

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

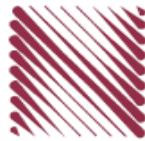
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 6 يوليو 2017



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 الاستثمارات المحلية والعربية 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 الاستثمارات المحلية والعربية ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9	حسام أحمد محلل تقني أول إدارة البحوث والدراسات قطاع الاستثمارات المحلية والعربية ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الأول لشهر يوليو على تراجع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث انخفضت المؤشرات (السعري - الوزني - الكويت 15 - (NIC 50 بنسب بلغت 1.2% و 0.5% و 0.3% و 0.8% على التوالي. بينما ارتفع أداء المتغيرات العامة حيث ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 32.3% ليلبغ 9.3 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 7.0 مليون دك للإسبوع الماضي، كما ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 34.5%.

جاءت تداولات هذا الأسبوع متباينة بين الصعود والهبوط، حيث أفضلت الثلاث جلسات الأخيرة في المنطقة الخضراء، في حين كان الإقبال داخل المنطقة الحمراء من نصيب جلستي التداول الأولى والثانية، هذا وعلى الرغم من التحسن النسبي في قيم التداول إلا ان أجواء الهدوء مازالت هي المسيطرة على تعاملات البورصة خلال الفترة، وذلك بسبب موسم الإجازة الصيفية من جهة، وسلوك المستثمرين في توخي الحذر والترقب لإعلانات الشركات المدرجة عن نتائج النصف الأول من العام الجاري، خصوصا الشركات القيادية والبنوك.

المؤشرات

نسبة التغير منذ	نسبة التغير	6-Jul-17	نقطة
16.2%	-1.2%	6,680	السوق السعري
4.5%	-0.5%	397	السوق الوزني
2.5%	-0.3%	907	مؤشر الكويت 15
8.7%	-0.8%	4,909	مؤشر NIC 50

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 2017

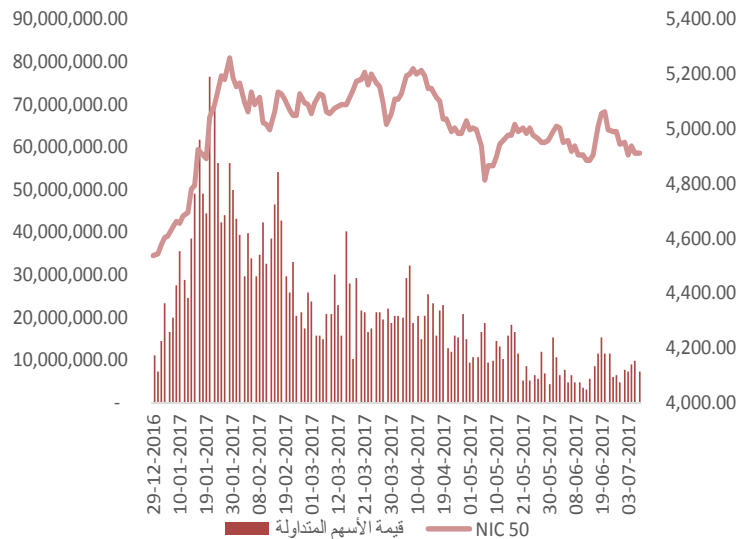
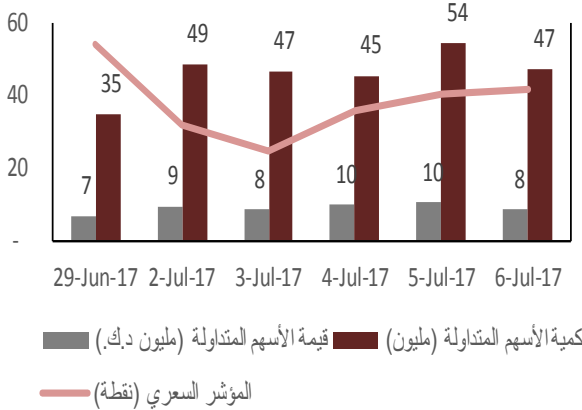
أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

منذ بداية عام 2017	أعلى مستوى	أدنى مستوى	نقطة
5,775	7,060		السوق السعري
380	434		السوق الوزني
884	1,006		مؤشر الكويت 15
4,539	5,261		مؤشر NIC 50

المتغيرات العامة

نسبة التغير	6-Jul-17	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)
-8.9%	26,506,417,378		34.5%	48,474,801
32.3%	9,276,420			32.3%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 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 معظم أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع الاتصالات أكثر القطاعات انخفاضاً بنسبة 5.8% ومن ثم قطاع التأمين بنسبة 5.7%. على الصعيد الآخر فقد تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 7.1% يليه قطاع النفط والغاز بنسبة 4.4%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد ارتفعت قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التأمين بنسبة 12565% يليه قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 5668% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 1719%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية و الصناعية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 32% 21% 16% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 39% و25% و19% على التوالي..

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	6-Jul-17				
النفط و الغاز	4.4%	1,012	(126.6)	0.8	0.0%	-0.6%
المواد الأساسية	-2.5%	1,225	16.0	1.1	2.7%	6.6%
الصناعية	-0.6%	1,890	16.8	1.1	1.6%	6.8%
السلع الاستهلاكية	-1.4%	1,069	18.8	2.9	0.8%	15.6%
الرعاية الصحية	7.1%	1,718	23.0	2.4	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	-3.1%	1,023	36.0	1.7	2.8%	4.7%
الاتصالات	-5.8%	569	11.4	1.3	6.8%	11.3%
البنوك	-0.6%	911	13.9	1.3	2.2%	9.4%
التأمين	-5.7%	1,010	11.9	0.8	3.3%	7.1%
العقار	-2.2%	923	20.9	0.8	1.1%	3.6%
الخدمات المالية	-1.3%	667	27.5	0.7	0.6%	2.5%
التكنولوجيا	0.1%	662	8.1	1.1	0.0%	13.4%

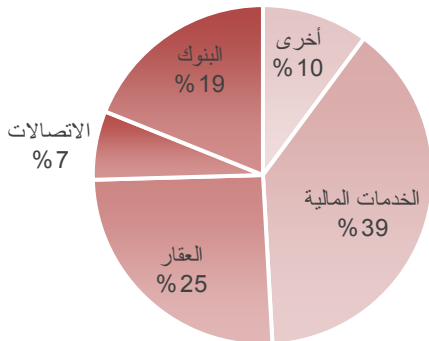
*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 2017

نشاط قطاعات السوق

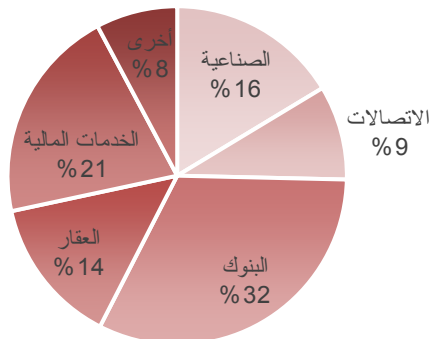
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	6-Jul-17	نسبة التغير	6-Jul-17
النفط و الغاز	156.7%	348,301	570.4%	6,359,113
المواد الأساسية	112.4%	934,429	130.2%	1,964,711
الصناعية	178.4%	7,583,510	87.6%	11,257,380
السلع الاستهلاكية	5668.5%	1,743,672	732.9%	2,475,231
الرعاية الصحية	168.8%	34,917	145.3%	111,756
الخدمات الاستهلاكية	225.0%	474,485	139.0%	1,764,214
الاتصالات	158.7%	4,180,868	97.6%	15,871,179
البنوك	170.0%	14,916,639	241.4%	45,805,107
التأمين	12565.9%	56,292	17337.6%	506,387
العقار	731.7%	6,546,525	322.0%	61,676,430
الخدمات المالية	265.7%	9,546,125	247.9%	94,480,472
التكنولوجيا	1719.3%	16,335	1799.5%	102,023

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة الوطنية الاستهلاكية القابضة قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 164.4% مقارنة مع إقفال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 119 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع انخفض بنسبة 99.8% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة أموال الدولية للاستثمار مرتفعا بنسبة 103.8% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 49 فلس (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع انخفض بنسبة 95.6% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

احتل سهم شركة طيران الجزيرة قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلة تراجعا بلغت نسبته 39% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 470 فلس، تبعه سهم شركة أجيال العقارية الترفيهية بنسبة 28.4% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 136 فلس.

تصدر سهم بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 4.8 مليون دك (30.7% أدنى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 481 فلس، وجاء سهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 4.7 مليون دك (27.7% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 161 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 4.4 مليون دك (31.3% أدنى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 689 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	119	164.4%	-99.8%	60
شركة أموال الدولية للاستثمار	49	103.8%	-95.6%	420,870
شركة الماسة للرعاية الصحية	495	98.0%	89.9%	51,000
المجموعة التعليمية القابضة	367	78.2%	253.9%	3,121,179
شركة حيات للاتصالات	84	69.7%	60.6%	372,685
شركة المدار للتمويل والاستثمار	21	67.2%	158.4%	6,496,032
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	161	57.8%	27.7%	30,071,919
شركة ايفا للنفط والمنتجات	285	56.6%	451.8%	206
شركة هيومن سوفت القابضة	4,196	55.4%	-34.1%	483,825

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة طيران الجزيرة	470	-39.0%	184,468
شركة أجيال العقارية الترفيهية	136	-28.4%	37,481
شركة دبي الأولى للتطوير العقاري	45.8	-27.3%	1,882,450
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	32	-25.6%	10
شركة وربة للتأمين	77.8	-21.0%	4,003
شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة	39.9	-20.2%	397,050
البنك التجاري الكويتي	308	-17.4%	706,839
شركة دانة الصفاء الغذائية	72	-17.2%	382,218

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	481	-0.4%	-30.7%	9,898,803
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	161	57.8%	27.7%	30,071,919
بنك الكويت الوطني	689	2.1%	-31.3%	6,442,589
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	726	-2.6%	-41.5%	5,329,722
شركة الاتصالات المتنقلة	410	-2.4%	-15.4%	8,871,065
شركة المباني	745	-4.4%	231.4%	4,451,695
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	394	16.2%	-56.7%	11,242,259
شركة هيومن سوفت القابضة	4196	55.4%	-34.1%	483,825
شركة ميزان القابضة	920	-3.0%	376.2%	1,815,271
المجموعة التعليمية القابضة	367	78.2%	253.9%	3,121,179

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري ينخفض بمعدل 1.2%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الأول من شهر يوليو المنتهي في 06/7/2017 على تراجع ملحوظ بلغ 83 نقطة تقريبا بمعدل 1.2% وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع الماضي. وبالتبعية تقلص الأداء السنوي للمؤشر السعري إلى 16.2% بالمقارنة مع 17.8% بنهاية الإسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام		2017 يوليو حتى 6 يوليو	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
932.04	16.2%	-82.69	-1.2%

مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
6800	الأول	6550	الأول
6950	الثاني	6450	الثاني
7100	الثالث	6300	الثالث

موجز التقرير السابق

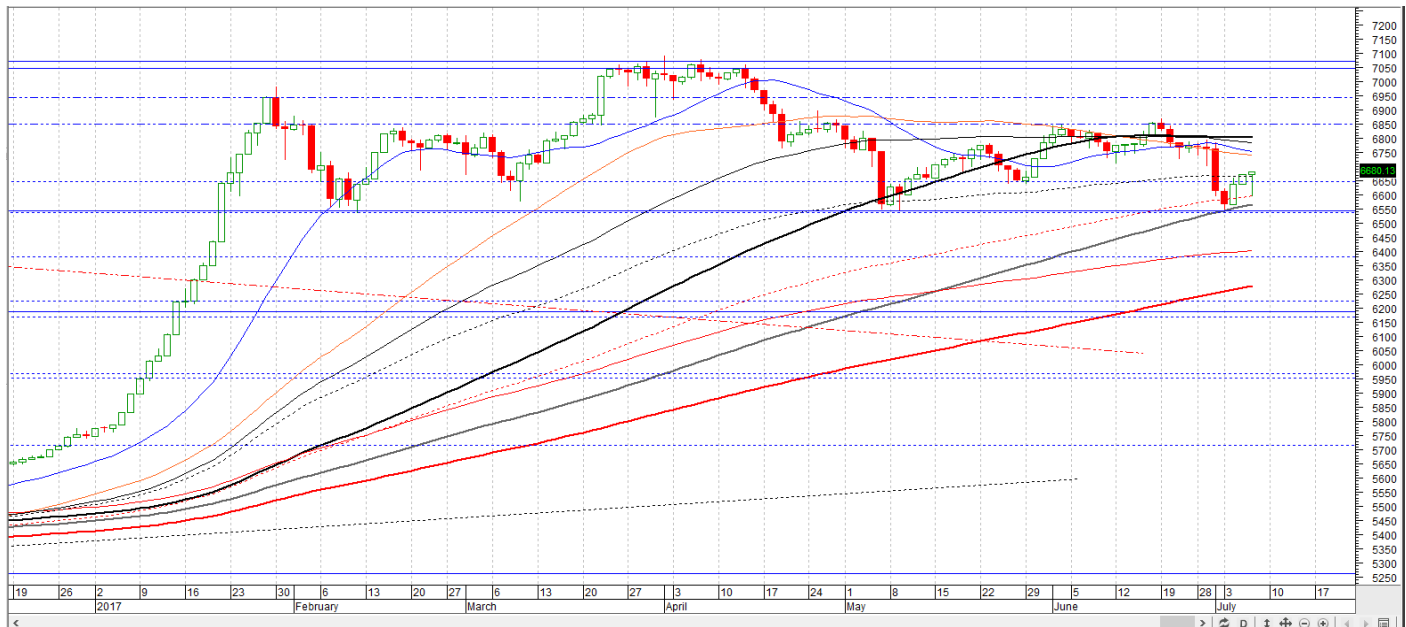
ذكرنا في تقريرنا السابق أن المؤشر لن يشهد نشاطا ملحوظا ما لم يتم اختراق مستوى 6850 نقطة والاستقرار فوقه، كما أن بقائه دون مستوى 6800 نقطة سوف يجعله في حالة من التذبذب السلبي، كما أشرنا إلى أن المؤشر يواجه دعما هاما عند مستوى 6700 نقطة، وأن كسر هذا الدعم والبقاء دونه سوف يفتح له المجال لمزيد من التراجع.

تداولات الإسبوع

جاءت تداولات هذا الإسبوع متباينة بين الصعود والهبوط، حيث أفضلت الثلاث جلسات الأخيرة في المنطقة الخضراء، في حين كان الإقفال داخل المنطقة الحمراء من نصيب جلستي التداول الأولى والثانية. لم ينجح المؤشر السعري خلال الجلسات القليلة الماضية في اختراق مستوى المقاومة 6800 نقطة، على الرغم من اختياره له ومحاولته في ذلك عدة مرات، مما جعل المؤشر يتراجع بشكل واضح خلال الجلسة الأولى والثانية، مسجلا أدنى مستوى له خلال هذا الإسبوع عند 6542 نقطة، وهو أدنى مستوى له منذ منتصف شهر فبراير الماضي، وذلك قبل أن يقلص خسائره خلال باقى الجلسات ويقفل عند مستوى 6680 نقطة.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

لا يزال المؤشر السعري يتحرك في اتجاه عام أفقي مائل إلى التراجع على المدى القصير، كما أن ملامسته لمستوى 6542 نقطة خلال تداولاته لهذا الإسبوع، تعتبر اختيارا لمستوى 6550 نقطة. وعليه فإننا نرى ان كسر المؤشر لمستوى 6550 - 6500 نقطة والبقاء دونه، سوف يُعرض المؤشر لمزيد من الضغوط البيعية والتراجع نحو مستوى 6400 ، 6300 نقطة، أما في حال قدرته على البقاء والاستقرار فوق مستوى 6500 نقطة، فهذا بدوره يجعله يتحرك في نطاق جانبي بين مستوى 6500 ، 6800 نقطة.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية

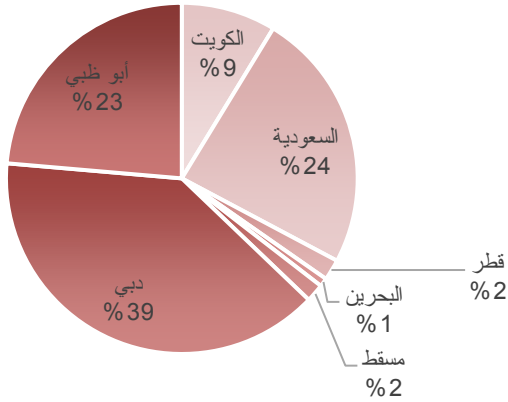


مقارنة أسواق الخليج *

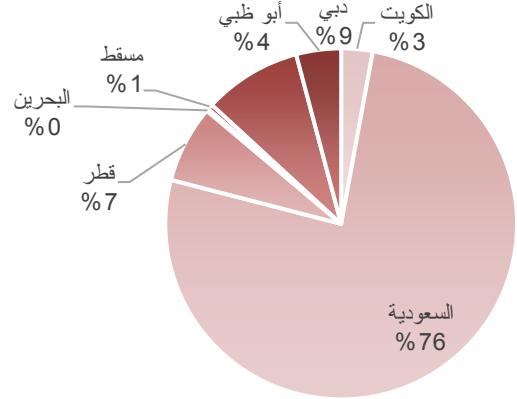
أداء الأسواق الخليجية							
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)			المؤشر		
معدل الكمية اليومي	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	6-Jul-17	
48,474,801	242,374,003	30,487,882	▲ 231%	152,439,411	▼ -0.5%	397	بورصة الكويت**
134,059,834	670,299,168	821,585,375	▼ -41%	4,016,666,628	▼ -2.7%	7,228	السوق المالية السعودية
10,724,899	53,624,493	75,117,688	▼ -24%	375,588,439	▼ -1.2%	8,923	بورصة قطر
3,649,624	21,897,744	1,911,724	▲ 473%	11,470,347	▲ 0.1%	1,311	بورصة البحرين
9,291,286	46,456,428	5,111,515	▲ 83%	25,557,576	▲ 0.02%	5,120	سوق مسقط للأوراق المالية
218,383,997	1,091,919,984	95,126,126	▼ -4%	475,630,629	▲ 0.3%	3,401	سوق دبي المالي
131,572,075	657,860,373	43,517,801	▼ -23%	217,589,007	▼ -0.7%	4,396	سوق أبوظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 يونيو 2017. السوق السعودي والقطري والعماني نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 22 يونيو 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تباين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفع سوق دبي المالي بنسبة 0.3% ثم بورصة البحرين بنسبة 0.1%، بينما انخفض كلا من سوق السوق المالي السعودي بنسبة 2.7% وبورصة قطر بنسبة 1.2% ثم سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 0.7% ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 0.5%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 76% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 4.0 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.7 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 7% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 مليار دولار، وبلغت حصة 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.