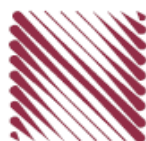


شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:
إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:
أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 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

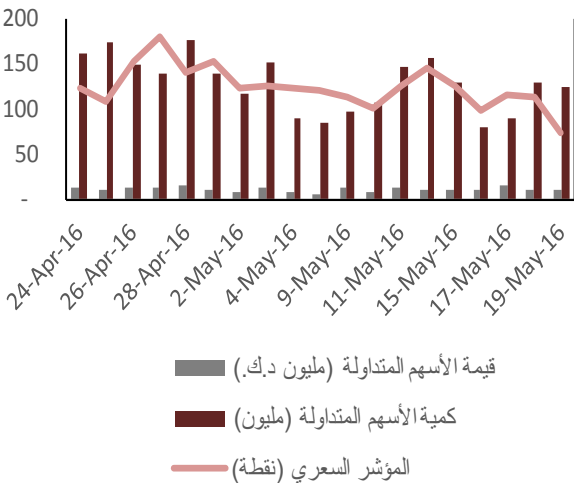
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملات الأسبوع الثالث من شهر مايو على تراجع في أدائه وذلك مقارنة مع أداء الأسبوع الماضي، حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 1.3% و 1.7% و 1.7% و 1.8% على التوالي، في حين ارتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 13.9% خلال الأسبوع ليبلغ 11.8 مليون د.ك. بالمقارنة مع 10.4 مليون د.ك. للأسبوع الماضي.

شهدت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية اتجاهها سلبيا في معظم جلسات الأسبوع، حيث أغلقت جميعها في المنطقة الحمراء، وذلك نتيجة عدة عوامل، أبرزها كان التأثير السلبي من تقرير مؤسسة موديز للتصنيف الائتماني الخاص بتثبيت التصنيف الائتماني لدولة الكويت ولكن مع نظرة مستقبلية سلبية، هذا إلى جانب قلق المستثمرين من إيقاف التداول على عدد من أسهم الشركات التي لم تعلن عن بياناتها الربع السنوية. وبالنظر إلى مستوى السيولة خلال الأسبوع نجد أنها قد لامست مستوى 14.6 مليون د.ك. خلال جلسة منتصف الأسبوع، كان محركها الأساسي سهم بنك الكويت الوطني وذلك أثر إعلانه عن زيادة رأس ماله بنسبة 6.5%، إلى جانب التأثير الإيجابي من تعافي أسعار البترول العالمية ووصولها إلى أعلى مستوى منذ نوفمبر 2015 (49 دولار أمريكي). بشكل عام تراجع أداء السوق خلال الفترة مع حركات مضاربية على الأسهم الشعبية وعمليات ضغط بيع على الأسهم القيادية، الأمر الذي أدى إلى تراجع المؤشرات الوزنية بنسبة أكبر.



المؤشرات				
نقطة	19-May-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	
السوق السعري	5,324	-1.3%	-5.2%	▼
السوق الوزني	357	-1.7%	-6.5%	▼
مؤشر الكويت 15	831	-1.7%	-7.7%	▼
مؤشر NIC 50	4,207	-1.8%	-3.3%	▼

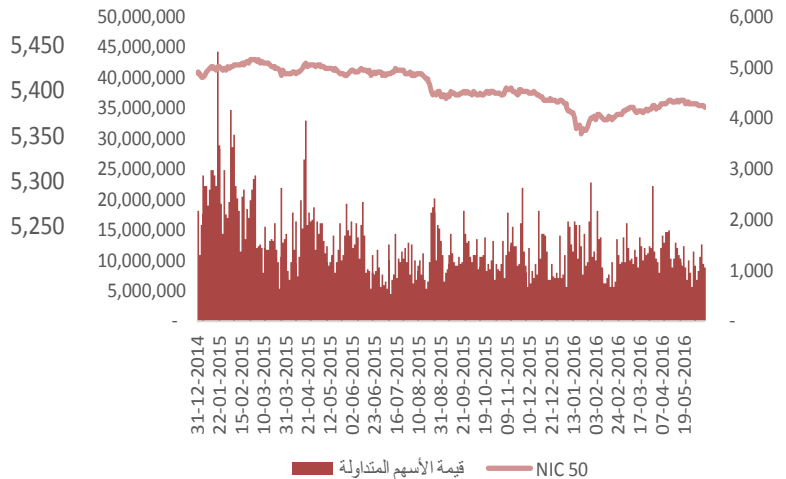
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	منذ بداية عام 2016	أعلى مستوى	أدنى مستوى	
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 12 مايو 2016

المتغيرات العامة				
نقطة	19-May-16	نسبة التغير		
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	26,140,225,743	-1.4%	▼	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	110,243,186	-7.0%	▼	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	11,823,341	13.9%	▲	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 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 التأمين أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 1.8%، من ثم جاء قطاع التكنولوجيا الذي ارتفع بنسبة 0.9%، في حين تراجع قطاع الاتصالات بنسبة 2.6% يليه قطاع الخدمات الاستهلاكية الذي تراجع بنسبة 2.2%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع البنوك بنسبة 127% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 58%، اما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع السلع الاستهلاكية 42.5% ومن ثم جاء قطاع العقار متراجعا بنسبة 26.2%.

- احتل قطاع البنوك خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 44% ثم قطاعي الخدمات المالية و الصناعية بنسبة بلغت 13% لكلاهما.

- احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية و العقار والبنوك خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 28% و 23% و 12% على التوالي.

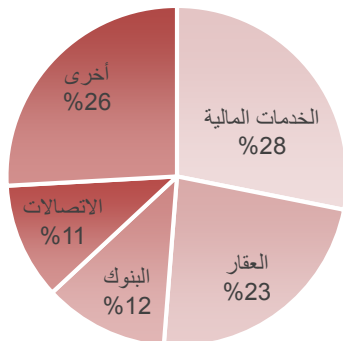
القطاع	المؤشر		السعر إلى القيمة الدفترية	السعر إلى الربحية	العائد إلى العائد على حقوق الملكية	30-Apr-16	نسبة التغير
النفط و الغاز	789	-1.9%	41.0	0.6	2.7%	1.5%	▼
المواد الأساسية	984	-0.7%	10.5	0.8	5.5%	8.1%	▼
الصناعية	1,032	-0.3%	15.1	0.8	3.0%	5.6%	▼
السلع الاستهلاكية	1,082	-1.3%	18.6	2.4	3.8%	12.7%	▼
الرعاية الصحية	956	-1.0%	41.7	1.6	1.8%	3.8%	▼
الخدمات الاستهلاكية	916	-2.2%	12.7	1.4	3.7%	11.2%	▼
الاتصالات	598	-2.6%	11.9	1.1	6.4%	9.2%	▼
البنوك	816	-1.6%	13.9	1.3	1.8%	9.1%	▼
التأمين	1,019	1.8%	9.6	0.9	2.4%	9.8%	▲
العقار	842	-1.8%	12.9	0.7	2.3%	5.8%	▼
الخدمات المالية	568	-2.1%	41.0	0.6	2.7%	1.5%	▼
التكنولوجيا	975	0.9%	41.7	1.6	1.8%	3.8%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 2016

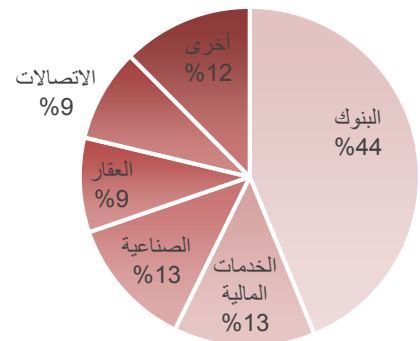
نشاط قطاعات السوق		القيمة		الكمية	
	30-Apr-16	نسبة التغير		30-Apr-16	نسبة التغير
النفط و الغاز	2,557,643.0	-11.6%	56,265,625	-13.6%	▼
المواد الأساسية	337,344.0	-24.9%	1,357,040	-20.1%	▼
الصناعية	7,368,777.0	-18.5%	49,843,908	17.5%	▲
السلع الاستهلاكية	2,918,420.0	-42.5%	22,696,348	-16.4%	▼
الرعاية الصحية	30,724.0	-25.6%	153,338	-24.3%	▼
الخدمات الاستهلاكية	696,477.0	-25.2%	4,392,878	-23.7%	▼
الاتصالات	5,228,602.0	26.2%	60,964,642	101.1%	▲
البنوك	25,890,562.0	127.0%	65,195,969	78.2%	▲
التأمين	39,162.0	-13.0%	416,177	22.7%	▲
العقار	5,321,355.0	-26.2%	127,352,488	-25.8%	▼
الخدمات المالية	7,958,613.0	-21.7%	155,099,670	-25.1%	▼
التكنولوجيا	769,029.0	58.0%	7,477,848	66.3%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم الشركة الاولى للتأمين التكافلي الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 25% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 50 فلس وتبعه سهم شركة دانة الصفاة الغذائية مرتفعاً بنسبة 15.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 102 فلس.

احتل سهم شركة السينما الكويتية الوطنية قائمة الشركات الأكثر ترجاعاً مسجلاً تراجعاً بلغت نسبته 15.4% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 1,100 فلس تبعه سهم شركة نقل وتجارة المواشي منخفضاً بنسبة 14.6% خلال الاسبوع مغلقاً عند سعر 152 فلس.

تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 16.9 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 630 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.9 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 470 فلس، ثم جاء سهم شركه أجيليتي للمخازن العمومية بالمركز الثالث بقيمة تداول 3.7 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 495 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	50	25.0%	43	851
شركة دانة الصفاة الغذائية	102	15.9%	2,060,698	21,686,924
شركة المعدات القابضة	60	15.4%	1,208,561	21,375,686
شركة النخيل للإنتاج الزراعي	102	8.5%	222	2,167
شركة أصول للاستثمار	46	8.3%	136,634	3,003,000
شركة اسمنت الهلال	144	7.5%	13	90
شركة المصالح العقارية	44	7.3%	4,008	92,000
شركة مينا العقارية	24	6.8%	46,826	2,035,854
شركة نفانس القابضة	174	6.1%	13,374	74,391
شركة صفوان للتجارة والمقاولات	270	5.9%	5	20

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة السينما الكويتية الوطنية	1100	-15.4%	13,200	12,000
شركة نقل و تجارة المواشي	152	-14.6%	83,214	522,700
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	110	-12.7%	976,591	8,493,014
شركة الدار الوطنية للعقارات	14	-12.5%	549,647	37,040,477
شركة الصناعات الوطنية	208	-11.9%	175,731	782,848
شركة هيتس تيليكوم القابضة	33.5	-10.7%	1,929,027	53,997,398
شركة بيت الطاقة القابضة	52	-10.3%	13,026	240,156
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	71	-10.1%	4,788	67,000
شركة اككتاب القابضة	32.5	-9.7%	597,072	17,272,958
مجموعة جي اف اتش المالية (ش.م.ب)	66	-9.6%	610,370	8,884,296

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	630	-2.2%	16,905,841	26,150,635
بيت التمويل الكويتي	470	-1.1%	3,902,823	8,184,151
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	495	-1.0%	3,663,901	7,350,139
الخليجية للاستثمار البترولي	42.5	-5.6%	2,488,377	54,843,181
شركة دانة الصفاة الغذائية	102	15.9%	2,060,698	21,686,924
شركة هيتس تيليكوم القابضة	33.5	-10.7%	1,929,027	53,997,398
شركة الاتصالات المتنقلة	350	1.4%	1,915,120	5,502,332
شركة الاتصالات الكويتية	940	-3.1%	1,374,890	1,456,539
شركة المعدات القابضة	60	15.4%	1,208,561	21,375,686
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	184	-1.1%	1,071,049	5,817,676

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 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 الثالث من شهر مايو المنتهي في 19/05/2016 على تراجع بلغ 71 نقطة بمعدل 1.3% وبذلك بالمقارنة مع أقاله لجلسة الإِسبوع الماضي المنتهي في 12/05/2016 أما الأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام فقد ارتفع إلى 5.2% بالمقارنة مع 3.9% بنهاية الإِسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 15 مايو حتى 19 مايو 2016		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-71.46	-1.3%	-291.07	-5.2
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5300	الأول	5400
الثاني	5250	الثاني	5450
الثالث	5200	الثالث	5500

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 12/05/2016، 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.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى أداء المؤشر خلال هذا الأسبوع ، نجد أن عمليات البيع والتراجع سيطرت على كافة جلسات هذا الأسبوع - باستثناء جلسة منتصف الأسبوع التي انقلبت في المنطقة الخضراء - وذلك نتيجة قيام بعض المتداولين بعمليات جني أرباح على شريحة كبيرة من الأسهم الصغيرة والمتوسطة ، مما تسبب ذلك في خلق ضغوط بيعية أدت إلى إقبال المؤشر لهذا الأسبوع على تراجع واضح.

هذا وقد سجل المؤشر خلال تداولات هذا الأسبوع أعلى مستوى له عند مستوى 5397 نقطة خلال جلسة التداول الأولى، أما الأدنى فكان عند مستوى 5320 نقطة، سجلها خلال جلسة التداول الأخيرة ، في حين كان الإقفال عند مستوى 5324 نقطة.

ومن دراسة الرسم البياني للمؤشر يمكننا القول بأن المؤشر يواجه دعماً هاماً عند مستوى 5300 نقطة ، حيث ان استقرار المؤشر فوق هذا المستوى سوف يعزز من قدرة المؤشر على معاودة الصعود.

أما في حال كسر المؤشر لمستوى 5300 نقطة والبقاء دونه فهذا بدوره قد يدفع لمزيد من التراجع نحو مستوى 5280 نقطة.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



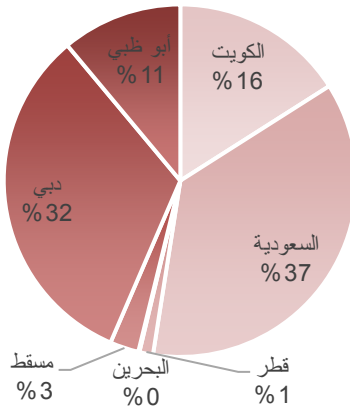
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

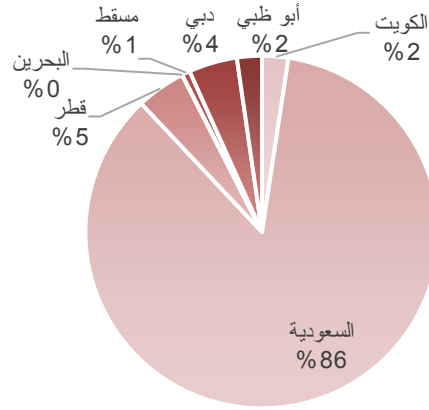
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		19-May-16	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	357
110,243,186	▼ -7%	551,215,931	39,154,177	▲ 14%	195,770,887	▼ -1.7%	سوق الكويت للأوراق المالية**
251,815,739	▼ -15%	1,259,078,697	1,394,802,972	▼ -9%	6,974,014,862	▲ 0.0%	السوق المالية السعودية
8,592,302	▲ 8%	42,961,509	73,354,783	▼ -4%	366,773,915	▼ -1.3%	بورصة قطر
724,973	▼ -48%	3,624,866	531,505	▲ 2%	2,657,524	▼ -0.8%	بورصة البحرين
18,205,391	▼ -11%	91,026,954	11,852,697	▲ 6%	59,263,483	▼ -0.6%	سوق مسقط للأوراق المالية
223,993,692	▼ -29%	1,119,968,462	72,412,444	▼ -25%	362,062,218	▼ -3.4%	سوق دبي المالي
76,301,937	▼ -43%	381,509,686	37,189,970	▼ -21%	185,949,848	▼ -3.5%	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 مايو 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تراجعت أغلب مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع ادائها في الأسبوع الماضي، كان سوق أبو ظبي للأوراق المالية أكبر الخاسرين بنسبة 3.5%، ثم سوق دبي المالي بنسبة 3.4%، يليها سوق الكويت للأوراق المالية (المؤشر الوزني) بنسبة 1.7%، ثم بورصة قطر بنسبة 1.3%، في حين كان هناك شبه استقرار لأداء السوق المالي السعودي عند مستوى 6,695 نقطة
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 86% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 7.0 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.5 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 0.2 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