

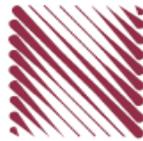
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 يناير 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	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 تراجع في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي، حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - الكويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 2.5% و 2.5% و 2.7% و 2.6% على التوالي، في حين كان الأداء متباينا بالنسبة للمتغيرات العامة فقد انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 12.9%، بينما ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 8.8% ليبلغ 11.1 مليون د.ك خلال الاسبوع بالمقارنة مع 10.2 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

تراجع مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بشكل كبير ليخسر المؤشر العام ما يقارب 140 نقطة خلال الفترة، حيث استمر مسلسل نزيف النقاط من المؤشر السعري ووصله إلى 5,475 نقطة في نهاية الاسبوع وهي مستويات لم يصل إليها السوق منذ يونيو 2004، جاء تراجع سوق نتيجة عدة أسباب أهمها زيادة التراجع في أسواق النفط العالمية لمستويات متدنية (أقل من 35 دولار للبرميل) وتراجع أسواق الأسهم العالمية أبرزها كان هبوط الأسواق الآسيوية ليمتد توقف التداول في السوق الصيني (سي أس أي 300) مرتين خلال الاسبوع نتيجة تراجع بنسبة 7%، أضف إلى ذلك تأثير زيادة التوترات الجيوسياسية في المنطقة بشكل أوسع ليشكل عامل سلبي آخر على نفسية المستثمرين في جميع أسواق منطقة الخليج، حيث أغلقت جميع مؤشرات أسواق الخليج بالمنطقة الحمراء مع نهاية الاسبوع فقد تصدر كلا من السوق المالي السعودي ثم بورصة قطر يليهم سوق دبي المالي قائمة الأسواق المخفضة بنسب بلغت 10.4% و 6.3% و 5.9% على التوالي.

المؤشرات			
نقطة	نسبة التغير منذ	7-Jan-16 31-Dec-15	
		بداية العام	
السوق السعري	-2.5%	5,475.2	5,615
السوق الوزني	-2.5%	372.1	382
مؤشر الكويت 15	-2.7%	876.5	900
مؤشر NIC 50	-2.6%	4,236.7	4,351

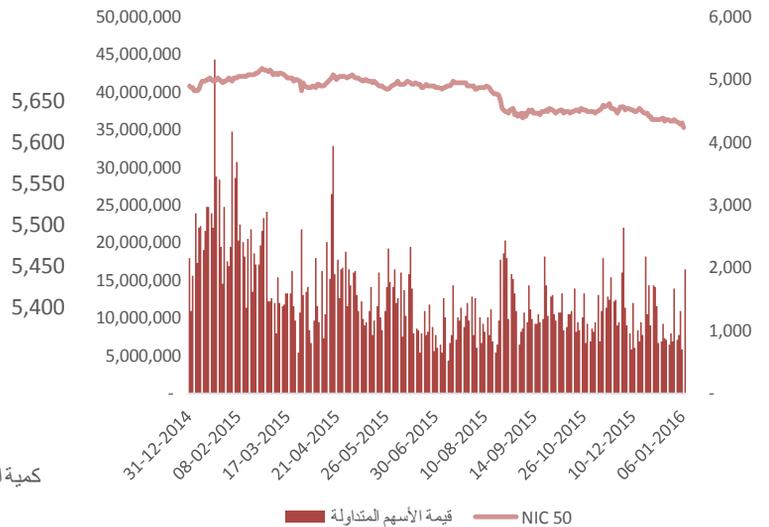
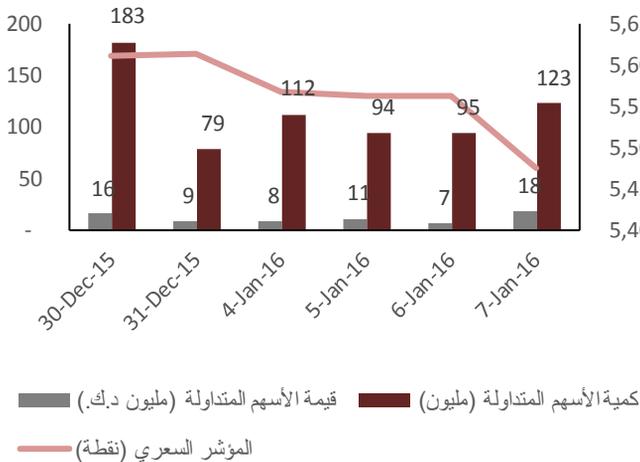
*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

أعلى وأدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	خلال الفترة			
	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,615	5,475	5,568	5,475
السوق الوزني	382	372	378	372
مؤشر الكويت 15	900	876	893	876
مؤشر NIC 50	4,351	4,237	4,312	4,237

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

المتغيرات العامة		
نقطة	نسبة التغير	7-Jan-16
		القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	-12.9%	105,872,256
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	8.8%	11,103,179

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 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

- أغلقت معظم مؤشرات قطاعات السوق على تراجع خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع الخدمات المالية أكثر القطاعات تراجعاً بنسبة 3.6% ثم قطاعي المواد الأساسية والعقار تراجعا بنسبة 3.4% في حين كان قطاع التكنولوجيا الوحيد المرتفع بين القطاعات بنسبة 1.4%.
- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المنخفضة قطاع التأمين بنسبة 84.9% يليه قطاع الرعاية الصحية بنسبة 66.6% في حين تصدر قطاع التكنولوجيا قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة بلغت 1540% ثم قطاع الصناعية بنسبة 50.3%.
- احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والسلع الاستهلاكية المراتب الأولى من حيث إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بنسب 38.4% و 20.5% و 10.8% على التوالي.
- احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 41.8% و 24.5% على التوالي.

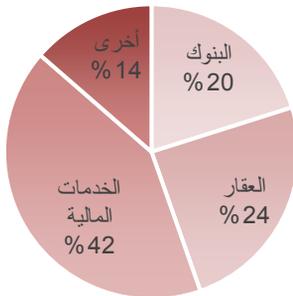
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	7-Jan-16	نسبة التغير				
النفط والغاز	812	-0.8%	11.8	0.6	4.6%	4.7%
المواد الأساسية	953	-3.4%	8.4	0.8	6.4%	9.3%
الصناعية	1,019	-2.3%	12.6	0.8	2.9%	6.4%
السلع الاستهلاكية	1,076	-1.7%	18.0	2.2	3.8%	12.3%
الرعاية الصحية	920	-0.6%	21.4	1.8	1.2%	8.5%
الخدمات الاستهلاكية	988	-2.0%	N/A	1.3	4.1%	0.0%
الاتصالات	591	-1.2%	9.2	1.0	7.5%	11.1%
البنوك	887	-2.2%	15.9	1.4	1.4%	9.0%
التأمين	1,124	-0.3%	15.7	1.1	2.9%	6.9%
العقار	909	-3.4%	13.2	0.8	1.6%	6.3%
الخدمات المالية	574	-3.6%	17.0	0.6	3.4%	3.5%
التكنولوجيا	832	1.4%	19.9	0.8	4.4%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

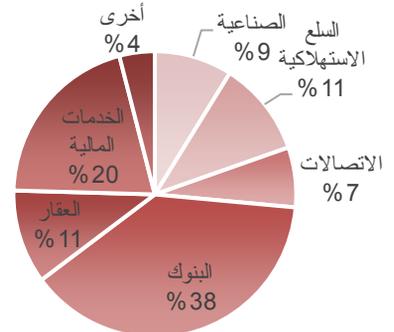
القطاع	القيمة		القيمة	نسبة التغير	7-Jan-16	نسبة التغير	الكمية
	7-Jan-16	نسبة التغير					
النفط والغاز	417,760.0	-28.5%	12,966,719	-37.5%			
المواد الأساسية	302,575.0	-24.7%	1,203,112	11.6%			
الصناعية	3,954,846.0	50.3%	18,873,215	-21.1%			
السلع الاستهلاكية	4,785,147.0	2.3%	5,275,792	40.6%			
الرعاية الصحية	8,040.0	-66.6%	60,000	-60.5%			
الخدمات الاستهلاكية	979,700.0	-28.1%	3,353,398	-62.2%			
الاتصالات	3,007,506.0	-13.3%	15,022,814	-0.6%			
البنوك	17,038,692.0	-0.5%	85,262,306	15.6%			
التأمين	17,698.0	-84.9%	56,874	-82.0%			
العقار	4,719,818.0	-31.1%	103,681,288	-18.0%			
الخدمات المالية	9,111,316.0	-33.8%	176,854,931	-47.0%			
التكنولوجيا	69,620.0	1540.0%	878,575	1333.1%			

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

تصدر سهم شركة مراكز التجارة العقارية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 36.2% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 32 فلس وتبعه سهم الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني مرتفعا بنسبة 10% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 28 فلس.

احتل سهم الشركة الكويتية العقارية القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 22.5% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 19 فلس تبعه سهم شركة الوطنية الدولية القابضة منخفضاً بنسبة 18.0% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 54 فلس.

تصدر سهم بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 8.3 مليون دك، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 510 فلس. وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.9 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 790 فلس. ثم جاء سهم بيت التمويل الخليجي بالمركز الثالث بقيمة تداول 3.3 مليون دك خلال الأسبوع لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 41 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مراكز التجارة العقارية	32	36.2%	32	1,000
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	28	10.0%	6	221
شركة المصالح العقارية	61	8.9%	1	13
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	41	7.9%	3,349,693	81,588,986
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	45	7.1%	0.18	4
شركة الصناعات الوطنية	250	6.8%	5,167	21,442
شركة الأنظمة الآلية	320	6.7%	4,267	14,960
الشركة التجارية العقارية	84	6.3%	942,189	11,173,171
شركة حيات للإتصالات	45	5.9%	9,574	218,960
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	680	4.6%	10,001	15,000

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

الشركات الأكثر انخفاضاً بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية العقارية القابضة	19	-22.5%	2,114	96,500
الشركة الوطنية الدولية القابضة	54	-18.0%	381,667	7,224,924
شركة نفانس القابضة	164	-16.3%	3,402	21,910
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	31	-14.3%	2,622	85,201
شركة الديرة القابضة	29.5	-12.7%	27,607	980,415
شركة بيت الأوراق المالية	32	-12.3%	328,128	9,844,674
شركة أصول للاستثمار	36	-12.2%	3,206	88,000
الشركة الدولية للمننجات	26.5	-10.3%	30,386	1,129,008
شركة أجيال العقارية الترفيهية	142	-10.3%	109,646	832,211
شركة بيت الطاقة القابضة	39	-9.9%	10,542	271,500

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	510	-5.6%	8,262,716	15,981,391
بنك الكويت الوطني	790	-1.3%	3,857,128	4,894,302
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	41	7.9%	3,349,693	81,588,986
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	445	-7.3%	3,305,915	7,182,565
شركة ميزان القابضة	1100	-5.2%	2,822,901	2,505,519
بنك الإنمار (ش.م.ب)	44	1.2%	2,581,102	56,986,060
شركة مشاريع الكويت القابضة	550	-5.2%	2,430,632	4,368,758
الشركة الكويتية للأغذية	2020	1.0%	1,763,130	866,921
شركة الإتصالات الكويتية	990	0.0%	1,562,822	1,578,608
شركة الدار الوطنية للعقارات	25.5	-5.6%	1,271,847	48,113,564

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

موجز الإسيبوع
أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسيبوع الأول من شهر يناير لعام 2016 المنتهي في 07/01/2016 على تراجع حاد ، حيث هبط المؤشر بمقدار 140 نقطة تقريبا بمعدل 2.5 % ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة نهاية العام 2015 .

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام		من 4 يناير 2016 حتى 7 يناير 2016	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-139.97	-2.5	-139.97	-2.5
مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
5600	الأول	5400	الأول
5700	الثاني	5300	الثاني
5800	الثالث	5200	الثالث

النظرة الفنية للمؤشر السعري

شهد المؤشر السعري تراجعا حادا خلال أربع جلسات تداوله لهذا الإسيبوع ، حيث هبط المؤشر بمعدل 2.5 % خاسرا بذلك نحو 140 نقطة من مستوى اقفاله لعام 2015 .

هذا وقد تراجعت اسعار النفط بشكل كبير خلال هذا الإسيبوع ، مسجلة أدنى مستويات لها منذ عام 2004 عند 32.20 دولار تقريبا ، الأمر الذي أدى إلى حدوث نزيف للأسواق المالية ، العالمية والخليجية على حد سواء .

لذلك لم ينجح المؤشر السعري في البقاء فوق مستوى 5650 نقطة ، حيث سجل أدنى مستوى له خلال جلسة التداول الأخيرة عند 5456 نقطة تقريبا ، وذلك قبل أن يقلص هذه الخسائر عند الإغلاق إلى 5475 نقطة .

وكما ذكرنا سابقا ، بأن المؤشر السعري ما زال يتداول في اتجاه عام هابط ، وأن استمرار تراجع أسعار النفط ، سوف يؤدي إلى المزيد من التراجع للأسواق الخليجية .



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



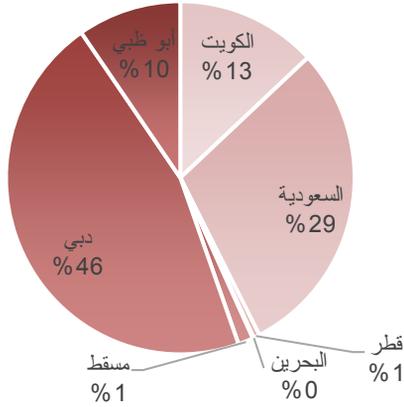
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

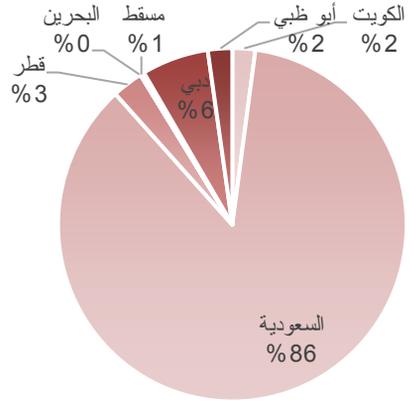
معدل الكمية اليومية	الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		7-Jan-16	
	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومية	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير		
105,872,256	▼ -30%	423,489,024	36,446,186	▼ -13%	145,784,744	▼ -2.5%	372	سوق الكويت للأوراق المالية*
190,486,310	▼ -18%	952,431,548	1,184,921,173	▼ -9%	5,924,605,866	▼ -10.4%	6,192	السوق المالية السعودية
3,708,830	▼ -23%	18,544,151	39,391,784	▼ -24%	196,958,921	▼ -6.3%	9,767	بورصة قطر
837,489	▼ -76%	3,349,956	293,052	▼ -81%	1,172,208	▼ -1.2%	1,202	بورصة البحرين
9,062,148	▼ -85%	45,310,738	5,003,658	▼ -89%	25,018,288	▼ -0.8%	5,365	سوق مسقط للأوراق المالية
296,575,244	▼ -25%	1,482,876,221	85,448,519	▼ -17%	427,242,595	▼ -5.9%	2,966	سوق دبي المالي
62,321,659	▼ -30%	311,608,297	31,087,396	▼ -10%	155,436,980	▼ -4.0%	4,135	سوق أبوظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2015
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً جاء أداء مؤشرات الأسواق الخليجية متراجعا بشكل ملحوظ خلال الأسبوع حيث كان أكثر الاسواق انخفاصاً هو السوق المالية السعودية بنسبة 10.4% ومن ثم بورصة قطر بنسبة 6.3% ثم سوق دبي المالي بنسبة 5.9% و ثم سوق أبوظبي بنسبة 4.0%.
- واصل السوق السعودي استحواذه على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 86% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 5.9 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الإماراتية 8.5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.58 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 مليار دولار، كما بلغت حصة سوق الكويت للأوراق المالية 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.145 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