

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

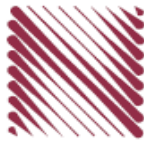
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط بورصة الكويت :	3	فيصل حسين مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
نشاط بورصة الكويت	4	
مؤشرات قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان, CFA مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
التحليل التقني لبورصة الكويت	7	
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 بورصة الكويت



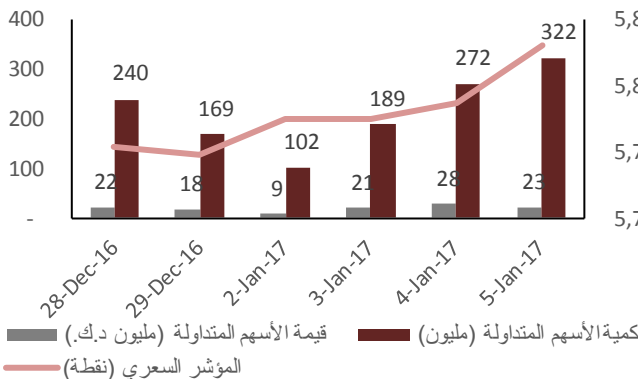
نشاط بورصة الكويت

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الأول من العام 2017 على ارتفاع في الأداء وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث ارتفعت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 1.4% و 1.3% و 1.5% و 1.5% على التوالي. كما كان أداء المتغيرات العامة إيجابياً فقد ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 17.6%، وارتفع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 13.0% ليبلغ 20.2 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 17.9 مليون دك للأسبوع الماضي.

شهدت مؤشرات بورصة الكويت ارتفاعاً ملحوظاً خلال الأسبوع بالإضافة إلى زيادة أحجام التداول، فقد وصل مستوى قيمة التداول إلى ما يقارب 29 مليون دك خلال جلسة الأربعاء وهي أعلى قيمة متداولة منذ جلسة 26 أكتوبر 2016 والتي بلغت 33.9 مليون دك. شكلت أسهم زين ما نسبته 31.6% من إجمالي القيمة المتداولة، بينما لا نجد بأن تداولات جلسة الأربعاء من هذا الأسبوع قد تركزت بشكل كبير على سهم واحد.

ومن الملاحظ بأن هذه الزيادة في السيولة قد جاءت مع بداية العام الجديد، الأمر الذي من المتوقع بأن يحمل دلالات ورسائل واضحة على تحركات إيجابية يقودها التداول المؤسسي باتجاه الأسهم التشغيلية. ويبدو أن هذا التوجه قد انتهز فرصة تدني أسعار الأسهم القيادية والبنوك خلال الفترة السابقة، خصوصاً بأن هذا الوقت من بداية كل عام عادة ما يكون وقت تكوين المراكز الاستثمارية الجديدة أو دعم المراكز القديمة، الأمر الذي قد يسهم في استعادة الأوساط الاستثمارية للثقة تدريجياً.

فنياً شهد هذا الأسبوع وصول مؤشرات السوق إلى قمم جديدة، فقد كسر المؤشر السعري للبورصة حاجز الـ 5800 ليصل إلى مستوى 5831 في الجلسة الأخيرة وهو يعتبر أعلى مستوى له منذ جلسة 2015/9/1. أضف إلى ذلك فقد أغلق المؤشر الوزني في جلسة نهاية الأسبوع عند مستوى 384.9 وهو أعلى مستوى سجله المؤشر الوزني منذ 31 ديسمبر 2015.



المؤشرات				
نقطة	5-Jan-17	نسبة التغير	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	5,831	1.4%	▲	1.4%
السوق الوزني	385	1.3%	▲	1.3%
مؤشر الكويت 15	898	1.5%	▲	1.5%
مؤشر NIC 50	4,609	1.5%	▲	1.5%

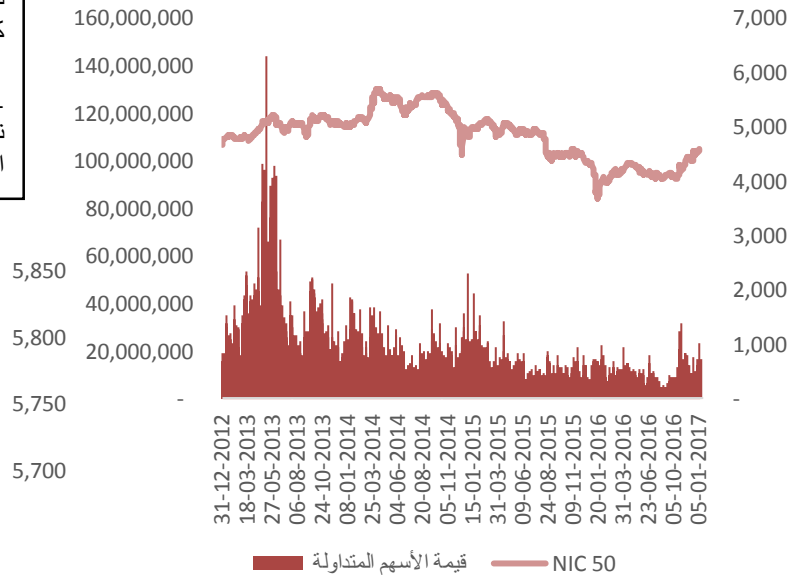
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	منذ بداية عام 2016	
السوق السعري	5,831	5,775		
السوق الوزني	385	380		
مؤشر الكويت 15	898	886		
مؤشر NIC 50	4,609	4,545		

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016

المتغيرات العامة				
نقطة	5-Jan-17	نسبة التغير	منذ بداية عام 2016	
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	30,135,750,428	0.9%		
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	221,389,381	17.6%		
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	20,181,767	13.0%		

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016



ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صافي المطوع وشركاء 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 بورصة الكويت

- أغلقت معظم مؤشرات قطاعات السوق على ارتفاع خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الخدمات المالية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 3.4% ثم قطاعي العقار والنفط والغاز بنسبة 2.9% و 1.6% على التوالي في حين كان تصدر قطاع الاتصالات قائمة القطاعات المتراجعة بنسبة 1.6%

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد انخفضت معظم القطاعات بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المنخفضة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 70.9% يليه قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 55.9% في حين كان قطاع الاتصالات الوحيد المرتفع بنسبة بلغت 36.3%.

- احتلت قطاعات الخدمات المالية والبنوك و الصناعية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة 28% و 21% و 19% على التوالي.

- احتل قطاعي الخدمات المالية و العقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 43% و 27% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	5-Jan-17				
النفط و الغاز	1.6%	793	▲	26.9	2.9%	3.0%
المواد الأساسية	0.5%	1,010	▲	14.8	3.7%	8.4%
الصناعية	0.3%	1,348	▲	26.9	2.9%	3.0%
السلع الاستهلاكية	0.1%	1,126	▲	14.8	3.7%	8.4%
الرعاية الصحية	-0.5%	1,238	▼	14.8	3.7%	8.4%
الخدمات الاستهلاكية	-0.3%	922	▼	14.8	3.7%	8.4%
الاتصالات	-1.6%	626	▼	14.8	3.7%	8.4%
البنوك	1.2%	847	▲	14.8	3.7%	8.4%
التأمين	0.2%	996	▲	26.9	2.9%	3.0%
العقار	2.9%	895	▲	14.8	3.7%	8.4%
الخدمات المالية	3.4%	617	▲	26.9	2.9%	3.0%
التكنولوجيا	1.1%	614	▲	14.8	3.7%	8.4%

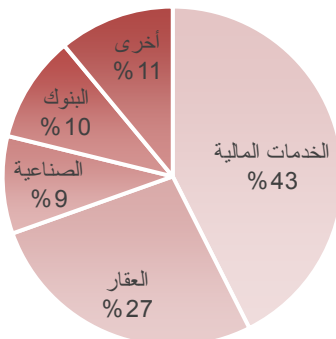
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016

نشاط قطاعات السوق

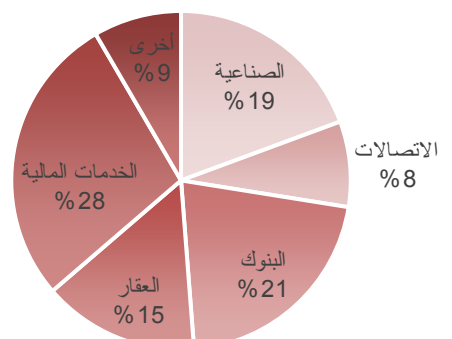
	القيمة		نسبة التغير	5-Jan-17	الكمية
	نسبة التغير	5-Jan-17			
النفط و الغاز	-36.9%	1,540,539	▼	36,059,423	-36.5%
المواد الأساسية	-28.4%	680,075	▼	1,657,545	-37.7%
الصناعية	-9.9%	15,625,822	▼	82,168,755	-15.8%
السلع الاستهلاكية	-11.4%	3,071,390	▼	4,519,470	53.4%
الرعاية الصحية	-70.9%	103,093	▼	308,530	-77.4%
الخدمات الاستهلاكية	-55.9%	1,089,316	▼	14,158,991	-45.6%
الاتصالات	36.3%	6,595,285	▲	35,642,912	94.4%
البنوك	-13.5%	17,148,739	▼	89,964,771	4.4%
التأمين	-53.5%	35,904	▼	777,789	-41.9%
العقار	-10.3%	12,040,454	▼	239,011,481	-8.1%
الخدمات المالية	-5.5%	22,544,223	▼	376,923,822	-1.9%
التكنولوجيا	-16.3%	252,229	▼	4,364,034	7.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة الأولى للاستثمار قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 23.1% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 56 فلس وتبعه سهم شركة حيات للاتصالات مرتفعا بنسبة 15.2% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 57 فلس.

احتل سهم شركة المجموعة المشتركة للمقاولات قائمة الشركات الأكثر ترجعا مسجلة ترجعا بلغت نسبته 8.3% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 550 فلس تبعه سهم شركة ياكو الطبية منخفضا بنسبة 8.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 330 فلس.

تصدر سهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 8.8 مليون دك، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 112 فلس. وجاء سهم شركة هيومن سوفت القابضة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 5.7 مليون دك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 2600 فلس. ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 5.6 مليون دك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 660 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الأولى للاستثمار	56	23.1%	1,154,302	22,062,085
شركة حيات للاتصالات	57	15.2%	219,295	4,158,408
شركة مراكز التجارة العقارية	30	13.2%	162	5,499
شركة أموال الدولية للاستثمار	27	12.5%	125,639	4,944,934
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	188	11.9%	398,960	2,177,109
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	114	11.8%	8,795,706	79,480,388
شركة الأمان للاستثمار	54	11.3%	546,016	10,561,105
آسيا كابيتال الاستثمارية	35	11.1%	11,688	349,818
شركة أعيان للتجارة والاستثمار	36	10.8%	-	23,467,591
شركة أوج القابضة (ش.م.ك.ع.)	67	10.8%	699,654	10,133,914

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المجموعة المشتركة للمقاولات	550	-8.3%	11,998	21,450
شركة ياكو الطبية	330	-8.3%	101,793	303,530
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	42.5	-5.6%	1	20
شركة طيران الجزيرة	730	-5.2%	145,928	197,954
شركة السينما الكويتية الوطنية	1180	-4.8%	3,903	3,350
شركة الاتصالات الكويتية	890	-4.3%	251,336	277,055
شركة منشآت للمشاريع العقارية	56	-3.6%	347,046	6,285,410
الشركة الوطنية للاتصالات المتنقلة	1160	-3.3%	13,537	11,593
شركة مجموعة أسس القابضة	130	-3.1%	18,757	148,179
مجموعة جي اف اتش المالية (ش.م.ب.)	164	-2.4%	724,300	4,407,323

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	112	11.8%	8,795,706	79,480,388
شركة هيومن سوفت القابضة	2600	-0.7%	5,743,873	2,138,220
بنك الكويت الوطني	660	1.5%	5,566,715	8,469,882
شركة الاتصالات المتنقلة	425	4.9%	5,379,640	12,847,218
بيت التمويل الكويتي	550	1.9%	4,987,127	9,051,656
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	650	4.8%	4,824,265	7,463,374
بنك الإثمار (ش.م.ب.)	41	7.9%	2,204,786	54,456,618
شركة المعدات القابضة	61	3.4%	2,072,638	34,048,930
شركة بيت الأوراق المالية	46	6.8%	2,071,028	45,012,511
الشركة الكويتية للأغذية	2600	0.0%	1,788,488	687,249

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يصعد بمعدل 1.4%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الأول من شهر يناير على ارتفاع ملحوظ بلغ 83 نقطة تقريباً بمعدل 1.4% وذلك بالمقارنة مع إقفاله للإسبوع الماضي المنتهي في 29/12/2016. وبذلك يكون المؤشر السعري قد حقق نمواً بمعدل 1.4% خلال الأسبوع الأول من العام 2017.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 2 يناير حتى 5 يناير 2017	منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
83.10	1.4%	83.10	1.4%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5750	الأول	5900
الثاني	5680	الثاني	5950
الثالث	5500	الثالث	6000

النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

بالنظر إلى حركة المؤشر خلال تداولات هذا الأسبوع نجد أنها كانت إيجابية في مجملها. حيث ارتفع المؤشر خلال ثلاث جلسات، بينما تراجع بشكل طفيف خلال الجلسة الأولى، كما استقر نسبياً خلال جلسة منتصف الأسبوع. هذا وقد سجل المؤشر السعري أدنى مستوى له خلال هذا الأسبوع عند 5737 نقطة أثناء جلسة التداول الأولى، أما أعلى مستوى له فقد سجله عند 5832 نقطة تقريباً في جلسة التداول الأخيرة، وهو يمثل مستوى الإقفال أيضاً، ويعتبر هذا المستوى هو أعلى إقفال للمؤشر منذ نهاية شهر أغسطس 2015 ومما يجدر الإشارة إليه هو أن سلسلة الصعود اليومية التي حققها المؤشر منذ منتصف شهر أكتوبر 2016 وحتى تاريخ اعداد هذا التقرير تعتبر هي الأطول منذ شهر ديسمبر 2014. وطبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة فإننا نرى أن المؤشر ما زال يتداول في اتجاه عام صاعد، ومن خلال هذا الاتجاه فإن المؤشر يستهدف مستوى 5880 نقطة في قريباً، ومن ثم مستوى 5950 نقطة، ومما يعزز من هذه الرؤية هو استقرار المؤشر فوق مستوى 5700 نقطة. وبالرغم من إيجابية السيناريو المرجح حالياً فإن ذلك لا يمنع من إمكانية حدوث بعض عمليات جني الأرباح التي قد تتم من قبل الأوساط الاستثمارية، كما أن بقاء المؤشر فوق مستوى 5600 نقطة يجعل الاتجاه الصعودي قائماً بشكل كبير.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



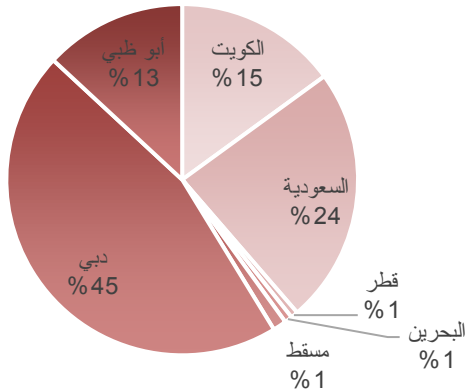
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

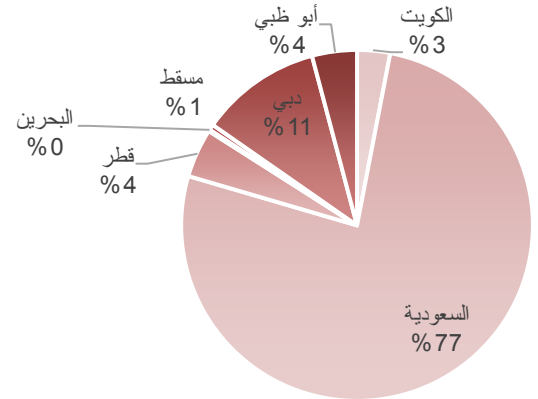
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)				الكمية	
5-Jan-17	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي
بورصة الكويت **	385	1.3%	▲	263,670,756	-10%	▼	65,917,689
السوق المالية السعودية	7,199	-0.2%	▼	6,646,718,168	-9%	▼	1,329,343,634
بورصة قطر	10,717	2.7%	▲	390,748,101	46%	▲	78,149,620
بورصة البحرين	1,206	-1.2%	▼	13,642,300	-79%	▼	2,273,717
سوق مسقط للأوراق المالية	5,793	0.2%	▲	44,247,875	35%	▲	8,849,575
سوق دبي المالي	3,628	2.7%	▲	970,867,520	31%	▲	194,173,504
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,602	1.2%	▲	358,391,029	34%	▲	71,678,206

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 29 ديسمبر 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً جاء أداء مؤشرات الأسواق الخليجية متبائناً خلال الأسبوع حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعاً هو سوق دبي المالي و بورصة قطر بنسبة 2.7% ومن ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 1.3% ثم سوق أبو ظبي بنسبة 1.2%.
- واصل السوق السعودي استحواذه على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 77% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 6.6 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 15% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.3 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.39 مليار دولار، كما بلغت حصة بورصة الكويت ما نسبته 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.26 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 الاستثمارات الوطنية