

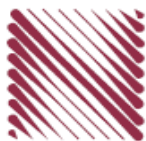
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 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

أغلق سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الأسبوع على تراجع في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الأسبوع الماضي، حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 1.3% و 2.0% و 1.6% و 2.1% على التوالي، كما انخفضت المتغيرات العامة ليتراجع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 23.2%، و ينخفض المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 26.7% ليلبلغ 12 مليون د.ك خلال الأسبوع.

شهدت تعاملات الأسبوع الثاني من شهر فبراير الجاري تراجعاً للمؤشر العام ليصل إلى مستوى 5,131.6 نقطة في نهايته ، وكذلك تراجع قيم التداول اليومي إلى ما دون مستوى 10 مليون د.ك في آخر جلستي تداول الأسبوع ، جاء هذا الأداء السلبي للسوق كردة فعل مباشرة لتراجع أسعار النفط العالمية خلال هذا الأسبوع، والتي تراجعت من مستوى 35 دولار إلى مستوى 30.50 دولار تقريباً، وذلك على اثر صدور بيانات المخزون الأمريكي بتسجيل مخزونات قياسية مرتفعة، مع بقاء العوامل الأخرى في أسواق النفط على حالها دون تغير، الأمر الذي أدى إلى تراجع سعر النفط المحلي إلى مستوى 23.5 دولار، وتأثيره السلبي على نشاط السوق، فعلى الرغم من النتائج الإيجابية السنوية لأرباح العديد من الشركات مع إعلان توزيعاتها النقدية إلا أن السوق لم يتفاعل معها نتيجة الأوضاع الجيوسياسية في المنطقة وتراجع أسعار النفط بشكل عام.

المؤشرات

نقطة	11-Feb-16	نسبة التغير منذ الأسبوع الماضي	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,131.6	-1.3%	-8.6%
السوق الوزني	350.4	-2.0%	-8.2%
مؤشر الكويت 15	827.2	-1.6%	-8.1%
مؤشر NIC 50	3,994.7	-2.1%	-8.2%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

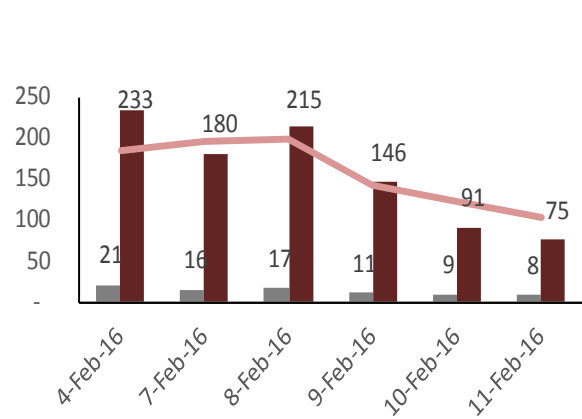
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,209	5,132	5,568	4,937
السوق الوزني	357	350	378	330
مؤشر الكويت 15	842	827	893	768
مؤشر NIC 50	4,080	3,995	4,312	3,704

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016

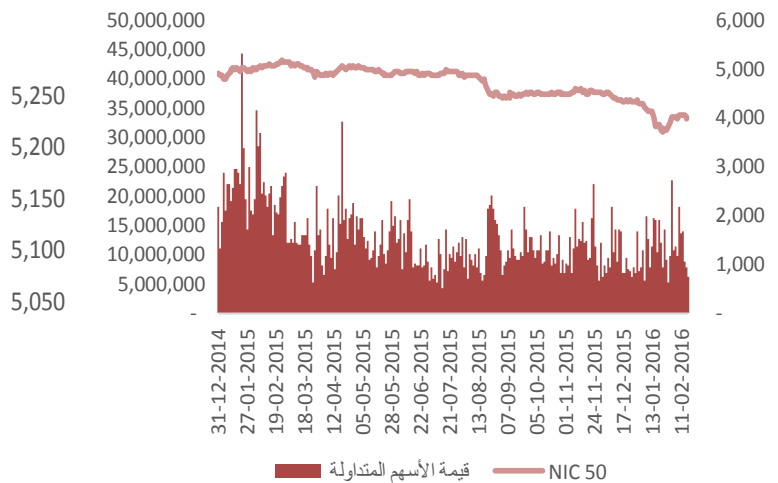
المتغيرات العامة

نقطة	11-Feb-16	نسبة التغير منذ الأسبوع الماضي
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	24,039,872,841	-2.1%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	141,343,638	-23.2%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	12,008,716	-26.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016



■ قيمة الأسهم المتداولة (مليون د.ك.)
■ كمية الأسهم المتداولة (مليون)
— المؤشر السعري (نقطة)



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 السلع الاستهلاكية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 3.1% يليه قطاع الخدمات الاستهلاكية مرتفعاً بنسبة 1.2%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع الاتصالات بسبة 4.9% يليه قطاع البنوك الذي تراجع بنسبة 3.9%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 217.8% يليه قطاع التأمين بنسبة 32.4%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع النفط والغاز بنسبة 64.3% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 44.5%.

- احتل قطاعي البنوك و الخدمات المالية خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 41% و 19% على التوالي.

- احتلت قطاعات كل من الخدمات المالية و العقار و البنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 43% و 29% و 11% على التوالي.

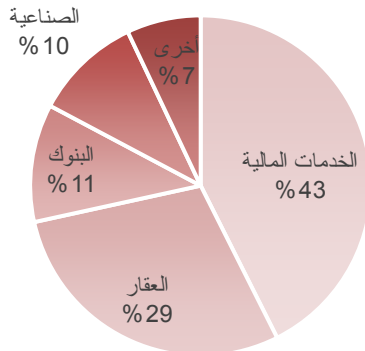
مؤشرات قطاعات السوق			
القطاع	المؤشر		
	نسبة التغير	11-Feb-16	
النفط و الغاز	0.2%	766	▲
المواد الأساسية	0.0%	888	▲
الصناعية	-1.5%	965	▼
السلع الاستهلاكية	3.1%	1,069	▲
الرعاية الصحية	-1.6%	936	▼
الخدمات الاستهلاكية	1.2%	966	▲
الاتصالات	-4.9%	551	▼
البنوك	-3.9%	790	▼
التأمين	0.2%	1,059	▲
العقار	-1.4%	835	▼
الخدمات المالية	-2.9%	524	▼
التكنولوجيا	-2.4%	798	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016

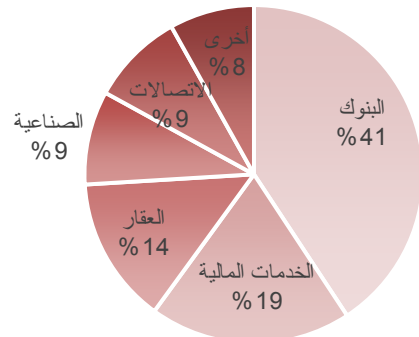
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		القيمة		
	نسبة التغير	11-Feb-16	نسبة التغير	11-Feb-16	
النفط و الغاز	-64.3%	515,021.0	-72.0%	18,849,461	▼
المواد الأساسية	-41.7%	589,841.0	-23.9%	2,376,020	▼
الصناعية	-38.2%	5,382,299.0	-11.4%	72,052,039	▼
السلع الاستهلاكية	217.8%	2,914,212.0	33.7%	3,258,438	▲
الرعاية الصحية	N/A	16,987.0	N/A	121,772	
الخدمات الاستهلاكية	-31.1%	759,917.0	-3.3%	7,100,547	▼
الاتصالات	-44.2%	5,341,201.0	-43.1%	17,025,588	▼
البنوك	-32.1%	24,458,545.0	-50.1%	79,228,684	▼
التأمين	32.4%	22,489.0	-30.7%	188,857	▼
العقار	-20.4%	8,425,183.0	-21.7%	204,732,384	▼
الخدمات المالية	-6.3%	11,569,794.0	-1.5%	301,017,678	▼
التكنولوجيا	-44.5%	48,090.0	-49.8%	766,720	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم الشركة الكويتية السورية القابضة قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 22.5% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 30 فلس وتبعه سهم شركة ستي قروب مرتفعا بنسبة 22.0% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 460 فلس.

- احتل سهم الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 23.1% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 25 فلس تبعه سهم الشركة القابضة المصرية الكويتية منخفضا بنسبة 19.2% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 136 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 10.2 مليون د.ك، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 720 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.6 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 475 فلس. ثم جاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثالث بقيمة تداول 4.7 مليون د.ك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 340 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية السورية القابضة	30	22.5%	398,032	13,089,468
شركة ستي قروب	460	22.0%	730	1,500
الشركة الكويتية للأغذية	2,380	19.0%	1,160,300	488,030
مجموعة كوت الغذائية	650	18.2%	13,177	24,380
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	176	17.7%	906	5,520
شركة إياس للتعليم الأكاديمي والتقني	385	14.9%	8	20
شركة السينما الكويتية الوطنية	1,120	14.3%	3,138	3,060
شركة كي جي ال لوجستك	57	9.6%	837,624	14,610,414
شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	42	9.1%	68,908	1,650,456
الشركة الخليجية المغاربية القابضة	28	7.7%	606,861	20,682,909

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	25	-23.1%	4,129	148,257
الشركة القابضة المصرية الكويتية (ش.م.مصرية)	136	-19.2%	44,158	347,216
شركة مجموعة عربي القابضة	60	-15.5%	258,189	4,081,578
شركة ميرد للنقل	60	-14.3%	811,894	13,065,200
الشركة الكويتية العقارية القابضة	18	-12.2%	126	6,500
شركة أموال الدولية للاستثمار	21	-10.9%	87,093	4,210,988
شركة بيت الاستثمار الخليجي	20.5	-10.9%	102,530	4,974,476
شركة الصليبخ التجارية	61	-10.3%	175,481	2,655,192
شركة الاستثمارات المالية الدولية	23.5	-9.6%	194,719	7,769,706
شركة الصفا للطاقة القابضة	9.5	-9.5%	88,691	9,163,251

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	720	0.0%	10,211,540	14,096,228
بيت التمويل الكويتي	475	-5.0%	6,620,078	13,659,599
شركة الاتصالات المتنقلة	340	-6.9%	4,676,316	13,383,008
بنك وربة	176	-6.4%	3,115,504	16,825,251
شركة الدار الوطنية للعقارات	24	-2.0%	2,680,242	109,517,983
بنك بوبيان	380	-5.0%	1,744,911	4,470,337
شركة ميزان القابضة	1080	1.9%	1,652,036	1,524,206
شركة المياني	920	-1.1%	1,612,185	1,739,223
شركة بيت الأوراق المالية	31	1.6%	1,586,026	50,566,502
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	420	-3.5%	1,439,006	3,357,897

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 1.3 %

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الثاني من شهر فبراير لعام 2016 المنتهي في 11/02/2016 على تراجع ، حيث هبط المؤشر بمقدار 67 نقطة تقريبا بمعدل 1.3 % ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الإيسوع الماضي المنتهي في 04/02/2016 .
أما الأداء السلبى منذ بداية العام فقد ارتفع إلى 8.6 %

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 7 فبراير حتى 11 فبراير 2016			
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-66.81	-1.3%	-483.56	-8.6
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5080	الأول	5200
الثاني	5000	الثاني	5300
الثالث	4900	الثالث	5380

أسواق المال الخليجية تتراجع مرة أخرى مع عودة أسعار النفط للهبوط

شهدت مؤشرات الأسواق الخليجية تراجعاً خلال جلسات هذا الأسبوع بالتزامن مع تذبذب أسعار النفط واتجاهها نحو الهبوط ، حيث تراجعت أسعار النفط خلال هذا الأسبوع من مستوى 34 دولار إلى مستوى 30.50 دولار.

اختتم المؤشر السعري تداولاته لهذا الأسبوع على تراجع ملحوظ بلغ 67 نقطة تقريبا ما يمثل 1.3% تقريبا ، حيث سيطرت عمليات البيع من قبل المتداولين على أغلب الأسهم ، مما دفع المؤشر للتراجع نحو مستوى 5132 نقطة الذي يمثل مستوى الإقفال.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

ذكرنا في تقريرنا السابق أن بعض المؤشرات الفنية تشير إلى قدرة المؤشر السعري على مواصلة رحلة الصعود مستهدفا مستوى 5350 نقطة تقريبا ، ومما يعزز من هذه الرؤية عدم تراجع المؤشر دون مستوى 5050 نقطة تقريبا والبقاء دونها ، كذلك عدم تراجع أسعار النفط مرة أخرى لما دون مستوى 33.00 دولار.

ومن الرسم البياني للمؤشر نجد أنه سجل أعلى مستوى له خلال هذا الأسبوع عند 5216 نقطة خلال جلسة التداول الثانية ، أما أدنى مستوى فكان عند 5122 نقطة تقريبا .

ومن المتوقع أن يبقى أداء الأسواق المالية مرتبطاً مع اتجاه أسعار النفط من حيث الصعود أو الهبوط ، وبشكل عام فإن استقرار المؤشر السعري فوق مستوى 5080 نقطة تقريبا يجعل إمكانية صعود المؤشر مرة أخرى قائمة .

أما في حال تراجع أسعار النفط لما دون مستوى 30 دولار ، فإن هذا بدوره سوف يدفع المؤشر السعري إلى كسر مستوى 5080 نقطة ، مما يعزز من فرصة تراجع المؤشر بشكل أكبر.

كما يجدر الإشارة إلى أن المؤشر السعري ما زال يتداول ضمن نطاق الاتجاه الهابط ، ما لم يتم اختراق مستوى 5400 نقطة تقريبا.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



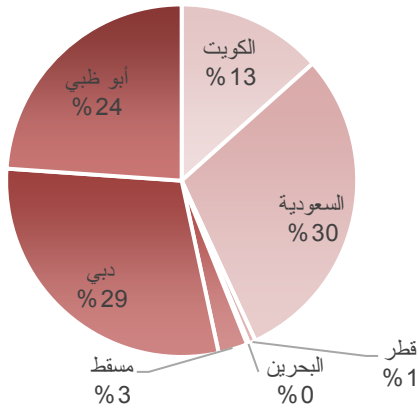
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

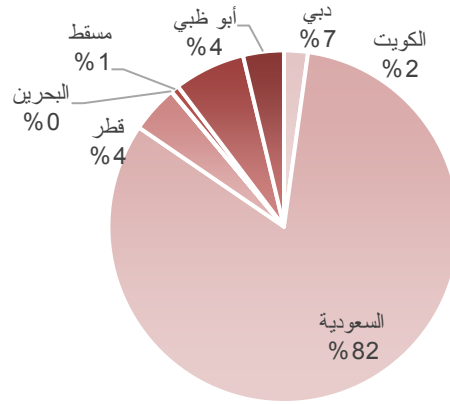
المؤشر			القيمة (بالدولار الأمريكي)			الكمية		
11-Feb-16	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي	
350	-2.0%	200,779,720	-27%	40,155,944	706,718,188	-23%	141,343,638	سوق الكويت للأوراق المالية**
5,661	-5.2%	7,563,363,552	-6%	1,512,672,710	1,572,106,355	-9%	314,421,271	السوق المالية السعودية
9,486	-2.0%	401,949,947	6%	80,389,989	33,104,722	-27%	8,276,181	بورصة قطر
1,166	-0.9%	3,752,211	8%	750,442	9,863,121	-9%	1,972,624	بورصة البحرين
5,358	2.2%	67,896,119	-10%	13,579,224	141,939,740	0%	28,387,948	سوق مسقط للأوراق المالية
2,981	-2.5%	601,500,586	-25%	120,300,117	1,557,047,473	-29%	311,409,495	سوق دبي المالي
4,072	-1.7%	342,891,827	-13%	68,578,365	1,262,724,948	14%	252,544,990	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- أغلقت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية في المنطقة الحمراء، حيث كان أكثر الأسواق تراجعاً هو السوق المالي السعودي بنسبة 5.2% ثم سوق دبي المالي متراجعا بنسبة 2.5% ومن ثم بورصة قطر والسوق الكويتي (المؤشر الوزني) تراجعاً بنسبة 2.0% في حين كان السوق العماني الوحيد الذي ارتفع بنسبة 2.2%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 82% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 7.6 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 11% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.9 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 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 الاستثمارات الوطنية