوزني سوف تظل في نطاق الإيجابية ما لم يتم كسر مستوى 407 نقطة والبقاء دونه. وبوجه عام فإن المؤشر سوف يكون محصورا بين مستوى الدعم 407 ومستوى المقاومة 415 نقطة حتى يتم اختراق احدهما.

تداولات الأسبوع

تراجع المؤشر الوزني خلال هذا الأسبوع بشكل طفيف، حيث أقيمت ثلاث جلسات داخل المنطقة الحمراء، بينما أقيمت جلسات التداول الأولى والأخيرة في المنطقة الخضراء، وسط تداولات أظهرت تراجع في أحجام التداول وارتفاع قيم التداول، مما يعكس توجه أنظار المستثمرين إلى الأسهم القيادية دون الصغيرة والمتوسطة. سجل المؤشر الوزني أعلى مستوى له خلال هذا الأسبوع عند مستوى 413.5 نقطة، أما الأدنى فكان عند 408.2 نقطة سجله خلال جلسة ما قبل الأخيرة، في حين كان مستوى الإقفال عند 409.7 نقطة.

الرؤية العامة للمؤشر الوزني من الناحية الفنية

لا يزال المؤشر الوزني يواجه صعوبة في اختراق مستوى 415 نقطة، كما أنه لم ينجح في اختراق متوسط الحركة ل 200 يوم، الأمر الذي أدى إلى ضعف حالة الزخم على المؤشر، وبالتالي تراجع المؤشر تدريجيا حتى مستوى 408 نقطة تقريبا قبل أن يغلق عند 409.7 نقطة. وعليه فإن بقاء المؤشر الوزني دون مستوى 408 نقطة قد يدخل في نطاق السلبية، كما أن عدم قدرته على اختراق مستوى 411 نقطة قد يعزز من هذه السلبية ولو مؤقتا. وبوجه عام فإن المؤشر لا يزال محصورا بين مستوى الدعم 408 ومستوى المقاومة 415 نقطة حتى يتم اختراق احدهما.



الرسم البياني للمؤشر الوزني على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



* مقارنة أسواق الخليج

أداء متباين لمؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفع مؤشر السوق المالية السعودية بنسبة 1.2%، يليه سوق أبوظبي للأوراق ارتفع بنسبة 0.8%، في حين تراجع سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 2.0% ثم بورصة البحرين بنسبة 1.6% ثم سوق دبي المالي بنسبة 1.5% ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 0.6%.

المؤشرات الخليجية				
المؤشر	نسبة التغير عن الأسبوع الماضي	نسبة التغير عن بداية الشهر	نسبة التغير عن بداية السنة	22-Mar-18
بورصة الكويت (المؤشر الوزني)	-0.6%	2.1%	2.1%	410
بورصة الكويت (المؤشر السعري)	-1.4%	4.0%	4.0%	6,662
بورصة الكويت (مؤشر كويت 15)	0.1%	4.8%	4.8%	959
السوق المالية السعودية	1.2%	8.4%	8.5%	7,841
بورصة قطر	-0.2%	3.5%	3.5%	8,826
بورصة البحرين	-1.6%	2.1%	0.2%	1,334
سوق مسقط للأوراق المالية	-2.0%	-4.9%	-5.9%	4,801
سوق دبي المالي	-1.5%	-6.5%	-6.5%	3,150
سوق أبوظبي للأوراق المالية	0.8%	4.1%	4.1%	4,578

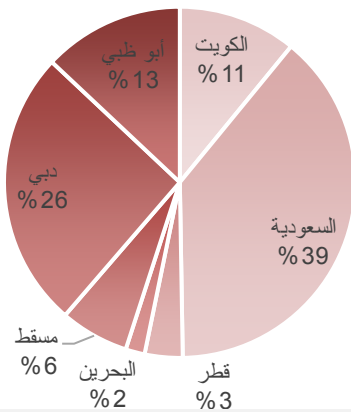
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 2018

أداء الأسواق الخليجية

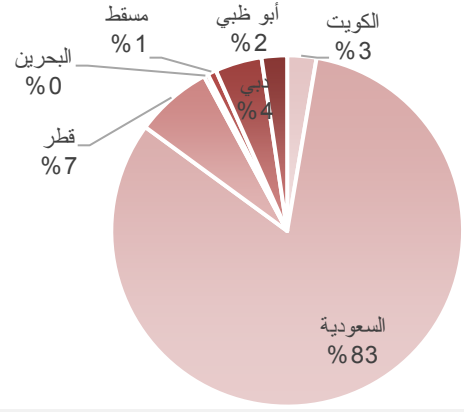
أداء الأسواق الخليجية									
القيمة بالدولار الأمريكي					معدل القيمة اليومي				
معدل الكمية	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي خلال 3 شهور	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	بورصة الكويت
49,926	-5%	249,631	-10%	39,858	7%	35,967	7%	179,833	بورصة الكويت
177,632	-8%	888,159	13%	976,272	-12%	1,105,613	-12%	5,528,066	السوق المالية السعودية
15,956	-11%	79,781	33%	71,534	-38%	95,140	-38%	475,698	بورصة قطر
6,711	23%	40,266	42%	3,051	-2%	4,319	18%	25,913	بورصة البحرين
29,012	77%	145,058	39%	7,863	-8%	10,895	-8%	54,473	سوق مسقط للأوراق المالية
117,573	-20%	587,864	-46%	106,245	-37%	57,700	-37%	288,500	سوق دبي المالي
59,387	22%	296,936	-16%	37,212	-9%	31,401	-9%	157,005	سوق أبوظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 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 83% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.1 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر 7% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.5 مليار دولار فيما بلغت بورصة الكويت 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 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.



شركة الاستثمار الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

