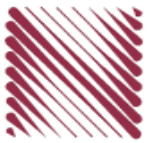
# شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

**التقرير الأسبوعي:**
**أداء سوق الكويت للأوراق المالية**
**خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 24 فبراير 2016**

**إعداد:**
**قطاع البحوث والدراسات**
**إدارة 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 | 18 |
| 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
إدارة الاستثمارات المحلية و العربية
قطاع البحوث و الدراسات
ت: 66666 222 965+
faisalh@nic.com.kw

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

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

# تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

# نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

أنهى سوق الكويت للأوراق المالية تعاملاته هذا الاسبوع على ارتفاع وذلك مقارنة مع أدائه خلال الاسبوع الماضي حيث صعدت مؤشرات السوق (السعري - الوزني – كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.7% و 1.9% و 1.9% 2.4% على التوالي ، كما ارتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 25.1% خلال الاسبوع ليصل إلى 11.2 مليون د.ك بالمقارنة مع معدل 8.9 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

حيث شهدت تعاملات سوق الكويت للأوراق المالية نوع من التحسن خلال الأسبوع وذلك مقارنة مع أداء الأسبوع الماضي تمثلت في تحقيق مكاسب جماعية لمؤشرات السوق، وبالنظر إلى جلسات التداول الأربع خلال الأسبوع، يمكننا تقسيمها إلى فترتين، الأولى تمثلت في تراجع مستوى السيولة المتداولة اليومية إلى ما يقارب 7 مليون د.ك في اول جلستي تداول من الأسبوع ، في حين أن السوق قد انتعش نسبيا في الفترة الثانية بسبب موجة الشراء الانتقائي تجاه أسهم قطاع البنوك والشركات التشغيلية، وذلك بعد وصولها إلى مستويات سعرية مغرية بهدف تكوين مراكز استثمارية جيدة، الأمر الذي عمل على ارتفاع المؤشرات الموزونة بنسبة أكبر من صعود المؤشر السعري. على المدى القريب نتوقع استمرار حالة الترقب للأوساط الاستثمارية وذلك نتيجة تذبذب أسعار أسواق النفط وعدم استقرارها بشكل عام والظروف الجيوسياسية في المنطقة، ناهيك عن تطلع المستثمرين للبيانات المالية للشركات التي لم تعلن عن ادائها خلال عام 2015 خصوصا انها شكلت ما يقارب 60% من مجموع الشركات المدرجة.

## المؤشرات

| نقطة | 24-Feb-16 | نسبة التغير | | نسبة التغير منذ بداية العام | |
|---|---|---|---|---|---|
| السوق السعري | 5,174.7 | 0.7% | ▲ | -7.8% | ▼ |
| السوق الوزني | 356.4 | 1.9% | ▲ | -6.6% | ▼ |
| مؤشر الكويت 15 | 838.2 | 1.9% | ▲ | -6.9% | ▼ |
| مؤشر NIC 50 | 4,078.3 | 2.4% | ▲ | -6.3% | ▼ |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016

## أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

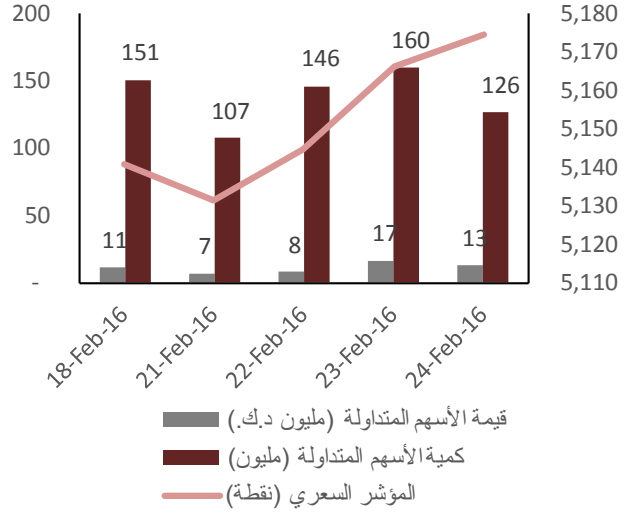
| نقطة | خلال الفترة | | منذ بداية عام 2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | أعلى مستوى | أدنى مستوى | أعلى مستوى | أدنى مستوى |
| السوق السعري | 5,175 | 5,132 | 5,568 | 4,937 |
| السوق الوزني | 356 | 350 | 378 | 330 |
| مؤشر الكويت 15 | 838 | 823 | 893 | 768 |
| مؤشر NIC 50 | 4,078 | 3,984 | 4,312 | 3,704 |

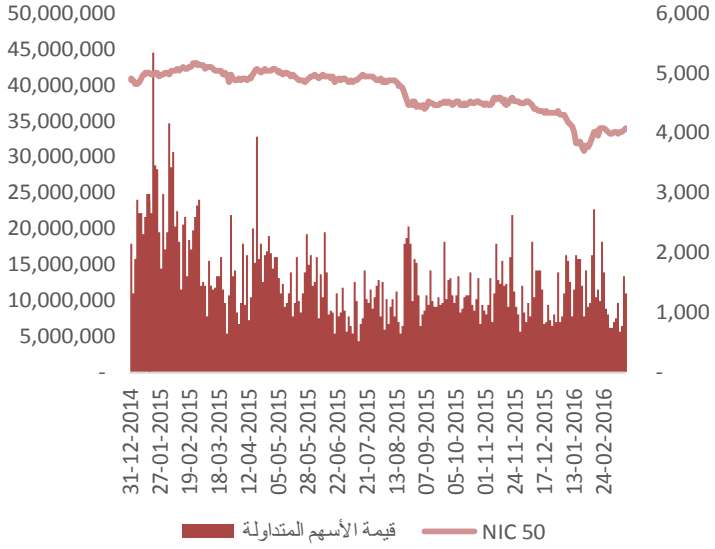
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016

## المتغيرات العامة

| | 24-Feb-16 | نسبة التغير | |
|---|---|---|---|
| القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.) | 24,452,983,172 | 1.3% | ▲ |
| المعدل اليومي لكمية الأسهم المتاولة (سهم/يوم) | 134,893,274 | 9.2% | ▲ |
| المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتاولة (د.ك./يوم) | 11,188,734 | 25.1% | ▲ |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016




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: تومسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

# مؤشرات قطاعات سوق الكويت

## مؤشرات قطاعات السوق

| القطاع | المؤشر | |
|---|---|---|
| | 24-Feb-16 | نسبة التغير |
| النفط و الغاز | 753 | 1.7% ▲ |
| المواد الأساسية | 891 | -0.4% ▼ |
| الصناعية | 963 | -0.5% ▼ |
| السلع الاستهلاكية | 1,058 | 1.0% ▲ |
| الرعاية الصحية | 1,017 | 2.9% ▲ |
| الخدمات الاستهلاكية | 959 | -0.9% ▼ |
| الاتصالات | 593 | 5.0% ▲ |
| البنوك | 813 | 2.2% ▲ |
| التأمين | 1,051 | -0.4% ▼ |
| العقار | 824 | -0.3% ▼ |
| الخدمات المالية | 545 | 2.4% ▲ |
| التكنولوجيا | 858 | 4.4% ▲ |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016

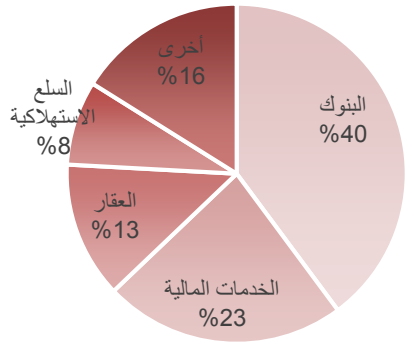
## نشاط قطاعات السوق

| | القيمة | | الكمية | |
|---|---|---|---|---|
| | 24-Feb-16 | نسبة التغير | 24-Feb-16 | نسبة التغير |
| النفط و الغاز | 526,878.2 | -19.0% ▼ | 28,087,331 | 26.8% ▲ |
| المواد الأساسية | 192,495.6 | -45.6% ▼ | 852,607 | -47.2% ▼ |
| الصناعية | 1,217,192.5 | -58.2% ▼ | 16,503,341 | -57.3% ▼ |
| السلع الاستهلاكية | 3,495,095.0 | -12.3% ▼ | 2,198,693 | -34.4% ▼ |
| الرعاية الصحية | 1,645,585.0 | 1208.6% ▲ | 7,516,695 | 914.8% ▲ |
| الخدمات الاستهلاكية | 1,314,506.6 | 63.0% ▲ | 10,688,803 | 43.6% ▲ |
| الاتصالات | 1,998,466.0 | -47.8% ▼ | 12,017,630 | -14.7% ▼ |
| البنوك | 17,333,926.0 | 55.2% ▲ | 94,537,465 | 77.0% ▲ |
| التأمين | 42,725.8 | 78.6% ▲ | 353,187 | 39.8% ▲ |
| العقار | 5,649,176.0 | -33.6% ▼ | 133,209,730 | -30.8% ▼ |
| الخدمات المالية | 10,019,917.0 | -17.9% ▼ | 229,690,907 | -18.5% ▼ |
| التكنولوجيا | 67,830.2 | -55.5% ▼ | 3,916,707 | 105.2% ▲ |

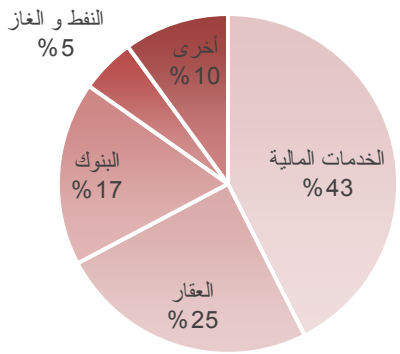
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016

- تباين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الاسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الاتصالات أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 5.0% يليه قطاع التكنولوجيا مرتفعاً بنسبة 4.4%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 0.9% يليه قطاع الصناعية الذي تراجع بنسبة 0.5%.
- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متباينا بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الاسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 1208.6% يليه قطاع التأمين بنسبة 78.6%، اما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع الصناعية بنسبة 58.2% يليه قطاع التكنولوجيا تراجع بنسبة 55.5%.
- احتل قطاع البنوك خلال الاسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 40% يليه قطاع الخدمات المالية بنسبة بلغت 23%.
- احتلت قطاعات كل من الخدمات المالية و العقار و البنوك خلال الاسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 43% و 25% 17% على التوالي.

## قيمة الأسهم المتداولة




## كمية الأسهم المتداولة



# 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 ياكو الطبية | 228 | 21.3% | 1,645,500 | 7,516,296 |
| شركة الديرة القابضة | 29 | 16.0% | 58,012 | 2,188,702 |
| شركة الساحل للتنمية و الاستثمار | 37 | 12.1% | 226,310 | 6,377,754 |
| بيت التمويل الخليجي (ش م ب) | 54 | 11.3% | 3,561,094 | 65,207,363 |
| الشركة الوطنية للإتصالات المتنقلة | 1,180 | 11.3% | 42,851 | 36,255 |
| شركة حيات للإتصالات | 47 | 10.7% | 56,742 | 1,334,185 |
| شركة النخيل للانتاج الزراعي | 112 | 9.8% | 151 | 1,350 |
| شركة بيت الأوراق المالية | 36 | 9.1% | 832,366 | 24,615,756 |
| الشركة الدولية للمنتجعات | 25 | 8.7% | 41,222 | 1,703,941 |
| شركة زيما القابضة | 96 | 7.9% | 648,148 | 7,021,468 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016

## الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

| الشركة | سعر الإقفال (فلس) | نسبة التغير | القيمة (د.ك.) | الكمية (سهم) |
|---|---|---|---|---|
| شركة ايفا للفنادق والمنتجعات | 162 | -15.6% | 331 | 2,000 |
| شركة أركان الكويت العقارية | 85 | -9.6% | 1,486 | 16,922 |
| الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني | 24.5 | -7.6% | 1,702 | 70,500 |
| شركة مراكز التجارة العقارية | 31.5 | -7.4% | 6 | 200 |
| شركة صناعات أسمنت أم القيوين (ش.م.ع) | 65 | -7.1% | 6,500 | 100,000 |
| شركة استراتيجيا للإستثمار | 34 | -6.9% | 803 | 23,624 |
| مجموعة الخليج للتامين | 700 | -6.7% | 1,447 | 2,067 |
| شركة بيت الطاقة القابضة | 30 | -6.3% | 24,254 | 822,474 |
| شركة هيومن سوفت القابضة | 750 | -6.3% | 10,205 | 13,786 |
| مجموعة أرزان الماليه للتمويل و الاستثمار | 30.5 | -6.2% | 39,957 | 1,279,253 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016

## أعلى 10 شركات تداولا من حيث القيمة

| الشركة | سعر الإقفال (فلس) | نسبة التغير | القيمة (د.ك.) | الكمية (سهم) |
|---|---|---|---|---|
| بيت التمويل الكويتي | 510 | 6.3% | 7,734,390 | 15,624,820 |
| بيت التمويل الخليجي (ش م ب) | 54 | 11.3% | 3,561,094 | 65,207,363 |
| بنك الكويت الوطني | 730 | 2.8% | 3,261,704 | 4,497,277 |
| الشركة الكويتية للأغذية | 2140 | -1.8% | 3,012,932 | 1,424,990 |
| بنك الإثمار (ش.م.ب) | 32.5 | 3.2% | 1,832,882 | 56,121,822 |
| البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب) | 210 | 7.1% | 1,666,877 | 8,099,935 |
| شركة ياكو الطبية | 228 | 21.3% | 1,645,500 | 7,516,296 |
| شركة الاتصالات المتنقلة | 355 | 1.4% | 1,433,813 | 4,024,504 |
| شركة الدار الوطنية للعقارات | 19.5 | 0.0% | 1,404,482 | 71,963,557 |
| شركة المباني | 860 | 1.2% | 1,219,832 | 1,416,814 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016

- تصدر سهم شركة ياكو الطبية الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 21.3% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 228 فلس وتبعه سهم شركة الديرة القابضة مرتفعا بنسبة 16% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 29 فلس.

- احتل سهم شركة ايفا للفنادق والمنتجعات قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلةً تراجعا بلغت نسبته 15.6% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 162 فلس تبعه سهم شركة أركان الكويت العقارية منخفضا بنسبة 9.6% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 85 فلس.

- تصدر سهم بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولا من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 7.7 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 510 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الخليجي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.6 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 54 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 3.3 مليون د.ك خلال الأسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 730 فلس.

# التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية

# التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

| أداء المؤشر السعري خلال الفترة | | | |
|---|---|---|---|
| من 21 فبراير حتى 24 فبراير 2016 | | منذ بداية العام | |
| التغير (نقطة) | التغير (%) | التغير (نقطة) | التغير (%) |
| 33.73 | 0.7% | -440.43 | -7.8 |

| مستويات الدعم | | مستويات المقاومة | |
|---|---|---|---|
| الأول | 5100 | الأول | 5210 |
| الثاني | 5000 | الثاني | 5280 |
| الثالث | 4900 | الثالث | 5350 |

## استقرار المؤشر السعري نسبيا خلال الإسبوع

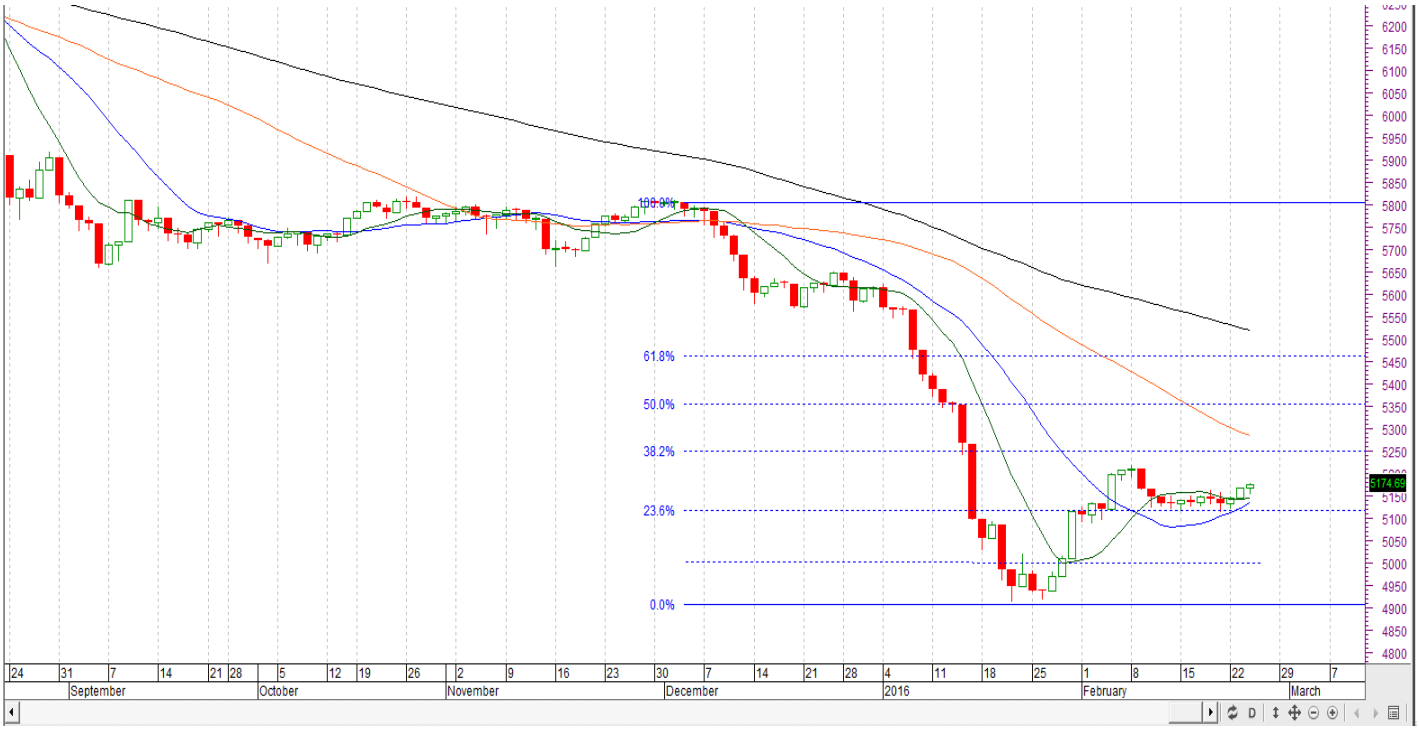
أنهى المؤشرالسعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الرابع من شهر فبراير لعام 2016 المنتهي في24/02/2016 على صعود نسبي ، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 34 نقطة تقريبا بمعدل 0.7% ، وذلك بالمقارنة مع اقفاله لجلسة الإسبوع الماضي المنتهي في 18/02/2016.
أما الأداء السلبي منذ بداية العام فقد تراجع هذا الإسبوع إلى 7.8 %

## النظرة الفنية للمؤشر السعري

ذكرنا في تقريرنا الإسبوع الماضي ، أن عدم كسر المؤشر السعري لمستوى 5100 نقطة من شانه تعزيز قدرة المؤشر على معاودة الصعود مرة أخرى ، كما ذكرنا أن بعض المؤشرات الفنية المستخدمة تشير إلى امكانية استمرار صعود المؤشر نحو مستوى 5200 نقطة مبدئيا.

لم يشهد المؤشر السعري أي تغيرات ملحوظة خلال الأربع جلسات لهذا الإسبوع سوى الاستقرار النسبي مصحوبا بعمليات شراء من قبل المتداولين ساعدت المؤشر على الصعود بشكل طفيف.

ومن خلال حركة المؤشر السعري نجد أنه نجح في البقاء فوق مستوى 5100 نقطة ، مما عزز من صعوده إلى مستوى 5176 نقطة كأعلى مستوى له خلال هذا الإسبوع ، أما أدنى مستوى فكان عند 5112 نقطة تقريبا سجلها خلال جلسة التداول الأولى.
هذا وما زالت بعض المؤشرات الفنية المستخدمة تعزز من امكانية استمرار هذا الصعود نحو مستوى 5200 نقطة مبدئا ، كما أن اختراق هذا المستوى والاستقرار فوقه من شأنه دفع المؤشر نحو مستوى5250 نقطة.
أما تراجع المؤشر دون مستوى 5100 نقطة قد يبطل هذا الصعود المرجح .



# ملخص نشاط الأسواق الخليجية

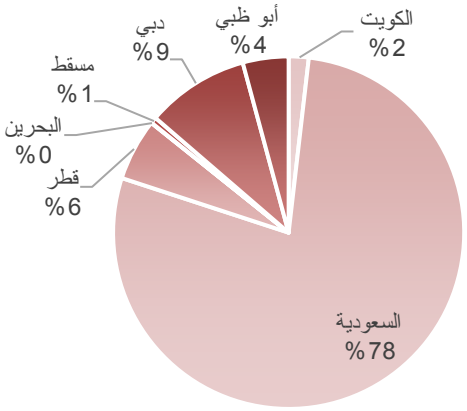
# مقارنة أسواق الخليج

## أداء الأسواق الخليجية ، حتى إقفال يوم الأربعاء الموافق 24 فبراير 2016 (1)

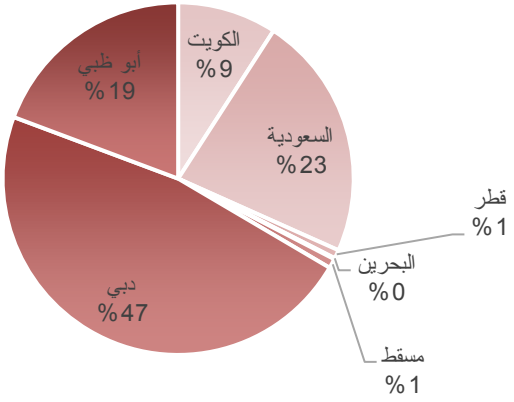
| | المؤشر | | القيمة (بالدولار الأمريكي) | | | | الكمية | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 24-Feb-16 | نسبة التغير | مجموع قيم التداول | نسبة التغير | معدل القيمة اليومي | مجموع كمية التداول | نسبة التغير | معدل الكمية اليومي |
| *سوق الكويت للأوراق المالية*** | 356 | 1.9% | 149,069,734 | 0% | 37,267,434 | 539,573,096 | -13% | 134,893,274 |
| السوق المالية السعودية | 5,942 | 1.0% | 6,370,513,015 | -17% | 1,592,628,254 | 1,338,821,600 | -18% | 334,705,400 |
| بورصة قطر | 9,918 | -0.5% | 464,233,533 | 9% | 116,058,383 | 47,093,189 | -7% | 11,773,297 |
| بورصة البحرين | 1,189 | 1.4% | 2,939,239 | -63% | 734,810 | 5,769,362 | -49% | 1,442,341 |
| سوق مسقط للأوراق المالية | 5,404 | -0.3% | 45,420,536 | -1% | 11,355,134 | 52,460,904 | -44% | 13,115,226 |
| سوق دبي المالي | 3,137 | 1.4% | 771,716,282 | 33% | 192,929,071 | 2,799,180,688 | 41% | 699,795,172 |
| سوق أبو ظبي للأوراق المالية | 4,282 | 1.7% | 341,254,915 | 7% | 85,313,729 | 1,142,865,557 | 21% | 285,716,389 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 فبراير 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

### قيمة الأسهم المتداولة




### كمية الأسهم المتداولة




- حتى إقفال يوم الأربعاء الموافق 24 فبراير 2016 ، ارتفعت معظم مؤشرات الأسواق الخليجية، حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعاً هو السوق الكويتي (المؤشر الوزني ) الذي ارتفع بنسبة 1.9% ، ثم سوق أبو ظبي المالي ارتفع بنسبة 1.7% يليه كلا من سوق دبي المالي وسوق البحرين اللذان ارتفعا بنسبة 1.4% في حين كان التراجع من نصيب السوق القطري وسوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 0.5% و 0.3% على التوالي.

- كما واصل السوق السعودي استحواذه على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 78% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 6.4 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.1 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 6% 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 0.15 مليار دولار.

(1) تم أخذ المؤشرات ليوم الأربعاء الموافق 26/2/2016 ، مجموع قيم التداول وكميتها تم احتسابها حتى اقفال هذا اليوم.

المصدر: تومسون رويترز وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

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


**شركة الاستثمارات الوطنية**
**شرق, شارع المتنبي**
**مبنى الخليجية**
**ص.ب. 256618 الصفاة**
**180131الكويت**

تلفون: 6666 2226 965+
فاكس: 92910 221810 965+