

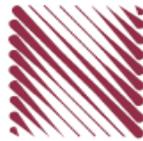
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 24 مارس 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	4	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

سجلت المؤشرات الوزنية لسوق الكويت للأوراق المالية تراجعاً ملحوظاً في ختام تعاملاتها لهذا الأسبوع مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي حيث انخفض المؤشر الوزني بواقع 1.2% ليستقر عند مستوى 359.0 نقطة، وبنسبة أكبر تراجع مؤشر كويت 15 بنسبة 2.0% ليقلع عند مستوى 840.8 نقطة، إلا أن الملاحظ بأن تراجع المؤشرات الوزنية كانت نتيجة تراجع أسعار أسهم الشركات التشغيلية والقيادية وفق آلية العرض والطلب في السوق وذلك بعد التوزيعات النقدية لمساهميها، في حين ارتفع المؤشر السعري بنسبة 0.1% ليقلع عند مستوى 5,268.5 نقطة، أما بالنسبة للمتغيرات العامة فقد ارتفع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 0.6% ليلعب المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 12.94 مليون د.ك خلال الأسبوع مقابل 12.86 مليون د.ك خلال الأسبوع الماضي، في حين تراجع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 7.1%.

شهدت تعاملات بورصة الكويت نوعاً من التذبذب والتباين في الأداء لمؤشراتها الثلاثة خلال الفترة، فقد كان أداء السوق خجولاً يقيم تداولات متدنية، مع استمرار للعمليات المضاربية التي طالت الكثير من الشركات بالتزامن مع التحركات الانتقائية من جانب الأفراد والمحافظة الاستثمارية تجاه الأسهم القيادية، هذا وبالنظر إلى مستوى معدل اليومي للقيمة المتداولة خلال الأسبوع (12.9 مليون د.ك) حيث يعد مؤشراً على معاناة السوق من غياب المحفزات واستمرار عزوف المتداولين عن التداول، وسط استمرار وتيرة المخاوف لدى المستثمرين من إيقاف بعض أسهم الشركات التي لم تعلن بعد عن بياناتها المالية السنوية لعام 2015، ناهيك عن التأثير النفسي السلبي على الأوساط الاستثمارية من إعلان وزير المالية الكويتي بأن العجز المتوقع بالميزانية قد يصل إلى مستوى 22 مليار دينار خلال السنوات المالية الثلاث من 2014/2015 إلى 2016/2017 على خلفية التحديات المالية نظراً لتراجع أسعار النفط الخام.

المؤشرات

نقطة	24-Mar-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,268.5	0.1%	-6.2%
السوق الوزني	359.0	-1.2%	-6.0%
مؤشر كويت 15	840.8	-2.0%	-6.6%
مؤشر NIC 50	4,189.2	0.7%	-3.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

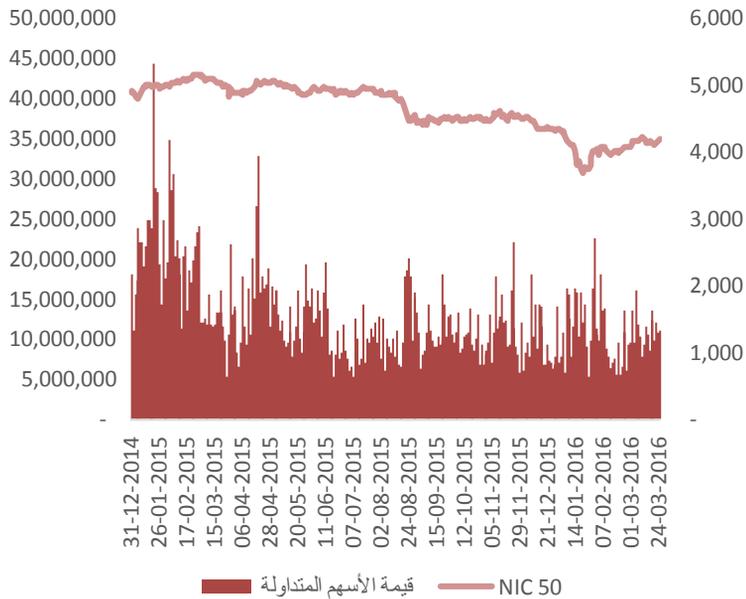
نقطة	خلال الفترة		منذ بداية عام 2016
	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,268	5,252	4,937
السوق الوزني	360	357	330
مؤشر كويت 15	846	835	768
مؤشر NIC 50	4,189	4,125	3,704

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016

المتغيرات العامة

نسبة التغير	24-Mar-16	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
-2.2%	26,150,236,516	
-7.1%	141,283,723	المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
0.6%	12,937,459	المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 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

• تبين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الاسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 7.9% من ثم جاء قطاعي (النفط والغاز) والصناعية اللذان ارتفعا بنسبة 1.8%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع الاتصالات بنسبة 3.3% يليه قطاع الخدمات المالية الذي تراجع بنسبة 1.7%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الاسبوع فقد كان أداء القطاعات متبائنا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التكنولوجيا بنسبة 126.0% يليه قطاع الاتصالات بنسبة 112.8%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع الرعاية الصحية بنسبة 97.6% ومن ثم جاء قطاعي المواد الأساسية و الخدمات الاستهلاكية اللذان تراجعوا بنسبة 44.3%.

• احتل قطاع البنوك خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 37% يليه قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 16%.

• احتلت القطاعات التالية: العقار و الخدمات المالية و البنوك خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 31% و 29% و 15% على التوالي.

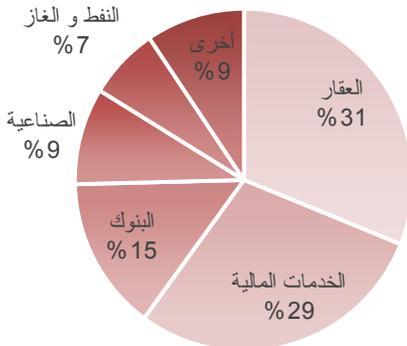
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	24-Mar-16				
النفط و الغاز	1.8%	792	▲	N/A	1.8%	-0.1%
المواد الأساسية	0.7%	933	▲	9.0	6.5%	8.6%
الصناعية	1.8%	991	▲	11.7	2.3%	7.5%
السلع الاستهلاكية	0.8%	1,069	▲	17.2	3.3%	14.1%
الرعاية الصحية	-1.5%	947	▼	19.5	2.0%	9.7%
الخدمات الاستهلاكية	-0.4%	930	▼	27.9	2.6%	4.8%
الاتصالات	-3.3%	609	▼	12.7	0.0%	9.2%
البنوك	-1.1%	808	▼	13.8	1.8%	8.9%
التأمين	0.7%	1,088	▲	9.9	2.3%	9.8%
العقار	-0.2%	831	▼	12.1	1.8%	6.3%
الخدمات المالية	-1.7%	566	▼	21.7	2.6%	2.9%
التكنولوجيا	7.9%	963	▲	11.8	1.7%	7.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016

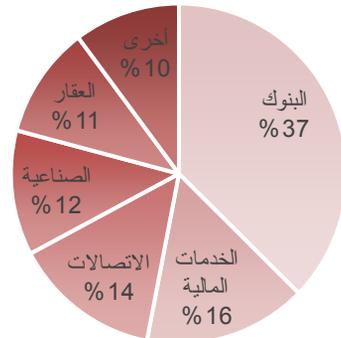
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	24-Mar-16	نسبة التغير	24-Mar-16
النفط و الغاز	-18.9%	1,072,975	▼	-30.7%
المواد الأساسية	-44.3%	528,728	▼	-42.0%
الصناعية	108.8%	7,679,719	▲	56.4%
السلع الاستهلاكية	-13.3%	2,385,089	▼	-11.3%
الرعاية الصحية	-97.6%	7,289	▼	-97.3%
الخدمات الاستهلاكية	-44.3%	2,281,236	▼	-38.6%
الاتصالات	112.8%	9,167,803	▲	72.7%
البنوك	-8.6%	24,174,675	▼	-14.8%
التأمين	47.1%	84,985	▲	-46.9%
العقار	4.3%	6,894,879	▲	36.3%
الخدمات المالية	-25.6%	10,151,667	▼	-29.2%
التكنولوجيا	126.0%	258,252	▲	67.3%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة بيت الطاقة القابضة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 35.9% مقارنة مع إقفال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 53 فلس وتبعه سهم شركة الامتيازات الخليجية القابضة مرتفعا بنسبة 18.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 32 فلس.

- احتل سهم شركة الدار الوطنية للعقارات قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلا تراجعا بلغت نسبته 15.8% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 16 فلس تبعه سهم شركة زيم القابضة منخفضا بنسبة 11.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 52 فلس.

- تصدر سهم بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 9.9 مليون د.ك، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 490 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 8.5 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 355 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 7.1 مليون د.ك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 700 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة بيت الطاقة القابضة	53	35.9%	39,345	836,289
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	32	18.9%	1,649	55,200
شركة مجموعة أسس القابضة	114	18.8%	213,037	2,007,668
شركة الصفاة للطاقة القابضة	14	17.4%	497,199	38,895,290
شركة المعادن والصناعات التحويلية	72	16.1%	215	3,190
شركة سنم العقارية	35	15.0%	1,902	58,490
شركة مينا العقارية	24	14.3%	55,492	2,458,259
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	500	11.1%	5,232,364	10,959,808
الشركة الوطنية للمبادين	21	10.8%	705,806	35,963,756
شركة ألافكو لتمويل شراء وتاجير الطائرات	212	10.4%	443,247	2,192,551

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الدار الوطنية للعقارات	16	-15.8%	2,361,589	130,386,985
شركة زيم القابضة	52	-11.9%	1,642,117	29,689,069
شركة ياكو الطبية	172	-10.4%	7,289	40,050
شركة الساحل للتنمية والاستثمار	33	-9.6%	342,284	10,212,011
الشركة الكويتية السورية القابضة	34	-9.3%	162,696	4,577,668
الشركة الوطنية العقارية	93	-8.8%	1,073,847	10,956,083
شركة المجموعة البترولية المستقلة	285	-8.1%	211,858	716,801
الشركة الوطنية للإتصالات المتنقلة	1180	-7.8%	108,219	90,789
شركة وربة للتأمين	102	-7.3%	19,036	165,949
الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود	110	-6.8%	32,205	286,178

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	490	-1.0%	9,925,389	20,333,937
شركة الاتصالات المتنقلة	355	-6.6%	8,479,001	22,378,663
بنك الكويت الوطني	700	-5.4%	7,090,767	10,134,467
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	500	11.1%	5,232,364	10,959,808
شركة الدار الوطنية للعقارات	16	-15.8%	2,361,589	130,386,985
بنك الإثمار (ش.م.ب)	34	-4.2%	1,807,385	52,226,722
شركة زيم القابضة	52	-11.9%	1,642,117	29,689,069
مجموعة جي اف انتش المالية (ش.م.ب)	69	4.5%	1,519,864	22,184,171
بنك بوبيان	415	-2.4%	1,496,668	3,600,729
شركة مشاريع الكويت القابضة	530	0.0%	1,317,049	2,487,401

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

صعود طفيف للمؤشر السعري خلال الأسبوع

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع المنتهي في 24/03/2016 على ارتفاع طفيف ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 6 نقطة تقريبا بمعدل 0.1% ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الأسبوع الماضي المنتهي في 17/03/2016 .
أما الأداء السلبي منذ بداية العام فقد تراجع هذا الأسبوع إلى 6.2% بدلا من 6.3%

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام		من 20 مارس حتى 24 مارس 2016	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
6.38	0.1%	-346.67	-6.2%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5220	الأول	5300
الثاني	5180	الثاني	5350
الثالث	5100	الثالث	5400

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق أنه من المرجح أن يواصل المؤشر صعوده خلال الأيام القادمة مستهدفا مستوى 5350 نقطة ، كما أن اختراق مستوى 5280 نقطة والبقاء فوقها سوف يعزز من هذه الرؤية. أما في حال عدم قدرته على اختراق هذا المستوى ، فهذا بدوره يجعله في حالة من التذبذب.

كما أشرنا إلى أن قدرة المؤشر على البقاء فوق مستوى 5200 نقطة تقريبا ، تجعل سيناريو صعود المؤشر مرة أخرى ما زال قائما ، وهذا قد يؤكد على أن المؤشر في طور الدخول في سلسلة جديدة من الارتفاعات مستهدفا مستوى 5350 نقطة مبدئيا ومن ثم مستوى 5400 نقطة.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

من خلال أداء المؤشر خلال الأسبوع المنتهي في 2016/03/24 نجد أن المؤشر قد شهد استقرارا نسبيا في أغلب جلسات هذا الأسبوع.

هذا وقد سجل المؤشر أعلى مستوى له عند 5273 نقطة تقريبا خلال جلسة التداول الأولى لهذا الأسبوع ، أما الأدنى فكان عند مستوى 5234 نقطة خلال جلسة التداول قبل الأخيرة.

هذا وما زالت نفس الرؤية ما زالت قائمة ، حيث أن قدرة المؤشر على البقاء فوق مستوى 5220 نقطة من شأنه تعزيز صعود المؤشر إلى مستوى 5300 نقطة ، أما كسر المؤشر لمستوى 5200 نقطة والبقاء دونه سوف يدفع المؤشر لمزيد من التراجع حسب مستويات الدعم المذكورة.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



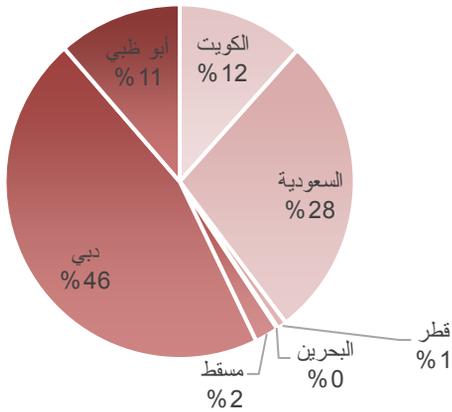
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

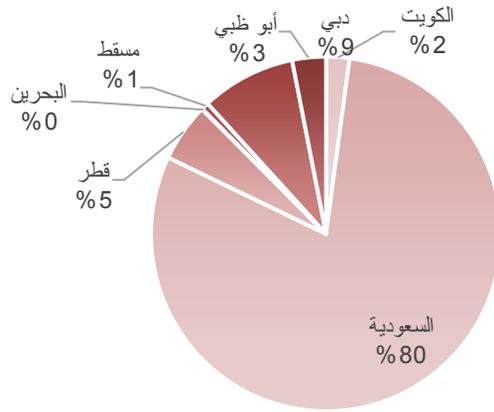
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)			المؤشر		24-Mar-16	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير		
141,283,723	▼ -7%	706,418,616	42,847,570	▲ 1%	214,237,852	▼ -1.2%	359	سوق الكويت للأوراق المالية**
336,588,778	▲ 10%	1,682,943,891	1,590,198,728	▲ 13%	7,950,993,640	▼ -0.7%	6,351	السوق المالية السعودية
10,303,930	▼ -31%	51,519,652	106,366,409	▼ -8%	531,832,044	▼ -1.3%	10,286	بورصة قطر
1,292,891	▼ -4%	6,464,456	763,781	▼ -60%	3,818,905	▼ -0.3%	1,159	بورصة البحرين
26,540,766	▲ 55%	132,703,831	13,544,821	▲ 39%	67,724,105	▲ 3.9%	5,534	سوق مسقط للأوراق المالية
551,500,595	▼ -3%	2,757,502,977	173,409,629	▼ -12%	867,048,143	▼ -1.9%	3,319	سوق دبي المالي
138,143,902	▼ -21%	690,719,509	61,979,579	▼ -15%	309,897,897	▼ -3.3%	4,332	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 مارس 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- خليجياً، تراجعت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية، حيث كان أكثر الاسواق تراجعا هو سوق أبو ظبي المالي الذي انخفض بنسبة 3.3% ، ثم سوق دبي المالي بنسبة 1.9%، ثم بورصة قطر بنسبة 1.3%، في حين كان الارتفاع من نصيب سوق مسقط للأوراق المالية الذي ارتفع بنسبة 3.9%.
- كما واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 80% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 8.0 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 12% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.2 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.5 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 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