

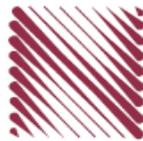
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الشهري:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الشهر المنتهي بتاريخ 29 أكتوبر 2015



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



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

تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

سجلت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية أداءً متبايناً في ختام تعاملاتها لشهر أكتوبر مقارنة مع أدائها لشهر سبتمبر حيث سجل المؤشر السعري ارتفاعاً بنسبة 0.9% ليقتل عند مستوى 5,726 نقطة، بينما شهد المؤشر الوزني استقراراً عند مستوى 388.4 نقطة في حين تراجع كلا من مؤشر كويت 15 بنسبة 1.2% ليقتل عند مستوى 924.3 نقطة و مؤشر NIC 50 بنسبة 0.6% مقللاً عند مستوى 4,486.8 نقطة، أما بالنسبة للمتغيرات العامة فقد ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 1.4% على عكس المعدل اليومي للقيمة المتداولة الذي انخفض بنسبة 6.8% ليلبغ 12.1 مليون د.ك خلال شهر أكتوبر مقابل 13.0 مليون د.ك لشهر سبتمبر

المؤشرات

نقطة	30-Sep-15	29-Oct-15	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,726	5,775.4	0.9%	-11.6%
السوق الوزني	388.4	388.4	0.0%	-11.5%
مؤشر الكويت 15	935	924.3	-1.2%	-12.80%
مؤشر NIC 50	4,512	4,486.8	-0.6%	-8.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر سبتمبر 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

نقطة	خلال الفترة		منذ بداية عام 2015	
	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,808	5,708	6,755	5,666
السوق الوزني	392	386	458	380
مؤشر الكويت 15	938	924	1,117	910
مؤشر NIC 50	4,535	4,475	5,177	4,401

المتغيرات العامة

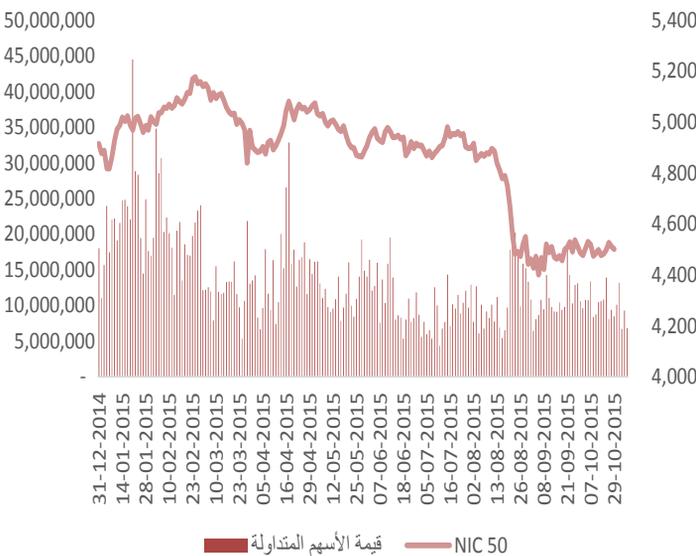
	29-Oct-15	30-Sep-15	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	26,739,646,710	26,502,201,740	-0.9%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	145,900,775	147,996,423	1.4%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	13,007,834	12,126,299	-6.8%

*ملاحظة: نسبة التغير عن شهر سبتمبر 2015

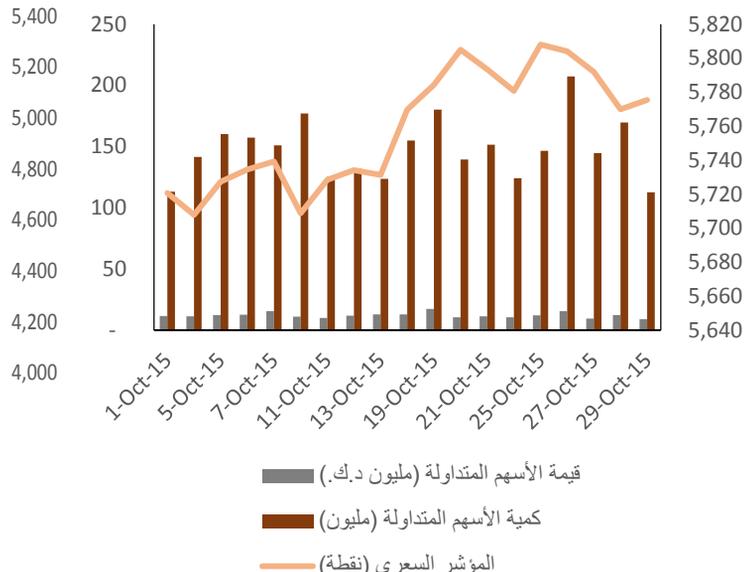
كان أداء سوق الكويت للأوراق المالية خلال شهر أكتوبر ضعيفاً مقارنة مع أداء شهر سبتمبر إذ انخفض معدل السيولة اليومية إلى مستوى 12 مليون د.ك نتيجة عدة عوامل أبرزها استمرار حالة الترقب التي تنتهجها الأوساط الاستثمارية في انتظار أي محفزات مشجعة على دخول السوق بشكل فعال، أضف إلى ذلك تأثير الأحداث الجيوسياسية في المنطقة وتذبذب أسواق النفط العالمية.

هذا وبالنظر إلى إغلاقات مؤشرات السوق الثلاثة بنهاية الفترة، نجدها قد تباينت مقارنة مع الشهر الماضي حيث أقلل المؤشر العام على ارتفاع، عكس المؤشرات الوزنية التي أغلقت في المنطقة الحمراء وذلك أثر عمليات جني الأرباح والمضاربات التي تركزت على الأسهم الشعبية والأسهم القيادية مع وجود عمليات الشراء الانتقائية على بعض الأسهم.

وبالمقارنة مع أداء الأسواق الخليجية يلاحظ اختلاف أداء السوق المحلي عن باقي أسواق المنطقة، فقد شهدت البورصات الخليجية خلال شهر أكتوبر موجة من الهبوط باستثناء سوق الكويت الذي حافظ على مكاسبه على عكس التوقعات، وكما أشرنا في تقريرنا السابق فإن هذا يدل على الركود النسبي الذي يعيشه السوق والذي ربما يفسر تخلفه عن المحركات الحيوية التي تشهدها المؤشرات والأسواق الإقليمية.



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 سوق الكويت

• جاء أداء معظم مؤشرات قطاعات السوق مرتفعا خلال شهر أكتوبر وذلك بالمقارنة مع شهر سبتمبر الماضي ، حيث تصدر قطاع العقار قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 4.7% ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية حيث ارتفع بنسبة 3.3% وفي المرتبة الثالثة جاء قطاع الصناعية مرتفعا بنسبة 1.3% . في حين انخفض قطاع التأمين بنسبة بلغت 5.3% .

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال شهر أكتوبر جاء أداء سبعة قطاعات منخفضا بالمقارنة مع القيمة المتداولة لشهر سبتمبر الماضي وكان أبرز القطاعات المنخفضة قطاع الرعاية الصحية وقطاع السلع الاستهلاكية بنسب بلغت 73.2% و 43.3% على التوالي في حين ارتفع قطاع التكنولوجيا وقطاع النفط والغاز بنسبة 77% و 50% على التوالي.

• احتلت قطاعات البنوك والعقار والخدمات المالية المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الشهر بنسب 30% و 18% و 15% على التوالي.

• احتل قطاعي العقار والخدمات المالية خلال الشهر المراتب الأولى من حيث كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 35% و 25% على التوالي.

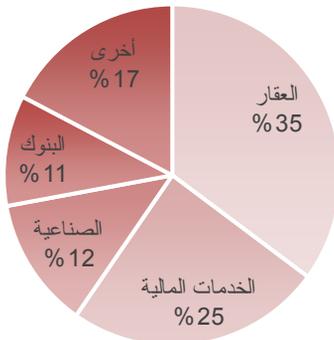
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	29-Oct-15				
النفط والغاز	-2.7%	782	12.0	0.6	4.5%	4.7%
المواد الأساسية	0.7%	1,017	8.9	0.8	6.0%	9.3%
الصناعية	1.3%	1,079	13.6	0.9	3.0%	6.5%
السلع الاستهلاكية	3.3%	1,100	19.7	2.4	2.8%	12.3%
الرعاية الصحية	0.9%	949	21.4	1.8	1.2%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	-3.2%	994	N/A	1.3	4.1%	0.0%
الاتصالات	0.9%	564	9.4	1.0	7.4%	11.1%
البنوك	0.7%	934	16.6	1.5	1.4%	9.0%
التأمين	-5.3%	1,054	13.4	0.9	3.4%	6.9%
العقار	4.7%	969	13.0	0.8	1.6%	6.2%
الخدمات المالية	0.1%	650	18.6	0.6	3.0%	3.4%
التكنولوجيا	-1.9%	869	20.6	0.8	4.3%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن شهر سبتمبر 2015

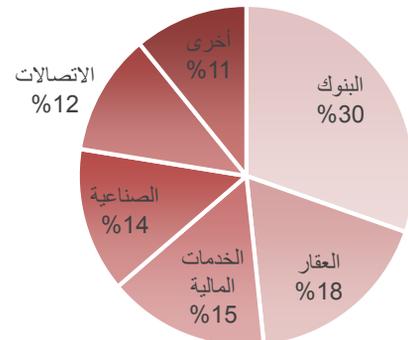
القطاع	القيمة		القيمة	
	نسبة التغير	29-Oct-15	نسبة التغير	29-Oct-15
النفط والغاز	50.0%	7,581,293.0	52.9%	210,783,536
المواد الأساسية	25.6%	3,020,719.0	26.9%	8,096,734
الصناعية	24.9%	31,613,373.0	51.6%	349,882,867
السلع الاستهلاكية	-43.3%	5,362,977.0	-27.1%	17,221,887
الرعاية الصحية	-73.2%	102,458.0	-72.4%	737,501
الخدمات الاستهلاكية	-15.4%	8,277,982.0	-13.9%	78,000,915
الاتصالات	-17.2%	26,589,901.0	-1.4%	161,147,040
البنوك	0.8%	69,861,623.0	29.6%	295,143,115
التأمين	-39.4%	162,668.0	-58.2%	899,129
العقار	-1.8%	41,497,202.0	1.6%	987,913,610
الخدمات المالية	-29.4%	35,643,082.0	-24.1%	689,938,364
التكنولوجيا	77.0%	686,403.0	63.6%	12,167,332

*ملاحظة: نسبة التغير عن شهر سبتمبر 2015

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة مشرف للتجارة والمقاولات قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الشهر محققا مكاسب بلغت نسبتها 43.2% مقارنة مع إقبال الشهر الماضي ، لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 63 فلسا تبعه سهم شركة مراكز التجارة العقارية مرتفعا بنسبة 38.3% خلال الشهر مطلقا عند سعر 33 فلسا.

احتل سهم شركة منافع للاستثمار قائمة الشركات الأكثر انخفاضا خلال الشهر مسجلا تراجعا بلغت نسبته 47.3% لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 64 فلسا تبعه سهم شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية منخفضا بنسبة 26.3% خلال الشهر مغلقا عند سعر 140 فلس .

تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الشهر بقيمة تداول بلغت 25.6 مليون دك لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 820 فلسا . وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 16.3 مليون دك لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 560 فلسا . ثم جاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 12.3 مليون دك خلال الشهر لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 375 فلسا.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مشرف للتجارة والمقاولات	63	43.2%	49,813,838
شركة مراكز التجارة العقارية	33	38.3%	1,078,345
الخليجية للاستثمار البرتولي	53	27.7%	107,775,064
شركة نفائس القابضة	148	25.4%	1,414,109
شركة جيران القابضة	63	21.2%	1,779,062
شركة سنام العقارية	44	18.9%	469,759
شركة إنجازات للتنمية العقارية	76	18.8%	1,645,050
شركة المعدات القابضة	71	18.3%	44,656,641
شركة مدينة الاعمال الكويتية العقارية	43	18.1%	53,352,143
الشركة العربية العقارية	36	14.5%	15,347,866

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر سبتمبر 2015

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة منافع للاستثمار	64	-47.3%	32,468
شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية	140	-26.3%	40,802
الشركة الأولى للتأمين التكافئي	65	-23.5%	17,786
شركة برقان لحفر الأبار	94	-20.3%	376,511
شركة المجموعة البرتولية المستقلة	260	-17.5%	239,663
شركة ايغا للفنادق والمنجعات	166	-15.3%	600
البنك التجاري الكويتي	520	-13.3%	385,185
شركة أصول للاستثمار	37.5	-12.8%	838,044
شركة مركز سلطان للمواد الغذائية	76	-12.6%	4,920,366
شركة القرين القابضة	7.5	-11.8%	8,089,729

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر سبتمبر 2015

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	820	1.2%	34,736,539
بيت التمويل الكويتي	560	-1.8%	30,924,519
شركة الاتصالات المتنقلة	375	-5.1%	35,757,078
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	540	-3.6%	22,247,966
شركة الدار الوطنية للعقارات	30.5	-3.2%	353,101,693
شركة الاتصالات الكويتية	870	1.2%	11,302,756
بنك الإثمار (ش.م.ب)	48.5	2.1%	181,025,626
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	29	1.8%	260,533,259
بنك بوبيان	435	7.4%	17,460,072
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	54	0.0%	118,145,724

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر سبتمبر 2015

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

المؤشر السعري يحقق مكاسب ب 0.9% خلال شهر أكتوبر

حقق المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية أداءً إيجابياً طفيفاً خلال تداولاته لشهر أكتوبر، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 49 نقطة تقريباً بمعدل 0.9% ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة 30/9/2015 ، ويأتي هذا الأداء الإيجابي بعد أدائه السلبي خلال شهري سبتمبر وأغسطس .
أما الأداء منذ بداية العام فما زال سلبياً بمعدل 11.7% .

أداء المؤشر السعري خلال شهر أكتوبر			
منذ بداية العام		من 1 أكتوبر حتى 29 أكتوبر	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-760.34	-11.6%	49.40	0.9%
مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
5800	الأول	5730	الأول
5850	الثاني	5650	الثاني
5900	الثالث	5600	الثالث

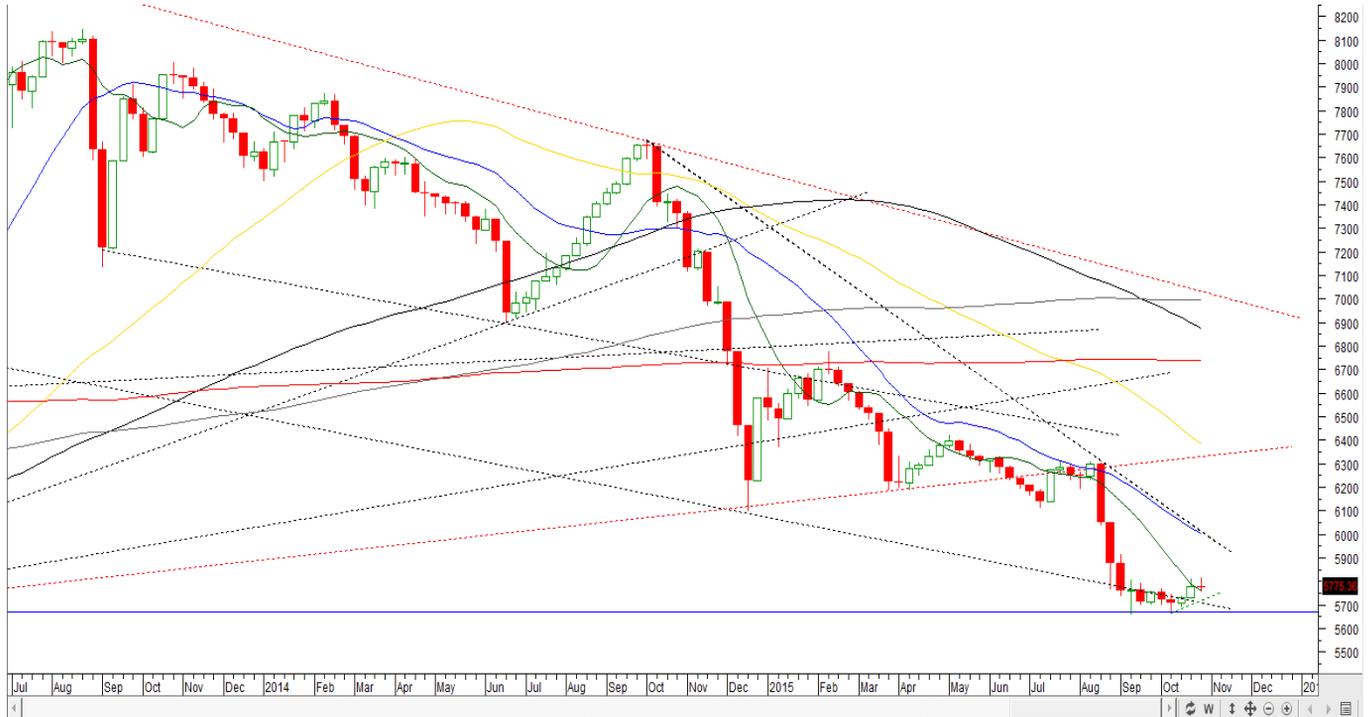
النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى حركة المؤشر السعري خلال شهر أكتوبر ، نجد أن أداء المؤشر يميل إلى الإيجابية نسبياً ، حيث سجل المؤشر أعلى مستوى له عند 5817 نقطة بتاريخ 27/10/2015 ، أما أدنى مستوى له كان عند 5668 نقطة سجلها في 4/10/2015 .

وعليه فإننا نرى بأنه في حال قدرة المؤشر على البقاء فوق مستوى 5730 نقطة والاستقرار فوقه ، فإن ذلك سوف يعزز من قدرة المؤشر على مواصلة الصعود تدريجياً حتى مستوى 5850 نقطة تقريباً .
أما في حال كسر المؤشر لمستوى 5730 نقطة مرة أخرى والبقاء دونه فإن ذلك يجعله متذبذباً بين مستويي 5730 و 5670 نقطة تقريباً .

تنويه : ما زال المؤشر السعري يتداول داخل نطاق اتجاه هابط (حتى في حال صعوده إلى مستوى 5850 نقطة) وهذا الاتجاه لن يتغير مبدئياً بدون اختراق مستوى 6000 نقطة تقريباً .

كذلك ما زالت أسعار النفط تؤثر بشكل واضح على أداء الأسواق المالية بشكل عام.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



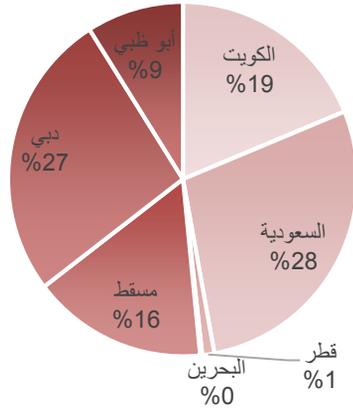
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

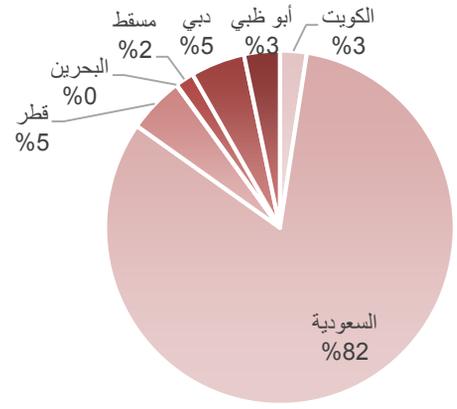
الكمية	المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		29-Oct-15	سوق الكويت للأوراق المالية**
	معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول		
147,996,423	▲ 1%	2,811,932,030	39,999,810	▼ -7%	759,996,391	▼ 0.0%	388	
202,015,644	▲ 38%	4,242,328,532	1,200,784,275	▲ 38%	25,216,469,775	▼ -3.8%	7,125	السوق المالية السعودية
7,977,119	▲ 31%	167,519,506	75,460,401	▲ 4%	1,584,668,419	▲ 1.22%	11,605	بورصة قطر
1,580,880	▼ -67%	28,455,841	671,757	▼ -79%	12,091,623	▼ -2.0%	1,250	بورصة البحرين
121,225,654	▲ 891%	2,424,513,073	26,282,250	▲ 196%	525,645,010	▲ 2.4%	5,928	سوق مسقط للأوراق المالية
197,657,277	▲ 3%	3,953,145,537	77,074,895	▼ -17%	1,541,497,902	▼ -2.5%	3,504	سوق دبي المالي
67,257,211	▼ -46%	1,345,144,214	50,739,006	▼ -20%	1,014,780,112	▼ -4.0%	4,322	سوق أبوظبي للأوراق المالية

**ملاحظة: نسبة التغير عن شهر سبتمبر 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- جاء أداء معظم الأسواق الخليجية متراجعا مقارنة مع الشهر الماضي، حيث تصدر سوق أبوظبي للأوراق المالية قائمة الأسواق الخليجية المنخفضة إذ أنهى تداولات الشهر بتراجع قدره 4.0%، كما جاء السوق المالي السعودي في المرتبة الثانية بخسائر بلغت 3.8% يليها سوق دبي المالي بنسبة 2.5%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 82% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 25.2 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.5 مليار دولار، وبلغت بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.6 مليار دولار فيما شكلت مجموع قيم التداول لسوق الكويت للأوراق المالية ما نسبته 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.8 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