

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

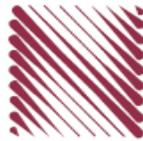
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 مايو 2017



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للإستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط بورصة الكويت :	3	فيصل حسين مساعد مدير
نشاط بورصة الكويت	4	قطاع الاستثمارات المحلية والعربية إدارة البحوث والدراسات
مؤشرات قطاعات بورصة الكويت	5	ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا	6	عمرو سرحان, CFA مساعد مدير
التحليل التقني لبورصة الكويت	7	قطاع الاستثمارات المحلية والعربية إدارة البحوث والدراسات
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9	ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
		حسام أحمد محلل تقني
		قطاع الاستثمارات المحلية والعربية إدارة البحوث والدراسات
		ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الإِسبوع في الأسبوع الأول لشهر مايو على تراجع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث تراجعت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15) بنسب بلغت 1.5% و 0.8% و 0.5% على التوالي، بينما استقر مؤشر NIC 50 على ارتفاع طفيف بنسبة 0.3%. كما كان التراجع من نصيب أداء المتغيرات العامة حيث انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 25.7%، بالإضافة إلى تراجع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 22.6% ليلبغ 14.8 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 19.2 مليون د.ك للإِسبوع الماضي.

شهدت مؤشرات بورصة الكويت أداء سلبيا بشكل عام، وسط انحسار السيولة المتداولة إلى ما دون 20 مليون د.ك في جميع جلسات الإِسبوع، وذلك بعد ان سيطرت حركة الضغوط البيعية على شريحة واسعة من أسهم الشركات المدرجة، ولعل هذا التراجع في قيم التداول يشير إلى رغبة المتعاملين إلى المزيد من المحفزات الإيجابية التي تساهم في انتعاش السوق وزيادة سيولته. وبالنظر إلى الأداء السنوي لمؤشرات البورصة نجد ان المؤشر السعري مازال يحقق مكاسب بلغت 17.5%، في حين كان أداء المؤشر الوزني وكويت 15 بنسبة 5.9% و 2.4% على التوالي.

المؤشرات

نسبة التغير منذ	نسبة التغير	4-May-17	نقطة
بداية العام			
▲ 17.5%	▼ -1.5%	6,753	السوق السعري
▲ 5.9%	▼ -0.8%	402	السوق الوزني
▲ 2.4%	▼ -0.5%	906	مؤشر الكويت 15
▲ 10.2%	▲ 0.3%	5,001	مؤشر NIC 50

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 26 ابريل 2017

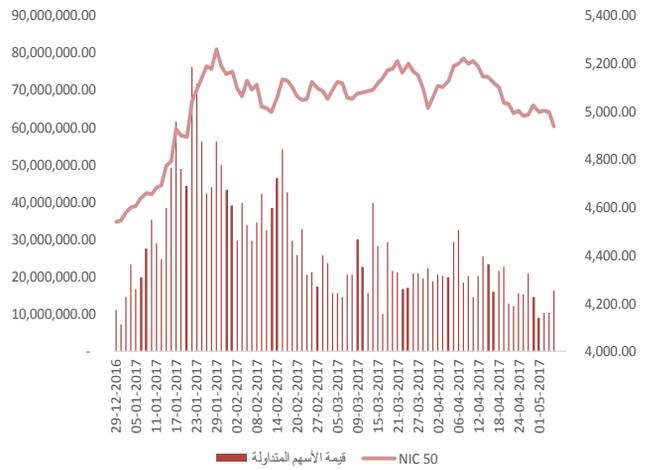
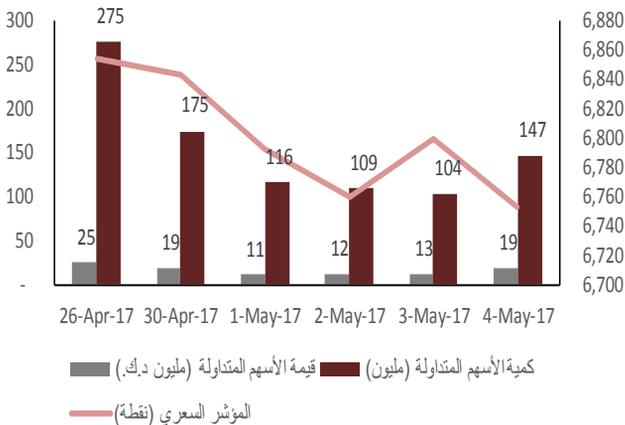
أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

منذ بداية عام 2017	أعلى مستوى	أدنى مستوى	نقطة
	5,775	7,060	السوق السعري
	380	434	السوق الوزني
	886	1,006	مؤشر الكويت 15
	4,545	5,261	مؤشر NIC 50

المتغيرات العامة

نسبة التغير	4-May-17	26-Apr-17	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
▼ -1.4%	31,402,501,313	31,846,955,629	
▼ -25.7%	130,144,266	175,110,892	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
▼ -22.6%	14,821,850	19,150,972	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 26 ابريل 2017



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

• انخفض أداء معظم مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع الخدمات الاستهلاكية أكثر القطاعات انخفاضا بنسبة 4.0% ومن ثم قطاع النفط والغاز والتكنولوجيا بنسبة 3.7% و 3.4% على التوالي. على الصعيد الآخر فقد تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 4.8% يليه قطاع الاتصالات بنسبة 1.3%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد تباين قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الاتصالات بنسبة 119.1% يليه قطاع المواد الأساسية بنسبة 60.0%، في حين انخفضت قيم تداول كل من قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 50.9% يليه قطاع النفط والغاز بنسبة 49.8%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والعقار المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 36% و 18% و 16% على التوالي.

• احتل قطاعي العقار والخدمات المالية خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 34% و 29% على التوالي.

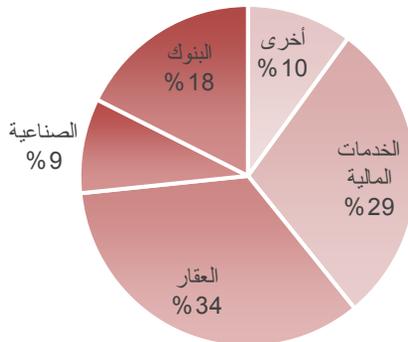
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	4-May-17				
النفط والغاز	▼ -3.7%	1,045	(122.9)	0.8	0.0%	-0.6%
المواد الأساسية	▼ -1.1%	1,293	15.6	1.1	4.0%	7.3%
الصناعية	▲ 0.2%	1,788	15.3	1.0	1.8%	6.8%
السلع الاستهلاكية	▼ -0.2%	1,121	19.6	3.1	0.8%	15.6%
الرعاية الصحية	▲ 4.8%	1,405	22.0	2.3	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	▼ -4.0%	891	30.5	1.4	3.3%	4.7%
الاتصالات	▲ 1.3%	633	12.4	1.4	4.8%	11.3%
البنوك	▼ -1.2%	926	14.1	1.3	2.2%	9.4%
التأمين	▲ 1.1%	1,063	12.5	0.9	2.1%	7.1%
العقار	▼ -2.6%	971	28.0	0.8	1.0%	2.8%
الخدمات المالية	▼ -2.3%	724	34.4	0.7	0.6%	2.1%
التكنولوجيا	▼ -3.4%	682	8.3	1.1	0.0%	13.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 26 ابريل 2017

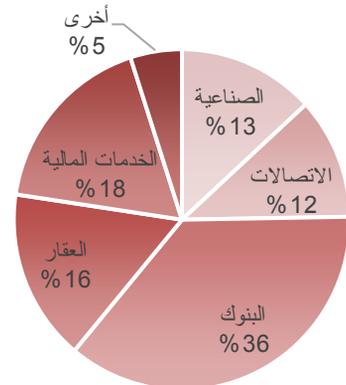
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	4-May-17	نسبة التغير	4-May-17
النفط والغاز	▼ -49.8%	1,141,301	▲ 10.8%	22,225,378
المواد الأساسية	▲ 60.0%	1,199,088	▲ 85.9%	3,186,616
الصناعية	▼ -16.1%	9,763,104	▲ 64.8%	58,453,391
السلع الاستهلاكية	▼ -50.9%	488,538	▲ 72.6%	3,916,078
الرعاية الصحية	▲ 41.6%	14,297	▲ 7.3%	50,413
الخدمات الاستهلاكية	▲ 10.1%	723,231	▲ 22.2%	5,275,922
الاتصالات	▲ 119.1%	8,560,115	▲ 24.8%	29,989,350
البنوك	▲ 14.6%	26,923,605	▲ 9.8%	114,799,658
التأمين	▲ 13.0%	60,454	▲ 47.6%	650,009
العقار	▼ -28.3%	12,099,287	▼ -19.6%	222,959,344
الخدمات المالية	▼ -17.7%	13,089,975	▼ -17.8%	188,840,053
التكنولوجيا	▼ -27.9%	47,674	▼ -35.9%	400,040

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 26 ابريل 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم الشركة الأولى للتأمين التكافلي قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 14.3% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 64 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفضت بنسبة 59.4% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة جيران القابضة مرتفعا بنسبة 11.2% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 50 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفضت بنسبة 98.9% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم شركة مجموعة الراي الإعلامية قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 21.6% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 138 فلس، تبعه سهم الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات منخفاً بنسبة 17.2% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 144 فلس.

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 7.7 مليون د.ك. (26.8% أدنى من المعدل الأسبوعي لأخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 425 فلس، وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.5 مليون د.ك. (1.3% أعلى من المعدل الأسبوعي لأخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 670 فلس، ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 5.2 مليون د.ك. (48.7% أدنى من المعدل الأسبوعي لأخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 495 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	64	14.3%	-59.4%	547,542
شركة جيران القابضة	50	11.2%	-98.9%	12,177
بنك برقان	330	8.2%	10.1%	6,318,539
شركة المواساة للرعاية الصحية	335	8.1%	-23.7%	25,001
شركة الاتصالات الكويتية	880	7.3%	-27.8%	299,407
أم القوين للاستثمارات العامة ش م ع	91	7.1%	222.3%	85,302
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	285	5.6%	-100.0%	100
شركة السكب الكويتية	305	5.2%	-94.6%	33,986
شركة ايباس للتعليم الاكاديمي والتقني	420	5.0%	561.4%	186,329
شركة ياكو الطبية	210	5.0%	-38.9%	24,397

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 26 ابريل 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مجموعة الراي الإعلامية	138	-21.6%	2,181,833
الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	144	-17.2%	11,664
الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء	136	-12.8%	1,295
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار	44.5	-12.7%	108,130
شركة التعمير للإستثمار العقاري	38.5	-10.5%	57,371,369
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي	28.5	-9.5%	417,535
شركة المصالح العقارية	48	-9.4%	1,426,923
شركة طيران الجزيرة	510	-8.9%	245,940
شركة صكوك القابضة	47.5	-8.7%	23,310,640
الشركة الكويتية السورية القابضة	37	-8.6%	7,304,326

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 26 ابريل 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	425	-3.4%	-26.8%	17,677,719
بنك الكويت الوطني	670	-1.5%	1.3%	11,135,613
بيت التمويل الكويتي	495	0.0%	-48.7%	10,529,073
شركة هيومن سوفت القابضة	3920	3.7%	45.6%	1,006,990
بنك الكويت الدولي	246	-0.8%	1.6%	12,120,395
بنك بوبيان	400	-1.2%	40.8%	7,254,489
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	208	-2.8%	-40.4%	12,103,007
بنك الإنصار (ش.م.ب)	47	-7.8%	-61.5%	51,391,171
شركة التعمير للإستثمار العقاري	38.5	-10.5%	11.4%	57,371,369
بنك برقان	330	8.2%	10.1%	6,318,539

* ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 26 ابريل 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 1.5%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الأول من شهر مايو على تراجع كبير بلغ 101 نقطة تقريباً بمعدل 1.5%، وذلك بالمقارنة مع اقفاله نهاية الإسبوع الماضي. وبالتتبعية انخفض الأداء السنوي للمؤشر إلى 17.5% بالمقارنة مع 19.2% بنهاية الإسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 30 أبريل حتى 4 مايو 2017	منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-101.48	-1.5%	1,004.70	17.5%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6700	الأول	6850
الثاني	6600	الثاني	6950
الثالث	6400	الثالث	7100

موجز التقرير السابق

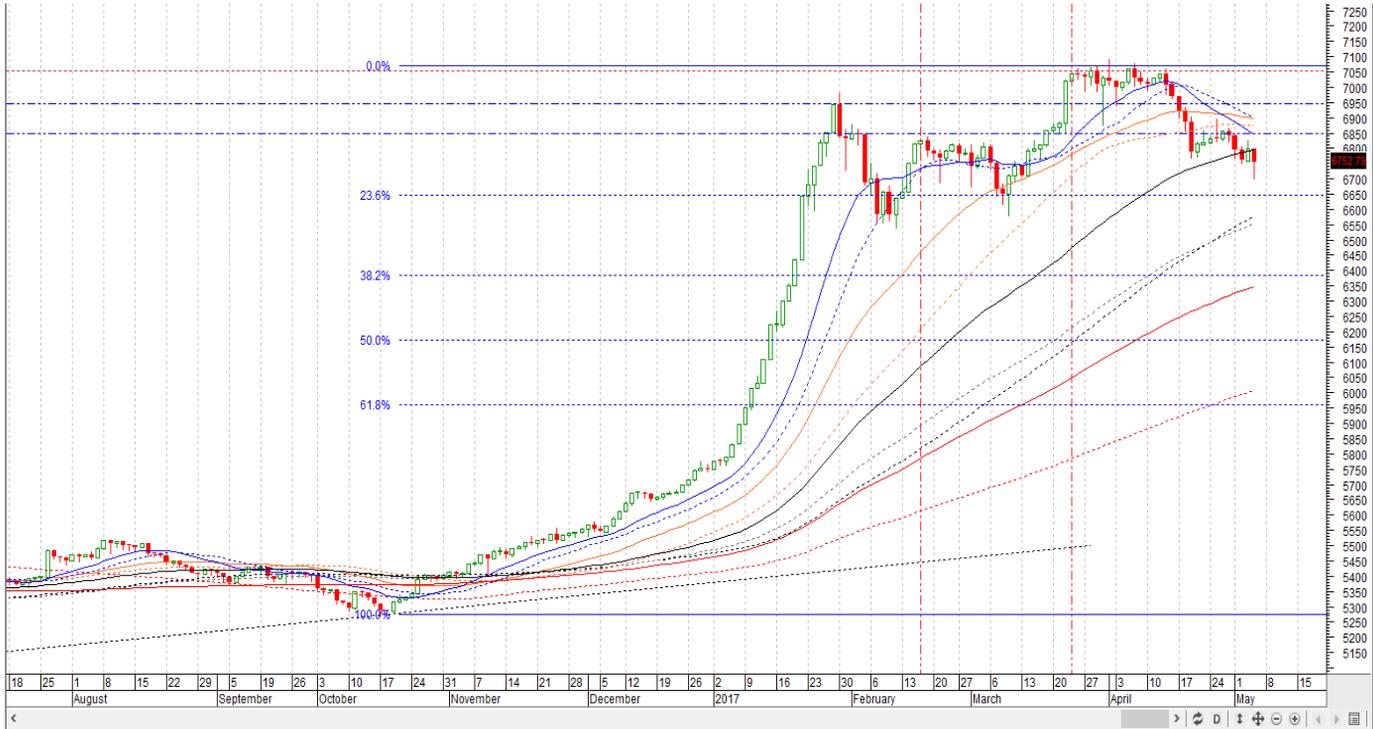
ذكرنا في تقريرنا للإسبوع الماضي الصادر في 26 أبريل 2017 أنه طبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة فإن المؤشر السعري المؤشر ما زال مرشحاً لمزيد من التراجع مستهدفاً مستوى 6750 نقطة، وهذا السيناريو سوف يكون قائماً ما لم ينجح المؤشر في اختراق مستوى المقاومة 6950 نقطة والاستقرار فوقه مرة أخرى.

الرؤية الفنية الحالية للمؤشر

سيطر اللون الأحمر على أغلب جلسات هذا الإسبوع، حيث أفضت أربع جلسات داخل المنطقة الحمراء، في حين كان اللون الأخضر من نصيب جلسة واحدة فقط. استمرت عمليات الضغوط البيعية على معظم شرائح الأسهم للإسبوع الثالث على التوالي، مما دفع المؤشر السعري إلى الهبوط بشكل واضح مسجلاً أدنى سعر له منذ أوائل شهر مارس الماضي عند 6695 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة، وذلك قبل أن يتماسك قليلاً ويغلق عند مستوى 6753 نقطة، بينما كان الأعلى عند مستوى 6866 نقطة سجلها خلال جلسة التداول الأولى.

ومن الجدير بالذكر أن أدنى مستوى للمؤشر السعري خلال هذا الإسبوع هو ذات المستوى الذي قد أشرنا إليه في عدة تقارير سابقة. هذا وبواجه المؤشر السعري حالياً مقاومة هامة عند مستوى 6850 نقطة، كذلك مستوى دعم عند 6650 نقطة.

وطبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة فإن عدم قدرة المؤشر على تجاوز واختراق مستوى 6850 نقطة مرة أخرى، سوف يدفعه للتراجع ثانية، كما أن كسر مستوى 6700 نقطة والبقاء دونه سوف يؤدي إلى مزيد من الهبوط نحو مستوى 6600 - 6650 نقطة.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



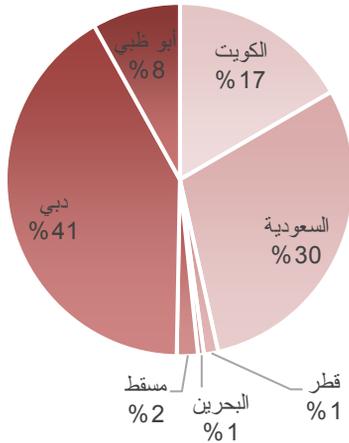
مقارنة أسواق الخليج *

أداء الأسواق الخليجية

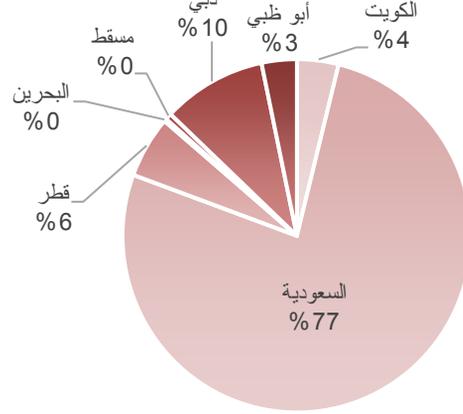
المؤشر	القيمة (بالدولار الأمريكي)		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		4-May-17	بورصة الكويت**
	معدل القيمة اليومي	معدل التغير	مجموع قيم التداول	معدل القيمة اليومي	معدل التغير	مجموع قيم التداول		
بورصة الكويت**	130,144,266	-7.1%	650,721,330	48,666,061	-3.3%	243,330,306	-0.8%	402
السوق المالية السعودية	231,323,338	19.1%	1,156,616,692	968,994,653	13.6%	4,844,973,263	-0.3%	6,924
بورصة قطر	10,284,622	14.1%	51,423,110	71,421,372	13.0%	357,106,858	-1.5%	9,938
بورصة البحرين	3,519,266	44.7%	21,115,596	2,557,208	70.4%	15,343,246	-0.1%	1,331
سوق مسقط للأوراق المالية	15,226,759	32.3%	76,133,796	7,408,598	-1.5%	37,042,990	-0.9%	5,476
سوق دبي المالي	322,891,399	91.1%	1,614,456,994	121,753,163	42.5%	608,765,816	0.1%	3,420
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	63,670,007	-0.1%	318,350,037	41,192,009	-2.2%	205,960,044	2.3%	4,617

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 27 ابريل 2017 للأسواق الخليجية و 26 ابريل 2017 للبورصة الكويتية.
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تراجع معظم أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث انخفضت بورصة قطر بنسبة 1.5% ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 0.9%، ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 0.8%، ثم السوق المالية السعودي بنسبة 0.3%، بينما ارتفع سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 2.3% و سوق دبي المالي بنسبة 0.1%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 77% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 4.8 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.8 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.36 مليار دولار، وبلغت حصة الكويت 4% بورصة من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.24 مليار دولار.



يجب ملاحظة أن هذا التقرير لا يشكل توصيات استثمارية أو ما إذا كان على المستثمرين الاستثمار 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.