

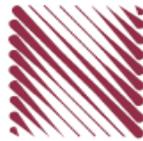
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 23 ديسمبر 2015



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	10	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

أغلق سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الاسبوع على تباين في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري -الوزني) بنسب بلغت 0.07% و 0.11% على التوالي، بينما ارتفعت مؤشرات السوق (كوبت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 0.04% و 0.05% على التوالي، كما انخفضت المتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) بنسب بلغت 28.8% و 8.5% على التوالي، فقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الاسبوع 8.9 مليون د.ك بالمقارنة مع معدل 12.4 مليون د.ك للاسبوع الماضي.

المؤشرات				
نقطة	23-Dec-15	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	
السوق السعري	5,620	-0.07%	-14.0%	▼
السوق الوزني	381	-0.11%	-13.2%	▼
مؤشر الكويت 15	903	0.04%	-14.9%	▼
مؤشر NIC 50	4,358	0.05%	-11.3%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015

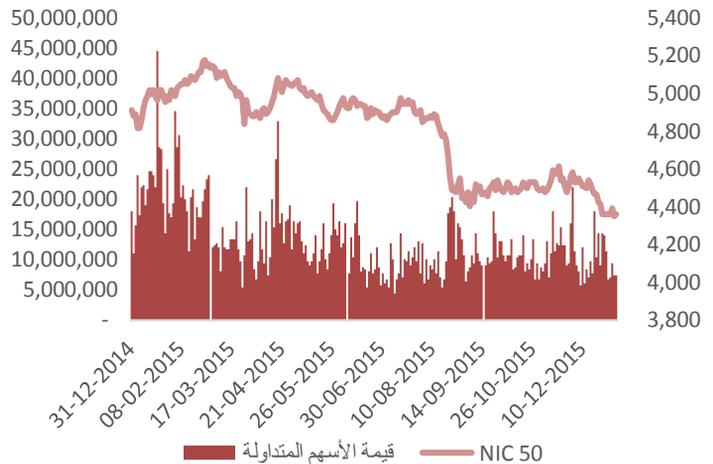
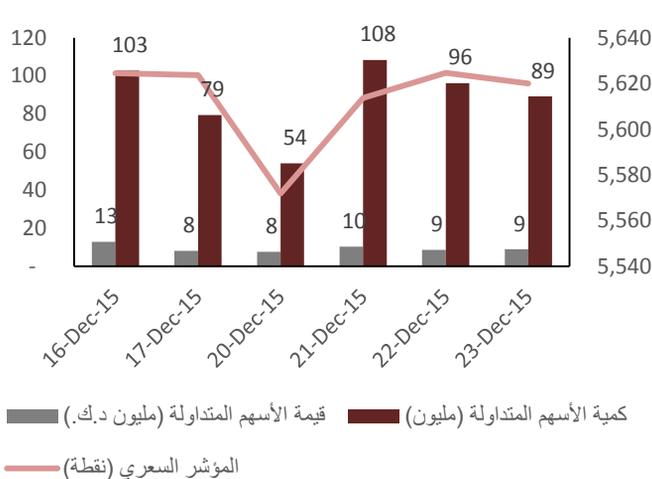
أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	خلال الفترة		منذ بداية عام 2015	
	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,625	5,572	6,755	5,572
السوق الوزني	382	380	458	380
مؤشر الكويت 15	907	900	1,117	900
مؤشر NIC 50	4,387	4,353	5,177	4,353

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015

المتغيرات العامة		
نسبة التغير	23-Dec-15	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
-0.9%	24,487,172,503	▼
-8.5%	86,973,200	▼
-28.8%	8,853,211	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015

شهدت تعاملات سوق الكويت للأوراق المالية تراجيحاً خلال هذا الاسبوع اتسمت نسبياً بالطابع السلبي ويرجع ذلك بشكل كبير إلى استمرار تراجع أسعار النفط الكويتي لتصل إلى مستوى 28.42 دولار في جلسة تداول يوم الثلاثاء الماضي. أضف إلى ذلك الهبوط الحاد في أسعار النفط العالمية لأدنى مستوياتها لتصل إلى مستويات جلسة يوم الأربعاء الموافق 24 ديسمبر 2008 عند 36.11 دولار مما يؤثر سلباً على السوق الكويتي. ومن الملاحظ أن انخفاض قيمة التداول الاسبوعي بشكل ملحوظ لأدنى مستوى لها منذ أغسطس 2011 علماً أن جلسة الأربعاء الموافق 23 ديسمبر 2015 هي آخر جلسات الاسبوع نظراً لغطلة البورصة بمناسبة ذكرى حلول المولد النبوي الشريف. هذا وبالنظر إلى الأداء السنوي لمؤشرات السوق نلاحظ تراجع المؤشر العام بنسبة 14.0% منذ بداية العام كما انخفض كلا من المؤشر الوزني وكوبت 15 بنسب بلغت 13.2% و 14.9% على التوالي، فقد بلغ مؤشر كوبت 15 إلى مستوى (902.5) في نهاية الاسبوع والتي تعد كأدنى مستوى له منذ تأسيسه في مايو 2012. الامر الذي يؤكد على تراجع الأسهم القيادية بشكل كبير منذ بداية عام 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 متباينا خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع السلع الاستهلاكية أكثر القطاعات ارتفاعا بنسبة 2.5% ثم قطاع المواد الأساسية بنسبة 2.4% في حين كان قطاع الرعاية الصحية أكثر القطاعات انخفاضا بنسبة 1.3% ثم قطاع الصناعية 1.2%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة بلغت 1997.4% ثم قطاع التأمين بنسبة 548.4%، في حين تصدر قطاع الاتصالات قائمة القطاعات المنخفضة بانخفاض قدرة 75.6%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والاتصالات المراتب الأولى من حيث إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 37.4% و 17.0% و 13.2% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 46% و 28% على التوالي.

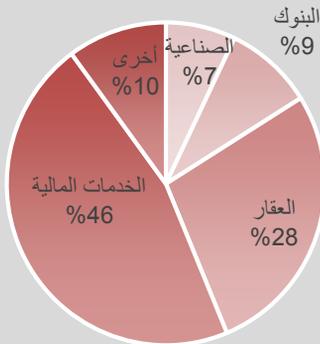
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	23-Dec-15				
النفط و الغاز	▲ 2.2%	809	11.7	0.6	4.6%	4.7%
المواد الأساسية	▲ 2.4%	983	8.6	0.8	6.2%	9.3%
الصناعية	▼ -1.2%	1,048	13.0	0.8	2.8%	6.4%
السلع الاستهلاكية	▲ 2.5%	1,078	18.0	2.2	3.7%	12.3%
الرعاية الصحية	▼ -1.3%	956	22.0	1.9	1.2%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	▲ 1.3%	1,023	NA	1.3	4.1%	0.0%
الاتصالات	▲ 1.5%	598	9.3	1.0	7.5%	11.1%
البنوك	▼ -0.6%	901	16.3	1.5	1.4%	9.0%
التأمين	▲ 0.7%	1,097	15.1	1.0	3.1%	6.9%
العقار	▲ 0.1%	943	13.5	0.8	1.5%	6.3%
الخدمات المالية	▼ -0.9%	595	17.9	0.6	3.3%	3.5%
التكنولوجيا	▼ -0.9%	851	20.5	0.8	4.3%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015

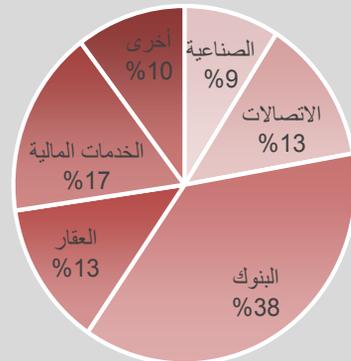
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	23-Dec-15	نسبة التغير	23-Dec-15
النفط و الغاز	▼ -65.0%	376,520.0	▼ -57.4%	8,605,894
المواد الأساسية	▼ -24.3%	254,365.0	▼ -38.3%	908,704
الصناعية	▼ -36.8%	3,192,611.0	▼ -38.0%	24,707,858
السلع الاستهلاكية	▼ -54.1%	1,753,878.0	▼ -68.9%	1,691,512
الرعاية الصحية	▲ 1997.4%	35,320.0	▲ 2040.5%	216,195
الخدمات الاستهلاكية	▼ -21.0%	1,180,853.0	▼ -18.6%	6,916,999
الاتصالات	▼ -75.6%	4,667,324.0	▼ -66.0%	16,484,423
البنوك	▼ -15.3%	13,238,848.0	▼ -22.8%	31,273,948
التأمين	▲ 548.4%	55,238.0	▲ 228.7%	138,908
العقار	▼ -41.7%	4,643,505.0	▼ -29.6%	96,177,698
الخدمات المالية	▼ -21.6%	6,005,114.0	▼ -7.3%	160,593,866
التكنولوجيا	▼ -67.0%	12,301.0	▼ -74.2%	193,091

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 19.1% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 250 فلس وتبعه سهم شركة صكوك القابضة مرتفعا بنفس النسبة 16.1% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 45 فلس.

- احتل سهم شركة نور للاستثمار المالي قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 13.6% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 47.5 فلس تبعه سهم شركة سنام العقارية منخفضا بنسبة 10.6% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 42 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 8.7 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 800 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 2.4 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 345 فلس. ثم جاء شركة الاتصالات الكويتية بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 2.0 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 1000 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء	250	19.1%	20,000
شركة صكوك القابضة	45	16.1%	14,834,134
الشركة العالمية للمدن العقارية	35	13.3%	14,282,025
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	39	13.2%	31,199,208
شركة زيبا القابضة	122	10.5%	4,121,192
شركة زيبا القابضة	122	10.5%	4,121,192
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	650	8.3%	18,175
شركة النخيل للانتاج الزراعي	112	7.7%	8,570
شركة إيباس للتعليم الاكاديمي والتفني	330	6.5%	13,000
شركة ايفا للفنادق والمنتجعات	178	6.0%	107,500

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة نور للاستثمار المالي	47.5	-13.6%	1,778,800
شركة سنام العقارية	42	-10.6%	2,020
شركة مجموعة الأوراق المالية	100	-9.1%	273
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	32.5	-8.0%	1,374,044
الشركة الكويتية لصناعة مواد التغليف	360	-7.7%	15,010
شركة الخليج لصناعة الزجاج	490	-7.6%	20,000
شركة أسمنت بورتلاند كويت	1080	-7.1%	319,920
شركة ياكو الطبية	168	-7.1%	216,195
شركة إنجازات للتنمية العقارية	80	-7.0%	664,754
شركة الاستثمارات الوطنية	91	-6.4%	2,071,832

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	800	-1.2%	10,747,280
شركة الاتصالات المتنقلة	345	1.5%	6,981,442
شركة الاتصالات الكويتية	1000	1.0%	2,024,522
بيت التمويل الكويتي	560	0.0%	2,811,845
شركة ميزان القابضة	1160	1.8%	1,334,746
شركة منازل القابضة	22.5	-6.3%	56,144,887
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	38.5	13.2%	31,199,208
بنك بوبيان	435	0.0%	2,382,795
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	485	1.0%	2,025,329
شركة منشآت للمشاريع العقارية	86	4.9%	10,370,877

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 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 للإسبوع المنتهي في 23/12/2015 على تراجع طفيف ، حيث هبط المؤشر بمقدار 4 نقطة تقريبا بمعدل 0.1 % ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة 17/12/2015 .
أما الأداء منذ بداية العام مازال سلبيا بمعدل 14% .

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام		من 20 ديسمبر حتى 23 ديسمبر	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-3.71	-0.1%	-915.72	-14.0%
مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
5680	الأول	5550	الأول
5730	الثاني	5500	الثاني
5800	الثالث	5400	الثالث

مختصر التحليل السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 17/12/2015 أن ان المؤشر السعري سوف يكون متذبذبا بين مستوى الدعم 5550 ومستوى المقاومة 5690 نقطة .
كما أشرنا أن المؤشر السعري ما زال يتداول في اتجاه هابط ، وأن هذا الاتجاه لن يتغير ما لم يتم اختراق مستوى 5880 نقطة تقريبا .

النظرة الفنية للمؤشر السعري

شهد المؤشر السعري تباينا خلال تداولات هذا الأسبوع ، حيث سجل المؤشر أعلى مستوى له عند مستوى 5627 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة وهو ما يمثل مستوى اقفال الأسبوع الماضي تقريبا ، أما أدنى مستوى له كان عند 5568 نقطة سجلها خلال جلسة التداول الأولى .

ويعتبر مستوى المؤشر السعري حاليا هو الأدنى منذ شهر نوفمبر لعام 2012.

وعليه ، فإن نفس الرؤية ما زالت قائمة حيث أن حركة المؤشر غالبا ما ستكون متأرجحة بين مستوى الدعم 5550 ومستوى المقاومة 5700 نقطة

كذلك ما زال المؤشر السعري يتداول دون مستوى خط الاتجاه الهابط ، وهذا الاتجاه لن يتغير بدون اختراق مستوى 5800 نقطة تقريبا .



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



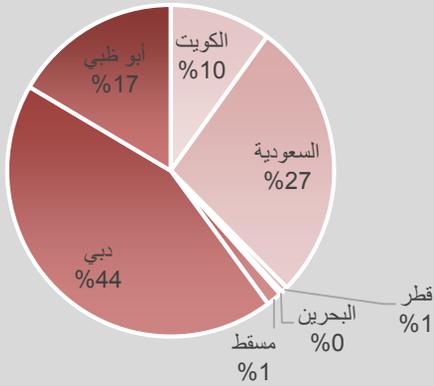
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

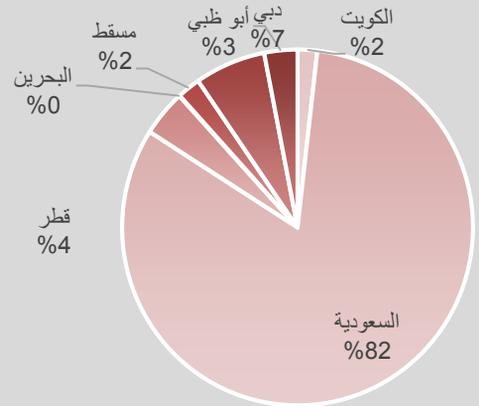
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		23-Dec-15		
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير		
86,973,200	▼ -27%	347,892,798	29,155,395	▼ -43%	116,621,581	▼ -0.1%	381	سوق الكويت للأوراق المالية*
237,690,086	▼ -32%	950,760,345	1,325,545,205	▼ -28%	5,302,180,819	▼ -1.6%	6,934	السوق المالية السعودية
7,227,250	▼ -31%	21,681,750	67,632,805	▼ -24%	270,531,221	▲ 3.1%	10,217	بورصة قطر
2,369,815	▲ 71%	9,479,260	871,533	▲ 36%	3,486,132	▼ -0.6%	1,190	بورصة البحرين
13,027,900	▲ 43%	52,111,601	34,314,934	▲ 363%	137,259,736	▲ 1.1%	5,419	سوق مسقط للأوراق المالية
377,943,141	▲ 10%	1,511,772,562	105,269,819	▼ -12%	421,079,275	▲ 2.1%	3,137	سوق دبي المالي
143,761,580	▲ 22%	575,046,318	49,326,232	▼ -16%	197,304,928	▲ 2.3%	4,242	سوق أبوظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 ديسمبر 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً جاء أداء مؤشرات الأسواق الخليجية متبايناً خلال الأسبوع حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعاً بورصة قطر بنسبة 3.1% تلاها سوق أبوظبي بنسبة 2.3% ومن ثم سوق دبي المالي بنسبه 2.1% ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.1%، بينما انخفض كلا من السوق المالية السعودية و بورصة البحرين بنسبة 1.6% و 0.6% على التوالي .
- 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 5.3 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 10% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.62 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.3 مليار دولار، كما بلغت حصة سوق الكويت للأوراق المالية 0.2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.12 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