

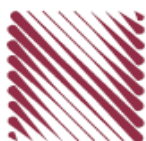
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.

إعداد:

قطاع البحوث والدراسات
إدارة الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء سوق الكويت للأوراق المالية
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 4 فبراير 2016



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات

المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية:	3	فيصل حسين مساعد مدير إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
نشاط سوق الكويت للأوراق المالية	4	
مؤشرات قطاعات سوق الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان مساعد مدير إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية	7	
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9	حسام أحمد محلل تقني إدارة الاستثمارات المحلية و العربية قطاع البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

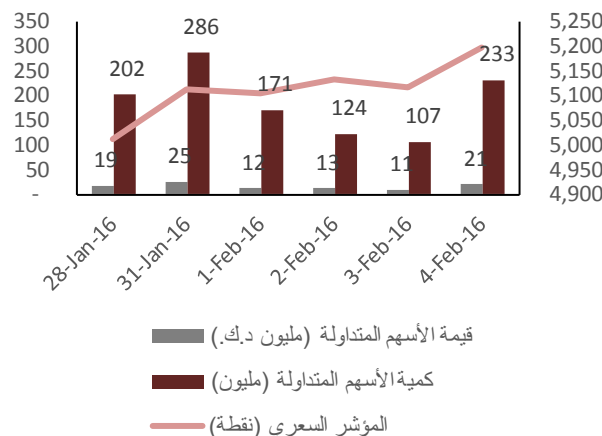
تحليل نشاط سوق الكويت للأوراق المالية



نشاط سوق الكويت للأوراق المالية

حققت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية ارتفاعاً ملحوظاً في ختام تعاملات الأسبوع مقارنة مع أداء الأسبوع الماضي، حيث سجل المؤشر السعري ارتفاعاً بنسبة 3.8% تعادل 188 نقطة ليقف عند مستوى 5,198.4، وبواقع 3.6% تعادل 12.5 نقاط ارتفع المؤشر الوزني ليستقر عند مستوى 357.3 نقطة وحقق مؤشر كويت 15 ارتفاعاً بنسبة 3.8% وتعادل 30.9 نقطة ليقف عند مستوى 841 نقطة، كما سجل مؤشر NIC 50 ارتفاعاً بنسبة 3.9% تعادل 153.2 نقطة مقفلاً عند مستوى 4,080.4 وكذلك الحال بخصوص مستوى المتغيرات العامة للسوق فقد ارتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة للأسهم وكميتها بنسبة 29.5% و 10.4% على التوالي، هذا وبلغ المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 16.4 مليون دك خلال الأسبوع مقابل 12.7 مليون دك للأسبوع الماضي.

تمكن سوق الكويت للأوراق المالية هذا الأسبوع من تحقيق ارتفاع جيد لجميع مؤشراتاته وتقليص خسائره منذ بداية العام، حيث شهد السوق حركة انتعاش نسبية خلال الفترة وارتفاع متوسط قيم التداول اليومي إلى مستوى 16.5 مليون دك. ولعل هذا التحسن العام لأداء السوق تزامن مع ارتداد أسعار النفط العالمية نسبياً نحو الصعود وانتعاش أسواق الأسهم العالمية، هذا إلى جانب إعلان المساهم الرئيسي للشركة الكويتية للأغذية (أمريكانا) - شركة الخير الوطنية - عن قيامها بإبرام اتفاقية بيع مبدئية مشروطة لشركة ادبتيو بقيادة محمد علي العبار وذلك بهدف الاستحواذ على حصتها في أمريكانا وهو ما انعكس على قاعدة كبيرة من الأسهم للارتفاع في جلسة نهاية الأسبوع، ولعل مما ساهم بذلك دون شك هو تراجع السوق بصفة عامة تزامناً مع أسواق المنطقة خلال الفترة الماضية والمبالغة في نزول أسعار العديد من الأسهم. فنياً كانت هناك بعض الحركات المضاربية على عدة أسهم خلال الفترة، وسط توجه المستثمرين بين الحين إلى الآخر نحو الشراء الانتقائي للأسهم التشغيلية والبنوك بهدف بناء مراكز جيدة.



المؤشرات				
نقطة	4-Feb-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	منذ
السوق السعري	5,198.4	3.8%	7.4%	▲
السوق الوزني	357.3	3.6%	6.4%	▲
مؤشر الكويت 15	840.6	3.8%	6.7%	▲
مؤشر NIC 50	4,080.4	3.9%	6.2%	▲

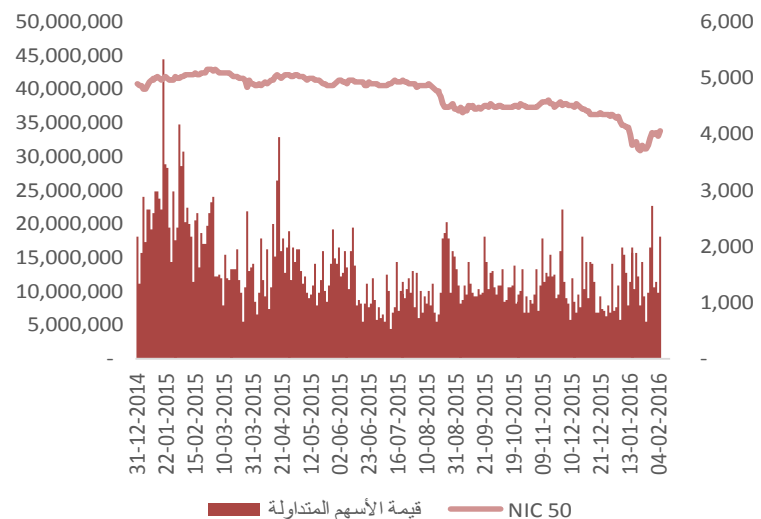
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	أعلى مستوى	منذ بداية عام 2016
السوق السعري	5,198	5,107	5,568	4,937
السوق الوزني	357	350	378	330
مؤشر الكويت 15	841	818	893	768
مؤشر NIC 50	4,080	3,971	4,312	3,704

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 2016

المتغيرات العامة		
4-Feb-16	نسبة التغير	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
24,466,766,613	3.0%	▲
183,982,773	10.4%	▲
16,384,188	29.5%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 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

- أغلقت غالبية مؤشرات قطاعات السوق على ارتفاع خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الخدمات المالية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 6.6% يليه قطاع الصناعة مرتفعاً بنسبة 4.3% ومن ثم قطاع السلع الاستهلاكية مرتفعاً بنسبة 3.9%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع واحد فقط وهو قطاع الاتصالات بنسبة 1.1%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد كان أداء القطاعات متبايناً بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 212.9% يليه قطاع النفط والغاز بنسبة 131.8% ثم قطاع الصناعة بنسبة 95.1%، أما على الصعيد الآخر فقد تراجع كل من قطاع المواد الأساسية بنسبة 42.4% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 20.7%.

- احتل قطاعي البنوك والخدمات المالية خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث قيمة الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 44% و 15% على التوالي.

- احتلت قطاعات كل من الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 33% و 29% و 17% على التوالي.

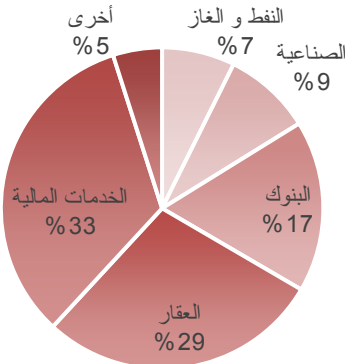
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	4-Feb-16				
النفط و الغاز	2.6%	765	▲	10.8	5.0%	4.7%
المواد الأساسية	2.4%	888	▲	7.6	7.0%	9.3%
الصناعة	4.3%	979	▲	12.1	3.0%	6.4%
السلع الاستهلاكية	3.9%	1,037	▲	16.8	4.0%	12.3%
الرعاية الصحية	1.5%	952	▲	18.8	2.0%	9.7%
الخدمات الاستهلاكية	2.7%	955	▲	N/A	4.3%	0.0%
الاتصالات	-1.1%	580	▼	9.1	7.6%	11.0%
البنوك	2.7%	822	▲	13.9	1.6%	9.0%
التأمين	0.8%	1,057	▲	14.9	3.1%	6.9%
العقار	3.4%	847	▲	12.6	1.4%	6.3%
الخدمات المالية	6.6%	539	▲	16.0	3.6%	3.5%
التكنولوجيا	0.7%	817	▲	19.0	4.7%	4.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 2016

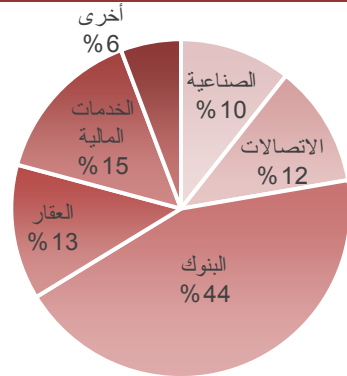
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة			الكمية	
	نسبة التغير	4-Feb-16		نسبة التغير	4-Feb-16
النفط و الغاز	131.8%	1,441,118	▲	88.8%	67,382,680
المواد الأساسية	-42.4%	1,011,279	▼	-36.6%	3,123,558
الصناعة	95.1%	8,702,321	▲	72.4%	81,336,121
السلع الاستهلاكية	-13.4%	917,098	▼	62.1%	2,437,304
الرعاية الصحية	212.9%	132,155	▲	153.1%	649,210
الخدمات الاستهلاكية	57.3%	1,103,193	▲	-12.9%	7,340,622
الاتصالات	69.6%	9,565,956	▲	145.2%	29,926,588
البنوك	26.8%	36,015,354	▲	-19.5%	158,734,026
التأمين	20.1%	16,983	▲	283.4%	272,632
العقار	8.0%	10,580,854	▲	-0.9%	261,529,433
الخدمات المالية	16.0%	12,347,917	▲	18.1%	305,653,667
التكنولوجيا	-20.7%	86,713	▼	-41.8%	1,528,026

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 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 نسبته 41.3% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 33 فلس وتبعه سهم الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني مرتفعا بنسبة 38.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 33 فلس.

- احتل سهم شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 27.3% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 96 فلس تبعه سهم شركة مجموعة الأوراق المالية منخفضا بنسبة 10.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 87 فلس.

- تصدر سهم بيت التمويل الكويتي قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 14.6 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 500 فلس. وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 8.0 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 365 فلس. ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 6.6 مليون د.ك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 720 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مراكز التجارة العقارية	33	41.3%	17,064	674,095
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	33	38.3%	2,429	83,028
الشركة الوطنية الدولية القابضة	51	27.5%	8,348	186,000
شركة الصفاة للطاقة القابضة	11	23.5%	412,628	42,978,996
شركة المال للاستثمار	28	19.2%	289,167	11,335,518
شركة زيم القابضة	102	18.6%	386,739	4,176,614
شركة زيم القابضة	102	18.6%	386,739	4,176,614
شركة أسمنت الخليج (ش.م.ع)	83	16.9%	81,126	999,897
الشركة الكويتية السورية القابضة	25	16.7%	75,249	3,391,703
شركة ياكو الطبية	148	15.6%	3,358	24,893

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية	96	-27.3%	0	1
شركة مجموعة الأوراق المالية	87	-10.3%	12,817	144,407
شركة منشآت للمشاريع العقارية	48	-7.7%	1,689,341	33,723,194
شركة الاتصالات الكويتية	920	-7.1%	1,100,765	1,188,906
شركة بيت الطاقة القابضة	34	-6.9%	6,598	189,850
شركة عقار للاستثمارات العقارية	75	-6.3%	788	10,500
شركة الأنظمة الآلية	295	-4.8%	507	1,760
شركة صكوك القابضة	34	-4.2%	784,893	22,246,662
البنك التجاري الكويتي	500	-3.9%	59,786	119,220
شركة إنجازات للتنمية العقارية	84	-3.5%	14,033	165,101

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	500	5.3%	14,580,474	29,291,518
شركة الاتصالات المتنقلة	365	5.8%	8,031,315	22,201,112
بنك الكويت الوطني	720	2.9%	6,594,149	9,225,898
بنك وربة	188	14.6%	6,240,717	34,228,549
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	435	3.6%	4,446,849	10,320,405
بنك بوبيان	400	1.3%	2,741,718	6,844,270
بنك الإثمار (ش.م.ب)	32	-1.5%	2,154,428	65,571,717
شركة الدار الوطنية للعقارات	24.5	2.1%	2,131,323	85,940,824
شركة مشاريع الكويت القابضة	550	5.8%	1,715,617	3,204,921
شركة منشآت للمشاريع العقارية	48	-7.7%	1,689,341	33,723,194

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 2016

التحليل التقني لسوق الكويت للأوراق المالية



التحليل التقني للمؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية

المؤشر السعري يحقق 3.8% كأفضل أداء أسبوعي منذ ديسمبر 2014

أنهى المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية تداولاته للإسبوع الأول من شهر فبراير لعام 2016 المنتهي في 04/02/2016 على ارتفاع كبير، حيث ارتفع المؤشر بمقدار 188 نقطة تقريباً بمعدل 3.8 % ، وذلك بالمقارنة مع أقاله لجلسة الإيسبوع الماضي 28/01/2016. وبذلك يكون قد تقلص الأداء السلبي للمؤشر السعري منذ بداية العام إلى 7.4 % عوضاً عن 10.8 % .

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام	2016	31 يناير حتى 4 فبراير	منذ بداية العام
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
187.98	3.8%	-416.75	-7.4
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5100	الأول	5280
الثاني	5000	الثاني	5370
الثالث	4900	الثالث	5450

أسواق المال الخليجية والعالمية تلتقط انفاسها مع صعود أسعار النفط

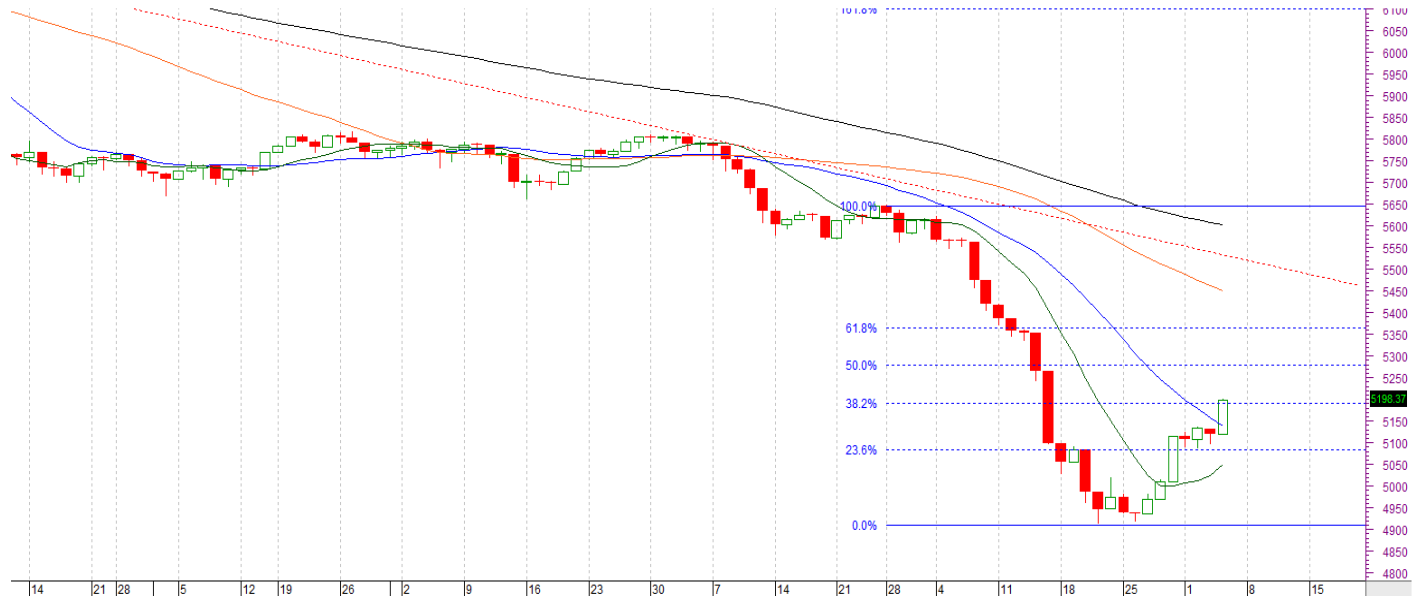
شهدت أغلب المؤشرات العالمية والخليجية على حد سواء ارتفاعاً ملحوظ خلال جلسات هذا الأسبوع بالتزامن مع ارتفاع أسعار النفط من مستوى 27 دولار وهو أدنى مستوى له منذ شهر أكتوبر لعام 2003 ووصولاً إلى مستوى 35.50 دولار تقريباً ، وكما تفاعلت أسواق الخليج مع سيناريو هبوط النفط ، فها هي تتفاعل كذلك مع سيناريو صعوده .

اختتم المؤشر السعري تداولاته لهذا الأسبوع على صعود واضح بلغ 188 نقطة تقريباً ما يمثل 4% تقريباً ، حيث سيطرت عمليات الشراء من قبل المتداولين على أغلب الاسهم في حالة يشوبها بعض التفاؤل ، مما دفع المؤشر للصعود نحو مستوى 5200 نقطة ، وهو أعلى مستوى له منذ منتصف شهر يناير الماضي.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

كما قد ذكرنا سابقاً أن بعض المؤشرات الفنية تشير إلى حالة من التشبع البيعي ، لكن هذه الحالة قد تستمر في حال استمرار هبوط أسعار النفط ، أما توقف أو هدوء وتيرة تراجع النفط ، فهذا يعني بالتبعية هدوء وتيرة التراجع لأسواق المال الخليجية بشكل خاص مما قد يدفعها للصعود مرة أخرى ، لكن هذا الصعود يكون داخل نطاق الاتجاه العام الهابط.

وطبقاً لإقبال اليوم ، فإننا نجد أن بعض المؤشرات الفنية تشير إلى قدرة المؤشر السعري على مواصلة رحلة الصعود مستهدفاً مستوى 5350 نقطة تقريباً ، ومما يعزز من هذه الرؤية عدم تراجع المؤشر دون مستوى 5050 نقطة تقريباً والبقاء دونها ، كذلك عدم تراجع أسعار النفط مرة أخرى لما دون مستوى 33.00 دولار.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



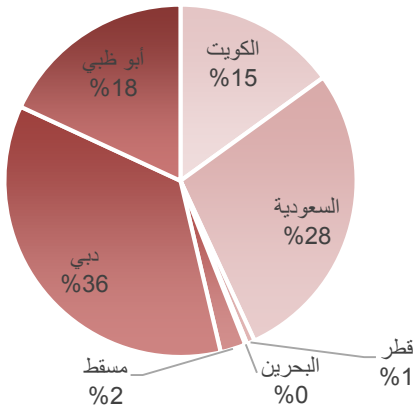
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

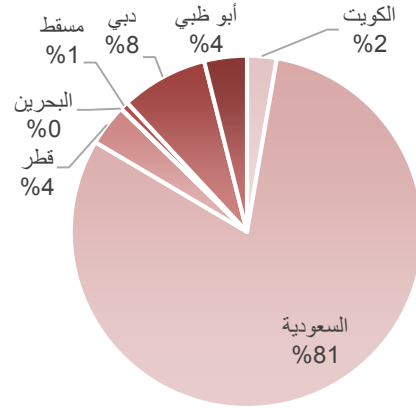
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية	
4-Feb-16	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	معدل الكمية اليومي
سوق الكويت للأوراق المالية**	357	3.6%	271,445,028	30%	183,982,773
السوق المالية السعودية	5,973	1.6%	8,084,747,641	13%	343,752,383
بورصة قطر	9,684	4.4%	381,134,606	3%	9,017,975
بورصة البحرين	1,177	0.5%	3,476,998	46%	2,172,368
سوق مسقط للأوراق المالية	5,240	4.5%	75,671,048	10%	28,402,004
سوق دبي المالي	3,058	7.0%	799,265,634	21%	435,661,153
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,141	5.9%	391,957,948	44%	221,511,278

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 يناير 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- أغلقت جميع مؤشرات الأسواق الخليجية في المنطقة الخضراء وذلك بعد ارتفاع ملحوظ خلال الأسبوع حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعا هو سوق دبي المالي بنسبة 7.0% ثم سوق أبو ظبي المالي بنسبة 5.9% ومن ثم بورصة قطر بنسبة 4.4% ثم السوق الكويتي (المؤشر الوزني) بنسبة 3.6% .
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 81% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 8.1 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 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 مليار دولار، كما بلغت حصة سوق الكويت للأوراق المالية 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.3 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 الإستثمارات الوطنية