

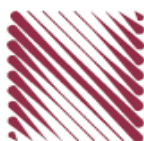
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 مارس 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	3	
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 في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الأسبوع الماضي حيث ارتفعت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت - 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.8% و 1.5% و 2.0% و 1.8% على التوالي ، كما ارتفعت المتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) بنسب بلغت 15.2% و 27.7% على التوالي، وقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الأسبوع 13.7 مليون د.ك بالمقارنة مع معدل 11.9 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

اتسم أداء سوق الكويت للأوراق المالية بأداء جيد خلال تعاملات الأسبوع مقارنة مع الأسابيع السابقة ، فقد جاءت قيم التداولات اليومية بنوع من التحسن إلا أنها لا تزال ضعيفة بشكل عام، مع حركة المؤشر السعري في نطاق ضيق لينتهي تعاملاته على ارتفاع طفيف ، في حين سجلت مؤشراته الموزونة ارتفاع أعلى خلال الفترة وذلك أثر عمليات الشراء الانتقائية على الأسهم القيادية بشكل عام والبنوك على وجه الخصوص، بحيث كان الارتفاع هو السمة الأساسية في أداء معظم أسهم مكونات مؤشر (كويت 15) ، جاء هذا الأداء للسوق مدفوعا بارتفاع أسعار النفط العالمية التي وصلت إلى مستوى 40 دولار أمريكي وصعود أسواق المال الإقليمية ، فمع نهاية تداولات الأسبوع استقرت معظم أسواق الأسهم الخليجية في المنطقة الخضراء ، إذ جاء في مقدمة الراجحين مؤشر سوق دبي المالي بنسبة 3.2% يليه مؤشر بورصة قطر بنسبة 2.5% ثم مؤشر السوق السعودي بنسبة 2.2%.

المؤشرات

نقطة	10-Mar-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,284.9	0.8%	-5.9%
السوق الوزني	367.5	1.5%	-3.7%
مؤشر الكويت 15	871.7	2.0%	-3.2%
مؤشر NIC 50	4,231.1	1.8%	-2.8%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

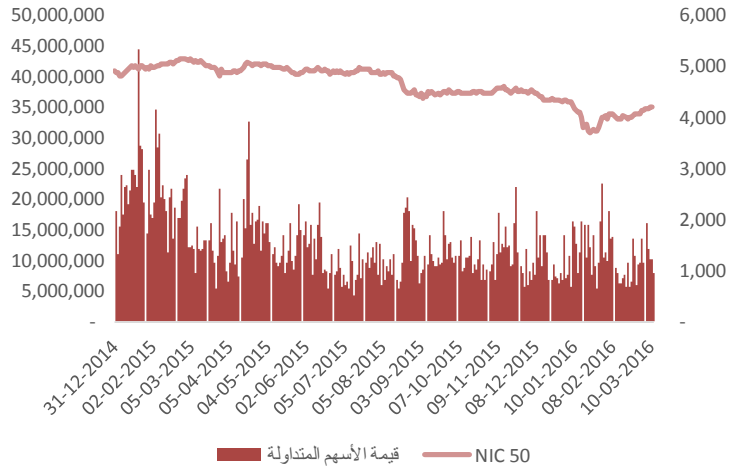
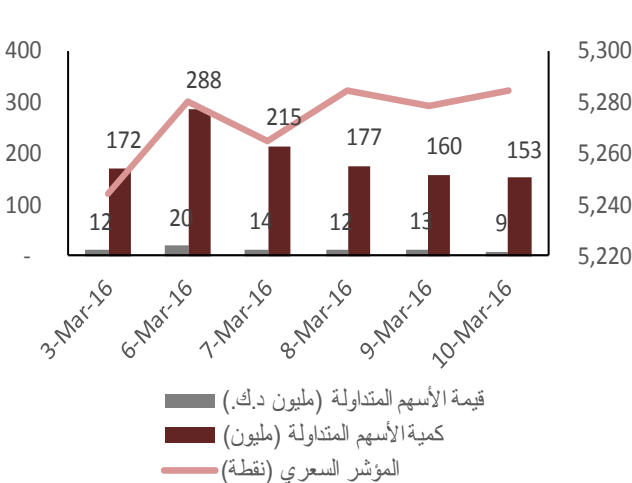
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,285	5,265	5,568	4,937
السوق الوزني	368	363	378	330
مؤشر الكويت 15	872	856	893	768
مؤشر NIC 50	4,231	4,172	4,312	3,704

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016

المتغيرات العامة

نسبة التغير	10-Mar-16	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	26,824,875,477	1.1%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	198,677,104	27.7%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	13,655,684	15.2%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 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 الاتصالات أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 3.3% يليه قطاع الخدمات المالية بنسبة 2.6%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع التكنولوجيا بنسبة 3.9% يليه قطاع النفط والغاز الذي تراجع بنسبة 1.5%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 118.0% يليه قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 53.7%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع التكنولوجيا بنسبة 87.3% يليه قطاع التأمين تراجع بنسبة 56.4%.

- احتل قطاع البنوك خلال الأسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 29% يليه قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 26%.

- احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية و العقار و البنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 39% و 27% و 13% على التوالي.

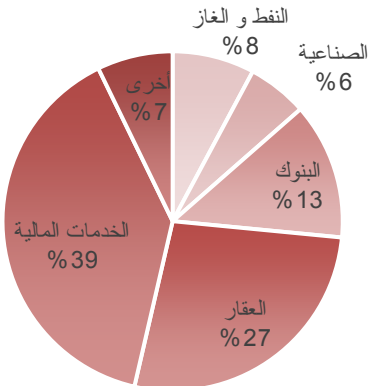
مؤشرات قطاعات السوق		
القطاع	المؤشر	
	نسبة التغير	10-Mar-16
النفط والغاز	▼ -1.5%	745
المواد الأساسية	▼ -1.3%	918
الصناعية	▲ 0.8%	987
السلع الاستهلاكية	▲ 2.5%	1,097
الرعاية الصحية	▲ 1.3%	985
الخدمات الاستهلاكية	▲ 0.2%	941
الاتصالات	▲ 3.3%	633
البنوك	▲ 0.3%	827
التأمين	▼ -0.7%	1,044
العقار	▲ 0.1%	837
الخدمات المالية	▲ 2.6%	575
التكنولوجيا	▼ -3.9%	880

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016

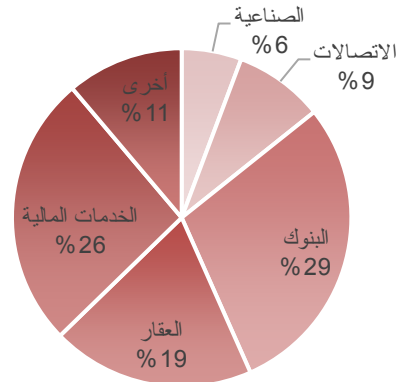
نشاط قطاعات السوق			
	القيمة		
	نسبة التغير	10-Mar-16	
النفط والغاز	▼ -6.9%	1,575,073.0	▲ 42.7%
المواد الأساسية	▲ 18.0%	449,082.0	▼ -5.7%
الصناعية	▼ -2.0%	3,899,149.0	▲ 20.1%
السلع الاستهلاكية	▼ -34.3%	2,438,292.0	▼ -23.5%
الرعاية الصحية	▲ 118.0%	46,666.0	▲ 181.9%
الخدمات الاستهلاكية	▲ 53.7%	3,060,097.0	▲ 147.5%
الاتصالات	▼ -13.8%	5,844,858.0	▲ 10.2%
البنوك	▲ 10.4%	19,857,810.0	▲ 11.1%
التأمين	▼ -56.4%	27,652.0	▼ -43.7%
العقار	▲ 36.5%	13,226,607.0	▲ 26.6%
الخدمات المالية	▲ 39.5%	17,828,143.0	▲ 32.4%
التكنولوجيا	▼ -87.3%	24,994.0	▼ -88.9%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة شركة ايفا للفنادق والمنتجات الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 26.3% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 192 فلس وتبعه سهم الشركة الخليجية المغاربية القابضة مرتفعا بنسبة 23% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 38 فلس.

- احتل سهم شركة زيم القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 14.6% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 76 فلس تبعه سهم شركة سنام العقارية منخفضاً بنسبة 14.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 30 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 6.6 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 760 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 4.8 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 510 فلس، ثم جاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثالث بقيمة تداول 4.2 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 380 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة ايفا للفنادق والمنتجات	192	26.3%	5	29
الشركة الخليجية المغاربية القابضة	38	23.0%	875,683	25,788,965
شركة الصفاة للطاقة القابضة	11	16.7%	543,936	54,351,304
الشركة الكويتية للأغذية	2,560	16.4%	1,156,834	483,928
الشركة العالمية للمدن العقارية	35	14.8%	675,112	20,102,813
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	66	13.8%	2,109,563	32,889,416
شركة مجموعة السلام القابضة	36	12.7%	614,301	18,110,989
الشركة الكويتية السورية القابضة	38	10.1%	185,459	5,043,932
شركة التسييلات التجارية	198	10.0%	139,547	744,136
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	34	9.7%	286	8,995

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة زيم القابضة	76	-14.6%	2,260,830	29,091,281
شركة سنام العقارية	30	-14.3%	21,811	764,505
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	146	-12.1%	5,840	40,000
شركة وثاق للتأمين التكافلي	28.5	-9.5%	2,111	67,290
شركة المستقبل العالمية للاتصالات	100	-9.1%	9,748	98,020
شركة راس الخيمة لصناعة الاسمنت والمواد الاد	100	-9.1%	20,096	201,050
شركة الكويت و الشرق الأوسط للاستثمار المالي	26	-8.8%	47,850	1,842,453
شركة برقان لحفر الآبار	114	-8.1%	31	270
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار	29.5	-7.8%	3,802	121,363
شركة مراكز التجارة العقارية	30	-7.7%	1,732	59,350

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	760	2.7%	6,633,028	8,935,544
بيت التمويل الكويتي	510	0.0%	4,768,732	9,413,548
شركة الاتصالات المتنقلة	380	1.3%	4,179,398	11,097,922
بنك الإنمار (ش.م.ب)	36.5	5.8%	3,261,733	91,347,227
شركة المباني	870	1.2%	2,424,139	2,808,372
شركة مشاريع الكويت القابضة	550	0.0%	2,363,512	4,291,830
شركة زيم القابضة	76	-14.6%	2,260,830	29,091,281
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	66	13.8%	2,109,563	32,889,416
شركة مدينة الاعمال الكويتية العقارية	44	-2.2%	1,856,790	41,013,251
شركة إنجازات للتنمية العقارية	82	-1.2%	1,820,968	21,433,298

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

صعود نسبي للمؤشر السعري خلال الأسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للأسبوع المنتهي في 10/03/2016 على صعود نسبي ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 41 نقطة تقريبا بمعدل 0.8% ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الأسبوع الماضي المنتهي في 03/03/2016. أما الأداء السليبي منذ بداية العام فقد تراجع هذا الأسبوع إلى 5.9 %

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام	2016	6 مارس حتى 10 مارس	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
40.87	0.8%	-330.25	-5.9

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5250	الأول	5350
الثاني	5200	الثاني	5450
الثالث	5100	الثالث	5550

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا الصادر في 29 من شهر فبراير الماضي ، بأن المؤشر السعري ما زال لديه القدرة على مواصلة الصعود مستهدفا مستوى 5250 نقطة ، كما أشرنا إلى انه باختراق مستوى 5250 نقطة ، يكون المؤشر في بداية سلسلة صعود جديدة تستهدف مستوى 5350 نقطة تقريبا.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

من خلال أداء المؤشر خلال الأسبوع المنتهي في 10/03/2016 نجد أن المؤشر قد نجح في مواصلة الصعود تدريجيا ، مسجلا أعلى مستوى له عند 5298 نقطة تقريبا ، أما الأدنى فكان عند مستوى 5244 نقطة وهو يمثل مستوى الافتتاح لهذا الأسبوع.

هذا وتشير بعض المؤشرات الفنية المستخدمة إلى وجود حالة من شبه التشبع الشرائي ، لذلك قد تتعرض بعض الأسهم لعمليات بيع وجني أرباح ، مما قد يدفع المؤشر السعري إلى التراجع أو التذبذب.

كما يجدر الإشارة هنا إلى أن قدرة المؤشر على البقاء فوق مستوى 5200 نقطة تقريبا ، تجعل سيناريو صعود المؤشر مرة أخرى ما زال قائما ، كما أن ذلك قد يؤكد على أن المؤشر في طور الدخول لسلسلة جديدة من الارتفاعات نحو مستوى 5350 نقطة مبدئيا ومن ثم مستوى 5400 نقطة.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



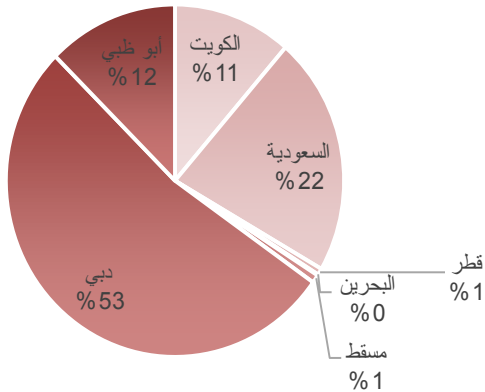
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

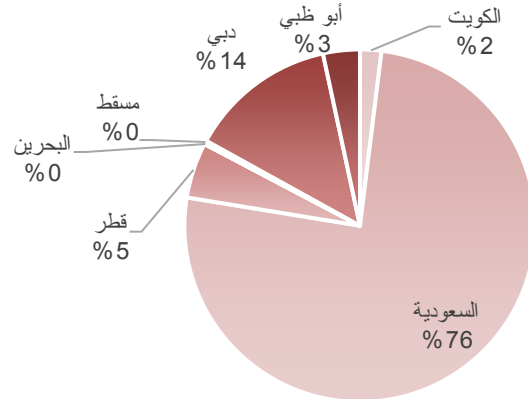
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية	
10-Mar-16	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير
معدل الكمية اليومي	معدل الكمية اليومي	معدل الكمية اليومي	معدل الكمية اليومي	معدل الكمية اليومي	معدل الكمية اليومي
368	1.5%	226,793,603	15%	45,358,721	28%
6,354	2.2%	8,765,872,888	16%	1,753,174,578	19%
10,386	2.5%	594,436,162	-6%	118,887,232	-18%
1,155	-1.7%	1,936,466	-6%	387,293	28%
5,291	-2.1%	37,119,167	-13%	7,423,833	-9%
3,355	3.2%	1,575,210,559	-20%	315,042,112	-16%
4,500	1.8%	390,329,423	-20%	78,065,885	-21%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 مارس 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- مقارنة مع الأسبوع الماضي ، ارتفعت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية، حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعاً هو سوق دبي المالي الذي ارتفع بنسبة 3.2% ، ثم سوق قطر المالي بنسبة 2.5% يليه السوق المالي السعودي بنسبة 2.2% ، في حين كان التراجع من نصيب سوق مسقط للأوراق المالية وبورصة البحرين ليتراجعا بنسبة 2.1% و 1.7% على التوالي.
- 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 76% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 8.8 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 17% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.0 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، كما بلغت حصة سوق الكويت للأوراق المالية 2% 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 الإستثمارات الوطنية