

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

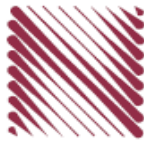
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات

المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط بورصة الكويت :	3	فيصل حسين مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
نشاط بورصة الكويت	4	
مؤشرات قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان, CFA مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
التحليل التقني لبورصة الكويت	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 بورصة الكويت



نشاط بورصة الكويت

شهدت مؤشرات بورصة الكويت خلال هذا الأسبوع على أداءاً شبه مستقراً وذلك بالمقارنة مع أدائها الأسبوع الماضي، ليتراجع كلا من المؤشر السعري والوزني بنسبة 0.1% و 0.2% على التوالي، بينما ارتفع كلا من مؤشر كويت 15 بنسبة 0.2% ومؤشر NIC 50 بنسبة 0.1%، مع ارتفاع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 126.9% خلال الأسبوع لتبلغ ما يقارب من 12.2 مليون دك بالمقارنة مع 5.4 مليون دك للأسبوع الماضي.

تراجع السوق الكويتي في جلسات بداية الأسبوع ليكسر المؤشر العام حاجز 5,300 نقطة نزولاً وذلك نتيجة للضغوط البيعية التي طالت العديد من الأسهم القيادية والبنوك، ليصل المؤشر الوزني (343.1 نقطة) ومؤشر كويت 15 (795.7 نقطة) في جلسة منتصف الأسبوع إلى أدنى مستوى لهما منذ نهاية يناير 2016، في حين عكس السوق اتجاه نحو الصعود فوق مستوى 5,315 تزامناً مع إعلان النتائج المالية لشركة زين، هذا وقد شهد السوق حالة من الانتعاش في ختام الأسبوع بعد ان سادت الأجواء الإيجابية على وقع اتمام الإجراءات المقررة لبيع عدد 268,496,544 سهم من أسهم الشركة الكويتية للأغذية بسعر قدره (2.650 دينار كويتي) للسهم الواحد بقيمة إجمالية قدرها (711,515,841 دك)، إلى جانب التداولات الاستثنائية لسهم بنك الكويت الوطني، ليصل مستوى السيولة المتداولة إلى 22 مليون دك، وهي مستويات لم يشهدها السوق منذ مارس 2016.

بشكل عام خلال هذا الأسبوع كان لدور الاستثمار المؤسسي اليد الطولى على تحركات السوق وذلك بهدف بناء المراكز الاستثمارية المجزية على المدى الطويل، خصوصاً مع بدأ إعلانات البيانات المالية لكبرى الشركات التشغيلية والبنوك لتتضح معها التقديرات المستقبلية لعوائدها السنوية من توزيعات نقدية والتي تجذب انظار المستثمرين بشكل عام.

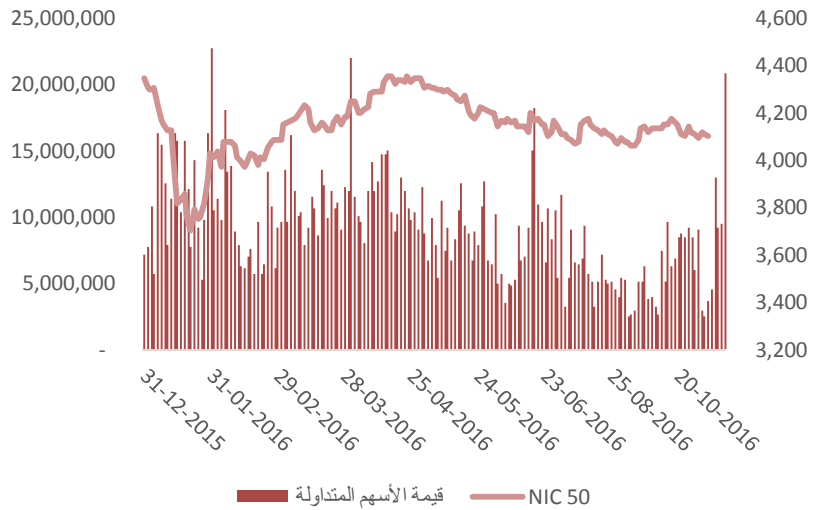
المؤشرات				
نقطة	20-Oct-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	
السوق السعري	5,321	-0.1%	-5.2%	▼
السوق الوزني	346	-0.2%	-9.3%	▼
مؤشر كويت 15	805	0.2%	-10.6%	▼
مؤشر NIC 50	4,105	0.1%	-5.7%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 أكتوبر 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 كويت 15	893	768		
مؤشر NIC 50	4,360	3,704		

المتغيرات العامة				
نقطة	20-Oct-16	نسبة التغير		
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	25,255,797,013	-0.8%	▼	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	78,850,330	115.1%	▲	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	12,229,375	126.9%	▲	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 أكتوبر 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 بورصة الكويت

- تراجعت معظم مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الاتصالات أكثر القطاعات تراجعاً بنسبة 1.5%، من ثم جاء قطاع العقار بنسبة 1.4% ثم قطاع الخدمات المالية بترجع بلغ 0.9%، في حين ارتفع قطاعي التكنولوجيا والصناعية بنسبة 1.8% و 1.3% على التوالي.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد ارتفع أداء معظم القطاعات بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 76650% ثم قطاع التكنولوجيا بنسبة 897% ثم الخدمات الاستهلاكية بنسبة 321% في حين انخفض قطاع التأمين بنسبة 77% ثم قطاع المواد الأساسية بنسبة 51%.

- احتل قطاع البنوك خلال الأسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 52% ثم قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 14%.

- احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية و البنوك والعقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 31% و 21% و 21% على التوالي.

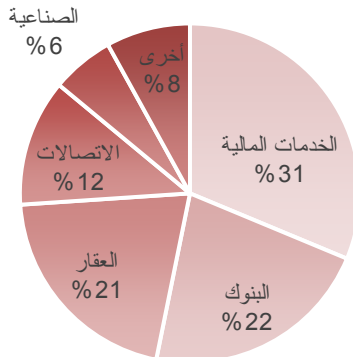
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	20-Oct-16				
النفط والغاز	0.3%	750	▲	21.3	0.6	-2.6%
المواد الأساسية	-0.7%	894	▼	10.9	0.8	7.2%
الصناعية	1.3%	1,181	▲	15.3	0.8	5.3%
السلع الاستهلاكية	-0.6%	1,108	▼	20.5	2.6	12.5%
الرعاية الصحية	-0.4%	1,047	▼	158.0	2.0	1.3%
الخدمات الاستهلاكية	0.3%	912	▲	11.4	1.3	11.1%
الاتصالات	-1.5%	559	▼	11.4	1.0	9.1%
البنوك	-0.6%	776	▼	13.0	1.2	9.1%
التأمين	1.1%	947	▲	9.3	0.9	9.6%
العقار	-1.4%	794	▼	15.1	0.7	4.9%
الخدمات المالية	-0.9%	537	▼	25.9	0.6	2.3%
التكنولوجيا	1.8%	992	▲	12.3	0.9	7.6%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 أكتوبر 2016

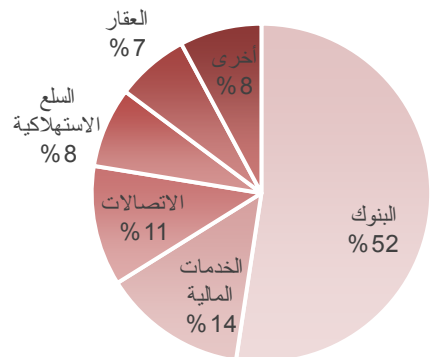
نشاط قطاعات السوق		القيمة		الكمية	
	20-Oct-16	نسبة التغير		20-Oct-16	نسبة التغير
النفط والغاز	349,697	170.7%	▲	9,355,528	155.8%
المواد الأساسية	479,409	-51.2%	▼	1,899,494	-23.2%
الصناعية	2,902,616	-9.0%	▼	23,513,161	1.8%
السلع الاستهلاكية	4,676,872	13.2%	▲	3,483,721	48.5%
الرعاية الصحية	15,350	76650.0%	▲	40,000	39900.0%
الخدمات الاستهلاكية	984,221	321.5%	▲	15,898,177	702.5%
الاتصالات	7,009,301	218.9%	▲	47,638,128	161.7%
البنوك	32,042,775	231.2%	▲	86,355,612	259.2%
التأمين	8,372	-77.2%	▼	32,220	-82.3%
العقار	4,253,112	94.3%	▲	81,805,025	85.1%
الخدمات المالية	8,383,630	100.2%	▲	123,331,388	95.8%
التكنولوجيا	41,622	897.2%	▲	901,699	755.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 أكتوبر 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 96.8% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 61 فلس وتبعه شركة حيات للاتصالات القابضة مرتفعا بنسبة 18.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 49 فلس.

احتل سهم الشركة الخليجية المغاربية القابضة قائمة الشركات الأكثر انخفاضا مسجلا تراجعا بلغ نسبته 10.6% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 29.5 فلس، تبعه سهم شركة دبي الاولى للتطوير العقاري منخفضا بنسبة 9.1% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 50 فلس.

تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 17.5 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 570 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 5.4 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 365 فلس، ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 4.3 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 465 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	61	96.8%	18	293
شركة حيات للاتصالات	49	18.3%	39,617	879,798
شركة تمويل الإسكان	43	17.8%	344,580	8,865,465
بنك وربة	182	11.0%	2,060,254	11,851,882
شركة الاتصالات المتنقلة	365	9.0%	5,429,023	15,515,732
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	33	8.2%	396	12,000
شركة الخليج لصناعة الزجاج	350	7.7%	107	305
شركة راس الخيمة لصناعة الاسمنت والمواد الانشائية (ش.م.ع)	94	6.8%	5,290	57,714
الشركة الاولى للتأمين التكافلي	40	6.8%	20	500
شركة هيومن سوفت القابضة	1,600	6.7%	25,147	15,717

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 13 اكتوبر 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الخليجية المغاربية القابضة	29.5	-10.6%	260,328	8,919,885
شركة دبي الاولى للتطوير العقاري	50	-9.1%	80,443	1,596,302
شركة جبران القابضة	62	-8.8%	3,741	61,300
شركة مجموعة السلام القابضة	38.5	-8.3%	356,873	9,017,097
شركة سنام العقارية	27.5	-8.3%	266	9,672
شركة أبيان للتطوير العقاري	18.5	-7.5%	240,502	12,768,971
الشركة العربية العقارية	26	-7.1%	275,956	10,611,155
الشركة الوطنية للاتصالات المتنقلة	1040	-7.1%	87,271	80,608
شركة أعيان العقارية	60	-6.3%	70,553	1,175,781
شركة النخيل للانتاج الزراعي	90	-6.3%	1,625	17,447

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 13 اكتوبر 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	570	-1.7%	17,457,138	30,619,342
شركة الاتصالات المتنقلة	365	9.0%	5,429,023	15,515,732
بيت التمويل الكويتي	465	0.0%	4,268,210	9,218,201
بنك بوبيان	375	-2.6%	3,857,536	10,252,145
الشركة الكويتية للأغذية	2600	0.0%	3,319,568	1,278,183
شركة مشاريع الكويت القابضة	495	-1.0%	2,866,834	5,785,830
بنك وربة	182	11.0%	2,060,254	11,851,882
بنك برقان	315	-1.6%	1,978,462	6,255,555
شركة المباني	800	0.0%	1,551,054	1,926,790
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	475	1.1%	1,522,792	3,247,793

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 13 اكتوبر 2016

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

استقرار نسبي للمؤشر السعري

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثالث من شهر أكتوبر المنتهي في 20/10/2016 على تراجع طفيف بلغ 0.12%، وذلك بالمقارنة مع أقفاله للإسبوع المنتهي في 13/10/2016 وبالتالي ارتفع الأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام إلى 5.2% بالمقارنة مع 5.1% بنهاية الأسبوع الماضي

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام	16 أكتوبر حتى 20 أكتوبر 2016	التغير (%)	التغير (نقطة)
التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)
-5.2	-293.66	-0.12%	-6.54

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5260	الأول	5350
الثاني	5200	الثاني	5400
الثالث	5140	الثالث	5500

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 13/10/2016 أننا نرى إمكانية ارتداد للمؤشر السعري نحو الأعلى، ولكن في حال حدوث هذا الارتداد فإنه يعتبر ارتداداً مؤقتاً، حيث إن بقاء المؤشر دون مستوى 5380 نقطة يجعل الاتجاه العام ما زال اتجاهاً هابطاً، ومن ناحية أخرى فإن عدم كسر المؤشر لمستوى 5280 نقطة خلال الفترة القادمة سوف يعزز من انحسار موجة النزول تدريجياً.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

شهدت جلسات هذا الأسبوع مزيجاً من الصعود والهبوط، حيث تراجع المؤشر السعري بشكل واضح خلال الثلاث جلسات الأولى، بينما نجح في الصعود خلال جلستي التداول الأخيرة، مما قلص من تأثير تراجع الجلسات الأخرى. هذا وقد سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 5338 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة، وذلك قبل أن يقلص هذا الصعود ويغلق عند مستوى 5321.5 نقطة. أما أدنى مستوى فكان عند 5264 نقطة، سجله خلال جلسة منتصف الأسبوع، وهو يعتبر أدنى مستوى للمؤشر منذ شهر أبريل الماضي. وعلى الرغم من أن المؤشر قد سجل أدنى مستوى له عند 5264 نقطة، إلا أنه لم يغلق دون مستوى 5280 نقطة المشار إليه أعلاه طوال جلسات الأسبوع. وطبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة، فإنها تشير إلى إمكانية استمرار صعود المؤشر ضمن الحركة الارتدادية التي بدأها، مع مراعاة أن هذا الارتداد يعتبر ارتداداً مؤقتاً ما لم يخترق مستوى 5380 نقطة. حيث إن بقاء المؤشر دون مستوى 5380 نقطة يجعل الاتجاه العام ما زال اتجاهاً هابطاً، ومن ناحية أخرى فإن عدم كسر المؤشر لمستوى 5280 نقطة خلال الفترة القادمة والبقاء دونه سوف يعزز من انحسار موجة النزول تدريجياً.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



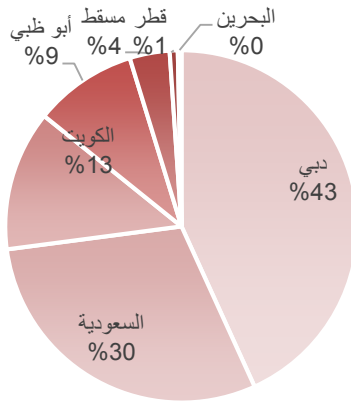
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

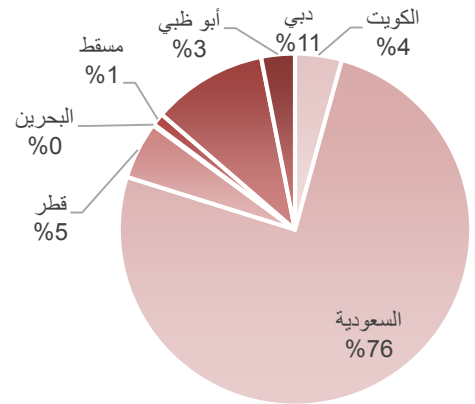
المؤشر		20-Oct-16		نسبة التغير		مجموع قيم التداول		نسبة التغير		معدل القيمة اليومية		مجموع كمية التداول		نسبة التغير		الكمية	
بورصة الكويت **		346		-0.2%		201,870,290		127%		40,374,058		394,251,652		115%		78,850,330	
السوق المالي السعودي		5,652		-0.7%		3,553,098,735		-10%		710,619,747		910,286,723		-17%		182,057,345	
بورصة قطر		10,438		0.5%		247,655,717		8%		49,531,143		22,730,856		-5%		4,546,171	
بورصة البحرين		1,152		0.6%		5,775,013		103%		962,502		10,285,738		63%		1,714,290	
سوق مسقط للأوراق المالية		5,562		-1.7%		53,150,120		-7%		10,630,024		112,258,130		-9%		22,451,626	
سوق دبي المالي		3,340		0.2%		496,333,108		46%		99,266,622		1,322,995,128		39%		264,599,026	
سوق أبوظبي للأوراق المالية		4,294		-1.2%		145,451,029		16%		29,090,206		290,033,039		37%		58,006,608	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 أكتوبر 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تباين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي حيث ارتفع كل من بورصة البحرين بنسبة 0.6% و ثم بورصة قطر بنسبة 0.5% ثم سوق دبي المالي بنسبة 0.2%، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع كل سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.7% و من ثم سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 1.2% و ثم السوق المالي السعودي بنسبة 0.7%.
- واصل السوق المالي 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 3.6 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 14% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.25 مليار دولار، كما بلغت حصة السوق الكويتي 4% 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 ش.م.ك.ع.