

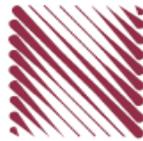
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3	فيصل حسين مساعد مدير
نشاط سوق الكويت للأوراق المالية	11	إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات
مؤشرات قطاعات سوق الكويت	5	ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان مساعد مدير
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7	إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9	ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
		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 الاسبوع على تباين في أدائه وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي حيث ارتفع المؤشر السعري بنسبة طفيفة بلغت 0.2% ، بينما تراجع مؤشرات السوق الموزونة (الوزني - كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.2% و 0.5% و 0.3% على التوالي، وبالنظر إلى المتغيرات العامة يلاحظ تراجع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 25.5% خلال الاسبوع لتبلغ 8.9 مليون د.ك بالمقارنة مع متوسط 12.0 مليون د.ك للأسبوع الماضي، كما تراجع المعدل اليومي للكمية المتداولة بنسبة 12.6%.

على الرغم من تحرك مؤشرات السوق الكويتي في نطاق ضيق خلال تعاملات الاسبوع ، إلا أن تراجع قيم التداول اليومي كان ملفتا ، فقد كانت قيمة التداول اليومي أقل من 10 مليون د.ك في معظم جلسات الاسبوع ، لتعكس الحالة السلبية التي يمر بها السوق من حالة عزوف المستثمرين وصناع السوق، فعلى الرغم من حركة الصعود التي شهدتها أسواق الاسهم الإقليمية والعالمية خلال الاسبوع نتيجة الاتفاق الرباعي لأهم الدول المصدرة للنفط وإيران على تثبيت سقف انتاجهم للنفط الخام وذلك بهدف استقرار أسواق البترول، إلا أن السوق المحلي لم يتفاعل مع هذا الحدث بشكل إيجابي مثل باقي أسواق المال في منطقة الخليج وذلك على أقل تقدير، حيث أفلتت جميع أسواق المال الخليجية بالمنطقة الخضراء وكان أكثرها ارتفاعا السوق القطري بنسبة 5.1% ثم السوق المالي السعودي بنسبة 3.9% يليه سوق دبي المالي بنسبة 3.7%.

المؤشرات				
نقطة	18-Feb-16	نسبة التغير	بداية العام	نسبة التغير منذ
السوق السعري	5,141.0	0.2%	8.4%	▼
السوق الوزني	349.8	-0.2%	8.3%	▼
مؤشر الكويت 15	822.9	-0.5%	8.6%	▼
مؤشر NIC 50	3,984.1	-0.3%	8.4%	▼

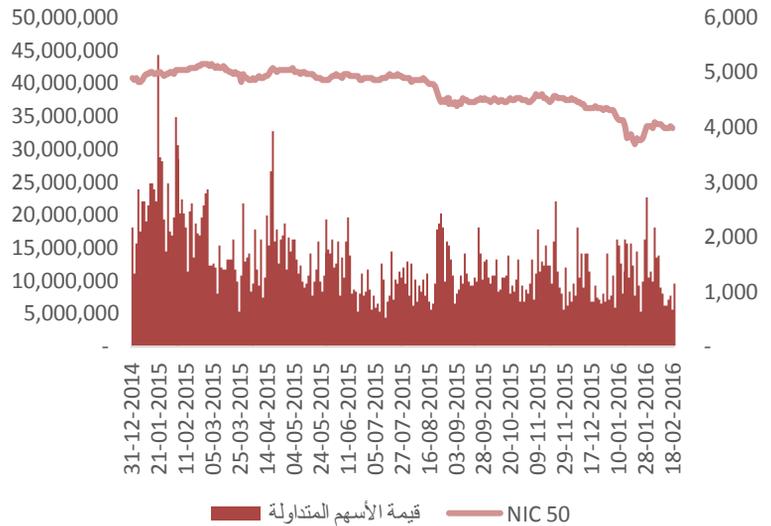
*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	خلال الفترة			
	منذ بداية عام 2016	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى أدنى مستوى
السوق السعري	4,937	5,568	5,131	5,146
السوق الوزني	330	378	349	353
مؤشر الكويت 15	768	893	822	836
مؤشر NIC 50	3,704	4,312	3,975	4,033

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016

المتغيرات العامة			
نسبة التغير	18-Feb-16	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	المعدل اليومي لكمية الاسهم المتداولة (سهم/يوم)
▼	-0.6%	24,001,219,843	8,944,707
▼	-12.6%	123,577,866	
▼	-25.5%	8,944,707	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 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 الرعاية الصحية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 5.5% يليه قطاع التكنولوجيا مرتفعاً بنسبة 3.1%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع النفط والغاز بسبة 3.3% يليه قطاع السلع الاستهلاكية الذي تراجع بنسبة 2.0%.

• 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 640.3% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 217.0%، اما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع البنوك بنسبة 54.3% يليه قطاع الصناعية بنسبة 45.9%.

• احتل قطاع الخدمات المالية خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 27% يليه قطاع البنوك بنسبة بلغت 25%.

• احتلت قطاعات كل من الخدمات المالية و العقار والبنوك خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 46% و 31% و 9% على التوالي.

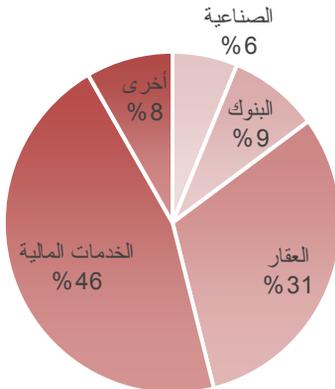
مؤشرات قطاعات السوق		
القطاع	المؤشر	
	نسبة التغير	18-Feb-16
النفط و الغاز	-3.3%	740
المواد الأساسية	0.7%	895
الصناعية	0.3%	968
السلع الاستهلاكية	-2.0%	1,048
الرعاية الصحية	5.5%	988
الخدمات الاستهلاكية	0.2%	968
الاتصالات	2.4%	565
البنوك	0.8%	796
التأمين	-0.3%	1,056
العقار	-1.0%	827
الخدمات المالية	1.5%	532
التكنولوجيا	3.1%	822

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016

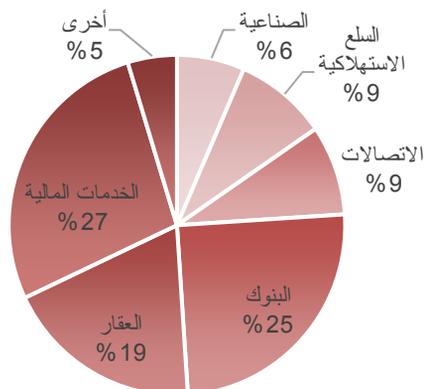
نشاط قطاعات السوق				
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	18-Feb-16	نسبة التغير	18-Feb-16
النفط و الغاز	26.3%	650,640	17.5%	22,149,707
المواد الأساسية	-40.0%	353,769	-32.0%	1,615,413
الصناعية	-45.9%	2,912,230	-46.4%	38,628,543
السلع الاستهلاكية	36.8%	3,987,262	2.9%	3,351,616
الرعاية الصحية	640.3%	125,753	508.3%	740,741
الخدمات الاستهلاكية	6.1%	806,540	4.8%	7,443,617
الاتصالات	-28.4%	3,825,966	-17.3%	14,085,003
البنوك	-54.3%	11,171,312	-32.6%	53,405,324
التأمين	6.4%	23,921	33.8%	252,680
العقار	1.0%	8,511,967	-6.0%	192,517,760
الخدمات المالية	5.5%	12,201,737	-6.4%	281,789,837
التكنولوجيا	217.0%	152,437	149.0%	1,909,089

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة ياكو الطبية الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 36.2% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 178 فلس وتبعه سهم شركة تصنيف و تحصيل الأموال مرتفعا بنسبة 21.1% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 46 فلس.

- احتل سهم شركة الدار الوطنية للعقارات قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلة تراجعا بلغت نسبته 18.8% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 20.5 فلس تبعه سهم شركة الصفا للطاقة القابضة منخفضا بنسبة 10.5% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 8.5 فلس.

- تصدر سهم بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 3.7 مليون دك، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 485 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.2 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 355 فلس، ثم جاء سهم شركة المبانى بالمركز الثالث بقيمة تداول 3.2 مليون دك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 870 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة ياكو الطبية	178	36.2%	740,241
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	46	21.1%	34,639
الشركة الكويتية العقارية القابضة	20	13.9%	417,542
شركة نفانس القابضة	136	13.3%	21,145
شركة المال للاستثمار	32	12.1%	10,809,827
شركة الساحل للتنمية و الاستثمار	33	11.9%	6,821,027
شركة الأمان للاستثمار	56	11.8%	9,336,619
شركة التسهيلات التجارية	170	11.7%	1,493,243
شركة الشعبية الصناعية	420	10.5%	260,906
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	47	10.2%	46,065,473

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الدار الوطنية للعقارات	20.5	-18.8%	106,824,489
شركة الصفا للطاقة القابضة	8.5	-10.5%	9,126,651
شركة زيم القابضة	89	-10.1%	4,291,319
الشركة الكويتية للأغذية	2180	-8.4%	961,458
شركة سيتي جروب	460	-8.0%	189,100
مجموعة كوت الغذائية	600	-7.7%	100
شركة منازل القابضة	18	-7.7%	16,438,953
شركة المبانى	870	-7.6%	3,654,939
شركة الديرة القابضة	25.5	-7.4%	559,918
شركة أموال الدولية للاستثمار	18.5	-7.3%	1,482,830

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	485	1.1%	7,674,208
شركة الاتصالات المتنقلة	355	2.9%	9,253,689
شركة المبانى	870	-7.6%	3,654,939
بنك الكويت الوطني	720	-1.4%	3,675,048
شركة الدار الوطنية للعقارات	20.5	-18.8%	106,824,489
الشركة الكويتية للأغذية	2180	-8.4%	961,458
بيت التمويل الخليجي (ش م ب)	46.5	10.2%	46,065,473
شركة ميزان القابضة	1000	-3.7%	1,621,187
شركة مشاريع الكويت القابضة	550	1.9%	2,453,099
شركة بيت الأوراق المالية	30.5	6.5%	37,271,350

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

استقرار المؤشر السعري نسبيا خلال الإسيوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسيوع الثالث من شهر فبراير لعام 2016 المنتهي في 18/02/2016 على صعود طفيف ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 9 نقطة تقريبا بمعدل 0.2% ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الإسيوع الماضي المنتهي في 11/02/2016 . أما الأداء السلبي منذ بداية العام فقد تراجع إلى 8.4%

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
9.40	0.2%	-474.16	-8.4
منذ بداية العام			
14 من فبراير حتى 18 فبراير 2016			
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5100	الأول	5200
الثاني	5000	الثاني	5300
الثالث	4900	الثالث	5380

أسواق المال الخليجية تتذبذب مع تقلب أسعار النفط

شهدت مؤشرات الأسواق الخليجية تارجا خلال جلسات هذا الإسيوع بالتزامن مع تذبذب أسعار النفط ، حيث تراجعت أسعار النفط خلال هذا الإسيوع حتى مستوى 31.82 دولار لخام برنت خلال جلسة الأربعاء الماضي ، وذلك قبل معاودته للصعود نحو 35.15 دولار خلال الجلسة التالية.

اختتم المؤشر السعري تداولاته لهذا الإسيوع على مكاسب طفيفة بلغت 9 نقاط تقريبا ما يمثل 0.2% تقريبا ، حيث تباين أداء السوق لهذا الإسيوع بالتزامن مع تباين أداء النفط ، حيث انه محل مراقبة كأحد العوامل الرئيسية التي تؤثر على أداء الأسواق المالية بشكل عام.

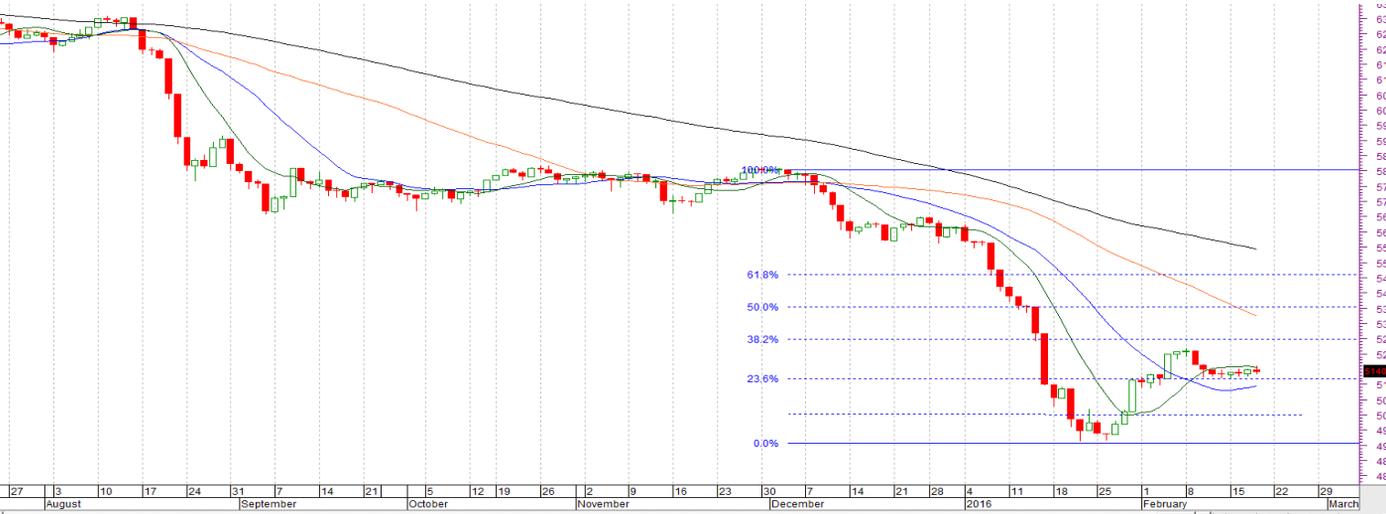
النظرة الفنية للمؤشر السعري

ذكرنا في تقريرنا السابق أنه من المرجح أن يبقى أداء الأسواق المالية مرتبطا 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.

ومن الرسم البياني للمؤشر السعري نجد أنه سجل أعلى مستوى له خلال هذا الإسيوع عند 5161 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة ، أما أدنى مستوى فكان عند 5118 نقطة تقريبا .

هذا ولا تزال نفس الرؤية قائمة ، حيث أن عدم كسر المؤشر السعري لمستوى 5100 نقطة من شأنه تعزيز قدرة المؤشر على معاودة الصعود مرة أخرى .

كما أن بعض المؤشرات الفنية المستخدمة تشير إلى إمكانية استمرار صعود المؤشر نحو مستوى 5200 نقطة مبدئيا.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



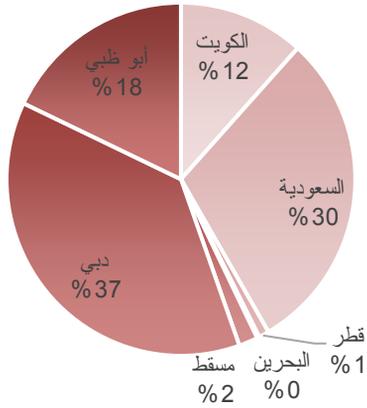
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

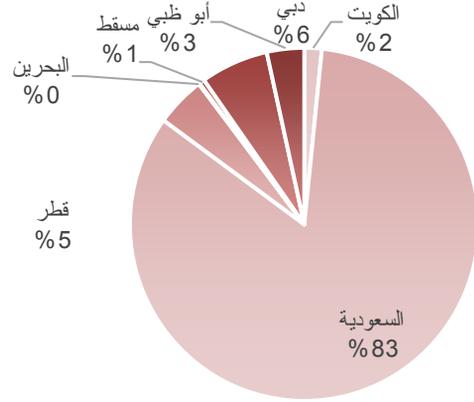
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		18-Feb-16	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	18-Feb-16
123,577,866	▼ -13%	617,889,330	29,859,220	▼ -26%	149,296,098	▼ -0.2%	350
316,642,970	▲ 1%	1,583,214,850	1,536,689,162	▲ 2%	7,683,445,809	▲ 3.9%	5,882
10,114,838	▲ 53%	50,574,188	85,016,143	▲ 6%	425,080,716	▲ 5.1%	9,967
2,252,199	▲ 14%	11,260,993	1,574,244	▲ 110%	7,871,219	▲ 0.5%	1,172
18,585,912	▼ -35%	92,929,558	9,212,343	▼ -32%	46,061,715	▲ 1.2%	5,419
396,680,910	▲ 27%	1,983,404,551	116,030,083	▼ -4%	580,150,413	▲ 3.7%	3,093
189,551,245	▼ -25%	947,756,226	63,835,633	▼ -7%	319,178,164	▲ 3.5%	4,213

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 11 فبراير 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- ارتفعت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية، حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعاً هو بورصة قطر بنسبة 5.1% ثم السوق المالي السعودي بنسبة 3.9% يليه سوق دبي المالي بنسبة 3.7% ومن ثم سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 3.5%، في حين كان السوق الكويتي (المؤشر الوزني) الوحيد الذي انخفض بنسبة 0.2%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 83% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 7.7 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.9 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 5% 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 0.15 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