شركة الاستثمارات الوطنية
ش.م.ك.

التقرير الأسبوعي:
أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 نوفمبر 2015

إعداد:
قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

المحتويات

المحتويات	الصفحة
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3
نشاط سوق الكويت للأوراق المالية	4
مؤشرات قطاعات سوق الكويت	5
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا	6
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9

للاستفسار عن محتوى التقرير
الرجاء الاتصال بالمسؤلين

فيصل حسين
مساعد مدير
إدارة الاستثمارات المحلية و العربية
قطاع البحوث و الدراسات
ت: 66666 222 965+
faisalh@nic.com.kw

عمرو سرحان
مساعد مدير
إدارة الاستثمارات المحلية و العربية
قطاع البحوث و الدراسات
ت: 66666 222 965+
amros@nic.com.kw

حسام أحمد
محلل تقني
إدارة الاستثمارات المحلية و العربية
قطاع البحوث و الدراسات
ت: 66666 222 965+
husama@nic.com.kw

تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته على تراجع وذلك بالمقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي حيث انخفضت جميع مؤشرات السوق (السعري – الوزني – كويت 15 – NIC 50) بنسب بلغت 0.7% و 1.7% و 2.2% و 2.2% ، أما بالنسبة للمتغيرات العامة فقد كان الأداء منخفضاً حيث انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 8.9% كما انخفض المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 15.2%، والتي بلغت خلال الاسبوع 13.8 مليون د.ك بالمقارنة مع معدل 16.2 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

شهدت تعاملات سوق الكويت للأوراق المالية تذبذبا خاصة بعد النزول السريع والحاد نوعاً ما الذي شهده في بداية الأسبوع وذلك على اثر استمرار تراجع أسعار النفط بالدرجة الأولى حيث انخفض سعر النفط الكويتي دون 40 دولار ليسجل أدنى سعر له خلال الأشهر الماضية عند مستوى 35.58 دولار، ومن جهة اخرى فقد اثرت الاحداث السياسية و الامنية اقليمياً وعالمياً على أداء الاسواق بشكل عام ، هذا وقد تراجعت أرباح الشركات المعلنة خلال الأشهر التسعة الأولى لهذا العام بنسبة 2.6% للفترة المماثلة من العام الماضي ، مما انعكست هذه النتائج السلبية على سلوك المتداولين ، وقد بلغ عدد الشركات التي أعلنت عن نتائجها حتى تاريخه 172 شركه مما يمثل تقريباً 90% من إجمالي الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. مما أدى إلى قيام بعض المستثمرين والمتداولين بالشراء الانتقائي لبعض الأسهم القيادية والتشغيلية بشكل عام. والجدير بالذكر قيام شركة الاتصالات السعودية بتقديم طلبا لهيئة أسواق المال لشراء الاسهم التي لا تملكها في شركة الاتصالات الكويتية (فيفا) التي تمثل ما نسبته 74% من أسهم الشركة وفي حال موافقة هيئة أسواق المال، ستقوم شركة الاتصالات السعودية لاحقا بالإعلان عن تفاصيل الطلب مما أدى الى ارتفاع سعر السهم بشكل لافت مما يعكس حاجه السوق للمؤشرات الايجابية.

المؤشرات

نقطة	19-Nov-15	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,725	▼ -0.7%	▼ -12.4%
السوق الوزني	391	▼ -1.7%	▼ -10.9%
مؤشر الكويت 15	934	▼ -2.2%	▼ -11.9%
مؤشر NIC 50	4,509	▼ -2.2%	▼ -8.3%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

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

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

المتغيرات العامة

	19-Nov-15	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	26,741,896,207	▼ -2.2%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتاولة (سهم/يوم)	132,608,655	▼ -8.9%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتاولة (د.ك./يوم)	13,773,730	▼ -15.2%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صافي المطوع وشركاه حيث تم احتسابه بناء على أكبرخمسين شركة متداولة من حيث القيمة خلال عام كامل ويمكن الإطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERSتحت رمز "NIC50"

المصدر: تومسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

مؤشرات قطاعات سوق الكويت

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر			السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	19-Nov-15	نسبة التغير					
النفط و الغاز	777	-0.6%	▼	11.2	0.5	4.8%	4.7%
المواد الأساسية	1,032	0.0%	▼	9.0	0.8	5.9%	9.3%
الصناعية	1,049	-0.2%	▼	13.4	0.9	2.9%	6.4%
السلع الاستهلاكية	1,115	1.0%	▲	19.3	2.4	2.8%	12.3%
الرعاية الصحية	960	0.9%	▲	21.7	1.9	1.2%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	1,014	2.1%	▲	N/A	1.3	4.1%	0.0%
الاتصالات	594	2.9%	▲	9.5	1.1	7.3%	11.1%
البنوك	928	-2.5%	▼	16.7	1.5	1.4%	9.0%
التأمين	1,124	1.0%	▲	15.3	1.1	3.0%	6.9%
العقار	962	-0.5%	▼	13.3	0.8	1.6%	6.2%
الخدمات المالية	628	-3.6%	▼	18.2	0.6	3.0%	3.5%
التكنولوجيا	889	0.6%	▲	21.3	0.9	4.2%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

نشاط قطاعات السوق

	القيمة			الكمية	
	19-Nov-15	نسبة التغير		19-Nov-15	نسبة التغير
النفط و الغاز	1,265,199	23.6%	▲	29,544,514	20.8% ▲
المواد الأساسية	596,836	-35.0%	▼	1,958,890	-17.3% ▼
الصناعية	9,440,401	-21.6%	▼	74,515,409	-4.9% ▼
السلع الاستهلاكية	3,152,624	-20.2%	▼	11,579,351	-34.4% ▼
الرعاية الصحية	129,427	9.6%	▲	1,011,747	6.4% ▲
الخدمات الاستهلاكية	1,903,936	-30.7%	▼	13,833,013	-33.3% ▼
الاتصالات	13,050,653	65.0%	▲	49,152,771	46.6% ▲
البنوك	18,253,253	-29.2%	▼	43,653,254	-24.9% ▼
التأمين	394,624	68.0%	▲	1,416,267	112.3% ▲
العقار	7,804,725	-43.3%	▼	175,374,471	-39.2% ▼
الخدمات المالية	12,777,526	0.7%	▲	259,570,423	28.4% ▲
التكنولوجيا	99,440	654.9%	▲	1,433,164	593.9% ▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

- جاء أداء مؤشرات قطاعات السوق متباينا خلال الاسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الاتصالات أكثر القطاعات ارتفاعا بنسبة 2.9% ثم قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 2.1 % في حين كان قطاع الخدمات المالية أكثر القطاعات انخفاضا بنسبة 3.6% ثم قطاع البنوك 2.5%.
- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التكنولوجيا بنسبة بلغت 654.9% ثم قطاع التأمين بنسبة 68% ، في حين تصدر قطاع العقار قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدرة 43.3%.
- احتلت قطاعات البنوك والاتصالات والخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بنسب 26.5% و 19.0% و 18.6% على التوالي.
- احتل قطاعي الخدمات المالية و العقار خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 39.1% و 26.4% على التوالي.

قيمة الأسهم المتداولة

كمية الأسهم المتداولة

المصدر: تومسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
مجموعة كوت الغذائية	670	15.5%	57,325	105,375
شركة زيما القابضة	120	15.4%	1,136,975	10,252,104
شركة ياكو الطبية	144	14.3%	127,370	1,005,495
شركة برقان لحفر الآبار	100	12.4%	22,903	242,728
شركة جيران القابضة	64	12.3%	9,260	161,898
شركة النوادي القابضة	84	12.0%	2,058	25,677
شركة النخيل للانتاج الزراعي	114	11.8%	1,184	11,288
شركة الصناعات الوطنية	232	10.5%	64,413	303,439
شركة ايفا للفنادق والمنتجعات	132	10.0%	36,345	292,378
شركة التمدين العقارية	550	7.8%	142,295	265,700

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة منازل القابضة	24.5	-26.9%	1,290,467	48,766,826
شركة ايكاروس للصناعات النفطية	86	-15.7%	41,753	455,693
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	34.5	-13.8%	1,202,570	33,987,183
شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية	130	-13.3%	2,013	15,482
آسيا كابيتال الاستثمارية	37	-11.9%	79,548	2,120,286
شركة سنام العقارية	41.5	-11.7%	5,440	129,520
الشركة الكويتية العقارية القابضة	24.5	-10.9%	7,365	303,002
شركة منافع للإستثمار	64	-9.9%	7,705	123,500
شركة الديرة القابضة	34	-9.3%	2,723	76,903
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	25	-9.1%	1	32

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

أعلى 10 شركات تداولا من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	830	-3.5%	7,180,452	8,630,379
شركة الاتصالات الكويتية	970	6.6%	6,643,617	7,161,794
بيت التمويل الكويتي	570	-5.0%	6,332,151	10,878,624
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	510	0.0%	5,729,049	11,452,088
شركة الاتصالات المتنقلة	370	0.0%	5,598,037	15,298,878
شركة ميزان القابضة	1060	-3.6%	1,970,684	1,845,186
شركة مشاريع الكويت القابضة	600	-1.6%	1,932,290	3,226,459
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	47	-7.8%	1,620,127	33,797,958
بنك برقان	390	-1.3%	1,396,572	3,575,156
شركة منازل القابضة	24.5	-26.9%	1,290,467	48,766,826

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015

- تصدر سهم مجموعة كوت الغذائية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 15.5% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 670 فلس وتبعه سهم شركة زيما القابضة مرتفعا بنسبة 15.4% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 120 فلس.

- احتل سهم شركة منازل القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلةً تراجعا بلغت نسبته 26.9% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 24.5 فلس تبعه سهم شركة ايكاروس للصناعات النفطية منخفضا بنسبة 15.7% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 86 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولا من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 7.2 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 830 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات الكويتية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.6 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 970 فلس. ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 6.3 مليون د.ك خلال الأسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 570 فلس.

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية

التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

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

موجز الإسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الثاني من شهر نوفمبرالمنتهي في 12/11/2015 على انخفاض طفيف بلغ 4 نقاط تقريبا ، وذلك بالمقارنة مع جلسة نهاية الإسبوع الماضي المنتهي في 5/11/2015

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

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 الإسبوع 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 الإسبوع مسجلا أدنى مستوى له عند 5742 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة ، وذلك قبل أن يمحو خسائره عند الإقفال 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

	المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)				الكمية			
	19-Nov-15	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي
*سوق الكويت للأوراق المالية***	391	▼ -1.7%	225,909,826	▼ -15%	45,181,965	663,043,274	▼ -9%	132,608,655
السوق المالية السعودية	7,034	▼ -0.7%	5,809,238,091	▼ -8%	1,161,847,618	1,089,542,310	▼ -7%	217,908,462
بورصة قطر	10,860	▲ 0.3%	421,010,435	▲ 10%	84,202,087	37,252,710	▲ 15%	7,450,542
بورصة البحرين	1,219	▼ -1.2%	10,468,829	▲ 29%	2,093,766	8,713,439	▼ -45%	1,742,688
سوق مسقط للأوراق المالية	5,796	▼ -0.9%	39,649,516	▼ -13%	7,929,903	79,467,392	▲ 44%	15,893,478
سوق دبي المالي	3,273	▲ 0.2%	530,955,383	▲ 14%	106,191,077	1,582,979,680	▲ 33%	316,595,936
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,260	▲ 1.4%	362,969,024	▲ 36%	72,593,805	420,660,950	▲ 41%	84,132,190

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 نوفمبر 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

قيمة الأسهم المتداولة

كمية الأسهم المتداولة

- إقليميا جاء أداء مؤشرات الأسواق الخليجية متبايناً حيث ارتفعت مؤشرات كل من سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 1.4% تلاه بورصة قطر بنسبة 0.3% ومن ثم سوق دبي المالي بنسبة 0.2% ، أما على الصعيد الأخر فقط انخفضت مؤشرات كل من سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 1.7% تلاه بورصة البحرين بنسبة 1.2% و سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 0.9% ومن ثم السوق المالية السعودية بنسبة 0.7%.

- واصل السوق السعودي استحواذه على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 78% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 5.8 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 12% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.9 مليار دولار، فيما بلغت بورصة قطر 6% 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 0.2 مليار دولار.

المصدر: تومسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

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 ارساله 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

شركة الاستثمارات الوطنية
شرق, شارع المتنبي
مبنى الخليجية
ص.ب. 25667 الصفاة 13117الكويت

تلفون: 6666 2226 965+
فاكس: 9293 2243 965+