

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

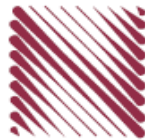
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 مايو 2016



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

تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الاسبوع على تراجع في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15- NIC50) بنسب بلغت 0.3% و 1.0% و 1.2% و 1.0% على التوالي، وكذلك الحال بالنسبة للمتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) فقد تراجعت بنسب بلغت 18.2% و 22.3% على التوالي، وقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الاسبوع 10.6 مليون دك بالمقارنة مع معدل 12.9 مليون دك للاسبوع الماضي.

جنحت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية للإغلاق في المنطقة الحمراء، وذلك أثر تراجع أسعار النفط العالمية بشكل عام والنفط الخام الكويتي بشكل خاص، حيث تراجع سعر برميل البترول الكويتي من مستوى 41 دولار أمريكي إلى 39.7 دولار أمريكي خلال الاسبوع، ناهيك عن حالة ترقب المستثمرين لإعلانات الربع الأول للشركات المدرجة، خصوصا أن عدد الشركات التي أفصحت عن بياناتها المالية لم تتجاوز 26% من مجموع الشركات الملزمة للإعلان عنها في نهاية الاسبوع القادم، وهو الأمر الذي قد يشكل قلق الأوساط الاستثمارية من إيقاف التداول لشريحة كبيرة من الأسهم، بشكل عام يمكننا القول بان السوق قد تراجع نتيجة حركة تصحيحية للارتفاعات السابقة (متوازية مع حركة النفط) ولكن كانت بنسبة أكبر على المؤشرات الوزنية وذلك بسبب حركة الضغوط البيعية على الأسهم القيادية. كما تجدر بنا الإشارة بأن تراجع السوق الكويتي كان متزامنا مع حركة أسواق المنطقة (خلال نفس الفترة)، فقد أغلقت معظم أسواق الأسهم الخليجية على انخفاض، كان سوق دبي المالي أكبر الخاسرين بنسبة 5.3%، ثم بورصة قطر بنسبة 3.3%، يليها السوق المالي السعودي بنسبة 3.2%، ثم سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 2.5%.

المؤشرات				
نسبة التغير منذ	نسبة التغير	4-May-16	نقطة	
بداية العام				
▼ -4.3%	▼ -0.3%	5,373		السوق السعري
▼ -5.0%	▼ -1.0%	363		السوق الوزني
▼ -5.2%	▼ -1.2%	853		مؤشر الكويت 15
▼ -1.0%	▼ -1.0%	4,307		مؤشر NIC 50

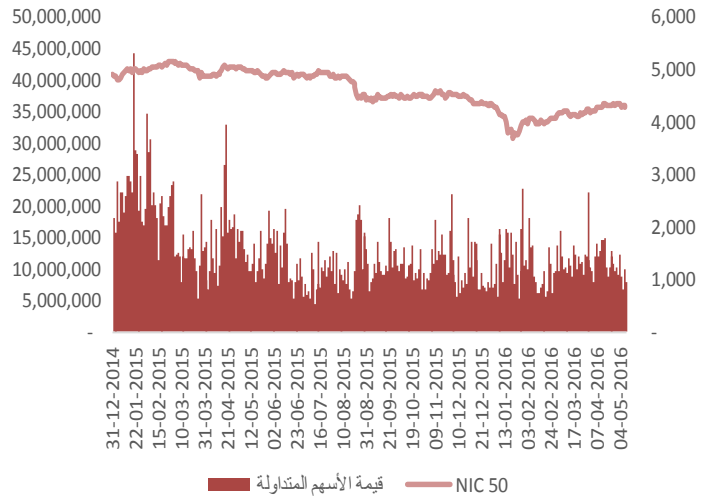
*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 إبريل 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
منذ بداية عام 2016	أعلى مستوى	أدنى مستوى	نقطة	
4,937	5,568			السوق السعري
330	378			السوق الوزني
768	893			مؤشر الكويت 15
3,704	4,360			مؤشر NIC 50

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 إبريل 2016

المتغيرات العامة				
نسبة التغير	4-May-16	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)
▼ -1.4%	26,407,008,318			
▼ -22.3%	124,705,930			
▼ -18.2%	10,552,473			

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 إبريل 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 سوق الكويت

- تباين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 2.5%، من ثم جاء قطاع النفط والغاز الذي ارتفع بنسبة 1.5%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع التأمين بنسبة 3.4% يليه قطاع الاتصالات الذي تراجع بنسبة 2.8%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع النفط والغاز بنسبة 105.9% يليه قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 4.6%، اما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع الاتصالات بنسبة 63.8% ومن ثم جاء قطاع العقار متراجعا بنسبة 62.2%.

- احتل قطاع البنوك خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 32% ثم قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 22%.

- احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية و العقار والصناعية خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 39% و 22% و 9% على التوالي.

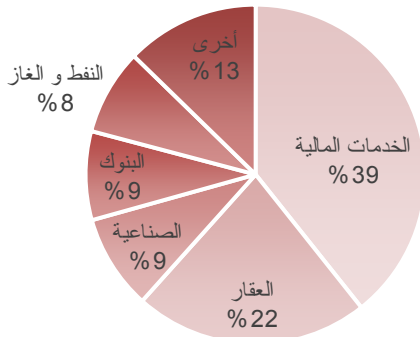
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	4-May-16				
النفط و الغاز	1.5% ▼	794	(20.9)	0.6	2.0%	-2.9%
المواد الأساسية	0.9% ▲	995	9.9	0.9	5.3%	8.7%
الصناعية	0.9% ▲	1,018	15.0	0.8	2.7%	5.6%
السلع الاستهلاكية	0.1% ▲	1,075	19.6	2.5	3.5%	12.7%
الرعاية الصحية	-2.7% ▼	967	148.6	2.0	2.0%	1.3%
الخدمات الاستهلاكية	-1.4% ▼	911	12.1	1.4	2.7%	11.2%
الاتصالات	-2.8% ▼	614	11.8	1.1	1.9%	9.2%
البنوك	-0.2% ▼	828	13.8	1.3	1.8%	9.1%
التأمين	-3.4% ▼	998	9.5	0.9	2.4%	9.8%
العقار	-1.3% ▼	860	13.1	0.8	1.7%	5.8%
الخدمات المالية	-0.1% ▼	587	31.6	0.6	2.7%	2.1%
التكنولوجيا	2.5% ▲	993	12.1	0.9	0.0%	7.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 ابريل 2016

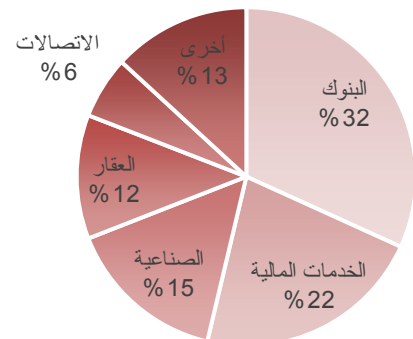
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		الكمية		
	نسبة التغير	4-May-16	نسبة التغير	4-May-16	
النفط و الغاز	105.9% ▲	1,783,310.0	106.3% ▼	40,775,225	
المواد الأساسية	-60.0% ▼	449,469.0	-69.5% ▼	1,471,332	
الصناعية	-1.1% ▼	6,481,164.0	-23.3% ▼	45,080,792	
السلع الاستهلاكية	-15.9% ▼	1,809,555.0	70.4% ▼	15,256,014	
الرعاية الصحية	N/A	2,379.0	N/A	13,350	
الخدمات الاستهلاكية	4.6% ▼	1,338,662.0	-4.6% ▼	11,390,702	
الاتصالات	-63.8% ▼	2,507,257.0	-13.1% ▼	32,900,060	
البنوك	-14.2% ▼	13,419,984.0	-49.0% ▼	42,174,175	
التأمين	-38.1% ▼	57,491.0	159.2% ▼	1,002,571	
العقار	-62.2% ▼	5,000,650.0	-56.7% ▼	111,293,648	
الخدمات المالية	-43.9% ▼	9,248,487.0	-38.4% ▼	196,123,583	
التكنولوجيا	-40.0% ▼	111,483.0	-39.2% ▼	1,342,269	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 ابريل 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة بيت الطاقة القابضة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 27.9% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 55 فلس وتبعه سهم شركة هيومن سوفت القابضة مرتفعاً بنسبة 14.0% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 1,060 فلس.

- احتل سهم شركة ياكو الطبية قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 17.3% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 182 فلس تبعه سهم الشركة الأولى للتأمين التكافلي منخفضاً بنسبة 16.7% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 40 فلس.

- تصدر سهم بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 5.4 مليون د.ك، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 480 فلس. وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.9 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 670 فلس، ثم جاء سهم شركة أجيالتي للمخازن العمومية بالمركز الثالث بقيمة تداول 3.5 مليون د.ك خلال الأسبوع لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 510 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعاً بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة بيت الطاقة القابضة	55	27.9%	160,220	3,163,752
شركة هيومن سوفت القابضة	1,060	14.0%	198,666	213,346
شركة الاستثمارات الوطنية	120	9.1%	1,183,383	10,217,473
شركة مراكز التجارة العقارية	26	8.3%	658	27,700
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار	38	7.0%	30,422	797,407
بنك الكويت الدولي	208	6.1%	774,825	3,805,065
شركة مجموعة أسس القابضة	116	5.5%	58,011	521,507
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	59	5.4%	338	6,000
شركة المال للاستثمار	32	4.9%	585,052	18,510,642
الشركة الكويتية السورية القابضة	35	4.5%	168,236	4,915,608

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 إبريل 2016

الشركات الأكثر انخفاضاً بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة ياكو الطبية	182	-17.3%	2,379	13,350
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	40	-16.7%	267	6,042
شركة وثاق للتأمين التكافلي	33	-13.2%	29,312	876,385
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	27	-11.5%	839	30,429
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	69	-10.4%	195,538	2,801,939
شركة الدار الوطنية العقارات	13.5	-10.0%	190,449	13,709,023
شركة مينا العقارية	21	-8.7%	23,112	1,032,675
شركة منشآت للمشاريع العقارية	60	-7.7%	509,619	8,083,690
شركة بيت الأوراق المالية	42	-7.7%	525,975	12,116,443
شركة الصناعات الوطنية	236	-7.5%	1,194	5,060

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 إبريل 2016

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	480	-2.0%	5,430,298	11,277,445
بنك الكويت الوطني	670	0.0%	3,968,995	6,034,738
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	510	0.0%	3,497,516	6,913,429
الخليجية للاستثمار البترولي	41.5	-2.4%	1,226,810	28,737,223
شركة صكوك القابضة	38	-7.3%	1,223,673	31,197,414
شركة الاستثمارات الوطنية	120	9.1%	1,183,383	10,217,473
شركة دانة الصفاء الغذائية	78	1.3%	1,150,510	14,469,621
شركة هيتس تيليكوم القابضة	37	1.4%	1,107,227	29,714,380
شركة الساحل للتنمية والاستثمار	48.5	3.2%	1,072,097	22,065,139
شركة الاتصالات المتنقلة	345	-1.4%	960,791	2,747,473

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 إبريل 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 0.3%

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الأول من شهر مايو المنتهي في 04/05/2016 على تراجع طفيف بمقدار 19 نقطة بمعدل 0.3% وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الإسبوع الماضي المنتهي في 28/4/2016 بينما ارتفع الأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام إلى 4.3% بالمقارنة مع 4% بنهاية شهر ابريل الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 1 مايو حتى 4 مايو 2016	منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-18.64	-0.3%	-241.95	-4.3
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5330	الأول	5400
الثاني	5270	الثاني	5450
الثالث	5200	الثالث	5500

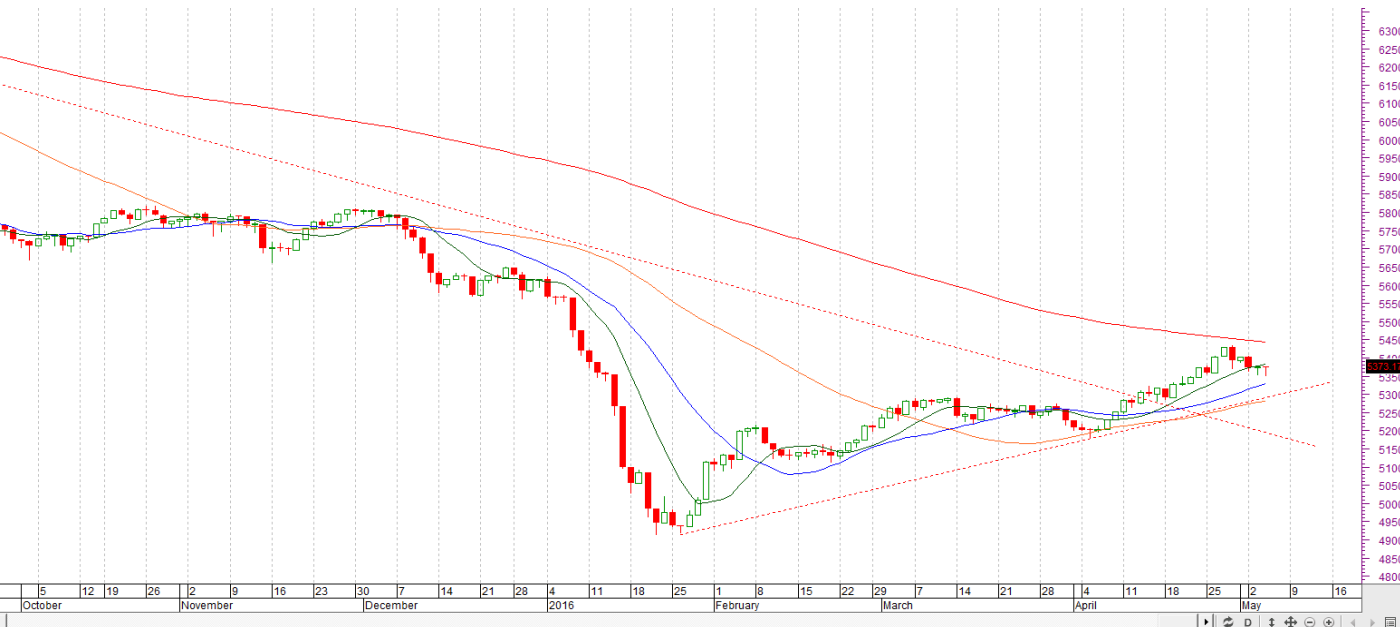
موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 28/04/2016، أن المؤشر السعري يتداول في اتجاه صاعد ، ومن خلال هذا الاتجاه فإنه يستهدف مستوى 5600 نقطة تقريبا خلال الأسابيع القادمة . لكن المؤشر يواجه مقاومة هامة عند مستوى 5450 نقطة ، لذا فإنه قد يتعرض لعمليات بيع وجني أرباح من قبل بعض المتداولين بالقرب من هذه المقاومة ، وذلك قبل محاولته لاختراقها.
كما ذكرنا أن قدرة المؤشر على البقاء فوق مستوى 5450 نقطة سوف يعزز من قدرته على استهداف مستوى 5600 نقطة.
أما في حال عدم اختراقه لمستوى 5450 نقطة ، فإن ذلك سوف يجعله متذبذبا بين مستوى 5450 ومستوى 5350.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى أداء المؤشر خلال هذا الأسبوع ، نجد أن المؤشر لم ينجح في اختراق مستوى المقاومة الواقع عند مستوى 5450 نقطة والمذكور أعلاه ، مما دفع المؤشر للتراجع نتيجة عمليات البيع وجني الأرباح التي طالت شريحة كبيرة من الأسهم.
هذا وقد سجل المؤشر خلال تداولات هذا الأسبوع أعلى مستوى له عند مستوى 5435 نقطة خلال جلسة التداول الأولى، أما الأدنى فكان عند مستوى 5373 نقطة، سجلها خلال جلسة التداول الأخيرة، وذلك قبل أن يقلص خسائره ليغلق عند مستوى 5373.2 نقطة.

ومن دراسة الرسم البياني للمؤشر يمكننا القول بأن عدم كسر المؤشر لمستوى 5330 نقطة والبقاء دونه سوف يعزز من احتمالية معاودة المؤشر للصعود مرة أخرى وذلك في محاولة منه لاختراق مستوى 5450 نقطة.
أما في حال كسر المؤشر لمستوى 5330 نقطة والبقاء دونه ، فإن ذلك قد يدفع المؤشر لمزيد من التراجع نحو 5300 نقطة .



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



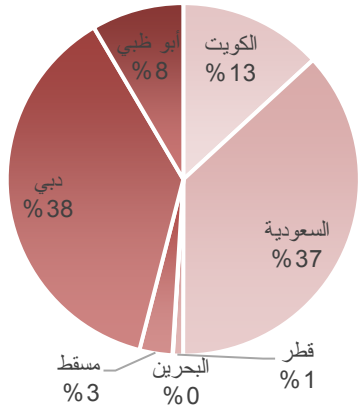
مقارنة أسواق الخليج *

أداء الأسواق الخليجية

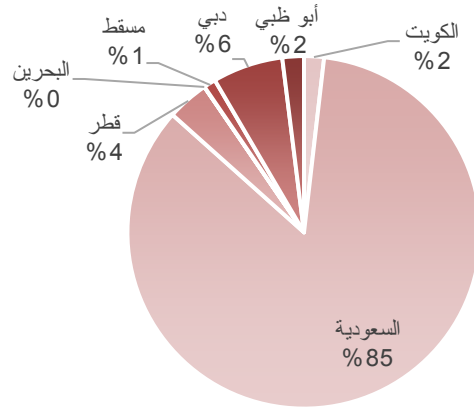
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية	
4-May-16	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير
معدل القيمة اليومي	معدل الكمية اليومي	معدل القيمة اليومي	معدل الكمية اليومي	معدل القيمة اليومي	معدل الكمية اليومي
363	-1.0%	140,419,641	-35%	498,823,721	-38%
6,587	-3.2%	6,512,337,994	-38%	1,399,419,105	-38%
9,855	-3.3%	293,896,892	-39%	35,106,451	-42%
1,112	0.2%	1,176,954	-67%	1,733,762	-76%
5,980	0.6%	85,262,667	-23%	114,415,587	-45%
3,308	-5.3%	495,664,894	-29%	1,424,337,383	-25%
4,429	-2.5%	151,503,238	-38%	321,151,097	-39%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 إبريل 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- اغلقت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية في المنطقة السالبة، كان سوق دبي المالي أكبر الخاسرين بنسبة 5.3%، ثم بورصة قطر بنسبة 3.3%، يليها السوق المالي السعودي بنسبة 3.2%، ثم سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 2.5%، في حين ارتفع كلا من سوق مسقط للأوراق المالية وبورصة البحرين بنسبة 0.6% و 0.2% 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 85% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 6.5 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 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 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.1 مليار دولار.

ملاحظة * : مقارنة أسواق الخليج حتى تاريخ 4 مايو 2016



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