

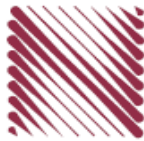
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 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 ديسمبر على انخفاض في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث تراجعت المؤشرات (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.2% و 1.2% و 1.5% و 0.1% على التوالي. إلا أن المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة استقر حيث ارتفع بنسبة طفيفة 2.5% مقارنة بالأسبوع الماضي ليبلغ 12.6 مليون دك خلال الأسبوع ، كما ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 6.4% لنفس الفترة

استهلت مؤشرات بورصة الكويت أولى جلسات شهر ديسمبر على ارتفاع جماعي، وذلك بعد اعلان شركة فوتسي راسل عن القائمة الإرشادية الأولية للشركات المستوفية لمعايير الانضمام لمؤشرها العالمي. حيث احتوت القائمة على 9 اسهم لشركات من المحتمل انضمامها، وهي بيتك، زين و أجيلي تي (شركات ذات رؤوس أموال كبيرة)، بنك بوبيان (شركات ذات رؤوس اموال متوسطة)، ميزان ، بنك وربة، بنك الكويت الدولي، الصناعات الوطنية و مجموعة الأمتياز الاستثمارية (شركات ذات رؤوس اموال صغيرة). على ان يتم تحديث هذه القائمة في مارس 2018.

إلا أن أداء المؤشرات قد انعكس خلال باقي جلسات الاسبوع لتتخفض بشكل جماعي، مما يعكس حالة الخوف والعزوف لدى المستثمرين خصوصاً في ظل استمرار التوترات الجيو سياسية سواء على المستوى الاقليمي او العالمي في المنطقة التي لها الأثر الاكبر على أداء اسواق المنطقة بشكل عام. وكانت الخسارة الاكبر من نصيب الاسهم القيادية والتشغيلية بالرغم من الخسائر التي تكبدتها خلال الفترة الماضية ووصول أسعار بعض الاسهم الى مستويات متدنية نسبياً، إلا أن هذا لم يشكل عامل دعم للشراء مما يدل على غياب المحفزات لدى المستثمرين.

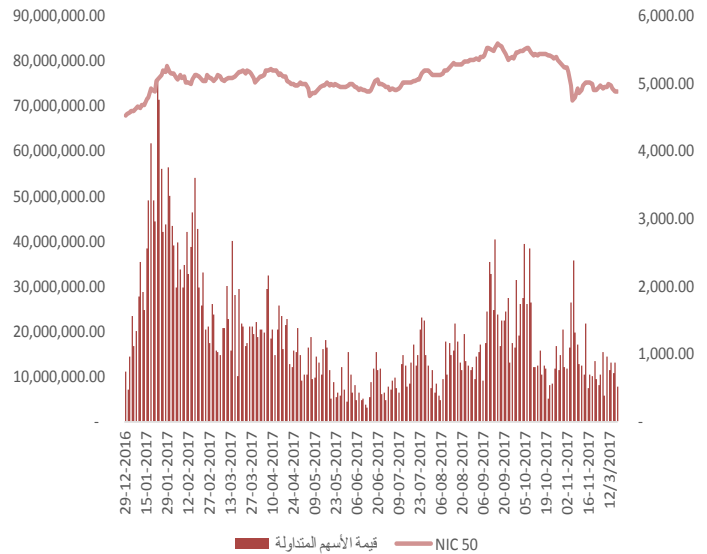
المؤشرات				
نقطة	7-Dec-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	المؤشر السعري
المؤشر السعري	6,187	-0.2%	7.6%	▲
المؤشر الوزني	394	-1.2%	3.6%	▲
مؤشر الكويت 15	895	-1.5%	1.1%	▲
مؤشر NIC 50	5,025	-0.1%	11.1%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهى بتاريخ 30 نوفمبر 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	876
مؤشر NIC 50	5,598	4,515

المتغيرات العامة		
7-Dec-17	نسبة التغير	
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	32,889,026,328	-1.8%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	68,292,098	6.4%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	12,578,592	2.5%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهى بتاريخ 30 نوفمبر 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 الاطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز "NIC50"



مؤشرات قطاعات بورصة الكويت

- أغلقت معظم مؤشرات قطاعات السوق على انخفاض خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات انخفاضا بنسبة 3.7% ثم جاء كلا من قطاع السلع الاستهلاكية والاتصالات بنسبة 3.4% و 2.1% على التوالي ، في حين كان قطاع التأمين أكثر القطاعات المرتفعة بنسبة 4.2%، ثم قطاع الصناعة بنسبة 1%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع ارتفع أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أكثر القطاعات المرتفعة قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 1076.4% يليه قطاع المواد الاساسية بنسبة 179.5%، ومن الناحية الاخرى فقد انخفض قطاع التأمين بنسبة بلغت 77.4%.

- احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والصناعية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 44% و 17% و 12% على التوالي.

- احتلت قطاعات الخدمات المالية والبنوك والعقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 34% و 24% و 23% على التوالي.

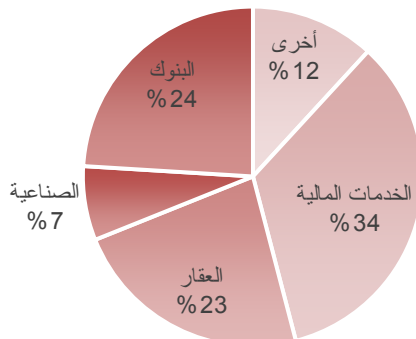
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	7-Dec-17	نسبة التغير	المؤشر	السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	الجاري
النفط و الغاز	933	-0.9%	▼ (77.5)		0.8	0.0%
المواد الأساسية	1,223	-1.1%	▼	15.8	1.0	2.7%
الصناعية	1,723	1.0%	▲	15.0	1.1	1.6%
السلع الاستهلاكية	847	-3.4%	▼	11.1	1.7	1.5%
الرعاية الصحية	1,511	0.0%	↔	22.0	2.3	0.0%
الخدمات الاستهلاكية	921	0.1%	▲	42.3	1.6	2.4%
الاتصالات	536	-2.1%	▼	11.9	1.3	6.5%
البنوك	874	-0.2%	▼	14.4	1.3	2.1%
التأمين	1,045	4.2%	▲	12.8	0.9	3.6%
العقار	877	-0.2%	▼	20.7	0.7	1.9%
الخدمات المالية	623	-1.4%	▼	23.8	0.7	1.1%
التكنولوجيا	480	-3.7%	▼	6.3	0.8	0.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017

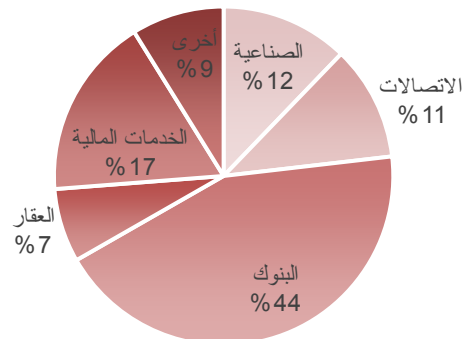
نشاط قطاعات السوق						
	7-Dec-17	نسبة التغير	القيمة		7-Dec-17	نسبة التغير
النفط و الغاز	179,441	81.1%	▲	5,119,250	51.2%	▲
المواد الأساسية	2,166,967	179.5%	▲	4,739,085	169.3%	▲
الصناعية	7,666,660	19.1%	▲	24,095,474	65.7%	▲
السلع الاستهلاكية	2,119,671	1076.4%	▲	3,733,507	182.7%	▲
الرعاية الصحية	-	0.0%	↔	-	0.0%	↔
الخدمات الاستهلاكية	1,067,653	60.5%	▲	10,503,599	5.4%	▲
الاتصالات	6,897,265	7.0%	▲	16,035,131	11.4%	▲
البنوك	27,397,683	13.2%	▲	82,033,707	14.8%	▲
التأمين	6,853	-77.4%	▼	83,602	-15.9%	▼
العقار	4,431,630	123.6%	▲	78,462,279	69.8%	▲
الخدمات المالية	10,943,760	32.2%	▲	116,487,268	24.6%	▲
التكنولوجيا	15,376	127.2%	▲	167,590	197.5%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة نفائس القابضة الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت 30% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 650 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفعت بنسبة 3054.7% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة وثائق التأمين التكافلي مرتفعاً بنسبة 22.5% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 43 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 11.4% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغ 29.6% لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 19 فلس، تبعه سهم شركة أجوان الخليج العقارية والشركة الكويتية للتغذية بنسبة 18.6% لكليهما خلال الأسبوع مغلقين عند سعر 27.5 فلس و 1139 فلس على التوالي.

- تصدر سهم بيت التمويل الكويتي الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 14.1 مليون دك (2.2% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 563 فلس، وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.7 مليون دك (63.4% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 437 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 5.1 مليون دك (51.2% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 710 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة نفائس القابضة	650	30.0%	505,375	3054.7%	918,902
شركة وثائق للتأمين التكافلي	43	22.5%	1,676	11.4%	42,593
شركة برقان لحفر الأبار	61	21.6%	43,900	668.5%	731,642
شركة الكويت و الشرق الأوسط للاستثمار المالي	26	20.9%	3,938	-11.3%	157,935
شركة إيفكت العقارية	28	16.3%	3,523	43.4%	123,422
شركة الشعبية الصناعية	300	13.2%	4,196	-60.6%	16,250
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	70	10.8%	770	-88.1%	12,000
شركة العقارات المتحدة	75	9.2%	6,341	-69.3%	92,965
شركة الصلوح التجارية	50	8.0%	2,720	-58.4%	61,521
شركة أوج القابضة (ش.م.ك.ع.)	69	7.0%	9,592	-49.1%	152,479

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	19	-29.6%	632	29,479
الشركة الكويتية للأغذية	1139	-18.6%	25,885	21,036
شركة أجوان الخليج العقارية (ش.م.ك.ع.)	27.5	-18.6%	207,094	6,968,467
شركة إنوفست (ش.م.ب.)	92.5	-16.8%	2,361,162	26,783,365
الشركة الوطنية الدولية القابضة	64.9	-10.9%	8,244	132,098
الشركة الوطنية للاتصالات المتنقلة	1051	-8.0%	13,044	12,338
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	75.4	-7.2%	35	500
شركة هيومن سوفت القابضة	3506	-7.0%	1,670,837	472,858
شركة كي جي ال لوجستيك	48	-6.8%	313,848	6,429,471
شركة المعادن والصناعات التحويلية	75	-6.3%	530	7,851

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	563	1.4%	14,094,526	2.2%	24,916,606
شركة الاتصالات المتنقلة	437	-1.1%	6,718,207	-63.4%	15,120,599
بنك الكويت الوطني	710	-1.5%	5,176,668	-51.2%	7,192,994
شركة أجياليتي للمخازن العمومية	766	-3.0%	4,079,262	-17.4%	5,140,948
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	147	0.0%	2,665,408	-19.5%	17,828,373
شركة إنوفست (ش.م.ب.)	81.5	-16.8%	2,361,162	795.1%	26,783,365
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	160	0.6%	2,310,821	-61.4%	14,417,190
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)	201	-3.4%	2,233,364	-58.3%	10,905,816
بنك الكويت الدولي	217	-2.7%	2,074,814	16.4%	9,411,898
شركة ميزان القابضة	762	0.4%	2,018,340	305.4%	2,638,195

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 0.2%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الأول من شهر ديسمبر على انخفاض طفيف بلغ 10 نقاط تقريبا بمعدل 0.2% وذلك بالمقارنة مع أقاله للإسبوع الماضي. وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري بنهاية هذا الأسبوع قد تقلص إلى 7.6% بالمقارنة مع 7.8% بنهاية شهر نوفمبر "الإسبوع الماضي".

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 3 ديسمبر حتى 7 ديسمبر 2017	منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-9.56	-0.2%	438.85	7.6%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6100	الأول	6250
الثاني	6000	الثاني	6350
الثالث	5850	الثالث	6450

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا للإسبوع الماضي الصادر في نهاية شهر نوفمبر، أن المؤشر السعري ما زال يسير في اتجاه هابط على المدى القصير، كما إن أي صعود للمؤشر بدون اختراق مستوى 6300-6350 نقطة مرة أخرى سوف يكون بمثابة إشارة أولية على أن هذا الصعود ليس إلا صعودا مؤقتا، سوف يكون متبوعا بموجة هبوط أخرى. أما في حال نجاح المؤشر في اختراق مستوى 6350 نقطة والبقاء فوقه، فهذا بدوره يعتبر إشارة أولية على إمكانية دخول المؤشر في اتجاه صاعد على المدى القصير.

تداولات الأسبوع

جاءت تداولات هذا الأسبوع مزيجا بين الصعود والهبوط، حيث أفلتت ثلاث جلسات في المنطقة الحمراء، بينما أفلتت جستان فقط في المنطقة الخضراء. هذا وقد شهدت الجلسات الثلاث الأخيرة ضغوط بيعية واضحة على شريحة كبيرة من الأسهم، سواء القيادية منها أو الصغيرة، مما جعل المؤشر يتراجع بشكل كبير خلال فترة التداول، وذلك قبل أن تتقلص هذه الخسائر عند الإقبال.

سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 6238 نقطة خلال جلسة التداول الثانية لهذا الأسبوع، أما الأدنى فكان عند 6123 نقطة سجله أثناء جلسة التداول الأخيرة، وهو أدنى مستوى له منذ بداية شهر نوفمبر الماضي، في حين كان مستوى الإغلاق عند 6187 نقطة هذا ومازالت تداعيات الأوضاع الجيوسياسية المحلية والإقليمية تلقي بظلالها على أداء أسواق المنطقة بشكل عام.

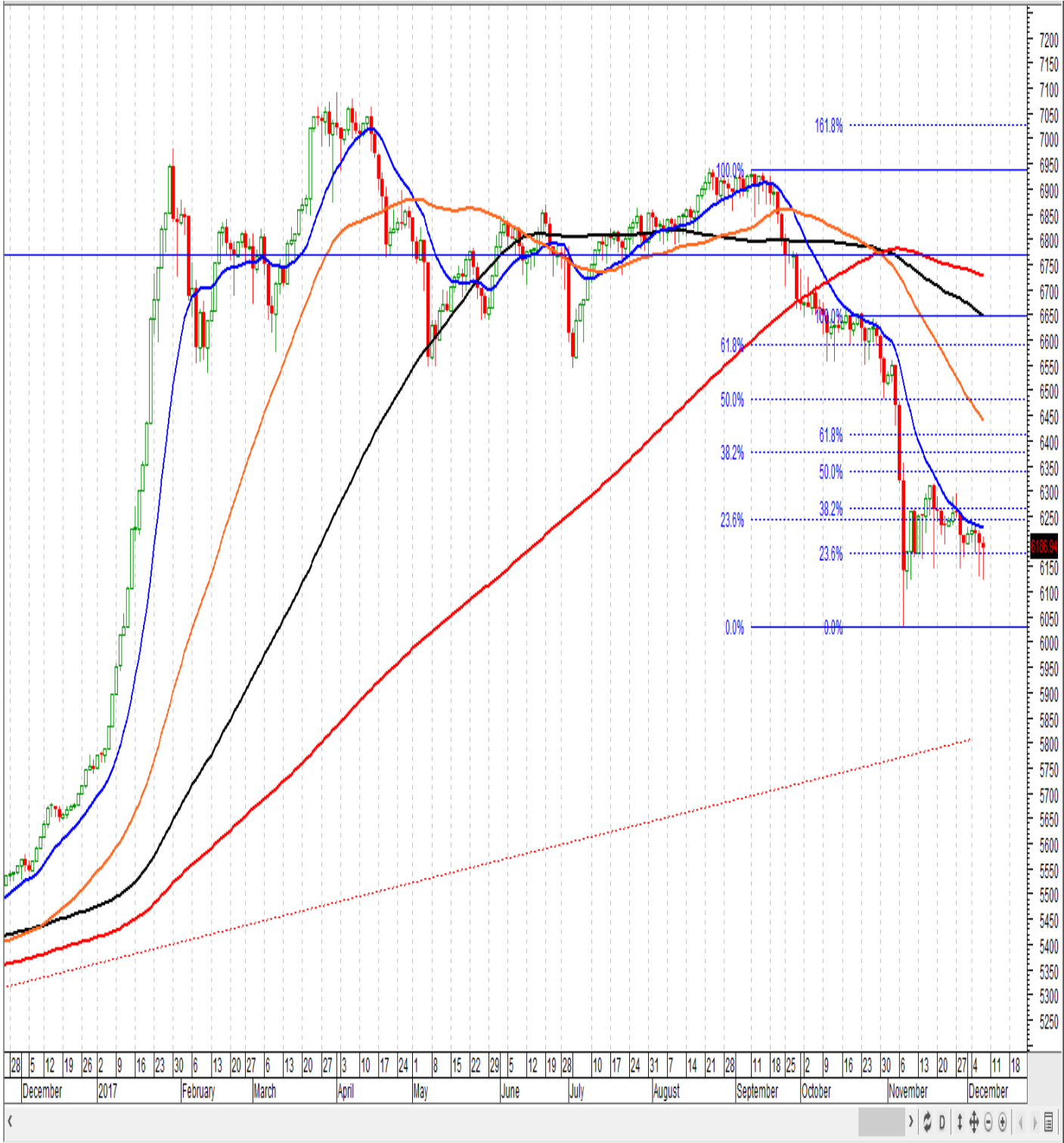
الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

لا تظل رؤيتنا السابقة قائمة، حيث أن المؤشر السعري ما زال يسير في اتجاه أفقي مائل إلى الهبوط على المدى القصير. كما أن أي صعود للمؤشر بدون اختراق مستوى 6300-6350 نقطة مرة أخرى سوف يكون بمثابة إشارة أولية على أن هذا الصعود ليس إلا صعودا مؤقتا، سوف يكون متبوعا بموجة هبوط أخرى.

أما في حال نجاح المؤشر في اختراق مستوى 6350 نقطة والبقاء فوقه، فهذا بدوره قد يعتبر إشارة أولية على إمكانية دخول المؤشر في اتجاه صاعد على المدى القصير. وبوجه عام فإن حركة المؤشر حاليا سوف تكون محصورة بين مستوى الدعم عند 6100 نقطة ومستوى المقاومة عند 6350 نقطة حتى يتم كسر أحدهما.



الرسم البياني للمؤشر السعري على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

انخفض أداء معظم مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث انخفض مؤشر بورصة البحرين بنسبة 1.3%، يليه بورصة الكويت المؤشر الوزني بنسبة 1.2%، يليه سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 0.9%، في حين ارتفعت السوق المالية السعودية بنسبة 1% و بورصة قطر بنسبة 0.8%.

المؤشرات الخليجية			
المؤشر	نسبة التغير عن الأسبوع الماضي	نسبة التغير عن بداية السنة	7-Dec-17
بورصة الكويت (المؤشر الوزني)	-1.2%	3.6%	394
بورصة الكويت (المؤشر السعري)	-0.2%	7.6%	6,187
بورصة الكويت (مؤشر كويت 15)	-1.5%	1.1%	895
السوق المالية السعودية	1.0%	-1.9%	7,075
بورصة قطر	0.8%	-25.5%	7,774
بورصة البحرين	-1.3%	3.8%	1,267
سوق مسقط للأوراق المالية	-0.9%	-12.4%	5,066
سوق دبي المالي	-0.8%	-3.9%	3,393
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	-0.1%	-5.9%	4,277

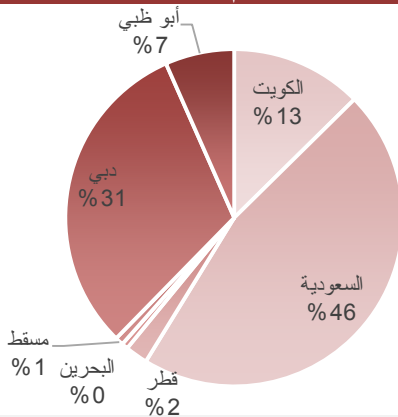
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017

أداء الأسواق الخليجية

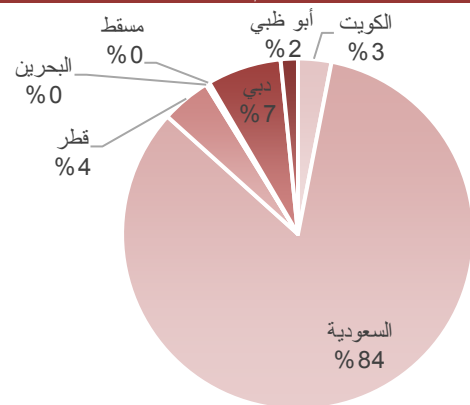
القيمة بالدولار الأمريكي (000)				معدل القيمة اليومية				معدل الكمية			
مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومية	نسبة التغير	خلال 3 شهور	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية	نسبة التغير	اليومي	اليومي
بورصة الكويت	208,213	28%	41,643	2%	59,831	-30%	341,460	33%	68,292	33%	33%
السوق المالية السعودية	5,672,489	25%	1,134,498	25%	820,206	38%	1,250,332	41%	250,066	41%	41%
بورصة قطر	308,935	-21%	61,787	-21%	51,200	21%	58,512	-4%	11,702	-4%	-4%
بورصة البحرين	10,775	-16%	1,796	-16%	2,146	-16%	16,252	-20%	2,709	-20%	-20%
سوق مسقط للأوراق المالية	13,386	-67%	6,693	-67%	12,694	-47%	21,437	-73%	10,718	-73%	-73%
سوق دبي المالي	463,664	-36%	115,916	-36%	93,985	23%	841,314	0%	210,328	0%	0%
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	107,336	-38%	26,834	-38%	43,587	-22%	179,323	-38%	44,831	-34%	-34%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق نسبة 84% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 5.7 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.47 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.31 مليار دولار فيما بلغت بورصة الكويت 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.21 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 الإستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.