

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

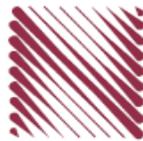
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 11 أغسطس 2016



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
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 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 تعاملاته خلال هذا الاسبوع على ارتفاع في أدائه وذلك بالمقارنة مع أداء الاسبوع الماضي، حيث ارتفعت جميع مؤشرات السوق (السعري - الوزني - الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.7% و 1.0% و 0.7% و 0.8% على التوالي، كما ارتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 4.6% خلال الاسبوع لتبلغ ما يقارب 6.4 مليون د.ك. بالمقارنة مع 6.1 مليون د.ك. للاسبوع الماضي.

ارتفع المؤشر السعري للسوق الكويتي للأوراق المالية خلال الفترة إلى أفق جديدة حيث اخترق المؤشر مستوى 5,500 نقطة ليصحح النزول الحاد الذي شهده في شهر يناير من العام الحالي، وهو الأمر الذي يشير إلى التوجه العام نحو الأسهم ذات القيمة السوقية الصغيرة والمتوسطة، كما كان الارتفاع من نصيب المؤشر الوزني وذلك بعد ادائه الاقوي خلال الاسبوعين الماضيين، ولعل هذا الصعود جاء نتيجة انتهاء اعلانات نتائج البنوك والشركات التشغيلية، هذا إلى جانب خفة حدة التراجع في اسعار النفط العالمية. كما تجدر الإشارة إلى أن هذا الأداء الإيجابي في المؤشرين جاء على الرغم من تواضع كميات التداول التي شهدت ارتفاع بسيط في هذا الاسبوع، إلا أن اتجاه المؤشرين يشير إلى احتمالية صعودهما حين ترتفع كميات التداول وانتهاء مرحلة عزوف المستثمرين عن دخول السوق مع الأخذ بعين الاعتبار عامل أداء أسعار النفط خلال الفترة القادمة.

المؤشرات

نقطة	11-Aug-16	نسبة التغير	منذ بداية العام	نسبة التغير منذ
السوق السعري	5,499.7	0.7%	-2.1%	▲
السوق الوزني	353	1.0%	-7.4%	▲
مؤشر الكويت 15	818	0.7%	-9.2%	▲
مؤشر NIC 50	4,156	0.8%	-4.5%	▲

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

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

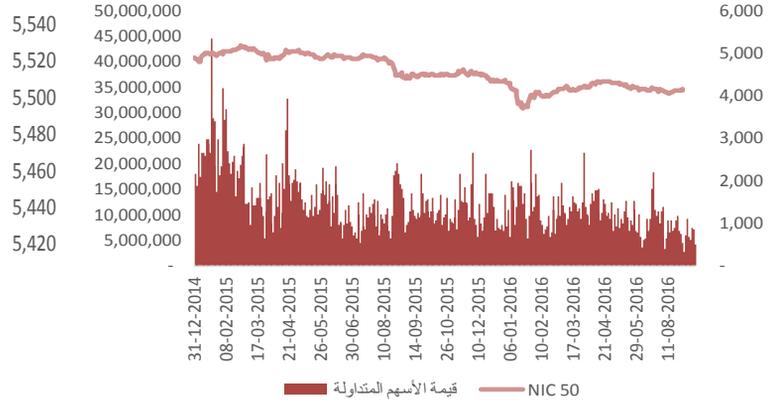
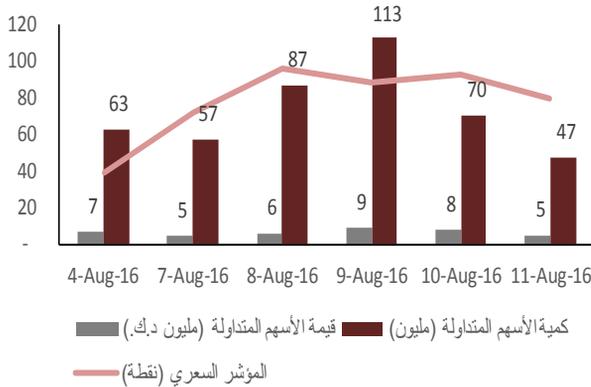
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	منذ بداية عام 2016
السوق السعري	5,568	4,937	
السوق الوزني	378	330	
مؤشر الكويت 15	893	768	
مؤشر NIC 50	4,360	3,704	

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

المتغيرات العامة

نسبة التغير	11-Aug-16	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
0.2%	25,733,473,822	▲
36.2%	74,833,457	▲
4.6%	6,417,311	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 أغسطس 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

مؤشرات قطاعات السوق		
القطاع	المؤشر	
	نسبة التغير	11-Aug-16
النفط والغاز	1.7%	792
المواد الأساسية	2.2%	974
الصناعية	2.2%	1,164
السلع الاستهلاكية	2.6%	1,230
الرعاية الصحية	100.0%	1,044
الخدمات الاستهلاكية	2.0%	945
الاتصالات	0.9%	601
البنوك	1.3%	794
التأمين	-2.1%	993
العقار	-0.1%	836
الخدمات المالية	-0.7%	563
التكنولوجيا	-2.2%	972

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

• تباينت مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الرعاية الصحية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 100%، من ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية الذي ارتفع بنسبة 2.6%، في حين تراجع قطاع التكنولوجيا بنسبة 2.2% وتلاه قطاع التأمين بنسبة 2.1%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء معظم القطاعات إيجابياً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التأمين بنسبة 1082.9% ثم قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 259.8%. في حين انخفض قطاع التكنولوجيا بنسبة 62.8% يليه قطاع البنوك بنسبة 37.3%.

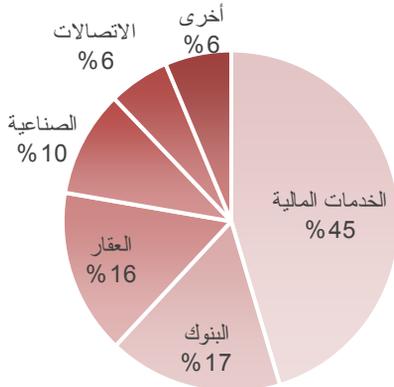
• احتل قطاع الخدمات المالية خلال الأسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 28% ثم قطاع البنوك بنسبة بلغت 24%.

• احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية والبنوك و العقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 45% و 17% و 16% على التوالي.

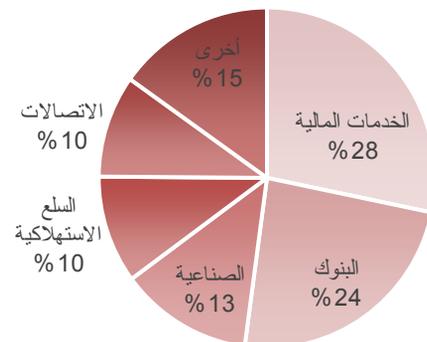
نشاط قطاعات السوق				
	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	11-Aug-16	نسبة التغير	11-Aug-16
النفط والغاز	123.0%	511,101	158.0%	12,357,925
المواد الأساسية	68.8%	654,795	50.1%	1,874,449
الصناعية	31.7%	4,098,777	0.9%	37,765,727
السلع الاستهلاكية	259.8%	3,281,743	2.9%	2,834,124
الرعاية الصحية	100.0%	110	100.0%	445
الخدمات الاستهلاكية	62.5%	753,463	13.7%	6,273,568
الاتصالات	-35.2%	3,119,315	20.3%	21,914,068
البنوك	-37.3%	7,656,337	88.3%	62,426,029
التأمين	1082.9%	65,993	125.6%	401,828
العقار	44.0%	2,867,684	35.2%	58,597,562
الخدمات المالية	39.1%	9,067,265	32.7%	169,644,533
التكنولوجيا	-62.8%	9,972	-67.1%	77,027

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة الأولى للتسويق المحلي للوقود قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 18.5% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 128 فلس وتبعه سهم شركة السور لتسويق الوقود مرتفعا بنسبة 14% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 130 فلس.

- احتل سهم الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار قائمة الشركات الأكثر انخفاضا مسجلا تراجعا بلغت نسبته 11.6% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 38 فلس، تبعه سهم شركة وثاق للتأمين التكافلي منخفضا بنسبة 9.5% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 28.5 فلس.

- تصدر سهم الشركة الكويتية للأغذية قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 2.7 مليون دك، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 2,460 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 2.2 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 330 فلس، ثم جاء بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 2.1 مليون دك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 460 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود	128	18.5%	2,396,707	296,815
شركة السور لتسويق الوقود	130	14.0%	1,057,834	132,109
شركة نقل و تجارة المواشي	250	11.6%	1,516,035	363,642
شركة التجارة والاستثمار العقاري	40	11.3%	2,690,492	108,291
شركة نفانس القابضة	190	10.5%	1,000	190
شركة هيومن سوفت القابضة	1,540	10.0%	181,820	271,983
شركة الأنظمة الآلية	260	8.3%	20,250	4,903
بنك الإثمار (ش.م.ب.)	37	7.2%	45,077,370	1,633,163
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	75	7.1%	9,096	640
شركة المجموعة البترولية المستقلة	400	6.7%	61,000	24,230

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

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار	38	-11.6%	1,545,081	65,868
شركة وثاق للتأمين التكافلي	28.5	-9.5%	158,762	4,519
شركة مجموعة أسس القابضة	100	-9.1%	30,000	3,000
الشركة الكويتية العقارية القابضة	22	-8.3%	357,474	8,205
شركة مجموعة عربي القابضة	51	-7.7%	445,765	23,710
آسيا كابيتال الاستثمارية	35	-6.7%	402,938	14,586
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	49.5	-6.6%	25,281,527	1,263,885
شركة المصالح العقارية	37	-6.3%	10,000	370
شركة منشآت للمشاريع العقارية	51	-5.6%	2,390,630	123,169
شركة الصالحية العقارية	355	-5.3%	20,000	7,100

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

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
الشركة الكويتية للأغذية	2460	-0.8%	1,086,600	2,690,678
شركة الاتصالات المتنقلة	330	-1.5%	6,665,371	2,223,122
بيت التمويل الكويتي	460	1.1%	4,449,491	2,054,055
بنك الإثمار (ش.م.ب.)	37	7.2%	45,077,370	1,633,163
شركة مشاريع الكويت القابضة	540	-1.8%	2,841,651	1,530,553
شركة مجموعة السلام القابضة	50	6.4%	31,255,194	1,528,893
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	480	2.1%	3,108,639	1,490,975
بنك الكويت الوطني	600	1.7%	2,346,768	1,401,892
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	49.5	-6.6%	25,281,527	1,263,885
بنك برقان	335	1.5%	2,740,253	912,254

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

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

ارتفاع المؤشر السعري بمعدل 0.7%

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الثاني من شهر أغسطس المنتهي في 11/08/2016 على صعود بلغ 40 نقطة تقريبا بمعدل 0.7%، وذلك بالمقارنة مع أقاله للإسبوع الماضي المنتهي في 04/08/2016 وبالتبعية تراجع الأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام إلى 2.1% بالمقارنة مع 2.8% بنهاية الإسبوع الماضي

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 08 أغسطس حتى 11 أغسطس 2016		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
40.46	0.74%	-115.40	-2.1
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5450	الأول	5550
الثاني	5400	الثاني	5600
الثالث	5350	الثالث	5700

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 04/08/2016 أن المؤشر السعري طبقا للمؤشرات الفنية المستخدمة قد يتراجع قليلا قبل محاولته للصعود مرة أخرى وهو السيناريو المرجح حاليا ، وأن هذا التراجع يجب ألا يكون دون مستوى 5400 نقطة ، وذلك حتى لا يفقد المؤشر زخم الصعود . وعليه فإننا نرى أن المؤشر سوف يشهد مزيد من الحركة الايجابية خلال الفترة القادمة والتي تجعله يستهدف مستوى 5550 نقطة مبدئيا. وهذه الحركة الايجابية مشروطة بعدم كسر مستوى 5400 نقطة والبقاء دونه.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى أداء المؤشر خلال هذا الإسبوع ، نجد أنه شهد تحركا ايجابيا واضحا بشكل عام بالرغم من بعض التراجع، حيث سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 5516 نقطة خلال جلسة منتصف الإسبوع ، أما أدنى مستوى فكان عند 5456 نقطة، سجلها خلال جلسة التداول الأولى. هذا وما زال المؤشر يتداول فوق مستوى الدعم الهام الواقع عند مستوى 5430 - 5400 نقطة ، الأمر الذي يعزز من امكانية مواصلة الصعود مرة أخرى .

وعليه فإننا نرى أن أي تراجع للمؤشر دون كسر مستوى 5400 نقطة ، تعتبر فرصة جيدة لبناء مراكز جديدة ، وذلك لما سوف يشهده المؤشر السعري من الحركة الايجابية خلال الفترة القادمة والتي تجعله يستهدف مستوى 5550 نقطة مبدئيا. وهذه الحركة الايجابية مشروطة بعدم كسر مستوى 5400 نقطة والبقاء دونه.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



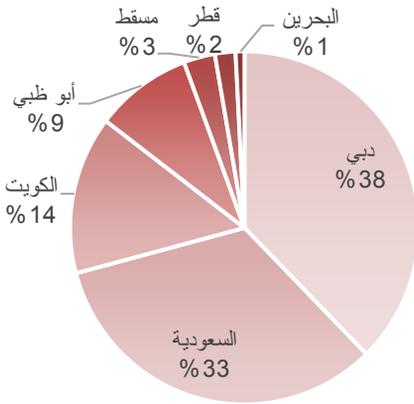
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

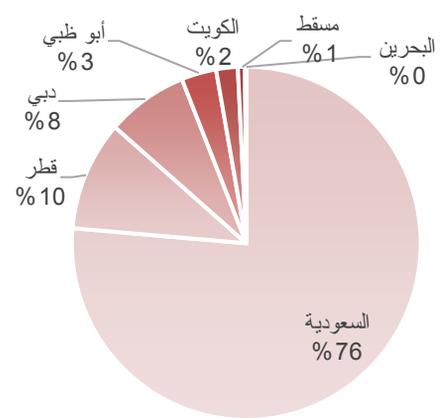
معدل الكمية اليومي	الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)			المؤشر		11-Aug-16	
	معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير		
74,833,457	▲ 36%	374,167,285	21,173,277	▲ 5%	105,866,386	▲ 1.0%	353	سوق الكويت للأوراق المالية**	
171,305,057	▼ -16%	856,525,287	806,391,898	▼ -15%	4,031,959,491	▲ 1.3%	6,326	السوق المالي السعودي	
9,820,945	▲ 92%	49,104,724	106,219,650	▲ 109%	531,098,250	▲ 2.6%	10,955	بورصة قطر	
4,251,619	▲ 145%	21,258,095	1,238,471	▲ 15%	6,192,357	▼ -0.004%	1,156	بورصة البحرين	
15,030,584	▲ 21%	75,152,918	6,965,033	▲ 18%	34,825,163	▲ 0.5%	5,897	سوق مسقط للأوراق المالية	
194,477,414	▲ 48%	972,387,072	79,747,789	▲ 23%	398,738,945	▲ 1.5%	3,524	سوق دبي المالي	
46,475,069	▲ 35%	232,375,343	34,201,535	▲ 8%	171,007,674	▲ 0.0%	4,527	سوق أبوظبي للأوراق المالية	

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- ارتفعت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع أداؤها في الأسبوع الماضي حيث كانت بورصة قطر أكبر الرابحين بنسبة 2.6%، ثم سوق دبي المالي بنسبة 1.5% ثم السوق المالي السعودي بنسبة 1.3%، بينما تراجعت بورصة البحرين تراجعاً طفيفاً بنسبة 0.004%.
- 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 4.03 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 11% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.57 مليار دولار، فيما بلغت حصة السوق القطري 10% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.53 مليار دولار، كما بلغت حصة السوق الكويتي 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.1 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.