

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

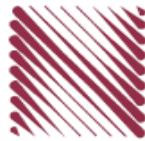
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 9 مارس 2017



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



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

تحليل نشاط بورصة الكويت



أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الأول من مارس 2017 على تراجع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 0.8% و 0.4% و 0.4% و 0.4% على التوالي. في حين كان التباين في أداء المتغيرات العامة حيث ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 6.4%، وتراجع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 2.4% ليبلغ 26.8 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 27.5 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

شهدت تعاملات بورصة الكويت حالة من التذبذب المائلة للهبوط، مع تراجع السيولة المتداولة لتصل القيمة المتداولة في جلسة يوم الاثنين (6 مارس 2017) إلى 19 مليون د.ك - التي لم يشهدها السوق منذ جلسة بداية العام - مجريات التداول خلال الفترة سيطر عليها اتجاهين، الأول متمثل في عمليات مضاربية واسعة على السلع الرخيصة وهو أمر يمكن الاستدلال عليه من خلال التباين في ارتفاع احجام التداول وتراجع السيولة، في حين شكلت الضغوط البيعية وعمليات الشراء الانتقائية على الأسهم القيادية اتجاه آخر، هذا الاختلاف في نمط التداولات يشير إلى دخول جميع الأطياف المتعاملة في بورصة الكويت من مستثمرين ومضاربين معاً.

إن تحرك السوق في إطار أفقي، بالتزامن مع انخفاض السيولة، يشير إلى حالة الترقب والتريث التي ينتهجها المستثمرين بشكل عام والاستثمار المؤسسي بشكل خاص، كما تجدر الإشارة إلى جلسة نهاية الأسبوع الذي صاحبها نوع من الانتعاش ووصول السيولة إلى مستوى 39 مليون د.ك وذلك بعد اتمام عملية الاستحواذ الإلزامي لأسهم شركة أمريكانا.

المؤشرات

نسبة التغير منذ	نسبة التغير	9-Mar-17	نقطة
بداية العام			
▲ 16.8%	▼ -0.8%	6,711	السوق السعري
▲ 11.2%	▼ -0.4%	423	السوق الوزني
▲ 9.2%	▼ -0.4%	967	مؤشر الكويت 15
▲ 11.0%	▼ -0.4%	5,074	مؤشر NIC 50

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017

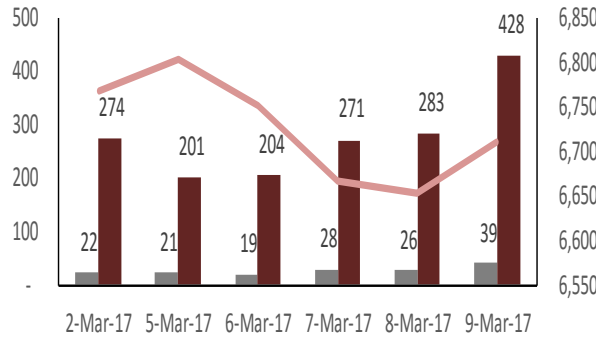
أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

منذ بداية عام 2016	أعلى مستوى	أدنى مستوى	نقطة
	5,775	6,943	السوق السعري
	380	434	السوق الوزني
	886	1,006	مؤشر الكويت 15
	4,539	5,261	مؤشر NIC 50

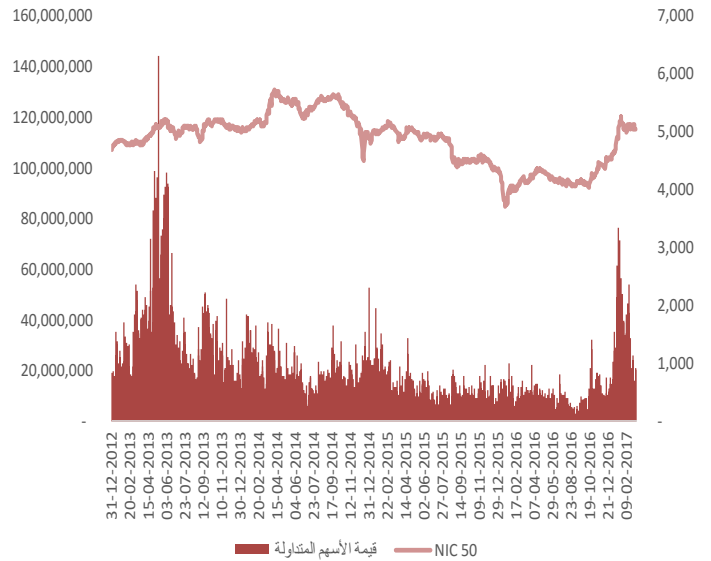
المتغيرات العامة

نسبة التغير	9-Mar-17	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
▼ -0.8%	33,106,814,094	
▲ 6.4%	277,565,574	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
▼ -2.4%	26,839,283	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017



■ كمية الأسهم المتداولة (مليون) ■ قيمة الأسهم المتداولة (مليون د.ك.)
— المؤشر السعري (نقطة)



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 الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الرعاية الصحية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 3.4% ثم جاء قطاع المواد الأساسية بنسبة 3.1% بينما كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات انخفاضاً بنسبة 5.9% ثم قطاع الاتصالات بنسبة 2.1%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد تباينت قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع المواد الأساسية بنسبة 441.6% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 259.6%، في حين تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 94.7% يليه قطاع التأمين بنسبة 16.8%.

• احتلت قطاعات الخدمات المالية و البنوك و العقار المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة 34% و 26% و 13% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية و العقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 40% و 26% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الوحيية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	9-Mar-17				
النفط و الغاز	-1.9%	990	▼	0.7	0.5%	-3.7%
المواد الأساسية	3.1%	1,345	▲	1.2	4.4%	7.2%
الصناعية	-0.9%	1,488	▼	1.0	2.2%	5.5%
السلع الاستهلاكية	0.2%	1,197	▲	2.5	3.5%	11.9%
الرعاية الصحية	3.4%	1,491	▲	2.3	1.0%	2.4%
الخدمات الاستهلاكية	-0.8%	954	▼	1.5	3.6%	10.1%
الاتصالات	-2.1%	632	▼	1.5	0.2%	11.3%
البنوك	-1.5%	957	▼	1.4	2.0%	9.4%
التأمين	0.6%	1,112	▲	0.9	2.0%	7.5%
العقار	0.3%	1,068	▲	0.8	1.3%	4.1%
الخدمات المالية	-2.0%	746	▼	0.8	0.6%	3.5%
التكنولوجيا	-5.9%	820	▼	0.9	4.2%	8.1%

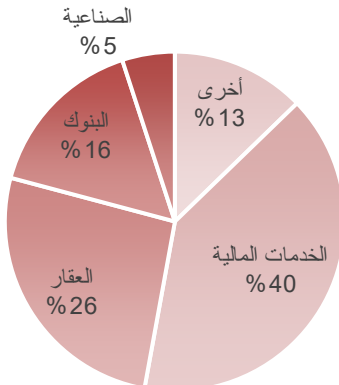
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017

نشاط قطاعات السوق

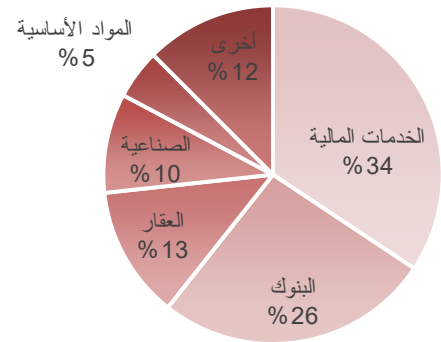
القطاع	القيمة		نسبة التغير	9-Mar-17	القيمة	نسبة التغير	9-Mar-17
	القيمة	نسبة التغير					
النفط و الغاز	3,485,736	40.3%	▲	51,438,100	87.2%	▲	87.2%
المواد الأساسية	6,365,879	441.6%	▲	18,218,160	508.6%	▲	508.6%
الصناعية	12,740,060	32.3%	▲	69,585,701	25.2%	▲	25.2%
السلع الاستهلاكية	4,863,267	46.3%	▲	47,190,348	50.3%	▲	50.3%
الرعاية الصحية	2,252	-94.7%	▼	7,625	-94.5%	▼	-94.5%
الخدمات الاستهلاكية	1,891,314	98.7%	▲	22,057,388	155.5%	▲	155.5%
الاتصالات	4,998,926	32.4%	▲	25,605,719	111.4%	▲	111.4%
البنوك	35,279,867	-11.7%	▼	219,823,009	28.3%	▲	28.3%
التأمين	289,848	-16.8%	▼	4,633,359	-19.0%	▼	-19.0%
العقار	16,960,810	-11.2%	▼	364,636,964	-2.2%	▼	-2.2%
الخدمات المالية	46,098,494	59.4%	▲	556,886,259	58.0%	▲	58.0%
التكنولوجيا	1,219,962	259.6%	▲	7,745,236	181.1%	▲	181.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة حيات للإتصالات قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 35.1% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 104 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع ارتفعت بنسبة 7.6% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لأخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم مرتفعا بنسبة 26.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 600 فلس (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع انخفضت بنسبة 96.5% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لأخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 25% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 120 فلس ، تبعه سهم شركة مجموعة أسس القابضة منخفضا بنسبة 19.2% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 160 فلس.

- تصدر سهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 20.9 مليون د.ك (116.6% أعلى من المعدل الاسبوعي لأخر ثلاثة شهور) ، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 196 فلس ، وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 8.2 مليون د.ك (3.2% أقل من المعدل الاسبوعي لأخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 750 فلس، ثم جاء سهم بنك الأثمار بالمركز الثالث بقيمة تداول 7.3 مليون د.ك (11.6% أقل من المعدل الاسبوعي لأخر ثلاثة شهور) خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 49.5 فلس.

الشركة	الإقبال	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة حيات للإتصالات	104	35.1%	208,012	2,232,385
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	600	26.3%	105	185
شركة أموال الدولية للاستثمار	53	20.5%	1,307,586	25,085,792
شركة مجموعة عربي القابضة	95	18.8%	655,493	6,948,728
شركة وفاق للتأمين التكفي	56	15.5%	136,849	2,575,550
شركة الفرين لصناعة الكيماويات البترولية	365	12.3%	5,623,415	16,233,756
شركة المقاولات و الخدمات البحرية	65	12.1%	13	200
شركة الخيل للانتاج الزراعي	112	12.0%	5,901	54,171
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	196	10.1%	20,910,868	110,420,798
شركة اسمنت الهلال	196	10.1%	28,527	160,010

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لأخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء	120	-25.0%	22,200
شركة مجموعة أسس القابضة	160	-19.2%	5,477,060
شركة زيبا القابضة	53	-15.9%	12,617,519
شركة المعدات القابضة	49	-15.5%	6,003,907
شركة الخليج للكابلات و الصناعات الكهربائية	485	-13.4%	971,370
الشركة الكويتية العقارية القابضة	40	-13.0%	254,924
شركة الأرجان العالمية العقارية	174	-13.0%	13,050
شركة المعادن والصناعات التحويلية	78	-12.4%	108,569
شركة الإستثمارات الوطنية	116	-12.1%	22,404,298
شركة التعمير للإستثمار العقاري	29	-12.1%	13,448,144

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	196	10.1%	20,910,868	110,420,798
بنك الكويت الوطني	750	-1.3%	8,209,514	10,878,745
بنك الأثمار (ش.م.ب)	49.5	-11.6%	7,330,839	147,794,848
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	590	0.0%	6,487,958	11,157,977
شركة الفرين لصناعة الكيماويات البترولية	365	12.3%	5,623,415	16,233,756
بيت التمويل الكويتي	610	0.0%	4,727,776	7,737,450
شركة أعيان للاجارة والاستثمار	44.5	-4.3%	4,716,766	104,052,045
شركة دانة الصفاة الغذائية	90	-2.1%	4,487,772	46,612,209
بنك وربة	260	-3.7%	4,339,093	16,645,605
شركة الإتصالات المتنقلة	475	2.1%	3,855,741	8,028,480

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لأخر ثلاثة شهور

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 0.8%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الأول لشهر مارس المنتهي في 09/03/2017 على تراجع بلغ 56 نقطة تقريبا بمعدل 0.8% وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع الماضي .
وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري قد تقلص إلى 16.8% بالمقارنة مع 17.7% للإسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة

من 5 مارس حتى 9 مارس 2017	منذ بداية العام
التغير (نقطة)	التغير (نقطة)
-55.88	963.07
التغير (%)	التغير (%)
-0.8%	16.8%

مستويات الدعم ومستويات المقاومة

مستويات الدعم	مستويات المقاومة
الأول 6550	الأول 6750
الثاني 6350	الثاني 6850
الثالث 6200	الثالث 7000

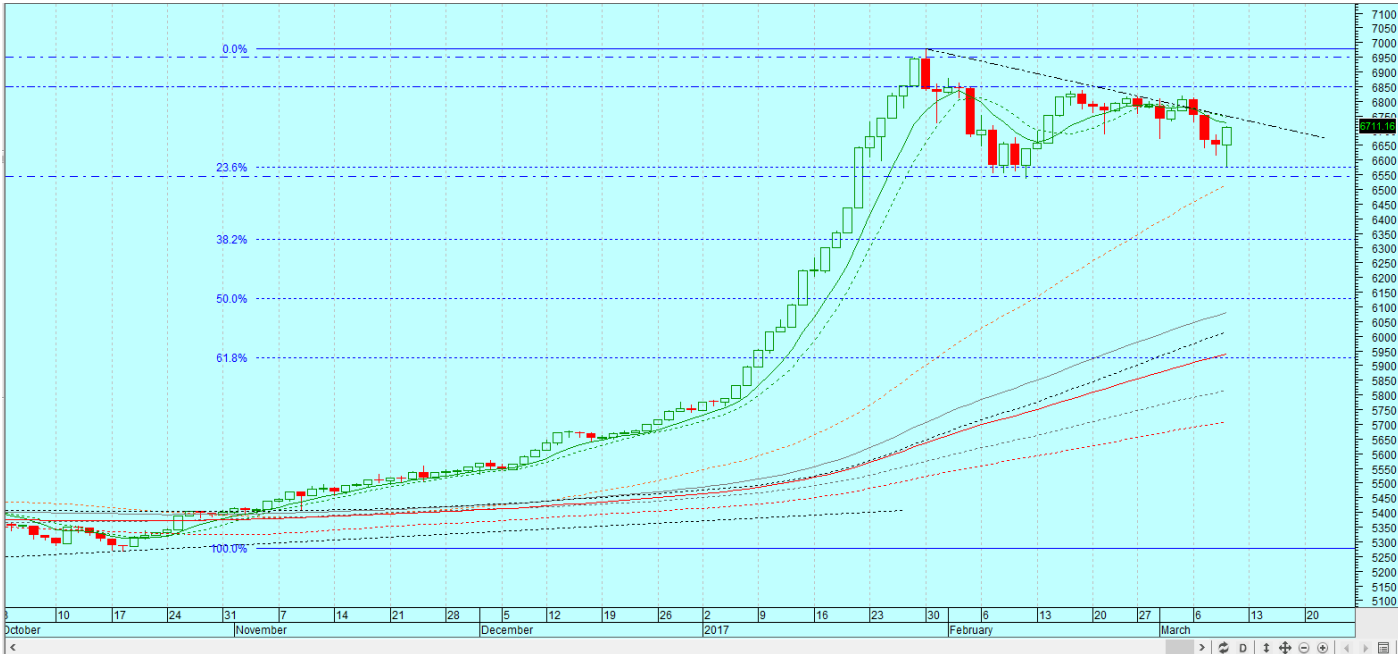
موجز تقرير السابق

أشرنا في تقريرنا الصادر في نهاية شهر فبراير الماضي أن المؤشر السعري يواجه مستوى مقاومة عند 6850 نقطة ، كما إنه يواجه دعما هاما عند مستوى 6500 نقطة. وعليه فإنه في حال نجاح المؤشر في الاستقرار فوق مستوى 6850 نقطة ، فهذا بدوره سوف يدفعه إلى اختبار مستوى المقاومة الواقع عند 7000 نقطة تقريبا. أما في حال عدم قدرة المؤشر على تجاوز مستوى 6850 نقطة سوف يجعل المؤشر في حالة من التراجع والتذبذب النسبي.

النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

جاءت تداولات هذا الإسبوع مزيجا من الصعود والهبوط، واستمرارا لنفس النهج للجلسات السابقة خلال شهر فبراير، حيث تراجع المؤشر للثلاث الجلسات المتوسطة ، بينما ارتفع خلال جلستي التداول الأولى والأخيرة.
ازدياد الضغوط البيعية بشكل مكثف كان أبرز ملامح تداولات هذا الإسبوع ، حيث تعرض المؤشر لموجات ضغوط بيعية وجني أرباح طالت العديد من الأسهم سواء الصغيرة منها أو المتوسطة من قبل المستثمرين والمتداولين ، وهو ما دفع المؤشر إلى التراجع بالقرب من مستوى الدعم الواقع عند 6550 نقطة.
كما شهدت جلسة التداول الأخيرة عمليات تجميع على بعض الأسهم بعد انخفاضها بشكل لافت خلال الجلسات السابقة، مما عزز من صعود المؤشر خلال هذه الجلسة بشكل ملفت متجاوزا مستوى 6700 نقطة عند الإغلاق.
لا يزال المؤشر يتداول منذ نهاية شهر يناير السابق ضمن نطاق عرضي بين مستوى الدعم 6550 نقطة، ومستوى المقاومة 6850 نقطة.
وعليه فإن كسر المؤشر لأحد هذين المستويين ، سوف يدفعه للتحرك في نفس الإتجاه.

وبوجه عام ، فننا نرى أن المؤشر ما زال يتحرك في اتجاه رئيسي صاعد ما لم يتم كسر مستوى 6500 نقطة والبقاء دونه.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية

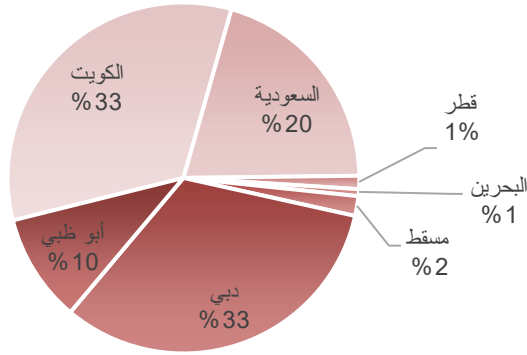


أداء الأسواق الخليجية

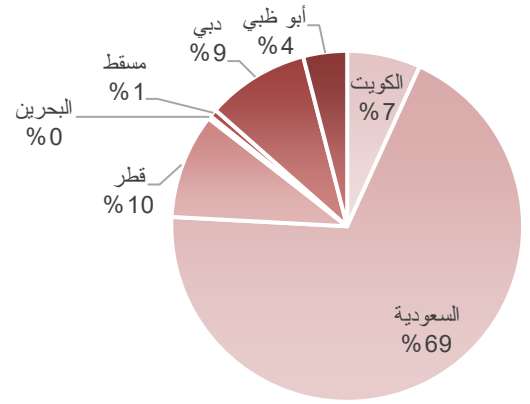
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر		9-Mar-17	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير			
277,565,574	▲ 33%	1,387,827,868	87,721,512	▲ 22%	438,607,560	▼ -0.4%	423	بورصة الكويت**	
169,963,870	▼ -23%	849,819,349	895,045,255	▼ -16%	4,475,226,275	▼ -1.6%	6,908	السوق المالي السعودية	
12,738,168	▼ -17%	50,952,672	125,603,140	▼ -4%	628,015,701	▼ -2.4%	10,467	بورصة قطر	
4,422,566	▲ 17%	26,535,396	3,041,822	▲ 70%	18,250,929	▲ 0.9%	1,354	بورصة البحرين	
15,136,935	▼ -23%	75,684,673	9,070,267	▼ -47%	45,351,336	▼ -0.4%	5,792	سوق مسقط للأوراق المالية	
272,130,637	▼ -6%	1,360,653,187	122,360,515	▼ -14%	611,802,573	▼ -1.8%	3,520	سوق دبي المالي	
83,235,716	▼ -29%	416,178,581	52,212,526	▼ -10%	261,062,629	▼ -3.0%	4,457	سوق أبو ظبي للأوراق المالية	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 2 مارس 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً انخفضت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث تراجع سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 3.0% ثم بورصة قطر بنسبة 2.4% ثم سوق دبي المالي بنسبة 1.8% في حين كانت بورصة البحرين السوق الوحيد المرتفع بنسبة 0.9%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 69% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 4.5 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.9 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 10% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، و بلغت حصة بورصة الكويت ما نسبته 7% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 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