

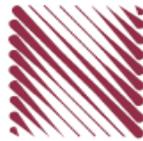
# شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات  
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية  
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 ديسمبر 2015



شركة الاستثمارات الوطنية  
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3	<b>فيصل حسين</b> 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 <a href="mailto:faisalh@nic.com.kw">faisalh@nic.com.kw</a>
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	<b>عمرو سرحان</b> 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 <a href="mailto:amros@nic.com.kw">amros@nic.com.kw</a>
		<b>حسام أحمد</b> محلل تقني
		إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات
		ت: +965 222 66666 <a href="mailto:husama@nic.com.kw">husama@nic.com.kw</a>

# تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



## نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته على انخفاض وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي إذ انخفضت كل المؤشرات العامة للسوق (السعري - الوزني - الوزني- كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 1.8% و 2.1% و 2.6% و 2.6% على التوالي، بينما ارتفعت المتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) بنسب بلغت 36.9% و 2.7% على التوالي إذ بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة 13.3 مليون د.ك. خلال الاسبوع بالمقارنة مع متوسط 9.7 مليون د.ك. للإسبوع الماضي.

لم تخرج تداولات السوق منذ بداية الاسبوع عن اطارها العام الذي اتسم في الركود المصاحب لتحقيق خسائر فقد كسر المؤشر العام للسوق مستوى (5,700) ليصل إلى ادنى مستوى له خلال الأشهر الثلاث الماضية (5,686) وقد يرجع هذا إلى نتائج الاجتماع الأخير لمنظمة أوبك الذي صاحبه انخفاض اسعار النفط العالمية إلى ادنى مستوياتها منذ 2009 والتي بلغت 39.5 دولار لخام برنت، ولاشك ان ظهور بوادر واخبار عن نية الحكومة في فرض ضرائب على الشركات ساهم في خلق نوع من الضبابية لدى المستثمرين. فنياً برزت عمليات تعزيز المراكز من قبل مدراء المحافظ على بعض اسهم الشركات بعد ان وصلت إلى مستويات مغرية، كما تخللتها عمليات مضاربة وجني ارباح على بعض الاسهم ذات السيولة العالية.

المؤشرات			
نقطة	10-Dec-15	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,686.2	-1.8%	-13.0%
السوق الوزني	386.0	-2.1%	-12.0%
مؤشر الكويت 15	914.8	-2.6%	-13.7%
مؤشر NIC 50	4,421.8	-2.6%	-10.0%

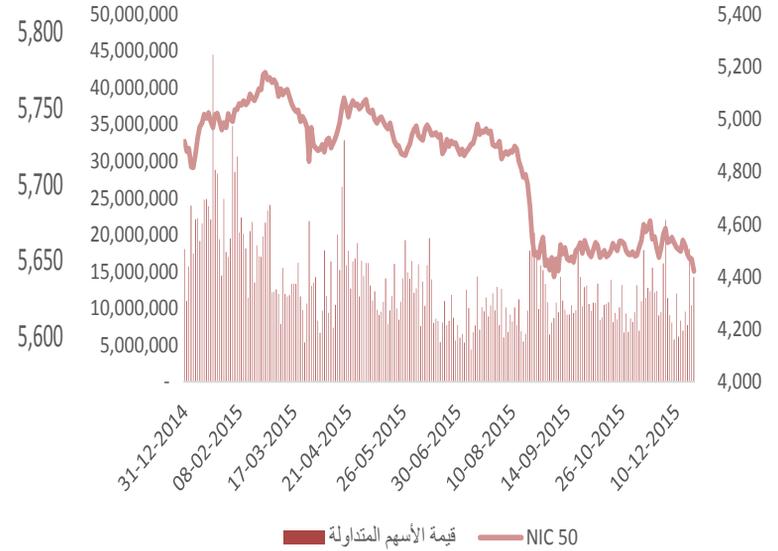
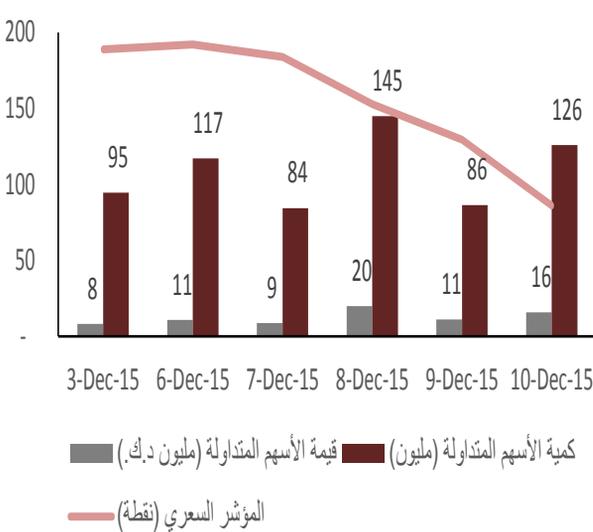
\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	خلال الفترة			
	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,792	5,686	6,755	5,666
السوق الوزني	393	386	458	380
مؤشر الكويت 15	933	915	1,117	910
مؤشر NIC 50	4,518	4,422	5,177	4,401

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015

المتغيرات العامة			
نسبة التغير	10-Dec-15	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
-1.5%	26,451,400,066		111,683,702
2.7%	13,308,887		13,308,887
36.9%			

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015



ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صافي المطوع وشركاء 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 مؤشرات قطاعات السوق متباينا خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث لم يرتفع سوا قطاع النفط والغاز ارتفاعا بنسبة 0.7% و قطاع الرعاية الصحية بنسبة 0.6% في حين انخفضت باقي القطاعات وقد كان قطاع الخدمات المالية أكثر القطاعات انخفاضا بنسبة 2.9% ثم قطاع الخدمات الاستهلاكية والمواد الاساسية بنسبة 2.8%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع البنوك بنسبة بلغت 123.7% ثم المواد الاساسية بنسبة 40.0% ، في حين تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدرة 89.5%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والاتصالات المراتب الأولى من حيث إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 42.0% و 18.0% و 11.0% على التوالي.

• احتل قطاعي العقار و البنوك خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 28.0% و 11.0% على التوالي.

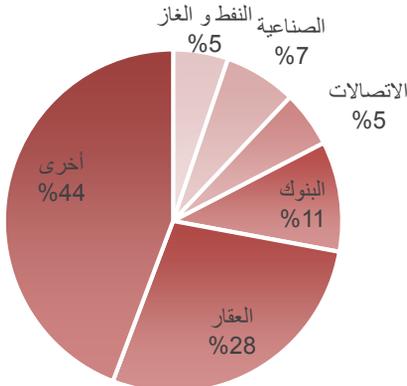
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	السعر إلى الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	10-Dec-15				
النفط و الغاز	0.7%	796	11.7	0.6	4.6%	4.7%
المواد الأساسية	-2.8%	992	8.7	0.8	6.2%	9.3%
الصناعية	-1.2%	1,061	13.4	0.9	2.9%	6.4%
السلع الاستهلاكية	-1.8%	1,088	18.6	2.3	3.6%	12.3%
الرعاية الصحية	0.6%	945	21.6	1.8	1.2%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	-2.8%	1,022	N/A	1.3	4.1%	0.0%
الاتصالات	-1.0%	629	9.6	1.1	7.2%	11.1%
البنوك	-1.7%	914	16.4	1.5	1.4%	9.0%
التأمين	-0.1%	1,093	14.9	1.0	3.1%	6.9%
العقار	-1.9%	953	13.6	0.8	1.6%	6.2%
الخدمات المالية	-2.9%	611	17.8	0.6	3.3%	3.5%
التكنولوجيا	-0.3%	871	21.0	0.9	4.2%	4.1%

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015

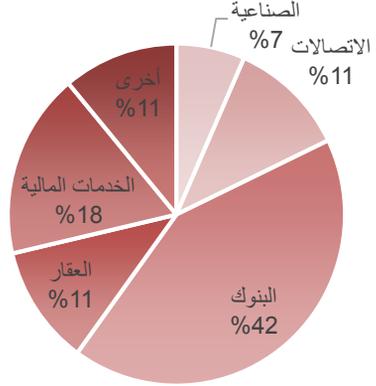
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	10-Dec-15	نسبة التغير	10-Dec-15
النفط و الغاز	-41.5%	1,352,796.0	-49.3%	29,473,423
المواد الأساسية	40.0%	876,253.0	-4.8%	2,782,442
الصناعية	-6.8%	4,384,954.0	0.1%	38,451,268
السلع الاستهلاكية	38.5%	3,248,315.0	-7.7%	3,618,657
الرعاية الصحية	-89.5%	1,950.0	-79.6%	13,425
الخدمات الاستهلاكية	-6.1%	1,860,042.0	-24.1%	11,396,869
الاتصالات	10.5%	7,500,247.0	38.8%	29,728,416
البنوك	123.7%	28,045,173.0	20.4%	58,053,427
التأمين	-67.6%	3,796.0	-86.0%	22,140
العقار	9.8%	7,545,478.0	17.9%	155,876,437
الخدمات المالية	13.7%	11,704,402.0	3.0%	228,550,946
التكنولوجيا	-82.0%	21,261.0	-72.1%	451,814

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة





## ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 25.0% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 150 فلس وتبعه سهم الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة مرتفعا بنفس النسبة 17.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 99 فلس.

احتل سهم شركة الأمتيازات الخليجية القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 28.6% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 50 فلس تبعه سهم شركة مجموعة الراي الاعلامية منخفضا بنسبة 18.4% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 142 فلس.

تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 12.9 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 810 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.9 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 550 فلس. ثم جاء سهم بيت التمويل الخليجي بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 3.7 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 32.5 فلس.

### الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية	150	25.0%	10
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	99	17.9%	80
الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	222	15.6%	540
شركة أصول للاستثمار	40	14.3%	33,896
شركة برقان لحفر الأبار	120	13.2%	70,140
الشركة الكويتية للكيبيل التلفزيوني	28	10.0%	3,152
شركة صفوان للتجارة والمقاولات	325	8.3%	10
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	88	7.3%	141,444
شركة الصليبخ التجارية	84	6.3%	1,532,034
الشركة الأهلية للتأمين	425	6.3%	755

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015

### الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	50	-28.6%	66,869
شركة مجموعة الراي الاعلامية	142	-18.4%	481,385
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	38.5	-14.4%	22,376,997
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	56	-13.9%	8,000
مجموعة كوت الغذائية	700	-12.5%	5
شركة مجموعة المستثمرين القابضة	25.5	-12.1%	33,646,825
شركة راس الخيمة لصناعة الاسمنت والمواد الانشائية (ش.م.ع)	104	-11.9%	298,003
شركة ياكو الطبية	138	-11.5%	13,415
شركة بيت الاستثمار الخليجي	28.5	-10.9%	5,781,091
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	32.5	-9.7%	103,665,775

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015

### أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	810	-2.4%	15,867,339
بيت التمويل الكويتي	550	-5.2%	12,146,141
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	32.5	-9.7%	103,665,775
شركة الاتصالات المتنقلة	360	-2.7%	9,629,010
شركة الاتصالات الكويتية	1080	0.0%	3,182,784
البنك التجاري الكويتي	500	0.0%	5,699,378
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	500	-3.9%	5,103,501
شركة مشاريع الكويت القابضة	580	0.0%	4,463,150
شركة ميزان القابضة	1140	3.6%	2,215,718
شركة الدار الوطنية للعقارات	29.5	-1.7%	66,933,188

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015

# التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



## التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

### موجز الأسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للأسبوع المنتهي في 10/12/2015 على تراجع كبير ، حيث هبط المؤشر بمقدار 103 نقطة تقريبا بمعدل 1.8 % ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة 03/12/2015 ، ويعتبر هذا الأداء السلبي هو أسوأ أداء أسبوعي منذ شهر أغسطس الماضي . أما الأداء منذ بداية العام فما زال سلبيا بمعدل 13%.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام		من 6 ديسمبر حتى 10 ديسمبر	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-102.59	-1.8%	-849.55	-13.0%
مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
5750	الأول	5650	الأول
5800	الثاني	5550	الثاني
5850	الثالث	5500	الثالث

### النظرة الفنية للمؤشر السعري

شهد المؤشر السعري تراجعا ملحوظا بشكل عام خلال هذا الأسبوع ، حيث غلب اللون الأحمر على أغلب الجلسات ، حيث سجل المؤشر أعلى مستوى له عند 5796 نقطة خلال جلسة التداول الأولى ، أما أدنى مستوى له كان عند 5695 نقطة سجلها خلال جلسة التداول الأخيرة ،

ومن الرسم البياني للمؤشر ، نجد أنه يواجه دعما جيدا عند مستوى 5650 نقطة تقريبا ، وهو أدنى مستوى له منذ شهر نوفمبر 2013 ، كما يواجه مقاومة عند مستوى 5750 نقطة تقريبا .

وعليه ، فإن كسر المؤشر لمستوى 5650 نقطة والبقاء دونه سوف يدفع المؤشر لمزيد من التراجع . أما في حال قدرة المؤشر على التماسك وعدم كسر هذا المستوى ، فهذا بدوره قد يعزز من قدرته على الارتداد مرة أخرى نحو مستوى 5750 نقطة .

ومن الجدير بالذكر هنا ، أن المؤشر السعري ما زال يتداول في اتجاه هابط ، وأن هذا الاتجاه لن يتغير ما لم يتم اختراق مستوى 5880 نقطة تقريبا .



# ملخص نشاط الأسواق الخليجية



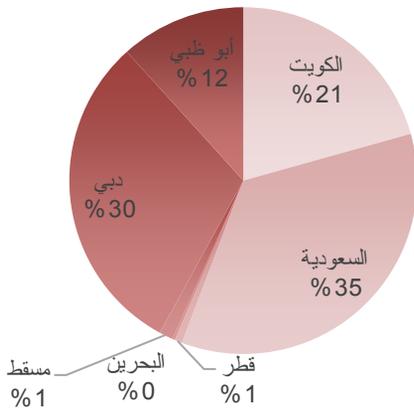
## مقارنة أسواق الخليج

### أداء الأسواق الخليجية

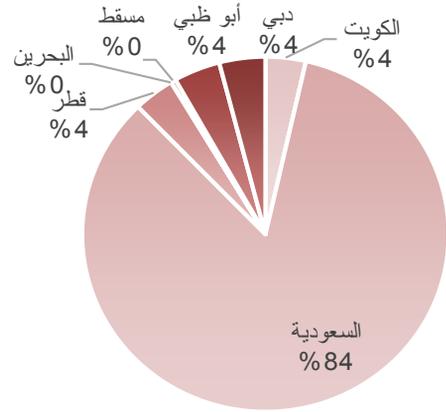
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		10-Dec-15	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	386
111,683,702	▲ 3%	558,418,510	43,866,092	▲ 37%	219,330,461	▼ -2.1%	سوق الكويت للأوراق المالية*
221,739,469	▼ -6%	1,108,697,343	1,309,928,233	▼ -2%	6,549,641,163	▼ -4.4%	السوق المالية السعودية
6,797,500	▼ -47%	33,987,501	79,274,232	▼ -43%	396,371,158	▼ -4.43%	بورصة قطر
1,764,638	▲ 13%	8,823,188	897,713	▲ 43%	4,488,566	▼ -1.1%	بورصة البحرين
11,485,357	▲ 15%	57,426,783	6,992,555	▼ -32%	34,962,777	▼ -1.9%	سوق مسقط للأوراق المالية
214,981,124	▲ 211%	1,074,905,620	81,657,934	▼ 0%	408,289,670	▼ -8.1%	سوق دبي المالي
91,659,107	▲ 17%	458,295,534	77,089,729	▼ -85%	385,448,643	▼ -3.5%	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

\*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 ديسمبر 2015  
\*\*ملاحظة: المؤشر الوزني

### كمية الأسهم المتداولة



### قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً جاء أداء مؤشرات الأسواق الخليجية منخفضاً حيث كان أكثر الاسواق انخفاضاً سوق دبي المالي بنسبة 8.1% تلاها بورصة قطر بنسبة 4.43% ومن ثم السوق المالي السعودي بنسبه 4.4% بنما انخفض السوق الكويتي (الوزني) بنسبة 2.1%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 84% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.3 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.16 مليار دولار، فيما بلغت حصة كلا من بورصة قطر وسوق الكويت للأوراق المالية 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.8 مليار دولار و 0.4 مليار دولار على التوالي.



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