

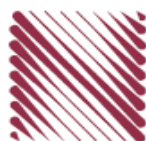
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات

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

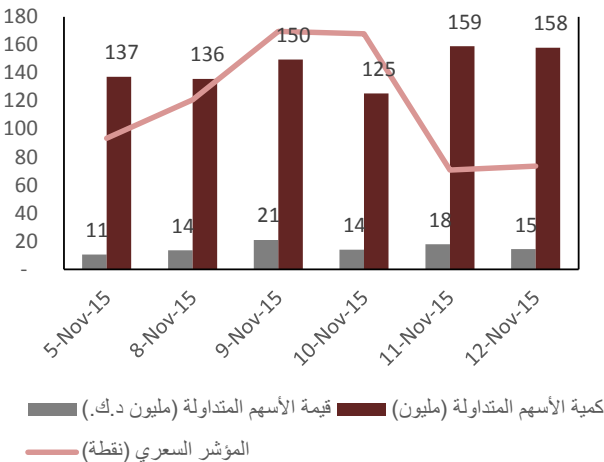
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

سجلت المؤشرات الوزنية لسوق الكويت للأوراق المالية ارتفاعاً ملحوظاً في ختام تعاملاتها لهذا الأسبوع مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي حيث ارتفع المؤشر الوزني بواقع 1.8% ليستقر عند مستوى 397.5 نقطة وبنسبة أكبر حقق مؤشر كويت 15 ارتفاعاً بنسبة 2.2% ليقتل عند مستوى 954.6 نقطة وسجل مؤشر NIC 50 ارتفاعاً بنسبة 2.7% مقفلاً عند مستوى 4,612.2 نقطة ، بينما تراجع المؤشر السعري بنسبة 0.1% ليقتل عند مستوى 5,766.4 نقطة ، أما بالنسبة للمتغيرات العامة فقد ارتفع المعدل اليومي للقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 30.1% ليبلغ المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 16.2 مليون دك خلال الأسبوع مقابل 12.5 مليون دك خلال الأسبوع الماضي ، في حين تراجع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 3.6%.

شهدت تعاملات سوق الكويت للأوراق المالية انتعاشاً خلال الأسبوع تمثلت في تحسن مستوى السيولة المتداولة لتصل إلى 21 مليون دينار كويتي في ثاني جلسة تداول من الأسبوع حيث لم يصل السوق إلى هذا المستوى من القيمة المتداولة منذ 20 أغسطس 2015 ، هذا الارتفاع في مستوى القيمة المتداولة قد تفسر نتيجة ردة فعل إيجابية للأوساط الاستثمارية من إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة لهيئة أسواق المال ، ومن وجهة نظرنا نرى أن إطلاق هيئة أسواق المال لللائحة الجديدة تشكل مرحلة جديدة في آلية تطوير أسس التنظيم والرقابة والتي يرجى منها تقدم السوق ومحاكاته لتغيرات البيئة الاستثمارية بشكل ديناميكي وجذاب . فنيا استمرت عمليات الشراء الانتقائية للأسهم التشغيلية والبنوك كما لم يخلو السوق من نشاط عمليات مضاربيه وجني أرباح تركزت على الأسهم الصغيرة ولكن نتيجة لتركيز المتداولين على الأسهم ذات الرأس مال الكبير ارتفعت المؤشرات الوزنية بشكل واضح .



المؤشرات			
نقطة	12-Nov-15	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,766.4	-0.1%	-11.8%
السوق الوزني	397.5	1.8%	-9.4%
مؤشر كويت 15	954.6	2.7%	-9.9%
مؤشر NIC 50	4,612.2	2.2%	-6.2%

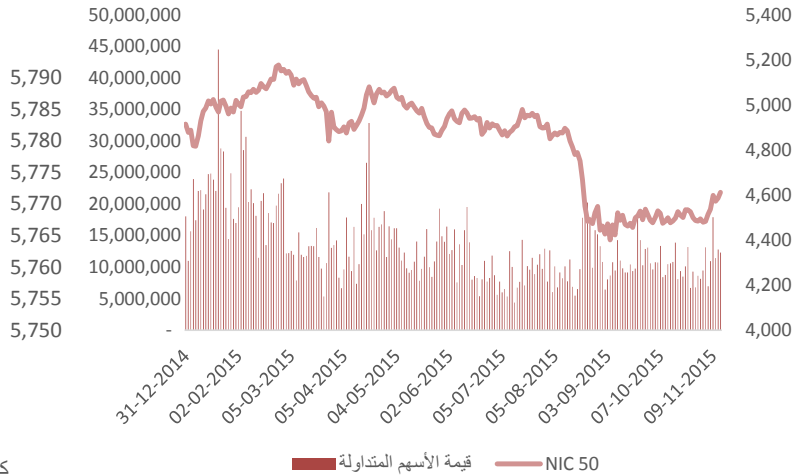
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات			
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	منذ بداية عام 2015
السوق السعري	6,755	5,666	
السوق الوزني	458	380	
مؤشر كويت 15	1,117	910	
مؤشر NIC 50	5,177	4,401	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015

المتغيرات العامة			
نسبة التغير	12-Nov-15	نسبة التغير	
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	27,139,939,524	1.2%	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	145,567,928	-3.6%	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	16,243,632	30.1%	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015



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 مؤشرات قطاعات السوق متبايناً خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التأمين أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 5.4% ثم قطاع التكنولوجيا بنسبة 4.1% في حين كان قطاع الصناعة أكثر القطاعات انخفاضاً بنسبة 2.3% ثم قطاع النفط والغاز بنسبة 1.2%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة بلغت 1405% ثم قطاع التأمين بنسبة 419% ، في حين تصدر قطاع التكنولوجيا قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدرة 95.5%.

- احتلت قطاعات البنوك والعقار والخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بنسب 32% و 17% و 15% على التوالي.

- احتل قطاعي العقار والخدمات المالية خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 40% و 28% على التوالي.

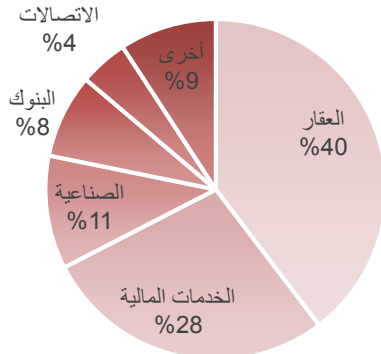
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	12-Nov-15				
النفط والغاز	▼ -1.2%	781	▼	11.9	4.5%	4.7%
المواد الأساسية	▲ 2.1%	1,033	▲	9.1	5.9%	9.3%
الصناعية	▼ -2.3%	1,051	▼	13.4	2.9%	6.4%
السلع الاستهلاكية	▲ 0.5%	1,103	▲	19.5	2.8%	12.3%
الرعاية الصحية	▼ -0.2%	952	▼	21.3	1.3%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	▲ 0.5%	993	▲	N/A	4.3%	0.0%
الاتصالات	▲ 0.0%	577	▲	9.5	7.3%	11.1%
البنوك	▲ 1.9%	952	▲	17.0	1.3%	9.0%
التأمين	▲ 5.4%	1,113	▲	14.8	3.1%	6.9%
العقار	▲ 0.4%	967	▲	13.1	1.6%	6.2%
الخدمات المالية	▼ -0.5%	651	▼	18.6	3.0%	3.5%
التكنولوجيا	▲ 4.1%	884	▲	20.8	4.3%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015

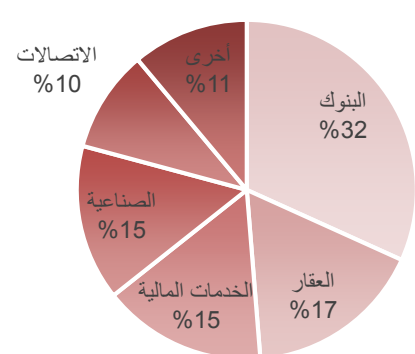
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	12-Nov-15	نسبة التغير	12-Nov-15
النفط والغاز	▼ -61.2%	1,023,439.0	▼ -52.4%	24,464,050
المواد الأساسية	▲ 66.1%	918,515.0	▲ 43.8%	2,367,776
الصناعية	▼ -19.0%	12,046,683.0	▼ -44.4%	78,330,807
السلع الاستهلاكية	▲ 131.9%	3,951,959.0	▲ 199.7%	17,655,284
الرعاية الصحية	▲ 1405.0%	118,113.0	▲ 1430.6%	950,500
الخدمات الاستهلاكية	▲ 33.2%	2,748,392.0	▲ 3.3%	20,746,746
الاتصالات	▲ 10.5%	7,908,409.0	▲ 34.9%	33,522,369
البنوك	▲ 142.0%	25,792,474.0	▲ 39.1%	58,089,017
التأمين	▲ 419.1%	234,881.0	▲ 174.6%	667,219
العقار	▲ 35.4%	13,774,787.0	▲ 28.3%	288,620,377
الخدمات المالية	▲ 3.7%	12,687,340.0	▼ -15.2%	202,218,948
التكنولوجيا	▼ -95.5%	13,172.0	▼ -95.4%	206,546

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم مجموعة الخليج للتأمين قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 25% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 750 فلس وتبعه سهم شركة منافع للاستثمار مرتفعا بنسبة 20.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 71 فلس.

احتل سهم شركة هيومن سوفت القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 18.1% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 770 فلس تبعه سهم شركة الامتيازات الخليجية القابضة منخفضا بنسبة 11% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 89 فلس.

تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 11 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 860 فلس. وجاء سهم شركة أجيوتي للمخازن العمومية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.8 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 510 فلس. ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 7.2 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 600 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
مجموعة الخليج للتأمين	750	25.0%	124,754	190,092
شركة منافع للاستثمار	71	20.3%	94,161	1,416,192
شركة ايغا للفنادق والمنتجعات	120	13.2%	289,742	2,778,423
شركة المستقبل العالمية للاتصالات	114	13.0%	2,304	20,200
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	49	12.8%	2,072	43,502
شركة سنام العقارية	47	11.9%	445	10,003
شركة زيم القابضة	102	10.6%	1,370,339	13,284,042
شركة المقاولات والخدمات البحري	114	9.6%	2,626	23,851
بنك الخليج	290	9.4%	634,871	2,275,088
آسيا كابيتال الاستثمارية	42	9.1%	123,758	3,061,498

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة هيومن سوفت القابضة	770	-18.1%	247,232	333,576
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	89	-11.0%	445	5,000
شركة بركان لحفر الآبار	94	-10.1%	480	5,251
شركة الدار الوطنية للعقارات	27.5	-9.8%	1,614,497	56,595,415
شركة جبران القابضة	57	-9.5%	44,698	774,090
شركة كي جي ال لوجستيك	78	-7.6%	451,183	5,864,801
شركة منشآت للمشاريع العقارية	88	-7.4%	923,676	10,105,588
شركة المعدات القابضة	66	-7.4%	547,639	8,258,277
شركة اسمنت الهلال	134	-6.9%	16	121
شركة نور للاستثمار المالي	55	-6.8%	46,174	803,980

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	860	3.6%	11,023,190	13,022,117
شركة أجيوتي للمخازن العمومية	510	0.0%	7,766,767	15,079,304
بيت التمويل الكويتي	600	5.3%	7,231,340	12,376,972
شركة الاتصالات الكويتية	910	2.3%	4,340,179	4,823,248
شركة إنجازات للتنمية العقارية	81	6.6%	3,535,435	44,894,963
شركة مشاريع الكويت القابضة	610	1.7%	3,187,300	5,242,917
بنك بركان	395	-1.3%	3,062,189	7,688,745
شركة الاتصالات المتنقلة	370	1.4%	2,798,753	7,484,898
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	30	3.5%	2,319,801	76,750,463
شركة ميزان القابضة	1100	-3.5%	2,218,542	2,052,940

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 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 للإسبوع الثاني من شهر نوفمبر المنتهي في 12/11/2015 على انخفاض طفيف بلغ 4 نقاط تقريبا ، وذلك بالمقارنة مع جلسة نهاية الأسبوع الماضي المنتهي في 5/11/2015

أما الأداء السنوي للمؤشر منذ بداية العام فما زال سلبيا بمعدل 11.8%

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 8 نوفمبر حتى 12 نوفمبر		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-4.41	-0.1%	-769.33	-11.8%

مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
الأول	5730	الأول	5800
الثاني	5650	الثاني	5850
الثالث	5600	الثالث	5900

موجز التحليل السابق

ذكرنا في تقريرنا الصادر في 5/11/2015 بأنه في حال قدرة المؤشر على اختراق مستوى 5800 نقطة والاستقرار فوقه ، فإن ذلك سوف يعزز من قدرة المؤشر على مواصلة الصعود تدريجيا حتى مستوى 5900 نقطة تقريبا .
أما في حال عدم اختراق المؤشر لمستوى 5800 نقطة مرة أخرى والبقاء دونه فإن ذلك يجعله متذبذبا بين مستويي 5730 و 5800 نقطة تقريبا .

النظرة الفنية للمؤشر السعري

شهدت جلسات تداول هذا الأسبوع تذبذبا في نطاق محدود بين الصعود والهبوط ، حيث سجل المؤشر أعلى مستوى له عند 5795 نقطة خلال جلسة التداول الثانية ، بينما ساد اللون الأحمر باقي جلسات الأسبوع مسجلا أدنى مستوى له عند 5742 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة ، وذلك قبل أن يحمو خسائره عند الإقبال ويصعد حتى مستوى 5766.4 نقطة.

وعليه فإننا نرى أن حركة المؤشر سوف تظل في حالة تذبذب ما لم يتم اختراق مستوى المقاومة الأول الواقع عند 5800 نقطة ، حيث أن نجاح المؤشر في اختراق مستوى 5800 نقطة والاستقرار فوقه ، فإن ذلك سوف يعزز من قدرة المؤشر على مواصلة الصعود حتى مستوى 5900 نقطة تقريبا .
أما عدم اختراق مستوى 5800 نقطة ، سوف يجعل المؤشر ذلك يجعله متذبذبا بين مستويي 5730 و 5800 نقطة تقريبا .

تنويه : ما زال المؤشر السعري يتحرك في اتجاه عام هابط (بالرغم من وجود بعض الصعود الارتدادي) ما لم يتم اختراق مستوى 6000 نقطة تقريبا .



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



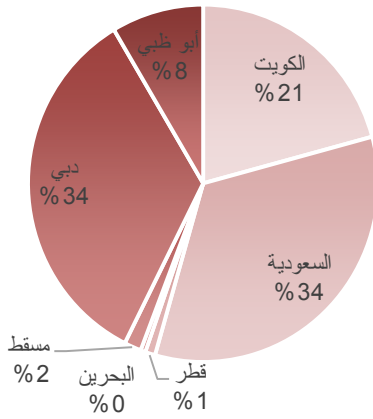
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

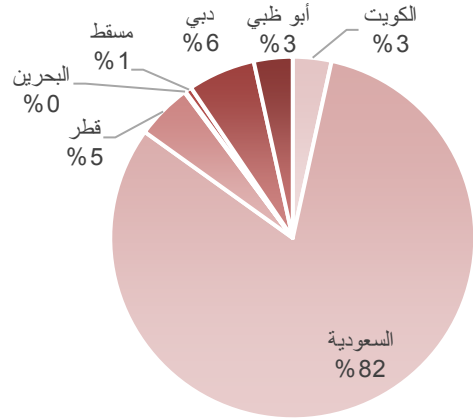
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)				المؤشر	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	12-Nov-15
145,567,928	▼ -4%	727,839,639	53,267,744	▲ 30%	266,338,719	▲ 1.8%	398 سوق الكويت للأوراق المالية**
235,409,611	▲ 9%	1,177,048,054	1,260,524,239	▲ 13%	6,302,621,194	▲ 1.8%	7,083 السوق المالية السعودية
6,470,569	▲ 11%	32,352,847	76,354,404	▲ 19%	381,772,019	▼ -5.32%	10,830 بورصة قطر
3,161,200	▼ -32%	15,805,998	1,632,313	▼ -49%	8,161,567	▼ -1.3%	1,234 بورصة البحرين
11,019,170	▼ -3%	55,095,849	9,119,163	▲ 19%	45,595,817	▼ -1.2%	5,848 سوق مسقط للأوراق المالية
238,600,695	▲ 10%	1,193,003,477	92,964,720	▲ 14%	464,823,598	▼ -5.4%	3,265 سوق دبي المالي
59,608,711	▼ -7%	298,043,556	53,491,662	▲ 33%	267,458,308	▼ -1.5%	4,200 سوق أبو ظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 نوفمبر 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً تلونت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية باللون الأحمر فقد جاء سوق قطر المالي على رأس الأسواق الخليجية المنخفضة بنسبة 5.4% تلاها سوق قطر المالي بنسبة 5.3%. ثم سوق أبو ظبي المالي متراجعا بنسبة 1.5% ، وعلى نحو مغاير ارتفع كلا من السوق السعودي والسوق الكويتي (المؤشر الوزني) بنسبة 1.8% لكلاهما .
- 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 6.3 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.7 مليار دولار، فيما بلغت بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 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 0.3 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 نقوم 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 الإستثمارات الوطنية