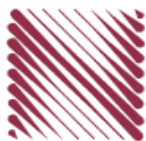


شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:
إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الشهري:
أداء بورصة الكويت
خلال الشهر المنتهي بتاريخ 31 أكتوبر 2016



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات

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

تحليل نشاط بورصة الكويت



نشاط بورصة الكويت

أغلقت مؤشرات بورصة الكويت على ارتفاع في ختام تعاملاتها لشهر أكتوبر من العام الحالي مقارنةً مع أدائها خلال شهر سبتمبر، حيث ارتفع كلا من (السعري - الوزني - كويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 0.05% و 0.6% و 1.5% و 1.6% على التوالي ومن جهة أخرى فقد ارتفع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 103.9% ليبلغ المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 12.3 مليون د.ك خلال شهر يوليو مقابل 6.0 مليون د.ك لشهر سبتمبر.

توافقت مؤشرات بورصة الكويت لتعلق جميعها في المنطقة الخضراء، إلا أن المؤشرات الوزنية كان لها النصيب الأكبر من هذا التحسن، ليرتفع مؤشر كويت 15 بنسبة 1.5%، وذلك بعد أن قادت الأسهم القيادية (البنوك والاتصالات) تعاملات البورصة خلال نهاية شهر أكتوبر 2016.

جاء هذا الأداء الإيجابي للبورصة بعد جرعة التفاؤل النفسي التي حظي بها السوق، ولعل أهم أسبابها هي عبور صفقة أمريكانا وإنجازها بشكل سلس ومتوافق مع متطلبات الجهات الرقابية والتنفيذية، والتي جاءت لتؤكد على أمرين هامين أولهما نجاح القطاع الخاص الكويتي على استقطاب الاستثمارات الخارجية وكفاءة البورصة من الناحية الفنية والتنظيمية على إدارة مثل هذه الصفقات المليارية.

تزامن ذلك مع عدد من الأمور التي شكلت عاملاً محفزاً على زيادة نشاط التداول خلال الفترة تمثلت في إعلان مجموعة استثمارية على زيادة حصتها في أحد البنوك الإسلامية (بنك وريّة) لتشير على الفرص الاستثمارية المجزية من تملك أسهم البنوك المحلية، هذا إلى جانب إعلانات الشركات المدرجة عن أرباحها المحققة خلال فترة التسعة شهور من عام 2016.

كما تجدر الإشارة إلى الدور الذي تلعبه شركة بورصة الكويت في تطبيق تنمية القطاع المالي والارتقاء بسوق الكويت إلى مصاف الأسواق الناشئة، حيث قامت خلال الفترة الماضية بطرح مسودة صانع السوق وذلك بهدف عملية تبادل الآراء والخبرات ذات الصلة مع الأوساط الاستثمارية، لتعلن عن مرحلة جديدة تنسم بالشفافية والمهنية في آليات تطوير بورصة الكويت.

على الصعيد الاقتصادي، فإن عملية استقرار أسعار النفط العالمية شكلت أيضاً عامل نفسي رئيسي في استقرار المناخ الاستثماري ببورصة الكويت، كما أعلنت إدارة الدين العام بانخفاض عجز الموازنة العامة من 9.7 مليار د.ك إلى 7.3 مليار د.ك وذلك بعد رفع سعر برمبل النفط الكويتي في الموازنة من 35 دولار إلى 39 دولار وذلك نتيجة لتحسن أسعار البترول خلال الفترة الماضية، وهو أمر يؤكد على أهمية التزام الحكومة في سرعة تطبيق محاور وثيقة الإصلاح الاقتصادي بشكل عام، والإصلاح المالي بشكل خاص والذي يهدف إلى تعزيز إيرادات الدولة وتقليل بند المصروفات خلال السنوات القادمة.

المؤشرات

نقطة	31-Oct-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,401	0.05%	-3.8%
السوق الوزني	354	0.6%	-7.2%
مؤشر الكويت 15	827	1.5%	-8.2%
مؤشر NIC 50	4,220	1.6%	-3.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر سبتمبر 2016

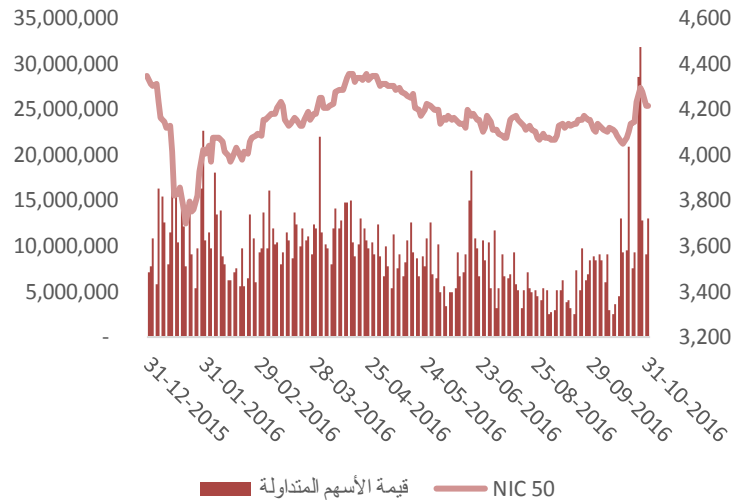
أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,568	4,937
السوق الوزني	378	330
مؤشر الكويت 15	893	768
مؤشر NIC 50	4,360	3,704

المتغيرات العامة

نقطة	31-Oct-16	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	26,070,498,002	1.1%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	79,973,669	41.9%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	12,282,791	103.9%

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر سبتمبر 2016



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 بورصة الكويت

• تباين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال شهر أكتوبر مقارنة مع الشهر الماضي حيث كان قطاع الصناعية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 3.4%، من ثم جاء قطاع التكنولوجيا بنسبة 2.8% ثم قطاع الخدمات الاستهلاكية بارتفاع بلغ 2.0%، في حين تراجع قطاعي الخدمات المالية والتأمين بنسبة 2.2% لكل منهما، ثم قطاع المواد الأساسية انخفض 2.1%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال شهر أكتوبر فقد ارتفع أداء جميع القطاعات بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الشهر الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الاتصالات بنسبة 299% ثم قطاع البنوك بنسبة 267% ثم الصناعية بنسبة 210%.

• احتل قطاع البنوك خلال شهر أكتوبر المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 40% ثم قطاع الاتصالات بنسبة بلغت 19%.

• احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية و العقار والبنوك خلال شهر أكتوبر المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 29% و 22% و 17% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	31-Oct-16	نسبة التغير				
النفط والغاز	752	-0.6%	▼	(21.2)	0.6	3.9%
المواد الأساسية	907	-2.1%	▼	11.1	0.8	6.6%
الصناعية	1,193	3.4%	▲	15.7	0.8	2.9%
السلع الاستهلاكية	1,135	0.2%	▲	20.9	2.6	3.4%
الرعاية الصحية	1,055	-1.3%	▼	157.8	2.0	1.9%
الخدمات الاستهلاكية	922	2.0%	▲	11.7	1.3	4.6%
الاتصالات	585	0.8%	▲	12.3	1.1	6.2%
البنوك	797	0.3%	▲	13.3	1.2	3.7%
التأمين	954	-2.2%	▼	9.2	0.9	6.1%
العقار	803	-1.9%	▼	15.1	0.7	2.3%
الخدمات المالية	550	-2.2%	▼	31.9	0.6	3.9%
التكنولوجيا	995	2.8%	▲	12.4	0.9	4.8%

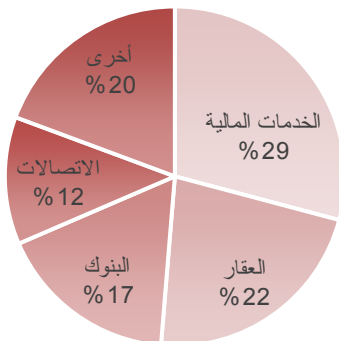
*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر سبتمبر 2016

نشاط قطاعات السوق

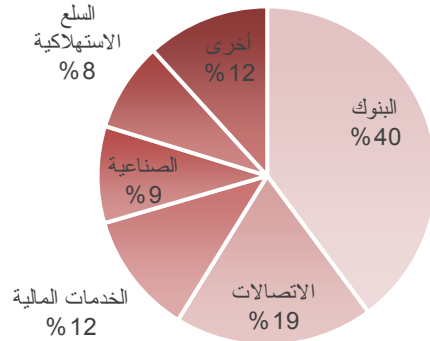
	القيمة			الكمية	
	31-Oct-16	نسبة التغير		31-Oct-16	نسبة التغير
النفط والغاز	1,742,523	17.7%	▲	47,285,771	26.2%
المواد الأساسية	3,736,304	110.0%	▲	13,317,070	138.3%
الصناعية	23,860,496	210.5%	▲	159,055,092	124.9%
السلع الاستهلاكية	21,938,195	75.0%	▲	17,787,009	-13.5%
الرعاية الصحية	34,912	53.8%	▲	90,200	-2.0%
الخدمات الاستهلاكية	5,016,042	158.6%	▲	83,694,890	415.6%
الاتصالات	48,917,569	299.3%	▲	203,977,562	254.1%
البنوك	102,793,744	267.5%	▲	289,117,736	226.4%
التأمين	224,577	56.4%	▲	1,477,314	91.1%
العقار	19,443,034	56.7%	▲	372,377,381	52.5%
الخدمات المالية	30,142,777	66.3%	▲	489,449,561	36.1%
التكنولوجيا	110,724	101.7%	▲	2,080,526	158.3%

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر سبتمبر 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني الأكثر ارتفاعا خلال شهر أكتوبر محققا مكاسب بلغت نسبتها 103% مقارنة مع إقبال الشهر الماضي لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 61 فلس وتبعه سهم شركة تمويل الإسكان مرتفعا بنسبة 34.7% خلال شهر أكتوبر مغلقا عند سعر 49 فلس.

احتل سهم شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة قائمة الشركات الأكثر انخفاضا مسجلا ترجعا بلغ نسبته 22% لينهي بذلك تداولات شهر أكتوبر مغلقا عند سعر 21 فلس، تبعه سهم شركة أوج القابضة منخفضا بنسبة 18.3% خلال شهر أكتوبر مغلقا عند سعر 49 فلس.

تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال شهر أكتوبر بقيمة تداول بلغت 32.5 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات شهر أكتوبر مغلقا عند سعر 390 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 13.3 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات شهر أكتوبر مغلقا عند سعر 475 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 12.9 مليون د.ك خلال شهر أكتوبر لينهي بذلك تداولات الشهر مغلقا عند سعر 590 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	61	103.3%	1,016	33,293
شركة تمويل الإسكان	49	34.7%	494,853,417	24,435,584
شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية	170	30.8%	2	10
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	50	25.0%	0.25	5
شركة حيات للإتصالات	51	24.4%	31,331,953	1,650,590
بنك وربة	204	22.9%	9,382,498,260	60,007,078
شركة زيم القابضة	48	20.3%	2,612,508,502	74,282,920
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	50	16.5%	177,320	65,233
شركة الاتصالات المتنقلة	390	16.4%	32,513,519,628	115,493,358
شركة طفل المستقبل الترفيهية العقارية	106	11.6%	1,078,922	17,754

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر سبتمبر 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة	21	-22.2%	318,759,418	22,324,032
شركة أوج القابضة (ش.م.ك.ع.)	49	-18.3%	34,115,697	2,385,121
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	80	-15.8%	23,361,536	726,596
شركة دبي الأولى للتطوير العقاري	50	-13.8%	648,869,023	16,508,299
الشركة العربية العقارية	27	-12.9%	346,008,066	27,536,795
شركة مجموعة السلام القابضة	41	-12.8%	739,053,255	52,963,291
شركة أيفا للفنادق والمنتجعات	168	-12.5%	17,176	2,350
شركة أصول للاستثمار	39.5	-12.2%	12,874,956	480,901
بنك الإثمار (ش.م.ب.)	32.5	-12.2%	217,317,368	20,747,682
شركة المعدات القابضة	44	-12.0%	181,520,792	11,859,399

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر سبتمبر 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	390	16.4%	32,513,519,628	115,493,358
بيت التمويل الكويتي	475	1.1%	13,253,764,175	52,491,530
بنك الكويت الوطني	590	0.0%	12,903,765,565	71,968,306
بنك وربة	204	22.9%	9,382,498,260	60,007,078
بنك بوبيان	385	0.0%	4,570,090,953	25,299,859
الشركة الكويتية للأغذية	2620	4.0%	3,533,669,253	5,881,921
شركة ميزان القابضة	1040	5.1%	2,801,566,653	6,342,369
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	475	0.0%	2,625,407,897	14,358,048
شركة زيم القابضة	47.5	20.3%	2,612,508,502	74,282,920
شركة المياني	800	1.3%	2,519,538,824	7,377,905

*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء شهر سبتمبر 2016

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

استقرار المؤشر السعري خلال تداولات شهر أكتوبر

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تعاملاته لشهر أكتوبر على استقرار نسبي ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 3 نقطة تقريبا وذلك بالمقارنة مع اقفاله لشهر سبتمبر. وبذلك يكون أداء المؤشر السعري منذ بداية العام مستقرا عند -3.8%

أداء المؤشر السعري خلال شهر أكتوبر				
من 1 أكتوبر حتى 31 أكتوبر 2016		منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)	
2.68	0.0%	-214.05	-3.8%	

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5350	الأول	5430
الثاني	5300	الثاني	5500
الثالث	5250	الثالث	5600

موجز تقرير شهر سبتمبر 2016

ذكرنا في تقريرنا الصادر بنهاية الربع الثالث إن عدم اختراق المؤشر لمستوى المقاومة 5440 نقطة والبقاء فوقه ، سوف يجعل حركته في حالة من التأرجح والتراجع . أما اختراق هذا المستوى سوف يدفعه لإختبار مستوى 5500 نقطة مرة أخرى. كذلك عدم كسر المؤشر لمستوى 5350 نقطة يعتبر عاملا إيجابيا يعزز من قدرة المؤشر على التحرك نحو الصعود.

النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

بالنظر إلى حركة المؤشر خلال شهر أكتوبر نجد أنها كانت مزيجا من الصعود والهبوط . حيث تراجع المؤشر بشكل واضح خلال النصف الأول من الشهر مسجلا قاعا جديدا عند مستوى 5264 نقطة، وهو أدنى مستوى للمؤشر منذ شهر أبريل الماضي ، وبعد ذلك بدأ المؤشر في عكس اتجاهه محققا سلسلة من الارتفاعات والتي بدورها عملت على محو سلسلة التراجعات التي سبقتها منذ بداية الشهر ، حيث سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له خلال هذا الشهر عند مستوى 5405 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة. أما مستوى الإقفال فكان عند 5401 نقطة.

وطبقا للمؤشرات الفنية المستخدمة ، فإننا نرى أنه في حالة نجاح المؤشر في الاستقرار فوق مستوى 5400 نقطة ، فإن ذلك سوف يعزز من قدرته على مواصلة رحلة الصعود مستهدفا بشكل أولي مستوى 5500 نقطة تقريبا ، ومما يعزز من هذه الرؤية هو اختراقه لقمته الأخيرة الواقعة عند مستوى 5430 نقطة تقريبا.

كما أن أي تراجع للمؤشر بدون كسر مستوى 5350 نقطة ، سوف يجعل فرضية الصعود ما زالت قائمة.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



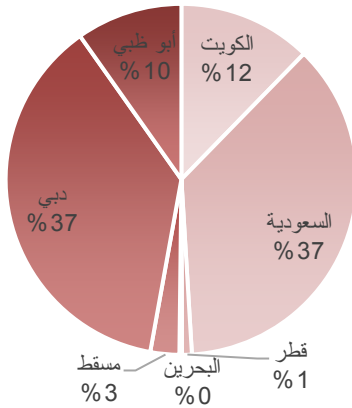
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

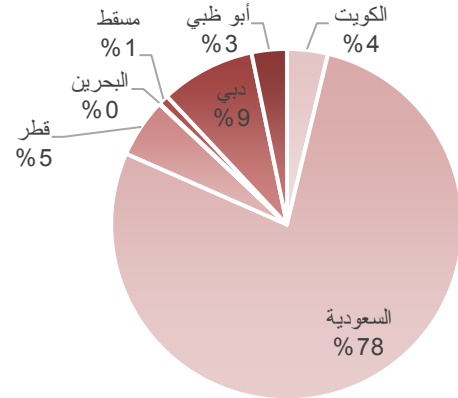
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية		31-Oct-16	
نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي		
354	0.6%	168%	40,530,753	86%	79,973,669	بورصة الكويت*	
6,012	6.9%	59%	802,308,179	97%	228,283,971	السوق المالي السعودي	
10,173	-2.5%	-45%	55,985,193	-7%	5,577,441	بورصة قطر	
1,149	-0.1%	-38%	768,058	-41%	1,492,427	بورصة البحرين	
5,481	-4.3%	11%	9,395,458	18%	17,318,424	سوق مسقط للأوراق المالية	
3,332	-4.1%	-7%	89,948,032	-9%	243,157,174	سوق دبي المالي	
4,300	-3.9%	-11%	33,426,745	-14%	60,783,207	سوق أبوظبي للأوراق المالية	

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر سبتمبر 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تباين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع أدائها خلال شهر سبتمبر حيث ارتفع كل من السوق المالي السعودي بنسبة 6.9% و ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 0.6%، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع كل سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 4.3% ومن ثم سوق دبي المالي بنسبة 4.1% ومن ثم سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 3.9% ومن ثم بورصة قطر بنسبة 2.5%.
- واصل السوق المالي السعودي استحواده 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 17.7 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 12% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.7 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.2 مليار دولار، كما بلغت حصة السوق الكويتي 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.9 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 الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.