

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

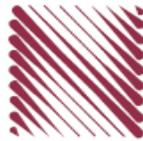
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 6 أكتوبر 2016



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



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

أغلق سوق الكويت للأوراق المالية تعاملات الأسبوع الأول من شهر أكتوبر على انخفاض في أدائه وذلك بالمقارنة مع أداء الأسبوع الماضي، حيث انخفضت جميع مؤشرات السوق (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 1.4% و 1.0% و 0.5% و 0.7% على التوالي، في حين ارتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 42% خلال الأسبوع لتبلغ 12 مليون دك بالمقارنة مع 8.4 مليون دك للأسبوع الماضي.

تراجعت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية في ثلاث جلسات تداول من أصل أربعة خلال هذا الأسبوع ليخسر المؤشر السعري ما يقارب 78.2 نقطة ويستقر عند مستوى 5320 نقطه، ففي بداية الفتره انخفض السوق تزامنا مع تراجع اسواق المنطقة بعد اقرار قانون الجاستا والذي يعتبر قانون ذو بعد سياسي واقتصادي في آن واحد، بينما شهدت جلسة منتصف الأسبوع ارتداد المؤشرات نحو الصعود وذلك اثر الاعلان عن استمرار الخطوات التنفيذية الخاصة بصفحة الاستحواذ على شركة امريكانا، الا ان الملاحظ هو ارتفاع مستوى السيولة المتداولة طوال الفتره والتي قد تفسر نتيجته عمليات الضغوط البيعية و بناء المراكز الاستثمارية للعديد من الاسهم التشغيلية والبنوك، لا سيما التداول في اليوم الاخير والذي شهد نشاط غير اعتيادي على احد الاسهم. كما تجدر الاشارة الى حدث تاريخي خاص بتحويل سوق الكويت للأوراق المالية من مرفق حكومي إلى شركة خاصة - شركة بورصة الكويت - وذلك بعد استيفائها جميع الشروط والمتطلبات الفنية، لتشكل خطوة هامة في سبيل ترقية السوق الكويتي إلى مصاف الأسواق الناشئة.

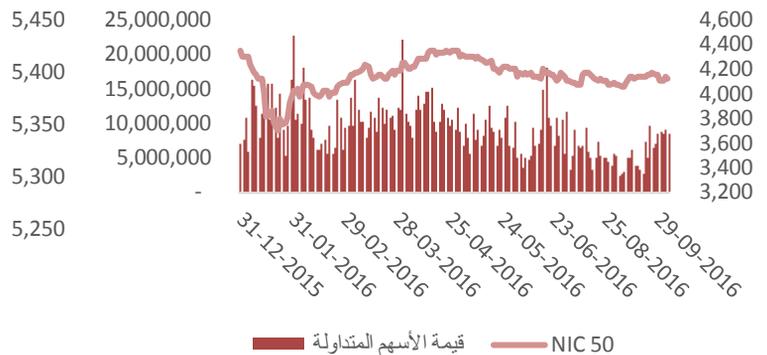
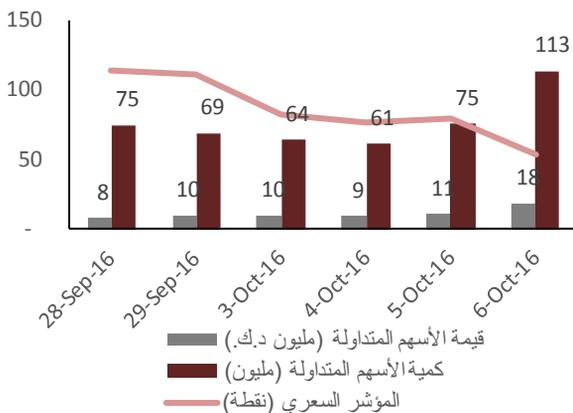
المؤشرات					
نقطة	29-Sep-16	6-Oct-16	نسبة التغير منذ		نسبة التغير بداية العام
			نسبة التغير	نسبة التغير	
السوق السعري	5,398	5,320	-1.4%	-5.3%	▼
السوق الوزني	352	348	-1.0%	-8.8%	▼
مؤشر الكويت 15	814	810	-0.5%	-10.0%	▼
مؤشر NIC 50	4,155	4,124	-0.7%	-5.2%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 سبتمبر 2016

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

المتغيرات العامة		
نقطة	6-Oct-16	
	نسبة التغير	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	-2.1%	25,239,115,879
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	9.4%	78,465,640
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	42.4%	12,026,314

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 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 سوق الكويت

• تراجعت معظم مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع الخدمات المالية أكثر القطاعات تراجعاً بنسبة 2.5%، من ثم جاء قطاعي التأمين والنفط والغاز بتراجع بلغ 2.0%، في حين ارتفع قطاع التكنولوجيا بنسبة 0.8%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد تراجع أداء معظم القطاعات بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المنخفضة قطاع التكنولوجيا بنسبة 67.3% ثم قطاع الرعاية الصحية بنسبة 49.5% في حين ارتفع قطاع التأمين بنسبة 287.0% ثم قطاع الصناعة بنسبة 241.6%.

• احتل قطاع البنوك خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 29% ثم قطاع الصناعة بنسبة بلغت 23%.

• احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية و العقار والصناعية خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 28% و 23% و 21% على التوالي.

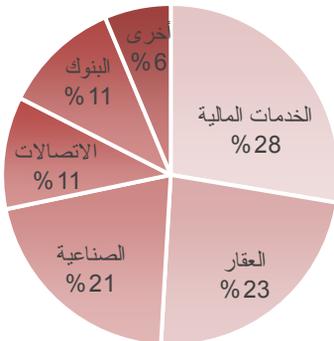
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	6-Oct-16	نسبة التغير				
النفط والغاز	742	-2.0%	19.9	0.7	3.6%	3.6%
المواد الأساسية	910	-1.8%	13.5	1.1	4.1%	8.5%
الصناعية	1,147	-0.7%	19.9	0.7	3.6%	3.6%
السلع الاستهلاكية	1,121	-1.0%	13.5	1.1	4.1%	8.5%
الرعاية الصحية	1,065	-0.4%	13.5	1.1	4.1%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	893	-1.2%	13.5	1.1	4.1%	8.5%
الاتصالات	574	-1.3%	13.5	1.1	4.1%	8.5%
البنوك	783	-1.4%	13.5	1.1	4.1%	8.5%
التأمين	956	-2.0%	19.9	0.7	3.6%	3.6%
العقار	805	-1.6%	13.5	1.1	4.1%	8.5%
الخدمات المالية	548	-2.5%	19.9	0.7	3.6%	3.6%
التكنولوجيا	976	0.8%	13.5	1.1	4.1%	8.5%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 سبتمبر 2016

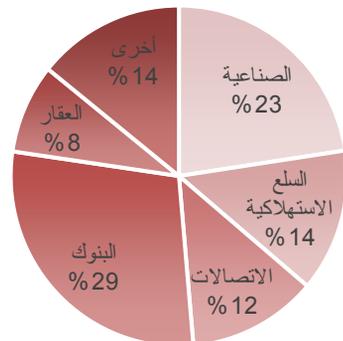
القطاع	القيمة		الكمية	
	6-Oct-16	نسبة التغير	6-Oct-16	نسبة التغير
النفط والغاز	262,860.0	-6.6%	7,800,119	5.9%
المواد الأساسية	858,797.0	-33.2%	2,786,077	-20.7%
الصناعية	10,873,953.0	241.6%	65,365,774	90.3%
السلع الاستهلاكية	6,528,687.0	103.6%	4,584,984	42.5%
الرعاية الصحية	3,942.0	-49.5%	10,100	-49.5%
الخدمات الاستهلاكية	507,675.0	-47.5%	4,513,601	-44.1%
الاتصالات	5,988,408.0	-7.6%	33,427,195	20.4%
البنوك	13,800,957.0	-6.2%	35,226,074	-14.1%
التأمين	79,094.0	287.0%	169,039	44.6%
العقار	4,079,359.0	-24.7%	73,225,054	-25.3%
الخدمات المالية	5,113,653.0	-22.8%	86,653,688	-35.6%
التكنولوجيا	7,869.0	-67.3%	100,856	-77.9%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 سبتمبر 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة مركز سلطان للمواد الغذائية الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 5.5% مقارنة مع إقفال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 58 فلس وتبعه سهم شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن مرتفعا بنسبة 5.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 160 فلس.

- احتل سهم شركة مجموعة السلام القابضة قائمة الشركات الأكثر انخفاضا مسجلا تراجعا بلغ نسبته 10.6% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 42 فلس، تبعه سهم شركة الصفاة للطاقة القابضة منخفضا بنسبة 9.0% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 30.5 فلس.

- تصدر سهم شركة نفائس القابضة قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 8.7 مليون دك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 180 فلس. وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.8 مليون دك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 590 فلس، ثم جاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثالث بقيمة تداول 5.1 مليون دك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 340 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	(فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مركز سلطان للمواد الغذائية	58	5.5%	64,013	1,163,333
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	160	5.3%	14,636	94,516
شركة المال للاستثمار	24	4.4%	280,235	12,441,922
شركة الصلبوخ التجارية	61	3.4%	8,993	153,275
شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	47	3.3%	51,916	1,143,685
الشركة الخليجية المغاربية القابضة	35	2.9%	61,316	1,801,027
شركة المباني	810	2.5%	1,208,928	1,511,833
الشركة الكويتية العقارية القابضة	21	2.5%	65	3,170
شركة الساحل للتنمية و الاستثمار	44	2.4%	343,233	8,127,973
شركة دانة الصفاة الغذائية	87	2.4%	72,897	857,715

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 سبتمبر 2016

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مجموعة السلام القابضة	42	-10.6%	700,800	16,257,570
شركة الصفاة للطاقة القابضة	30.5	-9.0%	147,309	4,795,323
شركة المجموعة البترولية المستقلة	320	-7.2%	533	1,666
شركة أموال الدولية للاستثمار	19.5	-7.1%	11,278	592,289
شركة مشرف للتجارة و المقاولات	53	-7.0%	110,104	2,045,564
شركة المعدات القابضة	46.5	-7.0%	171,952	3,619,297
شركة آبار للتطوير العقاري	20	-7.0%	257,826	12,789,603
الشركة الكويتية للمسالخ	138	-6.8%	1,918	13,900
شركة إيكاروس للصناعات النفطية	31	-6.1%	2,403	77,486
الشركة الوطنية للاتصالات المتنقلة	1060	-5.4%	20,071	18,395

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 سبتمبر 2016

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة نفائس القابضة	180	0.0%	8,747,632	48,597,954
بنك الكويت الوطني	590	0.0%	6,752,205	11,525,891
شركة الاتصالات المتنقلة	340	1.5%	5,120,949	15,281,305
الشركة الكويتية للأغذية	2500	-0.8%	4,780,507	1,903,704
بيت التمويل الكويتي	470	0.0%	3,697,712	7,952,003
شركة ميزان القابضة	960	-3.0%	1,649,730	1,709,427
شركة المباني	810	2.5%	1,208,928	1,511,833
شركة رمال الكويت العقارية	46.5	-5.1%	1,158,706	23,520,448
شركة أجليتي للمخازن العمومية	475	0.0%	1,111,241	2,357,939
شركة الاستثمارات الوطنية	112	1.8%	925,240	8,407,909

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 سبتمبر 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

تراجع المؤشر السعري بمعدل 1.5%

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الأول من شهر أكتوبر المنتهي في 06/10//2016 على تراجع كبير بلغ 78 نقطة تقريبا بمعدل 1.45%، وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع المنتهي في 29/09/2016 وبالتبعية ارتفع الأداء السلبى للمؤشر منذ بداية العام إلى 5.3% بالمقارنة مع 3.9% بنهاية الإِسبوع الماضي

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 3 أكتوبر حتى 6 أكتوبر 2016		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-78.17	-1.45%	-294.90	-5.3
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5300	الأول	5380
الثاني	5240	الثاني	5440
الثالث	5200	الثالث	5500

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 29/09/2016 أن المؤشر يواجه دعما هاما عند مستوى 5350 نقطة ، وكذلك مستوى مقاومة عند مستوى 5440 نقطة تقريبا. وعليه فإن حركة المؤشر سوف تكون مذبذبة بين هذين المستويين حتى يتم اختراق احدهما. كما ذكرنا كذلك أن عدم كسر المؤشر لمستوى 5350 نقطة يعتبر عاملا ايجابيا يعزز من قدرة المؤشر على التحرك نحو الصعود.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

تراجع المؤشر السعري بشكل واضح خلال تداولاته لهذا الإِسبوع ، حيث هبط المؤشر بمقدار 78 نقطة بمعدل 1.5% ، وهي تمثل أكبر خسارة أسبوعية للمؤشر منذ شهر مارس الماضي. هذا وقد سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 5399 نقطة خلال جلسة التداول الأولى والذي يمثل مستوى الافتتاح، أما أدنى مستوى فكان عند 5306 نقطة، سجله خلال جلسة التداول الأخيرة، وهو يعتبر أدنى مستوى للمؤشر منذ شهر مايو الماضي، وبذلك يكون المؤشر قد أغلق دون مستوى الدعم المذكور أعلاه عند مستوى 5350 نقطة .
وطبقا للمؤشرات الفنية المستخدمة ، فإن أي ارتداد المؤشر دون مستوى اختراق مستوى 5380 نقطة يعتبر ارتداد تصحيحي لمزيد من التراجع والتذبذب ، حيث إن الاتجاه العام على الفاصل الزمني اليومي ما زال اتجاها هابطا ما لم يتم تجاوز ويستقر فوق مستوى 5380 نقطة مرة اخرى.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



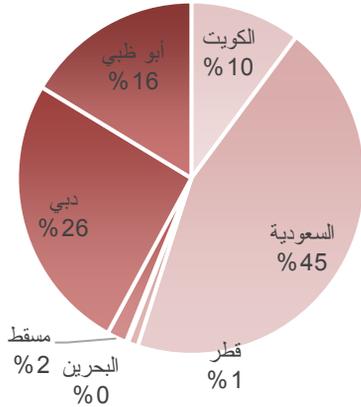
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

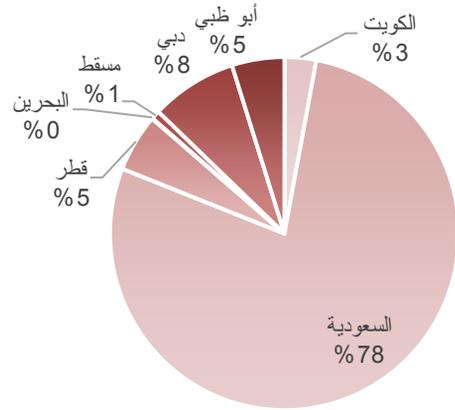
الكمية	القيمة (بالدولار الأمريكي)						المؤشر		6-Oct-16	
	معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير			
78,465,640	▼ -12%	313,862,561	39,849,191	▲ 14%	159,396,762	▼ -1.0%	348	سوق الكويت للأوراق المالية**		
273,612,959	▲ 25%	1,368,064,793	845,811,422	▼ -6%	4,229,057,108	▲ 0.1%	5,627	السوق المالية السعودية		
5,749,724	▼ -3%	28,748,621	57,377,847	▼ -7%	286,889,236	▼ -0.7%	10,357	بورصة قطر		
1,488,736	▼ -81%	5,954,942	743,232	▼ -81%	2,972,927	▼ -1.1%	1,137	بورصة البحرين		
14,082,423	▼ -72%	56,329,691	8,566,092	▼ -45%	42,830,460	▼ -2.0%	5,610	سوق مسقط للأوراق المالية		
195,934,037	▼ -56%	783,736,149	86,753,333	▼ -29%	433,766,665	▼ -3.4%	3,355	سوق دبي المالي		
100,338,639	▲ 14%	501,693,196	52,729,143	▲ 29%	263,645,716	▼ -1.9%	4,390	سوق أبو ظبي للأوراق المالية		

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 سبتمبر 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تراجعت أداء معظم مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع أدائها في الأسبوع الماضي حيث تراجع سوق دبي المالي بنسبة 3.4% وتم سوق مسقط بنسبة 2.0% وسوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 1.9%، في حين ارتفعت السوق المالي السعودي بنسبة 0.1%.
- 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 4.2 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.7 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.3 مليار دولار، كما بلغت حصة السوق الكويتي 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 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 ش.م.ك.ع.