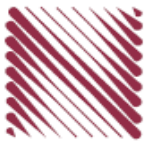
شركة الاستثمارات الوطنية
ش.م.ك.ع.

التقرير الأسبوعي:
أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 21 يوليو 2016

إعداد:
إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

المحتويات

المحتويات	الصفحة
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3
نشاط سوق الكويت للأوراق المالية	4
مؤشرات قطاعات سوق الكويت	5
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا	6
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9

للاستفسار عن محتوى التقرير
الرجاء الاتصال بالمسؤلين

فيصل حسين
مساعد مدير
قطاع الاستثمارات المحلية و العربية
إدارة البحوث و الدراسات
ت: 66666 222 965+
faisalh@nic.com.kw

عمرو سرحان
مساعد مدير
قطاع الاستثمارات المحلية و العربية
إدارة البحوث و الدراسات
ت: 66666 222 965+
amros@nic.com.kw

حسام أحمد
محلل تقني
قطاع الاستثمارات المحلية و العربية
إدارة البحوث و الدراسات
ت: 66666 222 965+
husama@nic.com.kw

تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

المؤشرات

نقطة	21-Jul-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,391	0.01% ▲	-4.0% ▼
السوق الوزني	352	0.7% ▲	-7.9% ▼
مؤشر الكويت 15	811	1.7% ▲	-9.9% ▼
مؤشر NIC 50	4,125	1.2% ▲	-5.2% ▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 يوليو 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 14 يوليو 2016

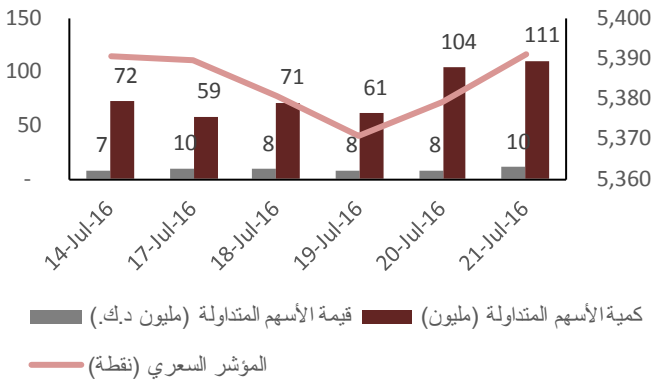
المتغيرات العامة

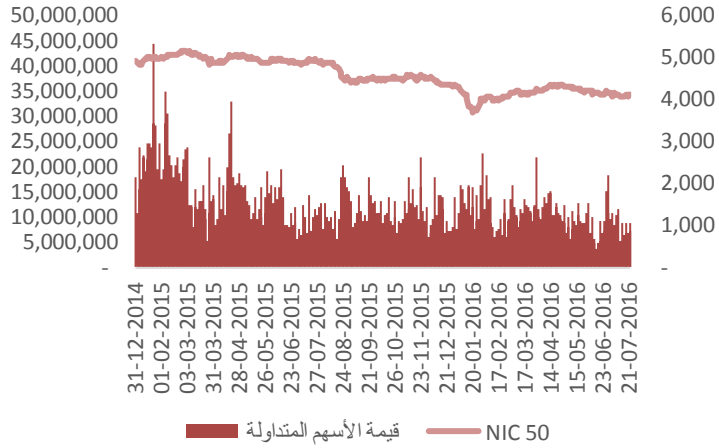
	21-Jul-16	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	25,432,245,260	-0.8% ▼
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	80,993,280	31.4% ▲
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	8,980,814	26.6% ▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 يوليو 2016

أغلق سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته خلال هذا الاسبوع على ارتفاع بسيط في أدائه وذلك بالمقارنة مع أداء الاسبوع الماضي، حيث ارتفعت جميع مؤشرات السوق (السعري – الوزني – مؤشر كويت 15 – NIC50) بنسب بلغت 0.01% و 0.7% و 1.7% و 1.2% على التوالي، هذا وقد ارتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 26.6% خلال الاسبوع لتبلغ ما يقارب من 8.9 مليون د.ك بالمقارنة مع 7.1 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

شهدت تداولات السوق الكويتي نوع من التراجع في بداية جلسات الأسبوع في حين ارتفع المؤشر السعري في نهاية هذه الفترة. إلا أن ارتفاع المؤشرات الموزونة كان بنسبة أكبر من ارتفاع المؤشر السعري وذلك بسبب الإقبال على الأسهم القيادية ويرجع ذلك برأينا إلى عدة أسباب من أهمها نتائج الربع الثاني لبعض البنوك والتي أعلن عنها خلال هذا الأسبوع، وكذلك قرب الانتهاء من صفقة الاستحواذ المزمعة على أمريكانا بعد استيفاء العديد من الإجراءات القانونية والإجرائية مما كان له الأثر الإيجابي على قطاع البنوك، أضف إلى ذلك هدوء الأوضاع السياسة في المنطقة، بالإضافة إلى ان هذا الارتفاع قد تزامن مع بداية تعافي أسعار النفط.
ومن جهة أخرى فقد شهد السوق الكويتي تحسناً في مستويات السيولة خلال هذا الأسبوع وهو أمر يبين مدى تعطش السوق الكويتي إلى المزيد المحفزات الإيجابية لتجذب المستثمرين لدخول السوق وزيادة سيولته. هذا ومازالت أنظار الأوساط الاستثمارية في حالة ترقب للنتائج النصف سنوية للشركات المدرجة، خصوصا بعد أن أعلنت بعض البنوك الكويتية عن بياناتها المالية الجيدة، لتشكل عامل هام في بناء مراكزهم الاستثمارية خلال الفترة القادمة.





ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صافي المطوع وشركاه حيث تم احتسابه بناء على أكبرخمسين شركة متداولة من حيث القيمة خلال عام كامل ويمكن الإطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز "NIC50"

المصدر: توموسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

مؤشرات قطاعات سوق الكويت

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر			السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	21-Jul-16	نسبة التغير					
النفط و الغاز	790	2.0%	▲	30.0	0.6	3.3%	2.0%
المواد الأساسية	967	-0.2%	▼	11.7	0.8	5.6%	7.2%
الصناعية	1,055	-0.7%	▼	15.4	0.8	2.9%	5.3%
السلع الاستهلاكية	1,197	1.8%	▲	20.4	2.5	3.5%	12.5%
الرعاية الصحية	1,035	2.1%	▲	43.8	1.6	1.7%	3.8%
الخدمات الاستهلاكية	957	-4.0%	▼	13.0	1.4	4.1%	11.1%
الاتصالات	605	0.1%	▲	11.4	1.0	6.7%	9.1%
البنوك	789	1.2%	▲	13.3	1.2	1.9%	9.1%
التأمين	1,017	-0.01%	▼	9.9	1.0	2.4%	9.6%
العقار	840	-0.2%	▼	15.3	0.8	2.3%	4.9%
الخدمات المالية	564	1.1%	▲	30.0	0.6	3.3%	2.0%
التكنولوجيا	1,021	2.9%	▲	43.8	1.6	1.7%	3.8%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 يوليو 2016

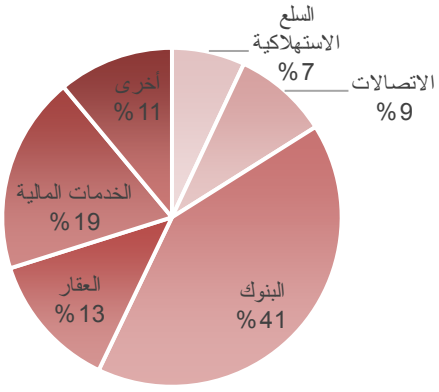
نشاط قطاعات السوق

	القيمة		الكمية	
	21-Jul-16	نسبة التغير	21-Jul-16	نسبة التغير
النفط و الغاز	557,140	▲ 19.2%	12,708,459	▲ 13.6%
المواد الأساسية	316,467	▲ 75.2%	1,234,689	▲ 80.7%
الصناعية	2,180,209	▲ 40.5%	25,809,856	▼ -4.2%
السلع الاستهلاكية	3,129,911	▼ -11.8%	3,167,727	▼ -40.9%
الرعاية الصحية	60,838	▲ 577.1%	283,304	▲ 897.7%
الخدمات الاستهلاكية	1,662,053	▼ -36.0%	20,239,368	▼ -59.2%
الاتصالات	4,077,705	▲ 41.7%	28,680,692	▼ -13.6%
البنوك	18,433,406	▲ 17.9%	46,410,589	▲ 30.1%
التأمين	75,156	▲ 274.6%	645,568	▲ 128.1%
العقار	5,852,906	▲ 62.3%	64,704,924	▲ 32.4%
الخدمات المالية	8,454,254	▲ 71.3%	200,534,715	▲ 108.6%
التكنولوجيا	104,023	▲ 82.7%	546,511	▲ 108.2%

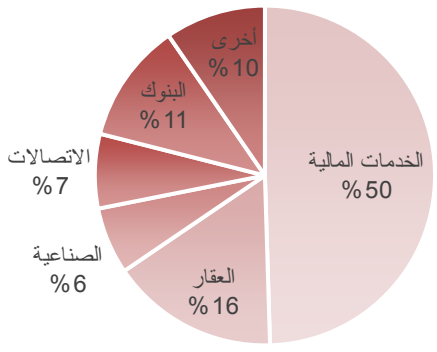
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 يوليو 2016

- تباينت مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 2.9%، من ثم جاء قطاع الرعاية الصحية الذي ارتفع بنسبة 2.1%، في حين تراجع قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 4% وتلاه قطاع الصناعية بنسبة 0.7%.
- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء معظم القطاعات ايجابيا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 577.1% ثم قطاع التأمين بنسبة 274.6%، اما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 36%.
- احتل قطاع البنوك خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 41% ثم قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 19%.
- احتلت القطاعات التالية، الخدمات المالية والعقار و البنوك خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 50% و 16% و 11% على التوالي.

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة



المصدر: تومسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الاستشارات المالية الدولية	34	17.2%	769,030	24,088,093
شركة ياكو الطبية	240	14.3%	60,838	283,304
شركة مجموعة السلام القابضة	46	13.6%	1,245,414	28,551,270
الشركة الكويتية للمسالخ	170	13.3%	443	2,610
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	52	9.5%	684,121	13,724,808
الشركة الدولية للمنتجعات	31	8.8%	168,260	5,636,960
شركة اكتتاب القابضة	44	8.7%	486,230	11,342,446
شركة وثاق للتأمين التكافلي	31	7.0%	12,315	410,500
شركة تمويل الإسكان	33	6.5%	129,020	4,037,956
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	830	6.4%	695	919

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 يوليو 2016

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	20	-20.0%	16	829
شركة السينما الكويتية الوطنية	1380	-17.9%	4,381	2,986
شركة أوج القابضة (ش.م.ك.ع.)	64	-16.9%	3,621	54,070
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	37.5	-12.8%	3,099	81,030
شركة المال للاستثمار	25	-10.7%	1,143,162	43,752,850
شركة أسيكو للصناعات	260	-9.0%	7,242	27,043
الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء	220	-8.3%	279	1,255
الشركة الوطنية العقارية	77	-7.1%	989,337	12,584,114
شركة المجموعة البترولية المستقلة	300	-6.3%	43,647	144,530
شركة المصالح العقاريه	41	-5.7%	2,870	70,000

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 يوليو 2016

أعلى 10 شركات تداولا من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	600	5.3%	9,501,363	16,173,998
بيت التمويل الكويتي	450	0.0%	3,413,516	7,585,966
شركة المباني	770	1.3%	2,790,707	3,668,470
شركة الاتصالات المتنقلة	330	-1.5%	2,718,345	8,288,566
بنك برقان	330	1.5%	2,158,665	6,627,528
الشركة الكويتية للأغذية	2460	-0.8%	1,713,702	694,677
شركة مجموعة السلام القابضة	46	13.6%	1,245,414	28,551,270
بنك بوبيان	385	2.7%	1,217,866	3,185,538
شركة المال للاستثمار	25	-10.7%	1,143,162	43,752,850
شركة ميزان القابضة	1100	0.0%	1,118,782	1,034,963

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 يوليو 2016

- تصدر سهم شركة الاستشارات المالية الدولية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 17.2% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 34 فلس وتبعه سهم شركة ياكو الطبية مرتفعا بنسبة 14.3% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 240 فلس.

- احتل سهم الشركة الكويتية للكيبل التفزيوني قائمة الشركات الأكثر انخفاضا مسجلا تراجعا بلغت نسبته 20% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 20 فلس، تبعه سهم شركة السينما الكويتية الوطنية منخفضا بنسبة 17.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 1,380 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولا من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 9.5 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 600 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.4 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 450 فلس، ثم جاء سهم شركة المباني بالمركز الثالث بقيمة تداول 2.8 مليون د.ك خلال الأسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 770 فلس.

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية

التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 17 يوليو حتى 21 يوليو 2016		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
0.50	0.0%	-223.92	-4.0

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5330	الأول	5450
الثاني	5250	الثاني	5550
الثالث	5180	الثالث	5600

استقرار المؤشر السعري للإسبوع الثاني دون تغيير

أنهى المؤشرالسعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الثالث من شهر يوليو المنتهي في 21/07//2016 على استقرار دون تغيير يذكر ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع الماضي المنتهي في 14/07/2016
كذلك استقرالأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام عند 4%.

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 14/07/2016، أن المؤشر السعري قد يتحرك داخل نطاق الاتجاه الأفقي خلال الأيام القادمة ، وذلك قبل محاولته لإختراق مستوى 5450 نقطة والذي سوف يعزز من ايجابية الحركة وكذلك استمرارية الاتجاه الصاعد، وعندئذ يكون المؤشر قد أعطى اشارة جيدة لسلسلة صعود جديدة .
أما في حال تراجع المؤشر دون مستوى 5300 - 5330 نقطة والبقاء دونه فإن ذلك قد يدفعه لمزيد من التراجع.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى أداء المؤشر خلال هذا الإسبوع ، نجد أنه استقر عند مستوى 5391 نقطة تقريبا ، وذلك للإسبوع الثاني على التوالي، مما يؤكد أن الإتجاه الأفقي مازال هو السائد حاليا.
سجل المؤشر السعري خلال تداولاته لهذا الإسبوع أعلى مستوى له عند 5395 نقطة خلال جلسة التداول الأولى، أما الأدنى فكان عند مستوى 5358 نقطة، سجلها خلال جلسة التداول الأخيرة.

ومن الرسم البياني للمؤشر السعري نجد أنه ما زال محصورا في حركته بين مستوى الدعم 5350 ومستوى المقاومة 5450 نقطة.
وعليه فإننا نرى أن هذا الاتجاه الأفقي سوف ينحسر تدريجيا خلال الأيام المقبلة ، وذلك في محاولة منه لإختراق مستوى 5450 نقطة والذي سوف يعزز من ايجابية الحركة وكذلك استمرارية الاتجاه الصاعد، وعندئذ يكون المؤشر قد أعطى اشارة جيدة لسلسلة صعود جديدة .
أما في حال تراجع المؤشر دون مستوى 5300 - 5330 نقطة والبقاء دونه فإن ذلك قد يدفعه لمزيد من التراجع.

المصدر: تومسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

ملخص نشاط الأسواق الخليجية

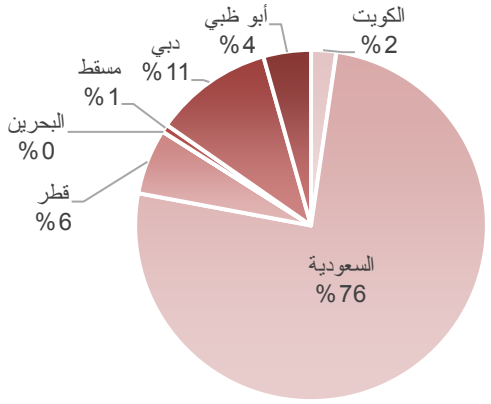
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

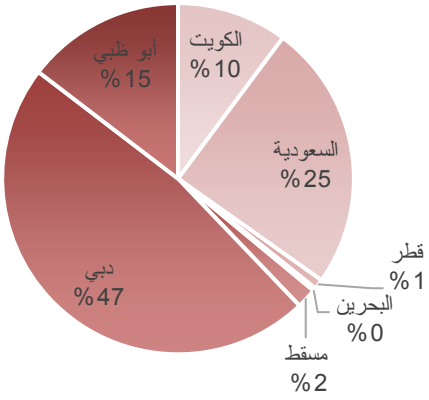
	المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)				الكمية		
	21-Jul-16	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي
*سوق الكويت للأوراق المالية***	352	▲ 0.7%	148,268,745	29,653,749	▲ 27%	404,966,402	▲ 31%	80,993,280
السوق المالية السعودية	6,601	▼ -0.9%	4,849,476,239	969,895,248	▼ -13%	981,117,235	▼ -29%	196,223,447
بورصة قطر	10,534	▲ 1.0%	387,247,947	77,449,589	▲ 62%	36,539,802	▲ 57%	7,307,960
بورصة البحرين	116035%	▼ -1.1%	477,095	95,419	N/A N/A	11,374,806	N/A N/A	2,274,961
سوق مسقط للأوراق المالية	5,818	▼ -0.7%	45,483,928	9,096,786	▲ 21%	73,665,374	▲ 10%	14,733,075
سوق دبي المالي	3,544	▲ 2.1%	700,727,684	140,145,537	▲ 4%	1,892,478,560	▲ 1%	378,495,712
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,590	▲ 0.3%	280,151,966	56,030,393	▲ 11%	581,147,871	▲ 62%	116,229,574

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 يونيو 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة



- تباينت مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع أدائها في الأسبوع الماضي حيث كان سوق دبي المالي أكبر الرابحين بنسبة 2.1%، ثم السوق القطري بنسبة 1.0%. بينما تراجعت بورصة البحرين بنسبة 1.1% يليه السوق المالية السعودية بنسبة 0.9%.

- واصل السوق السعودي استحواذه 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 4.8 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 15% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.98 مليار دولار، فيما بلغت حصة السوق القطري 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 مليار دولار، كما بلغت حصة السوق الكويتي 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.15 مليار دولار.

شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

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 ارساله 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.

شركة الاستثمارات الوطنية
شرق, شارع المتنبي
مبنى الخليجية
ص.ب. 25662 الصفاة
20121 الكويت

تلفون: 6666 2226 965+
فاكس: 9292 2222 965+