

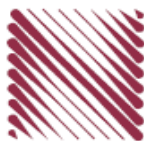
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 إبريل 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 إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع 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 إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع 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 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

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الأسبوع على ارتفاع طفيف في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الأسبوع الماضي حيث ارتفعت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.3% و 0.3% و 0.6% على التوالي، بينما انخفضت المتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) بنسب بلغت 31.0% و 8.8% على التوالي، وقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الأسبوع 12.6 مليون دك بالمقارنة مع معدل 18.3 مليون دك للأسبوع الماضي.

اتسم أداء سوق الكويت للأوراق المالية بأداء متواضع خلال تعاملات الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي، فقد جاءت قيم التداولات اليومية دون المستوى 15 مليون دك (باستثناء جلسة نهاية الأسبوع التي شهدت نشاطاً جيداً حيث تفاعلت إيجاباً شريحة كبيرة من الأسهم وذلك بعد انتهاء فترة الفحص النافي للجهالة لصفقة استحواد شركة أدبينيو على شركة أمريكانا)، مع حركة المؤشر السعري في نطاق ضيق لينتهي تعاملاته على شبه استقرار في أدائه، في حين سجلت مؤشرات السوق الموزونة ارتفاعاً أعلى خلال الفترة وذلك أثر عمليات الشراء الانتقائية على الأسهم القيادية.

المؤشرات

نقطة	7-Apr-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,230.4	0.0%	-6.9%
السوق الوزني	361.0	0.3%	-5.4%
مؤشر الكويت 15	852.9	0.3%	-5.3%
مؤشر NIC 50	4,280.4	0.6%	-1.6%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

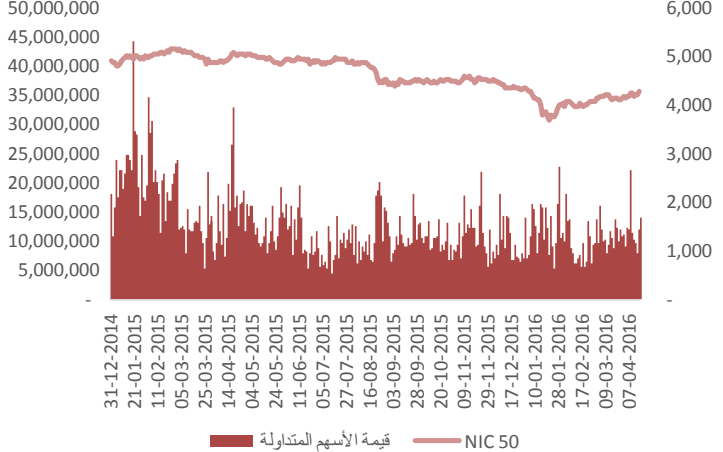
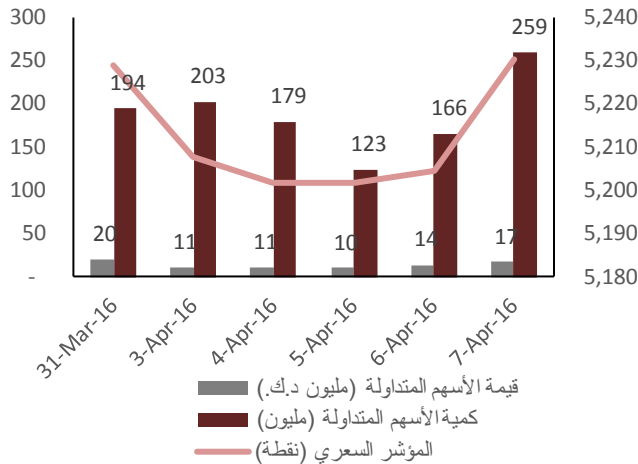
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,568	4,937
السوق الوزني	378	330
مؤشر الكويت 15	893	768
مؤشر NIC 50	4,312	3,704

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016

المتغيرات العامة

7-Apr-16	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	-0.5%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	-8.8%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	-31.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 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 الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 5.4% من ثم جاء قطاع الاتصالات الذي ارتفع بنسبة 1.7%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع التأمين بنسبة 2.9% يليه قطاع الصناعة الذي تراجع بنسبة 1.7%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التكنولوجيا بنسبة 88.7% يليه قطاع النفط والغاز بنسبة 23.5%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع الرعاية الصحية بنسبة 98.7% ومن ثم جاء قطاع التأمين متراجعا بنسبة 91.0%.

- احتل قطاع البنوك خلال الأسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 38% يليه قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 21%.

- احتلت القطاعات التالية: الخدمات المالية و العقار و البنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 30% و 29% و 13% على التوالي.

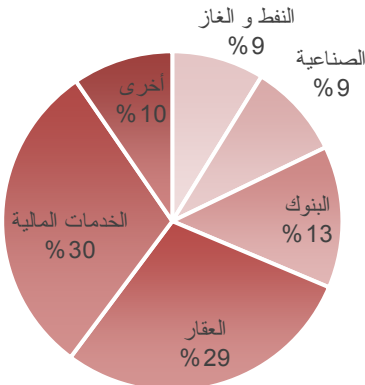
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	السعر إلى العائد	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	7-Apr-16				
النفط و الغاز	1.2%	796	▲	0.7	1.8%	-0.1%
المواد الأساسية	-1.6%	940	▼	0.8	5.7%	8.3%
الصناعية	-1.7%	968	▼	0.9	2.4%	6.4%
السلع الاستهلاكية	0.0%	1,068	▼	2.5	3.5%	12.8%
الرعاية الصحية	1.6%	927	▲	1.9	2.0%	1.5%
الخدمات الاستهلاكية	-0.2%	922	▼	1.5	2.6%	5.4%
الاتصالات	1.7%	617	▲	1.1	0.0%	9.2%
البنوك	1.0%	818	▲	1.2	1.5%	9.1%
التأمين	-2.9%	1,041	▼	1.0	2.4%	9.8%
العقار	0.3%	825	▲	0.8	3.5%	6.4%
الخدمات المالية	1.1%	570	▲	0.6	3.0%	2.5%
التكنولوجيا	5.4%	954	▲	0.9	1.8%	7.9%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016

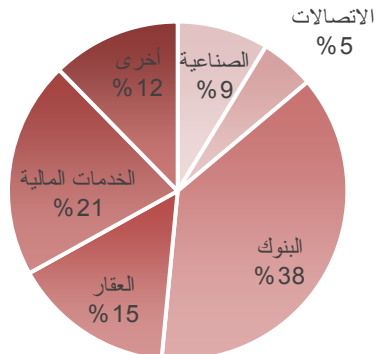
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		الكمية		
	نسبة التغير	7-Apr-16	نسبة التغير	7-Apr-16	
النفط و الغاز	23.5%	1,595,378.0	16.6%	81,688,123	▲
المواد الأساسية	14.3%	1,412,591.0	4.1%	4,906,740	▲
الصناعية	-53.0%	5,485,261.0	-46.2%	84,297,628	▼
السلع الاستهلاكية	-46.4%	2,101,776.0	-36.3%	2,727,651	▼
الرعاية الصحية	-98.7%	177,845.0	-95.5%	661,686	▼
الخدمات الاستهلاكية	-4.7%	2,192,876.0	191.6%	41,586,849	▲
الاتصالات	-28.4%	3,251,614.0	80.8%	35,870,876	▲
البنوك	-23.4%	23,708,749.0	3.8%	125,758,603	▲
التأمين	-91.0%	6,469.0	16.5%	157,249	▲
العقار	-10.6%	9,708,717.0	-28.4%	268,275,161	▼
الخدمات المالية	21.0%	13,062,632.0	18.4%	281,055,173	▲
التكنولوجيا	88.7%	270,280.0	84.9%	3,232,328	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة الساحل للتنمية والاستثمار الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 17.1% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 41 فلس وتبعه سهم شركة سيتي جروب مرتفعا بنسبة 16.5% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 530 فلس.

- احتل سهم شركة الديرة القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلا تراجعا بلغت نسبته 18.6% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 28.5 فلس تبعه سهم شركة هيومن سوفت القابضة منخفضا بنسبة 15.2% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 560 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 7.5 مليون د.ك، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 660 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.4 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 485 فلس، ثم جاء سهم بنك الإثمار بالمركز الثالث بقيمة تداول 2.9 مليون د.ك خلال الأسبوع لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 38 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الساحل للتنمية والاستثمار	41	17.1%	883,850	23,289,076
شركة سيتي جروب	530	16.5%	42,695	87,034
شركة الاستثمارات الوطنية	104	14.3%	1,829,871	18,567,729
شركة دبي الأولى للتطوير العقاري	48	13.1%	180,260	4,033,929
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	27	12.5%	484	18,400
شركة الثمار الدولية القابضة	90	12.5%	106	1,183
شركة هيتس تيليكوم القابضة	31	10.7%	907,622	30,455,595
بنك الخليج	234	10.4%	2,171,133	9,678,043
شركة الأنظمة الآلية	330	10.0%	67,728	210,206
شركة إنوفست (ش.م.ب)	55	10.0%	96,497	1,917,276

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الديرة القابضة	28.5	-18.6%	178,197	6,252,628
شركة هيومن سوفت القابضة	560	-15.2%	20,716	32,172
شركة زيم القابضة	45.5	-14.2%	2,003,794	40,307,628
الشركة الكويتية العقارية القابضة	17.5	-12.5%	15,420	868,748
شركة وثاق للتأمين التكافلي	35.5	-12.3%	5,111	144,987
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار	33.5	-10.7%	2,532	80,173
شركة عقارات الكويت	48	-9.4%	1,051,619	21,803,839
شركة الكويت للتأمين	285	-8.1%	117	409
شركة المعادن والصناعات التحويلية	67	-6.9%	670	10,000
شركة الأرجان العالمية العقارية	164	-6.8%	27,118	162,640

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	660	-1.5%	7,458,807	11,462,420
بيت التمويل الكويتي	485	1.0%	7,387,409	15,458,759
بنك الإثمار (ش.م.ب)	38	2.7%	2,951,585	77,171,253
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	22	0.0%	2,664,213	118,886,414
بنك الخليج	234	10.4%	2,171,133	9,678,043
بنك بوبيان	400	-1.2%	2,046,116	5,236,831
شركة زيم القابضة	45.5	-14.2%	2,003,794	40,307,628
شركة المال للاستثمار	36.5	7.4%	1,863,542	52,588,831
شركة الاستثمارات الوطنية	104	14.3%	1,829,871	18,567,729
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	470	-2.1%	1,734,687	3,708,730

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

استقرار المؤشر السعري خلال الأسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للأسبوع الأول من شهر أبريل المنتهي في 07/04/2016 على استقرار نسبي، حيث استقر المؤشر عند مستوى 5230 نقطة دون تغيير يذكر وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الأسبوع الماضي المنتهي في 31/03/2016. كذلك استقر الأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام عند 6.9%.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة

من 3 أبريل حتى 7 أبريل 2016		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
1.69	0.0%	-384.68	-6.9

مستويات الدعم	مستويات المقاومة
الأول 5180	الأول 5300
الثاني 5100	الثاني 5350
الثالث 5000	الثالث 5400

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 31/3/2016 بأن بقاء المؤشر السعري فوق مستوى 5200 نقطة سوف يعزز من امكانية صعوده مستهدفا مستوى 5400 نقطة ، أما كسر المؤشر لمستوى 5180 نقطة قد يدفعه لمزيد من التراجع.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

من خلال أداء المؤشر خلال الأسبوع الأول من شهر أبريل ، نجد أن المؤشر قد شهد تراجعا خلال الجلسات الأربع الأولى ، في حين كانت الجلسة الأخيرة في المنطقة الخضراء.

سجل المؤشر خلال تداولات هذا الأسبوع أعلى مستوى له عند مستوى 5230 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة ، أما الأدنى فكان عند مستوى 5178 نقطة خلال جلسة منتصف الأسبوع.

هذا وتشير بعض المؤشرات الفنية المستخدمة إلى قدرة المؤشر على مواصلة الصعود نحو مستوى 5300 نقطة خلال الفترة القادمة ، ومما يعزز من هذه الرؤية هو استقراره فوق مستوى 5200 نقطة وعدم بقائه دونها. أما كسر المؤشر لمستوى 5200 نقطة والبقاء دونه سوف يدفع المؤشر لمزيد من التراجع حسب مستويات الدعم المذكورة.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



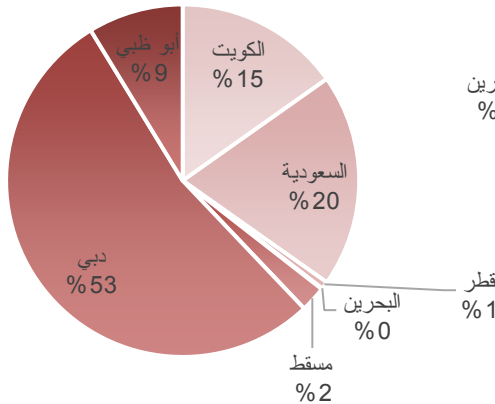
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

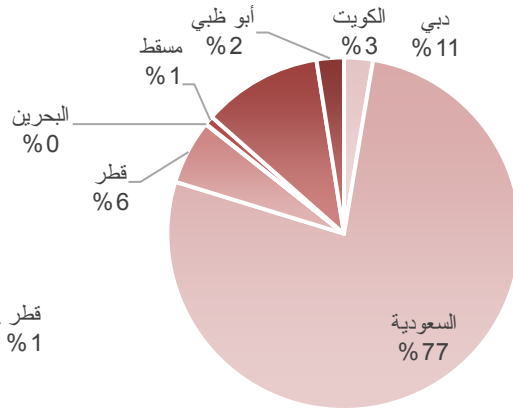
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية		7-Apr-16	
نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومية	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومية	
361	0.3%	208,734,227	-31%	41,746,845	930,218,067	-9%	186,043,613
6,264	0.7%	6,096,139,799	-7%	1,219,227,960	1,198,357,867	-1%	239,671,573
10,165	-2.0%	466,841,025	-8%	93,368,205	42,386,514	-13%	8,477,303
1,117	-1.2%	3,500,577	12%	700,115	4,398,552	-42%	879,710
5,610	2.6%	64,374,536	13%	12,874,907	144,563,299	12%	28,912,660
3,386	0.9%	866,971,788	74%	173,394,358	3,264,720,344	108%	652,944,069
4,352	-0.9%	198,079,437	-17%	39,615,887	533,742,747	17%	106,748,549

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- على مستوى أسواق المنطقة، تباينت مؤشرات الأسواق الخليجية، حيث كان أكثر الاسواق تراجعاً هو السوق القطري الذي انخفض بنسبة 2.0%، ثم بورصة البحرين بنسبة 1.2%، ثم سوق أبو ظبي بنسبة 0.9%، في حين كان الارتفاع من نصيب سوق مسقط للأوراق المالية الذي ارتفع بنسبة 2.6% ثم سوق دبي المالي بنسبة 0.9% ثم السوق المالي السعودي بنسبة 0.7%.
- كما واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 77% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 6.1 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.1 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.5 مليار دولار، كما بلغت حصة سوق الكويت للأوراق المالية 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 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