

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

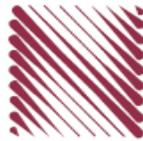
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 25 أغسطس 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	قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
مؤشرات قطاعات سوق الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان, CFA مساعد مدير
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7	قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
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

أغلق سوق الكويت للأوراق المالية تعاملات الأسبوع الرابع من شهر أغسطس على تراجع في أدائه وذلك بالمقارنة مع أداء الأسبوع الماضي، حيث انخفضت جميع مؤشرات السوق (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.8% و 0.8% و 0.9% و 0.9% على التوالي، كما انخفض المعدل اليومي للقيمة المتداولة بنسبة 11.6% خلال الأسبوع لتبلغ ما يقارب 6.4 مليون د.ك. بالمقارنة مع 7.3 مليون د.ك. للأسبوع الماضي.

شهدت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية أداء سلبيا في معظم جلسات الأسبوع، لتتفق جميعها على الإغلاق في المنطقة الحمراء، فخلال الفترة الأخيرة مازال السوق الكويتي يعاني من سيطرة الطابع المضاربي على تداولات السوق وسط ضغوط بيعية طالت الأسهم القيادية والصغيرة معا، هذا وبالنظر إلى مستوى السيولة المتداولة فقد كانت خجولة جدا لم تلامس مستوى 10 مليون د.ك. طوال جلسات الأسبوع وهو الأمر الذي يعكس حالي الحذر والترقب الشديدين التي ينتهجها المتداولون وذلك بسبب تراجع أسعار شريحة كبيرة من الأسهم إلى مستويات سعرية متدنية، هذا إلى جانب تأثير عامل تقلبات أسعار النفط العالمية من جهة واحتمالية ارتفاع الفائدة في الولايات المتحدة الأمريكية من جهة أخرى، فقد كان تراجع السوق الكويتي مواكب لتراجعات معظم أسواق المنطقة، حيث خسرت السوق السعودي ما يقارب 4.0% من مؤشره، ثم سوق دبي المالي وسوق قطر اللذان تراجعوا بنسبة 2.2% و 1.6% على التوالي.

المؤشرات

نقطة	25-Aug-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,429	-0.8%	-3.3%
السوق الوزني	348	-0.8%	-8.7%
مؤشر الكويت 15	809	-0.9%	-10.2%
مؤشر NIC 50	4,102	-0.9%	-5.7%

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

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

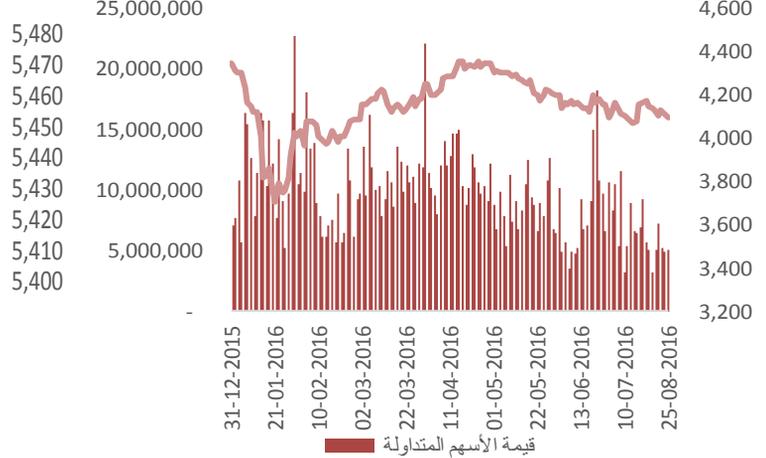
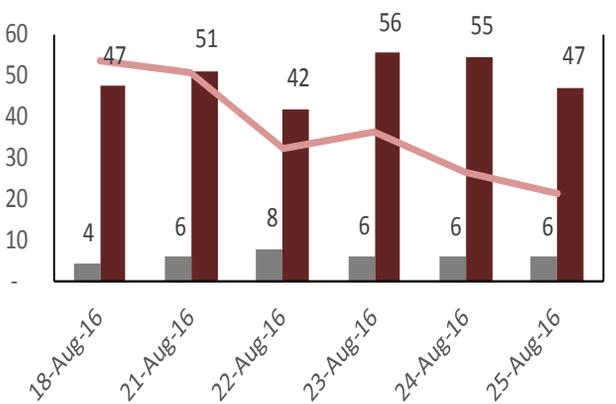
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	5,568	4,937
السوق الوزني	378	330
مؤشر الكويت 15	893	768
مؤشر NIC 50	4,360	3,704

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

المتغيرات العامة

نقطة	25-Aug-16	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	25,365,260,953	-1.5%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	50,267,315	-25.8%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	6,436,876	-11.6%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 18 أغسطس 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

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	25-Aug-16			
النفط والغاز	-1.8%	769	(21.8)	0.6	-2.6%
المواد الأساسية	-0.6%	943	11.5	0.8	7.2%
الصناعية	-1.4%	1,158	15.4	0.8	5.3%
السلع الاستهلاكية	-0.2%	1,219	20.1	2.5	12.5%
الرعاية الصحية	2.1%	1,071	159.3	2.0	1.3%
الخدمات الاستهلاكية	-0.7%	913	12.0	1.3	11.1%
الاتصالات	-1.6%	583	11.1	1.0	9.1%
البنوك	-0.6%	785	13.1	1.2	9.1%
التأمين	0.3%	1,004	9.7	0.9	9.6%
العقار	-1.1%	821	15.2	0.7	4.9%
الخدمات المالية	-0.2%	558	27.1	0.6	2.3%
التكنولوجيا	-0.7%	950	12.0	0.9	7.6%

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

• تراجعت معظم مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع النفط والغاز أكثر القطاعات تراجعاً بنسبة 1.8%، من ثم جاء قطاع الاتصالات الذي تراجع بنسبة 1.6%، في حين ارتفع قطاع الرعاية الصحية بنسبة 2.1% وتلاه قطاع التأمين بنسبة 0.3%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد تباين أداء القطاعات بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 951% ثم قطاع التأمين بنسبة 97%، في حين انخفض قطاع الاتصالات بنسبة 72% ثم قطاع التكنولوجيا بنسبة 70%.

• احتل قطاع الخدمات المالية خلال الأسبوع المرتبة الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 46% ثم قطاع البنوك بنسبة بلغت 17%.

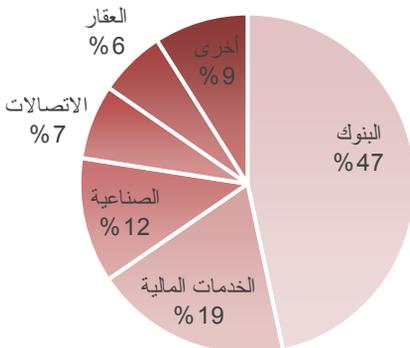
• احتلت القطاعات التالية، البنوك والخدمات المالية و الصناعية خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 47% و 19% و 12% على التوالي.

نشاط قطاعات السوق

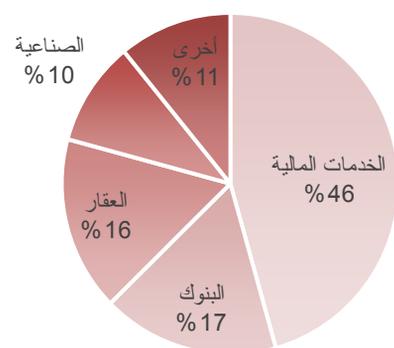
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	25-Aug-16	نسبة التغير	25-Aug-16
النفط والغاز	-29.6%	388,110.0	-23.6%	10,362,328
المواد الأساسية	-51.9%	286,205.0	-32.8%	1,043,976
الصناعية	-2.5%	3,835,606.0	-26.1%	24,938,252
السلع الاستهلاكية	-25.8%	1,430,071.0	-21.2%	1,345,808
الرعاية الصحية	951.6%	58,744.0	978.1%	163,438
الخدمات الاستهلاكية	2.5%	676,468.0	-31.4%	4,776,664
الاتصالات	-71.8%	2,287,058.0	-66.1%	9,093,258
البنوك	59.7%	15,001,655.0	17.2%	42,670,790
التأمين	97.6%	45,904.0	62.0%	246,127
العقار	-41.9%	2,064,192.0	-32.8%	41,639,978
الخدمات المالية	-19.9%	6,083,923.0	-25.9%	114,736,939
التكنولوجيا	-69.8%	26,446.0	-64.0%	319,015

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة مراكز التجارة العقارية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 23.5% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 32 فلس وتبعه سهم شركة صفوان للتجارة والمقاولات مرتفعا بنسبة 8.1% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 400 فلس.

احتل سهم شركة مجموعة الخصوصية القابضة قائمة الشركات الأكثر انخفاضا مسجلا تراجعا بلغ نسبته 7.7% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 72 فلس، تبعه سهم شركة صناعات التبريد والتخزين منخفضا بنسبة 7.4% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 315 فلس.

تصدر سهم بنك بوبيان قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 5.4 مليون د.ك، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 385 فلس. وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 3.5 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 590 فلس، ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 2.6 مليون د.ك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 460 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مراكز التجارة العقارية	32	23.5%	88,669
شركة صفوان للتجارة والمقاولات	400	8.1%	143,438
الشركة الكويتية المتحدة للتوابع	190	5.6%	927
مجموعة جي اف اتش المالبة (ش.م.ب)	77	5.5%	9,541,101
شركة إنوفست (ش.م.ب)	59	5.4%	2,607,500
الشركة الكويتية للاستثمار	87	4.8%	136,027
شركة مينا العقارية	22	4.8%	3,400
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	23	4.5%	500
شركة بيت الطاقة القابضة	47	4.5%	76,944
شركة أوج القابضة (ش.م.ك.ع.)	70	4.5%	103,971

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 18 أغسطس 2016

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	72	-7.7%	210,000
شركة صناعات التبريد والتخزين	315	-7.4%	5,468
شركة جبران القابضة	68	-6.8%	30,180
شركة عقار للاستثمارات العقارية	56	-6.7%	59,059
شركة مجموعة المستثمر القابضة	21.5	-6.5%	8,782,077
الشركة الكويتية العقارية القابضة	21.5	-6.5%	202,500
شركة السور لتسويق الوقود	118	-6.3%	247,910
شركة المصالح العقارية	37	-6.3%	85,974
الشركة الكويتية للمسالخ	148	-6.3%	49,000
شركة المجموعة البروتولية المستقلة	375	-6.3%	3,000

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 18 أغسطس 2016

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك بوبيان	385	0.0%	14,111,282
بنك الكويت الوطني	590	0.0%	5,842,969
بيت التمويل الكويتي	460	-2.1%	5,592,262
شركة أجليتي للمخازن العمومية	470	-2.1%	4,892,373
بنك برقان	325	-1.5%	6,899,539
شركة الاتصالات المتنقلة	330	-1.5%	5,743,726
شركة مشاريع الكويت القابضة	550	0.0%	2,110,740
شركة ميزان القابضة	1040	-3.7%	894,332
مجموعة جي اف اتش المالبة (ش.م.ب)	77	5.5%	9,541,101
بنك وربة	170	0.0%	3,443,746

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 18 أغسطس 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

ارتفاع المؤشر السعري بمعدل 0.7%

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للأسبوع الرابع من شهر أغسطس المنتهي في 25/08/2016 على نزول بلغ 30.4 نقطة تقريبا بمعدل 0.56%، وذلك بالمقارنة مع أقفاله للأسبوع الماضي المنتهي في 18/08/2016 وبالتبعية تراجع الأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام إلى 3.3% بالمقارنة مع 2.8% بنهاية الأسبوع الماضي

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام		21 أغسطس حتى 25 أغسطس 2016	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-30.35	-0.56%	-186.21	-3.3

مستويات المقاومة		مستويات الدعم	
5500	الأول	5400	الأول
5550	الثاني	5380	الثاني
5600	الثالث	5350	الثالث

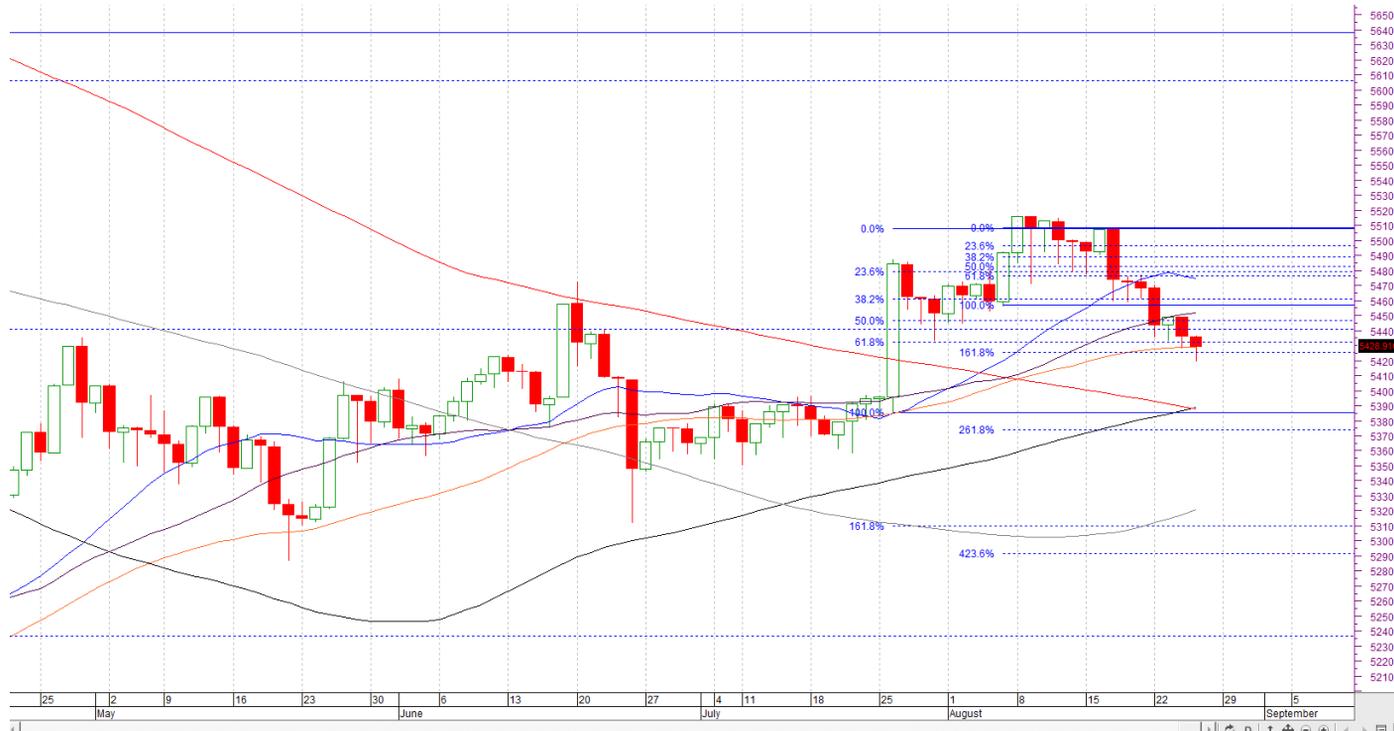
موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 18/08/2016 أن أي تراجع للمؤشر السعري دون كسر مستوى 5,400 نقطة، تعتبر فرصة جيدة لبناء مراكز جديدة، وذلك لما سوف يشهده المؤشر السعري من الحركة الإيجابية خلال الفترة القادمة والتي تجعله يستهدف مستوى 5,550 نقطة مبدئياً. وهذه الحركة الإيجابية مشروطة بعدم كسر مستوى 5,400 نقطة والبقاء دونه.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

بالنظر إلى أداء المؤشر خلال هذا الأسبوع، نجد أنه شهد تحركاً سلبياً واضحاً بشكل عام، حيث سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 5,477 نقطة خلال جلسة بداية الأسبوع، أما أدنى مستوى فكان عند 5,419 نقطة الذي سجلها خلال جلسته الأخيرة قبل أن يرتد و يغلق عند مستوى 5,428.

على الرغم من تراجع السوق وملامسه مستوى الدعم المشار إليه في الأسبوع الماضي 5,430 - 5,400 نقطة إلا أننا نرى أنه في حال عدم كسر مستوى 5,400 نقطة يظل سيناريو الصعود وارداً مستهدفاً مستوى 5,500 نقطة بشكل مبدئي.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



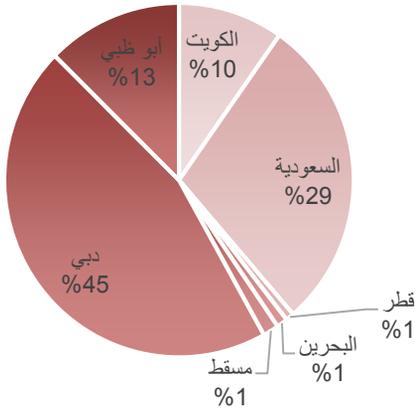
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

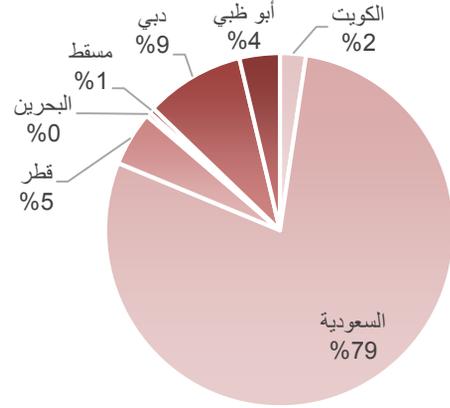
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)			المؤشر		
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	25-Aug-16
50,267,315	▼ -26%	251,336,573	21,309,922	▼ -12%	106,549,612	▼ -0.8%	348
149,025,410	▼ -10%	745,127,050	700,129,287	▼ -12%	3,500,646,435	▼ -4.0%	5,977
3,972,161	▼ -60%	19,860,804	44,400,414	▼ -62%	222,002,071	▼ -1.6%	11,135
5,236,811	▲ 105%	26,184,054	3,660,615	▲ 280%	18,303,073	▼ -0.2%	1,146
7,585,496	▼ -54%	37,927,480	4,318,241	▼ -56%	21,591,204	▼ -1.2%	5,823
234,368,958	▼ -23%	1,171,844,789	81,521,552	▼ -38%	407,607,760	▼ -2.2%	3,492
64,954,262	▼ -12%	324,771,309	33,242,943	▼ -30%	166,214,717	▲ 0.03%	4,520

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تراجع أداء معظم مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع أداؤها في الأسبوع الماضي حيث تراجع السوق المالي السعودي بنسبة 4.0%، ثم سوق دبي المالي بنسبة 2.2%، ثم بورصة قطر بنسبة 1.6%، بينما ارتفع سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 0.03%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 79% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.5 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.57 مليار دولار، فيما بلغت حصة السوق القطري 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 مليار دولار، كما بلغت حصة السوق الكويتي 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.1 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 ش.م.ك.ع.