

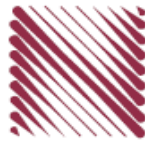
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 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 قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة 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 قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة 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 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

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الأسبوع على تباين في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الأسبوع الماضي حيث ارتفعت مؤشرات السوق (السعري والوزني) بنسب بلغت 0.4% و 0.03% على التوالي، في حين تراجع كلا من (مؤشر كويت 15 و NIC50) بنسب بلغت 1.0% و 0.6% على التوالي، وكذلك الحال بالنسبة للمتغيرات العامة (المعدل اليومي للقيمة المتداولة - الكمية) فقد تراجعت بنسب بلغت 1.7% و 4.9% على التوالي، وقد بلغ المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الأسبوع 10.4 مليون د.ك. بالمقارنة مع معدل 10.6 مليون د.ك. للأسبوع الماضي.

استهل سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته في بداية الأسبوع على تراجع مؤشرات بشكل طفيف، ولكن مع حالة ركود شديدة، لتصل القيمة المتداولة إلى مستوى 6.7 مليون د.ك، والتي لم يصل إليها السوق منذ تاريخ 6 يناير 2016، وذلك بسبب غياب دور صانعي السوق من طرف وعدم وجود المحفزات لدخول المستثمرين من طرف آخر، ناهيك عن حالة ترقب المستثمرين لإعلانات الربع الأول للشركات المدرجة، خصوصا أن عدد الشركات التي أفصحت عن بياناتها المالية في نهاية الأسبوع لم يتجاوز 55% من مجموع الشركات الملزمة للإعلان عنها في بداية الأسبوع القادم، وهو الأمر الذي أشرنا إليه في تقريرنا السابق بقلق المستثمرين من إيقاف التداول لشريحة كبيرة من الأسهم، في حين ارتفعت مؤشرات السوق في معظم جلسات التداول الباقية وذلك بعد تعافي أسعار النفط العالمية ووصولها إلى مستوى 47 دولار أمريكي، أما بالنسبة إلى حركة مؤشرات السوق فهناك تباين بين حركة صعود المؤشر السعري وتراجع مؤشر كويت 15 وذلك بسبب الضغوط البيعية التي كانت على الأسهم القيادية.

المؤشرات				
نقطة	12-May-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	نسبة التغير منذ
السوق السعري	5,396	0.4%	3.9%	▼
السوق الوزني	363	0.0%	5.0%	▼
مؤشر كويت 15	845	-1.0%	6.2%	▼
مؤشر NIC 50	4,283	-0.6%	1.6%	▼

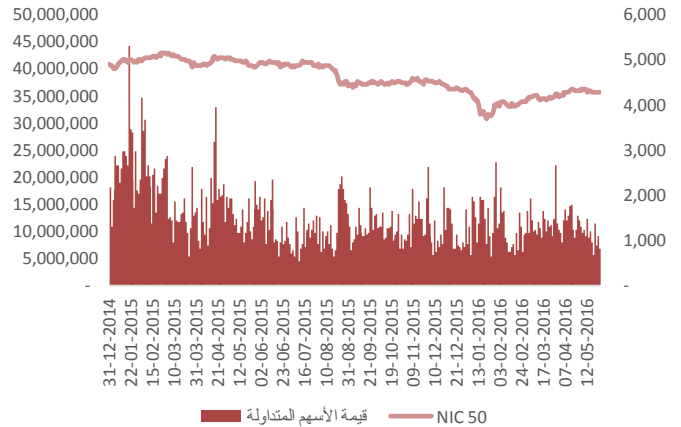
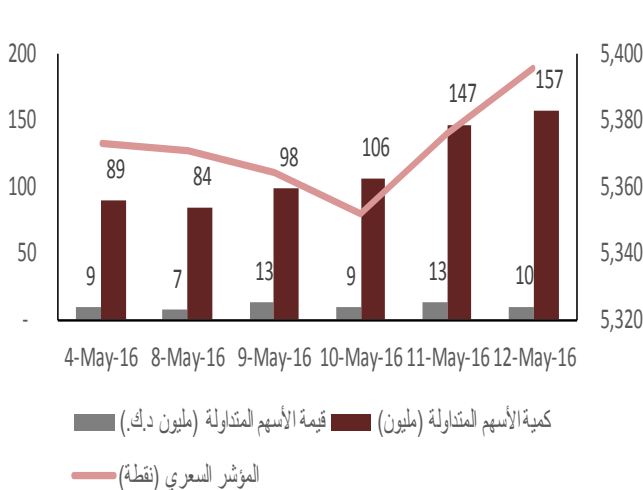
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 مايو 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	منذ بداية عام 2016
السوق السعري	5,429	5,202	5,568	4,937
السوق الوزني	366	356	378	330
مؤشر كويت 15	866	837	893	768
مؤشر NIC 50	4,360	4,204	4,360	3,704

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

المتغيرات العامة		
نسبة التغير	12-May-16	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	26,362,027,917	-0.8%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	118,568,168	-4.9%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	10,377,523	-1.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 مايو 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 الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع الخدمات الاستهلاكية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 2.7%، من ثم جاء قطاع السلع الاستهلاكية الذي ارتفع بنسبة 1.9%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع التكنولوجيا بنسبة 2.6% يليه قطاع الخدمات المالية الذي تراجع بنسبة 1.1%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 1636.7% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 336.5%، اما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع الخدمات الاستهلاكية 30.5% ومن ثم جاء قطاع التأمين متراجعا بنسبة 21.7%.

- احتل قطاع البنوك خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 22% ثم قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 20%.

- احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية و العقار والنفط والغاز خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 35% و 29% و 11% على التوالي.

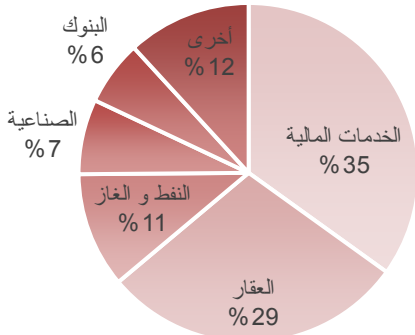
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد إلى حقوق الملكية	العائد على
	نسبة التغير	12-May-16				
النفط والغاز	1.3%	805	▼	0.6	1.9%	-2.9%
المواد الأساسية	-0.4%	991	▲	0.9	5.3%	8.7%
الصناعية	1.6%	1,035	▲	0.8	3.0%	5.6%
السلع الاستهلاكية	1.9%	1,096	▲	2.4	3.6%	12.7%
الرعاية الصحية	-0.1%	966	▲	2.0	1.9%	1.3%
الخدمات الاستهلاكية	2.7%	936	▲	1.4	2.6%	11.2%
الاتصالات	0.0%	614	▲	1.1	6.4%	9.2%
البنوك	0.1%	829	▲	1.3	1.8%	9.1%
التأمين	0.2%	1,000	▼	0.9	2.4%	9.8%
العقار	-0.3%	858	▲	0.8	2.3%	5.8%
الخدمات المالية	-1.1%	581	▲	0.6	2.8%	2.0%
التكنولوجيا	-2.6%	967	▲	0.9	1.4%	7.7%

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

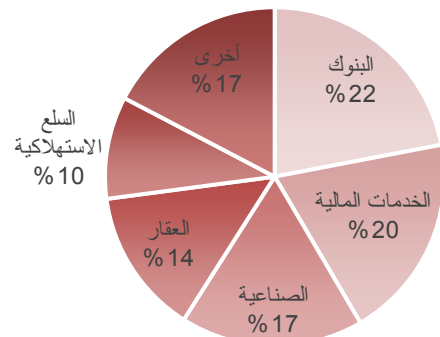
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		الكمية		
	نسبة التغير	12-May-16	نسبة التغير	12-May-16	
النفط والغاز	62.2%	2,892,177.0	▲	59.7%	65,128,137
المواد الأساسية	-0.1%	449,175.0	▲	15.5%	1,699,356
الصناعية	39.6%	9,046,302.0	▼	-5.9%	42,404,556
السلع الاستهلاكية	180.3%	5,071,536.0	▼	78.0%	27,156,383
الرعاية الصحية	1636.7%	41,316.0	▼	1417.0%	202,520
الخدمات الاستهلاكية	-30.5%	931,025.0	▼	-49.5%	5,757,506
الاتصالات	65.3%	4,143,593.0	▼	-7.8%	30,320,240
البنوك	-15.0%	11,406,109.0	▼	-13.2%	36,589,774
التأمين	-21.7%	45,011.0	▼	-66.2%	339,250
العقار	44.3%	7,213,979.0	▲	54.2%	171,653,493
الخدمات المالية	9.9%	10,160,705.0	▲	5.6%	207,092,186
التكنولوجيا	336.5%	486,679.0	▲	235.1%	4,497,439

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة السينما الكويتية الوطنية الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 31.3% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 1,300 فلس وتبعه سهم شركة نقل وتجارة المواشي مرتفعاً بنسبة 29% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 178 فلس.

احتل سهم الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 87.4% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 12.5 فلس تبعه سهم شركة الخليج لصناعة الزجاج منخفضاً بنسبة 14.4% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 385 فلس.

تصدر سهم أجيالتي للمخازن العمومية قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 5.7 مليون دك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 500 فلس. وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.0 مليون دك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 660 فلس، ثم جاء سهم الشركة الخليجية للإستثمار البترولي بالمركز الثالث بقيمة تداول 2.6 مليون دك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 45 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة السينما الكويتية الوطنية	1,300	31.3%	168,823	149,926
شركة نقل و تجارة المواشي	178	29.0%	831,801	5,119,902
شركة الدار الوطنية للعقارات	16	18.5%	737,138	49,935,775
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	162	15.7%	180,599	1,205,245
شركة ياكو الطبية	210	15.4%	40,823	200,180
شركة نفائس القابضة	164	13.9%	11,155	68,023
شركة دانة الصفاة الغذائية	88	12.8%	1,697,848	19,997,130
شركة الخليج للكابلات و الصناعات الكهربائية	425	11.8%	625,069	1,562,468
الخليجية للإستثمار البترولي	45	8.4%	2,606,508	59,955,295
شركة أسمنت الكويت	390	6.8%	31,575	83,340

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

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	12.5	-87.4%	26	2,115
شركة الخليج لصناعة الزجاج	385	-14.4%	11,503	28,695
شركة النخيل للانتاج الزراعي	94	-11.3%	3,587	37,474
شركة صفوان للتجارة والمقاولات	255	-8.9%	3	10
شركة مجموعة أسس القابضة	106	-8.6%	377,223	3,355,909
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	54	-8.5%	192	3,450
شركة المال للإستثمار	29.5	-7.8%	697,262	22,809,022
شركة التسهيلات التجارية	176	-7.4%	32,100	176,053
شركة مشاعر القابضة	78	-7.1%	9,268	115,752
الشركة الكويتية للمسالخ	158	-7.1%	810	4,990

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

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	500	-2.0%	5,749,019	11,453,921
بنك الكويت الوطني	660	-1.5%	3,029,775	4,537,680
الخليجية للإستثمار البترولي	45	8.4%	2,606,508	59,955,295
بيت التمويل الكويتي	475	-1.0%	2,264,038	4,722,706
شركة دانة الصفاة الغذائية	88	12.8%	1,697,848	19,997,130
شركة الاتصالات المتنقلة	345	0.0%	1,639,658	4,746,596
شركة ميزان القابضة	1080	-2.2%	1,586,421	1,455,769
شركة الاتصالات الكويتية	970	-2.0%	1,481,105	1,497,893
شركة الساحل للتنمية و الإستثمار	47	-3.1%	1,447,765	31,358,649
بنك الكويت الدولي	212	1.9%	1,399,877	6,635,361

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

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

المؤشر السعري يصعد بمعدل 0.4%

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للأسبوع الثاني من شهر مايو المنتهي في 12/05/2016 على صعود طفيف بلغ 22 نقطة بمعدل 0.4% وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الأسبوع الماضي المنتهي في 04/4/2016 أما الأداء السلبى للمؤشر منذ بداية العام فقد تقلص إلى 3.9% بالمقارنة مع 4.3% بنهاية الأسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة

من 8 مايو حتى 12 مايو 2016	منذ بداية العام	التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
22.34	0.4%	-219.61	-3.9		

مستويات الدعم	مستويات المقاومة
الأول 5330	الأول 5450
الثاني 5270	الثاني 5500
الثالث 5200	الثالث 5550

موجز التقرير السابق

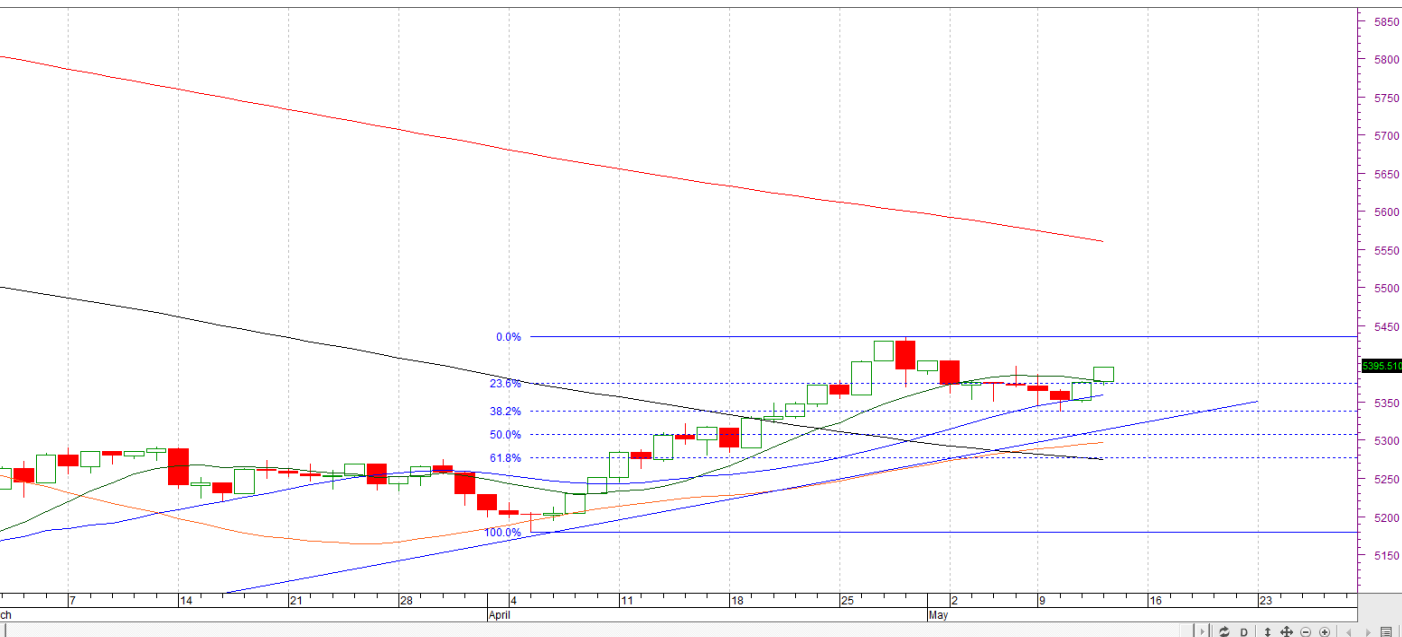
ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 28/04/2016، بأن عدم كسر المؤشر السعري لمستوى 5330 نقطة والبقاء دونه سوف يعزز من احتمالية معاودة المؤشر للصعود مرة أخرى وذلك في محاولة منه لاختراق مستوى 5450 نقطة. أما في حال كسر المؤشر لمستوى 5330 نقطة والبقاء دونه، فإن ذلك قد يدفع المؤشر لمزيد من التراجع نحو 5300 نقطة.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى أداء المؤشر خلال هذا الأسبوع، نجد أن عمليات البيع والتراجع سيطرت على الثلاث جلسات الأولى، وذلك نتيجة قيام بعض المتداولين بعمليات جني أرباح على شريحة كبيرة من الأسهم الصغيرة والمتوسطة، مما تسبب ذلك في خلق ضغوط بيعية أدت إلى اقفال المؤشر لهذه الجلسات في المنطقة الحمراء. أما جلسة التداول الأخيرة فقد نجح المؤشر في تحقيق مكاسب دفعته للصعود نحو مستوى 5395 نقطة.

هذا وقد سجل المؤشر خلال تداولات هذا الأسبوع أعلى مستوى له عند مستوى 5397 نقطة خلال جلسة التداول الأولى، أما الأدنى فكان عند مستوى 5337 نقطة، سجلها خلال جلسة منتصف الأسبوع، في حين كان الإقفال عند مستوى 5395.5 نقطة.

ومن دراسة الرسم البياني للمؤشر يمكننا القول بأن المؤشر ما زال يسير في اتجاه صاعد مستهدفا مستوى 5450 نقطة مرة أخرى خلال الأيام القادمة. وفي حال قدرة المؤشر على اختراق هذا المستوى والبقاء فوقه فإن ذلك سوف يفتح له الطريق لسلسلة جديدة من الصعود. ومما يعزز من هذا الاتجاه الصاعد هو استقرار المؤشر فوق مستوى 5330 نقطة وعدم كسره والبقاء دونه.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



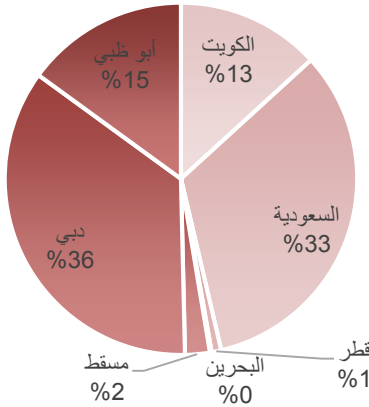
مقارنة أسواق الخليج *

أداء الأسواق الخليجية

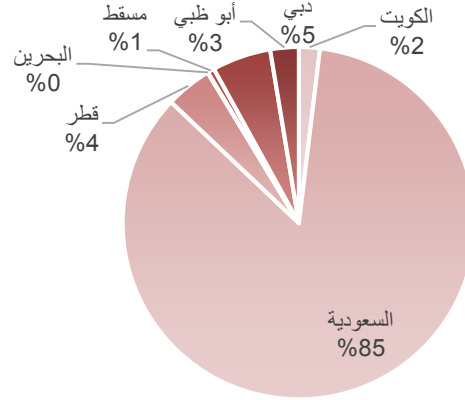
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية		12-May-16	
نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي
363	0.0%	172,095,646	23%	34,419,129	592,840,840	19%	118,568,168
6,695	0.6%	7,634,842,609	-5%	1,526,968,522	1,485,001,379	-13%	297,000,276
9,941	2.0%	382,275,133	5%	76,455,027	39,649,860	-7%	7,929,972
1,111	-0.1%	2,602,372	106%	520,474	6,937,986	225%	1,387,597
5,969	-0.2%	55,817,139	-41%	11,163,428	101,754,422	-11%	20,350,884
3,345	1.1%	483,942,780	-24%	96,788,556	1,587,120,111	11%	317,424,022
4,387	-0.9%	234,380,093	20%	46,876,019	671,934,838	109%	134,386,968

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- جاءت مؤشرات الأسواق الخليجية على تباين عند المقارنة مع ادائها في الأسبوع الماضي ، كان سوق قطر المالي أكبر الرابحين بنسبة 2.0%، ثم سوق دبي المالي بنسبة 1.1% ، يليها السوق المالي السعودي بنسبة 0.6%، في حين تراجع كلا من سوق أبو ظبي المالي وسوق مسقط للأوراق المالية وبورصة البحرين بنسبة 0.9% و 0.2% و 0.1% على التوالي.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 85% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 7.6 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.7 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 الإستثمارات الوطنية