

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

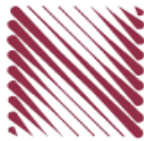
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 أكتوبر 2017



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات

المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط بورصة الكويت :	3	
نشاط بورصة الكويت	4	عمرو سرحان, CFA مساعد نائب الرئيس إدارة البحوث والدراسات قطاع الاستثمارات المحلية والعربية ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
مؤشرات قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا	6	
التحليل التقني لبورصة الكويت	7	فيصل حسين مساعد مدير إدارة البحوث والدراسات قطاع الاستثمارات المحلية والعربية ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	10	
		عبدالعزیز الدرياس مساعد مدير إدارة البحوث والدراسات قطاع الاستثمارات المحلية والعربية ت: +965 222 66666 abdulazizsd@nic.com.kw
		حسام أحمد محلل تقني أول إدارة البحوث والدراسات قطاع الاستثمارات المحلية والعربية ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الأول لشهر أكتوبر على أداء إيجابي وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث ارتفعت المؤشرات الوزنية (الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 1.8% و 3.1% و 2.3% على التوالي. في حين تراجع المؤشر السعري بشكل طفيف، كما ارتفع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 45% ليلبلغ 31.6 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 21.6 مليون د.ك للأسبوع الماضي، و ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 56.8%.

شهدت المؤشرات الوزنية لبورصة الكويت على موجة صعود جديدة، مصحوبة بمستويات سيولة مشجعة، وذلك على أثر القرار الخاص بترقية السوق المحلي من ضمن الأسواق الناشئة لمؤشر فوتسي، ومع هذه الترقية لا بد ان نشير إلى أمرين هامين، الامر الأول هو توقع لبعض الأسهم القيادية المرشحة للانضمام للمؤشر باستقطاب سيولة خارجية خلال العام القادم (خصوصا في ظل عدم ترقية السوق السعودي ضمن المراجعة الأخيرة)، الأمر الثاني عملية جذب رؤوس الأموال الأجنبية تتطلب خطوات هامة من الجهات الرقابية وشركة البورصة والأطراف ذات الصلة في العمل على زيادة كفاءة أنظمة التداول وما بعد التداول وتهينة البيئة المواتية لتداول أدوات استثمارية ومالية متطورة وذلك من خلال الخطة المرسومة لتطوير بورصة الكويت في الفترة القادمة. تجدر الإشارة إلى جلسة نهاية الأسبوع ، حيث ارتفعت السيولة إلى 45 د.ك (لم يشهدها السوق منذ تاريخ 14/3/2017) شكلت قيم تداول أسهم زين ما يقارب 42% من إجمالي السيولة المتداولة. على الجانب الاقتصادي ، أشار تقرير معهد التمويل الدولي بأن الاقتصاد الكويتي يستطيع التكيف مع أسعار النفط الحالية، خصوصا في ظل احتساب دخل الاستثمار ضمن الموازنة العامة، والعمل على زيادة مشاركة القطاع غير النفطي في نمو الاقتصاد المحلي من خلال المشاريع الرأسمالية التي تتبناها الدولة بالشراكة مع القطاع الخاص، وهو أمر يشير إلى أهمية التقدم في عملية الإصلاح الاقتصادي حيث أصبحت ضرورة ملحة في اقتصاد محلي تشكل إيرادات النفط ما يقارب 90% من إجمالي إيراداته السنوية.

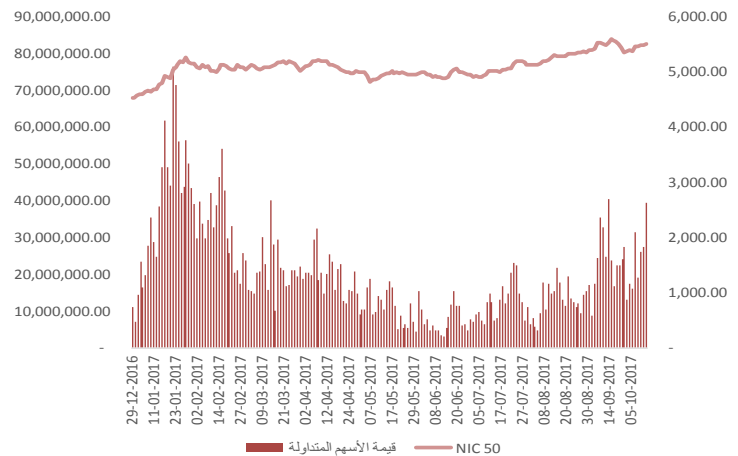
المؤشرات				
نقطة	5-Oct-17	نسبة التغير	بداية العام	
المؤشر السعري	6,662	-0.3%	15.9%	▲
المؤشر الوزني	438	1.8%	15.3%	▲
مؤشر الكويت 15	1,029	3.1%	16.2%	▲
مؤشر NIC 50	5,500	2.3%	21.0%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات		
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	7,060	5,775
السوق الوزني	445	380
مؤشر الكويت 15	1,039	884
مؤشر NIC 50	5,598	4,539

المتغيرات العامة		
نقطة	5-Oct-17	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	35,142,877,401	1.7%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	165,919,710	56.8%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	31,611,712	45.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017



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 بورصة الكويت

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	5-Oct-17	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	العائد إلى العائد على حقوق الملكية	نسبة التغير
النفط و الغاز	992	0.73%	▲	(82.5)	0.8	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	1,318	0.57%	▲	17.3	1.1	2.5%	6.6%
الصناعية	1,738	-2.97%	▼	18.0	1.2	1.7%	6.8%
السلع الاستهلاكية	1,024	-2.58%	▼	16.1	2.5	1.0%	15.7%
الرعاية الصحية	1,511	-10.30%	▼	22.0	2.3	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	928	-0.49%	▼	41.4	1.6	2.5%	3.9%
الاتصالات	622	1.30%	▲	14.0	1.6	5.5%	11.3%
البنوك	969	1.35%	▲	15.8	1.5	2.0%	9.4%
التأمين	1,136	1.73%	▲	14.0	1.0	3.3%	7.1%
العقار	962	1.45%	▲	22.6	0.8	1.6%	3.6%
الخدمات المالية	706	0.75%	▲	31.1	0.8	0.7%	2.5%
التكنولوجيا	550	-4.12%	▼	7.4	1.0	0.0%	13.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017

نشاط قطاعات السوق

	5-Oct-17	القيمة		نسبة التغير	القيمة	نسبة التغير
النفط و الغاز	446,445	122.2%	▲	11,238,187	112.3%	▲
المواد الأساسية	1,213,605	-26.0%	▼	2,553,586	-17.5%	▼
الصناعية	10,801,737	-19.6%	▼	49,571,699	61.9%	▲
السلع الاستهلاكية	709,663	97.7%	▲	1,465,629	-5.0%	▼
الرعاية الصحية	13,596	0.0%	↔	33,990	0.0%	↔
الخدمات الاستهلاكية	296,972	-41.9%	▼	1,769,321	-17.4%	▼
الاتصالات	40,490,775	119.5%	▲	82,293,471	71.0%	▲
البنوك	63,857,040	32.6%	▲	178,748,431	37.2%	▲
التأمين	28,817	-75.6%	▼	349,572	-40.9%	▼
العقار	9,016,949	19.1%	▲	142,657,601	54.9%	▲
الخدمات المالية	31,205,834	69.3%	▲	359,027,921	67.4%	▲
التكنولوجيا	6,876	-95.5%	▼	58,812	-95.6%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017

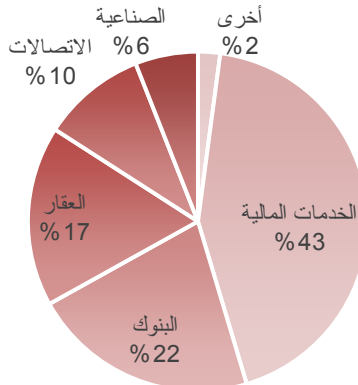
- تباين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التأمين أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 1.73% ومن ثم قطاعي العقار والبنوك بنسبة 1.45% و 1.35% على التوالي، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع الرعاية الصحية بنسبة 10.3% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 4.12%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع تباين أداء قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أكثر القطاعات المرتفعة قطاع النفط والغاز بنسبة 122.2% يليه قطاع الاتصالات بنسبة 119.5%، ومن الناحية الأخرى فقد انخفض قطاع التكنولوجيا والتأمين بنسب بلغت 95.5% و 75.6% على التوالي.

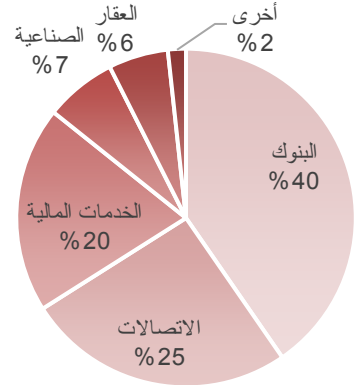
- احتلت قطاعات البنوك والاتصالات والخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 40% و 25% و 20% على التوالي.

- احتل قطاعي الخدمات المالية والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتهما 43% و 22% على التوالي.

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم الشركة القابضة المصرية الكويتية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 15.8% مقارنة مع إقفال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 220 فلس، وتبعه سهم شركة مراكز التجارة العقارية مرتفعا بنسبة 14.8% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 38 فلس.

- احتل سهم شركة نفائس القابضة قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلة تراجعا بلغت نسبته 23.1% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 396 فلس، تبعه سهم شركة افكت العقارية بنسبة 17.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 25.6 فلس.

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 40 مليون دك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 532 فلس، وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 18.8 مليون، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 617 فلس، ثم جاء سهم بنك الخليج بالمركز الثالث بقيمة تداول 15.9 مليون دك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 250 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة القابضة المصرية الكويتية (ش.م.مصرية)	220	15.8%	140,957	424,831
شركة مراكز التجارة العقارية	38	14.8%	2,639	67,693
شركة مشاريع الكويت للاستثمارية لإدارة الأصول	78	14.7%	1,039	13,154
شركة الأمان للاستثمار	59	12.8%	396,931	6,628,398
شركة منشآت للمشاريع العقارية	64	11.5%	1,457,565	11,615,049
شركة الصفاء للطاقة القابضة	40	10.2%	15,771	366,516
شركة وثائق للتأمين التكافلي	47	9.3%	2,882	500
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	168	8.4%	8,130,681	42,690,189
شركة بيت الطاقة القابضة	37	7.9%	6,002	167,920
شركة الاستثمارات الوطنية	117	7.3%	4,024,533	19,456,906

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة نفائس القابضة	396	-23.1%	1,102	315
شركة افكت العقارية	25.6	-17.9%	1,858	60,314
الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	150	-9.1%	39,313	197,300
شركة الديرة القابضة	30.5	-9.0%	26,014	722,232
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	25.5	-8.9%	3,694	144,610
أسيا كابيتال الاستثمارية	42.1	-8.5%	79,255	1,867,374
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي	26.1	-8.4%	6,839	203,221
يونيكاب للاستثمار والتمويل	42	-7.7%	54,408	328,171
شركة تمكين القابضة (ش.م.ك.)	28	-6.7%	25,620	805,001
شركة جياذ القابضة (ش.م.ك. عامة)	46.9	-6.2%	19,608	408,550

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	532	3.9%	40,052,130	40,277,227
بيت التمويل الكويتي	617	2.7%	18,827,337	25,717,505
بنك الخليج	250	4.6%	15,959,516	59,556,677
بنك الكويت الوطني	789	3.7%	13,441,780	12,470,558
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	168	8.4%	8,130,681	42,690,189
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	209	-0.5%	6,029,229	23,173,184
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	177	0.6%	4,626,989	19,879,345
شركة الاستثمارات الوطنية	117	7.3%	4,024,533	19,456,906
بنك الكويت الدولي	256	3.2%	3,849,374	11,204,993
شركة بيت الأوراق المالية	62	6.9%	3,344,130	42,771,700

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 0.3%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الأول من شهر أكتوبر على تراجع طفيف بلغ 18 نقطة تقريباً بمعدل 0.3% وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع الماضي المنتهي في 28 سبتمبر. وبذلك يكون معدل الأداء السنوي للمؤشر السعري بنهاية هذا الإسبوع قد تقلص إلى 15.2%، بالمقارنة مع 16.2% بنهاية الإسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 1 أكتوبر حتى 5 أكتوبر 2017	منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-17.62	-0.3%	914.02	15.9%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6600	الأول	6700
الثاني	6500	الثاني	6800
الثالث	6400	الثالث	6900

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق الصادر في نهاية شهر سبتمبر، أن المؤشرات الفنية المستخدمة تشير إلى حالة من التشبع البيعي، وهذا قد يعزز من قدرة المؤشر على معاودة الصعود مرة أخرى. كما اشرنا إلى أن المؤشر يواجه دعماً هاماً عند مستوى 6600 نقطة، وأن كسر المؤشر لهذا الدعم والبقاء دونه سوف يدفع المؤشر لمزيد من التراجع والهبوط نحو مستوى 6550 نقطة مبدئياً، كما أن عدم نجاح المؤشر في اختراق مستوى 6800 نقطة والبقاء فوقه مرة أخرى سوف يُضعف حالة الزخم على المؤشر. وبوجه عام فإن الاتجاه العام للمؤشر على المدى المتوسط ما زال اتجاهاً صاعداً، أما على المدى القصير فإنه يعتبر أفقياً ما لم يتم كسر مستوى 6600 والبقاء دونه.

تداولات الإسبوع

جاءت تداولات هذا الإسبوع مستقرة نسبياً، وذلك بعد التراجع الذي شهده المؤشر الإسبوع الماضي. حيث أقيمت ثلاث جلسات داخل المنطقة الحمراء، بينما كان اللون الأخضر من نصيب جستان فقط. سجل المؤشر السعري خلال هذا الإسبوع أعلى مستوى له عند 6739 نقطة خلال جلسة التداول الأولى، أما الأدنى فكان عند 6644 نقطة سجله خلال جلسة التداول الثانية، في حين كان مستوى الإغلاق عند 6662 نقطة تقريباً. ويجدر الإشارة هنا إلى الآتي:

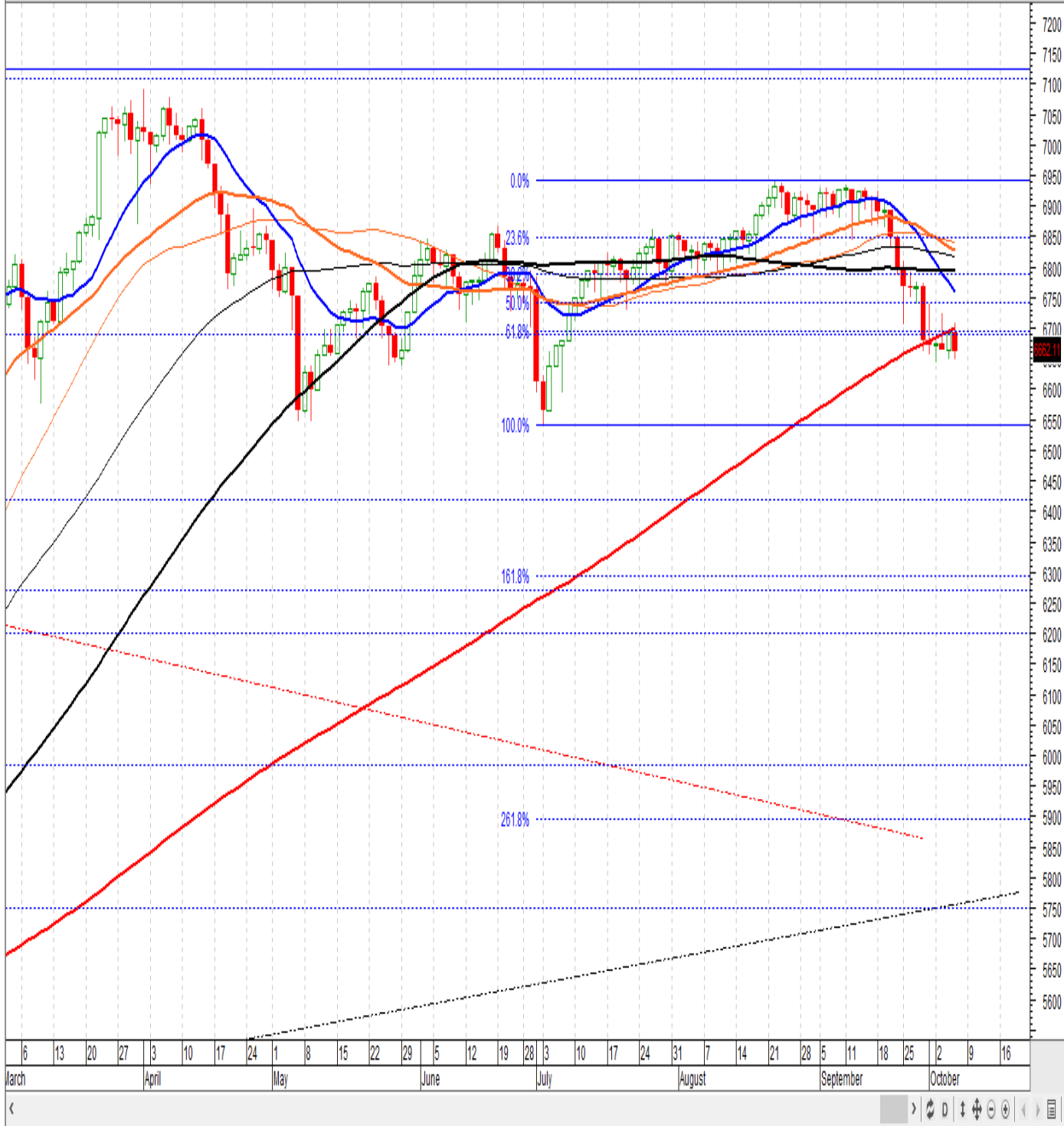
- دخول بورصة الكويت ضمن مؤشر شركة فوتسي راسل للأسواق الناشئة الثانوية.
- حركة المؤشرات الوزنية (كويت 15 و المؤشر الوزني) كانتا على عكس المؤشر السعري، حيث شهدا كل منهما صعوداً ملحوظاً خلال ذات الإسبوع.
- زيادة السيولة خلال هذا الإسبوع بشكل كبير
- استحواذ الأسهم التشغيلية والقيادية على نصيب الأسد من اهتمام المستثمرين.
- كما ساهم أيضاً من تراجع المؤشر السعري انخفاض بعض الأسهم الخاملة نسبياً بنسب ملحوظة.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

من دراسة الشكل البياني للمؤشر، نجد أن المؤشر ما زال يتداول داخل اتجاه عام صاعد على المدى المتوسط، أما على المدى القصير فقد يشهد المؤشر حالة من الضعف النسبي والتراجع، وذلك بالتزامن مع عدم قدرته على اختراق مستوى 6700 نقطة والاستقرار فوقه مرة أخرى، مما قد يدفع المؤشر لمزيد من التراجع واختبار مستوى 6550 نقطة تقريباً. وعليه، فإن بقاء المؤشر دون مستوى 6700 نقطة سوف يجعله في حالة من التذبذب والتراجع النسبي، أما في حالة اختراق المؤشر لمستوى 6800 نقطة مرة أخرى، فهذا بدوره سوف يعيد إليه حالة الزخم مرة أخرى.



الرسم البياني للمؤشر السعري على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



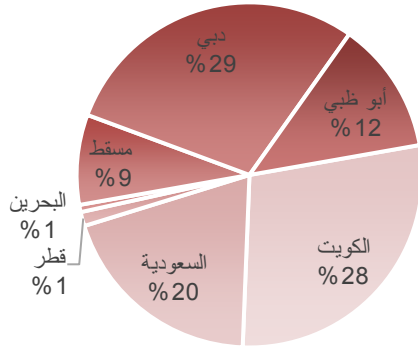
مقارنة أسواق الخليج *

أداء الأسواق الخليجية

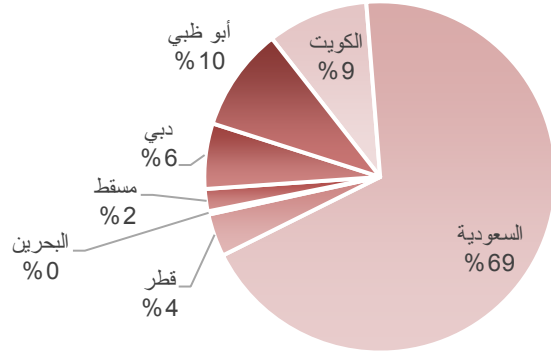
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		5-Oct-17	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	
165,919,710	▲ 57%	829,598,551	104,558,898	▲ 45%	522,794,491	▲ 1.8%	بورصة الكويت**
115,987,365	▲ 37%	579,936,824	775,200,121	▲ 33%	3,876,000,606	▼ -0.3%	السوق المالية السعودية
7,706,905	▼ -32%	38,534,523	44,250,204	▼ -34%	221,251,022	▼ -2.2%	بورصة قطر
3,283,299	▼ -84%	19,699,795	2,817,268	▼ -57%	16,903,606	▼ -0.7%	بورصة البحرين
49,319,341	▲ 170%	246,596,706	23,026,589	▲ 132%	115,132,946	▲ 1.5%	سوق مسقط للأوراق المالية
170,207,975	▲ 39%	851,039,877	67,782,431	▲ 23%	338,912,157	▲ 0.8%	سوق دبي المالي
72,555,264	▼ -6%	362,776,321	107,091,885	▲ 74%	535,459,425	▲ 0.4%	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 28 سبتمبر 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تبين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفعت بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 1.8% ومن ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.5% يليها سوق دبي المالي الذي ارتفع بنسبة 0.8% وأما على الصعيد الآخر فقد انخفضت بورصة قطر بنسبة 2.2% ومن ثم بورصة البحرين بنسبة 0.7% ومن ثم السوق المالية السعودية بنسبة 0.3%.
- وأصل السوق السعودي استحوذ على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 89% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.9 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 16% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.67 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة الكويت 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.52 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.22 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 ولا 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.