

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

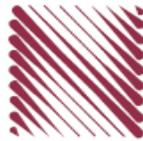
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 12 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 |
| نشاط بورصة الكويت | 4 | قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات |
| مؤشرات قطاعات بورصة الكويت | 5 | ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw |
| ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً | 6 | عمرو سرحان, CFA مساعد مدير |
| التحليل التقني لبورصة الكويت | 7 | قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات |
| ملخص نشاط الأسواق الخليجية | 9 | ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw |
| | | 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



أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الثاني 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 4.7% و1.9% و1.2% و1.8% على التوالي. كما كان أداء المتغيرات العامة إيجابياً فقد ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 148.9%، وارتفع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 95.5% ليلعب 39.5 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 20.2 مليون دك للأسبوع الماضي.

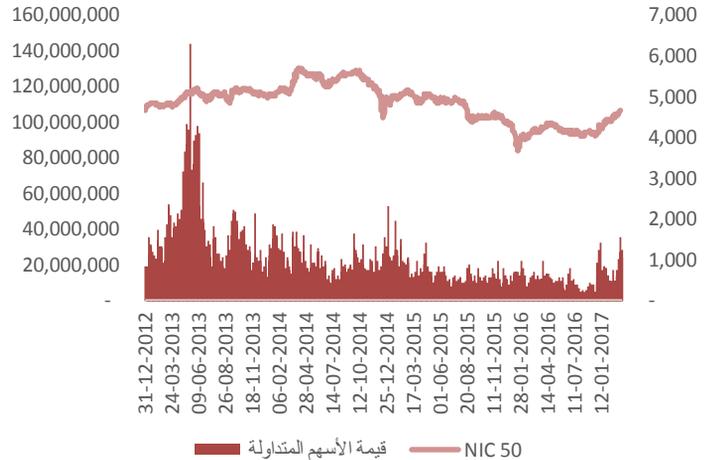
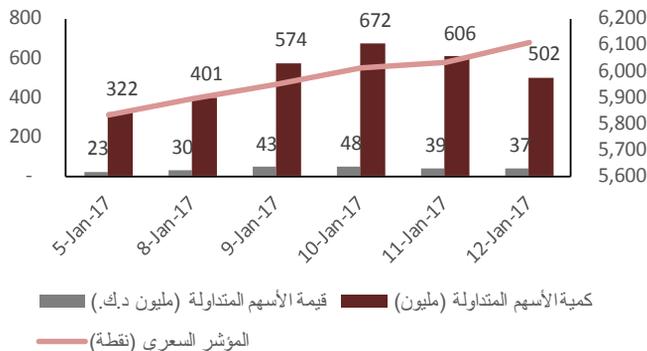
| المؤشرات | | | | |
|----------------|-----------|-------------|-----------------------------|--|
| نقطة | 12-Jan-17 | نسبة التغير | نسبة التغير منذ بداية العام | |
| السوق السعري | 6,108 | ▲ 4.7% | ▲ 6.3% | |
| السوق الوزني | 392 | ▲ 1.9% | ▲ 3.1% | |
| مؤشر الكويت 15 | 909 | ▲ 1.2% | ▲ 2.7% | |
| مؤشر NIC 50 | 4,693 | ▲ 1.8% | ▲ 2.6% | |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017

استرعت مؤشرات بورصة الكويت خلال هذا الأسبوع الانتباه، حيث قفز المؤشر العام 276 نقطة ليكسر حاجز ال 6000 ويستقر عند مستوى 6,107 والذي يعتبر كأعلى مستوى له منذ جلسة 20 اغسطس 2015 ، ومع هذا التسارع في وتيره صعود مؤشرات البورصة ، كانت السيولة المتداولة مرتفعة مقارنة مع الفترات السابقة حيث بلغ المعدل اليومي لقيمة التداول 39 مليون وهو ما يمثل ما يقارب ثلاثة اضعاف المعدل اليومي لقيمه لعام 2016 ، حيث سجل السوق أعلى قيمة تداول بلغت 48 مليون في جلسة يوم الثلاثاء الموافق 10 يناير 2017. جاء هذا الاداء الايجابي للسوق محصلة لعدة عوامل اهمها عودة الاستثمار المؤسسي للدخول على شريحة واسعة من الاسهم القيادية والمتوسطة والصغيرة بهدف بناء مراكز استثمارية جذابة خصوصاً بعد تراجع اسعارها السوقية مقارنة خلال الفترة الماضية. كما لا نستطيع ان نغفل التأثير الايجابي لاستقرار اسعار النفط العالمية على نفسية المستثمرين حيث ان ثبات اسعار النفط يعطي مؤشراً جيداً على تراجع العجز في الموازنة العامة للدولة.

| المتغيرات العامة | | |
|------------------|-------------|---|
| 12-Jan-17 | نسبة التغير | |
| 28,752,754,324 | ▲ 1.1% | القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.) |
| 551,064,110 | ▲ 148.9% | المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم) |
| 39,456,580 | ▲ 95.5% | المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم) |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017





مؤشرات قطاعات بورصة الكويت

• أغلقت معظم مؤشرات قطاعات السوق على ارتفاع خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 16.8% ثم قطاع الخدمات المالية بنسبة 7.6% ، في حين كان قطاع الرعاية الصحية القطاع المتراجع بنسبة 4.4%

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد ارتفعت جميع القطاعات بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع المواد الأساسية بنسبة 491.1% يليه قطاع التأمين بنسبة 398.6% ثم قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 370.8%.

• احتلت قطاعات الخدمات المالية و العقار والصناعية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة 30% و 20% و 17% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية و العقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 42% و 33% على التوالي.

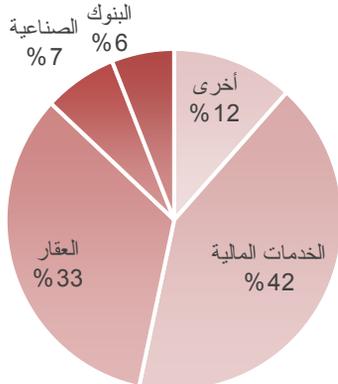
| القطاع | المؤشر | | السعر إلى الربحية | السعر إلى القيمة الدفترية | العائد الجاري | العائد على حقوق الملكية |
|---------------------|---------------|-----------|-------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|
| | نسبة التغير | 12-Jan-17 | | | | |
| | النفط و الغاز | 3.0% | | | | |
| المواد الأساسية | 5.9% | 1,069 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |
| الصناعية | 3.5% | 1,395 | 27.9 | 0.8 | 2.8% | 3.0% |
| السلع الاستهلاكية | 0.7% | 1,135 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |
| الرعاية الصحية | -4.4% | 1,184 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |
| الخدمات الاستهلاكية | 1.1% | 932 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |
| الاتصالات | 3.8% | 650 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |
| البنوك | 2.6% | 869 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |
| التأمين | 6.2% | 1,058 | 27.9 | 0.8 | 2.8% | 3.0% |
| العقار | 6.4% | 952 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |
| الخدمات المالية | 7.6% | 664 | 27.9 | 0.8 | 2.8% | 3.0% |
| التكنولوجيا | 16.8% | 717 | 15.0 | 1.3 | 3.7% | 8.4% |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017

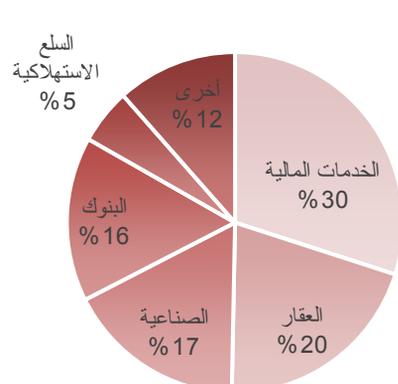
| القطاع | القيمة | | الكمية | |
|---------------------|-------------|------------|-------------|---------------|
| | نسبة التغير | 12-Jan-17 | نسبة التغير | 12-Jan-17 |
| النفط و الغاز | 243.6% | 5,293,780 | 206.4% | 110,500,100 |
| المواد الأساسية | 491.1% | 4,020,066 | 483.1% | 9,664,405 |
| الصناعية | 117.2% | 33,938,462 | 136.0% | 193,943,684 |
| السلع الاستهلاكية | 237.8% | 10,374,953 | 912.9% | 45,779,167 |
| الرعاية الصحية | 269.3% | 380,672 | 298.7% | 1,230,245 |
| الخدمات الاستهلاكية | 370.8% | 5,128,005 | 363.1% | 65,565,334 |
| الاتصالات | 7.3% | 7,077,171 | 105.1% | 73,117,166 |
| البنوك | 79.7% | 30,821,483 | 84.2% | 165,742,580 |
| التأمين | 398.6% | 179,034 | 454.6% | 4,313,834 |
| العقار | 234.0% | 40,219,893 | 287.3% | 925,603,601 |
| الخدمات المالية | 161.9% | 59,042,279 | 205.1% | 1,149,968,532 |
| التكنولوجيا | 220.0% | 807,103 | 126.7% | 9,891,903 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة حيات للإتصالات قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبته 43.9% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 82 فلس وتبعه سهم شركة وثاق للتأمين التكافلي مرتفعا بنسبة 33.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 42 فلس.

احتل سهم شركة ياكو الطبية قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلة تراجعا بلغت نسبته 18.2% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 270 فلس تبعه سهم شركة المقاولات والخدمات البحرية منخفضا بنسبة 16.7% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 55 فلس.

تصدر سهم شركة هيومن سوفت القابضة قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 14.9 مليون د.ك، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 2980 فلس. وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 13.3 مليون د.ك لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 580 فلس. ثم جاء سهم مجموعة الامتياز الاستثمارية بالمركز الثالث بقيمة تداول 12.4 مليون د.ك خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 126 فلس.

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم

| الشركة | سعر الإقبال (فلس) | نسبة التغير القيمة (د.ك.) | الكمية (سهم) |
|---|-------------------|---------------------------|--------------|
| شركة حيات للإتصالات | 82 | 43.9% | 8,948,829 |
| شركة وثاق للتأمين التكافلي | 42 | 33.3% | 4,131,796 |
| شركة بيان للإستثمار | 47 | 32.4% | 19,428,974 |
| شركة سنام العقارية | 41 | 32.3% | 6,706,103 |
| الشركة الكويتية العقارية القابضة | 32 | 31.3% | 3,391,340 |
| شركة هينس تيليكوم القابضة | 54 | 28.6% | 63,825,613 |
| شركة مينا العقارية | 26 | 26.8% | 51,320,292 |
| شركة الإستشارات المالية الدولية | 40 | 25.0% | 46,116,752 |
| شركة التعمير للإستثمار العقاري | 28 | 24.4% | 34,060,811 |
| شركة الكويت و الشرق الأوسط للإستثمار المالي | 30 | 22.4% | 389,683 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم

| الشركة | سعر الإقبال (فلس) | نسبة التغير القيمة (د.ك.) | الكمية (سهم) |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| شركة ياكو الطبية | 270 | -18.2% | 1,101,720 |
| شركة المقاولات و الخدمات البحرية | 55 | -16.7% | 2,699,133 |
| شركة التمدين العقارية | 445 | -5.3% | 61,604 |
| شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم | 186 | -5.1% | 53,983 |
| الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود | 120 | -4.8% | 393,426 |
| شركة طيران الجزيرة | 700 | -4.1% | 1,236,574 |
| شركة المواساة للرعاية الصحية | 250 | -3.8% | 38,525 |
| شركة أصول للإستثمار | 58 | -3.3% | 1,392,523 |
| شركة الأنظمة الآلية | 242 | -3.2% | 43,462 |
| شركة صناعات التبريد والتخزين | 305 | -3.2% | 20,021 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017

أعلى 10 شركات تداولاً من حيث القيمة

| الشركة | سعر الإقبال (فلس) | نسبة التغير القيمة (د.ك.) | الكمية (سهم) |
|----------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| شركة هيومن سوفت القابضة | 2980 | 11.2% | 5,182,023 |
| بيت التمويل الكويتي | 580 | 5.5% | 23,640,470 |
| شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية | 126 | 10.5% | 100,577,106 |
| شركة أجليتي للمخازن العمومية | 660 | 1.5% | 11,712,028 |
| الشركة الكويتية للأغذية | 2600 | 0.0% | 2,339,732 |
| شركة أبيار للتطوير العقاري | 26.5 | 15.2% | 205,684,735 |
| شركة مجموعة المستثمرون القابضة | 26.5 | 12.8% | 188,706,999 |
| بنك الإثمار (ش.م.ب) | 45 | 9.8% | 99,571,611 |
| بنك الكويت الوطني | 660 | 0.0% | 6,301,900 |
| الخليجية للإستثمار البترولي | 52 | 15.6% | 86,041,042 |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يصعد بمعدل 4.7%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثاني من شهر يناير على ارتفاع كبير بلغ 276 نقطة تقريبا بمعدل 4.7% وذلك بالمقارنة مع أقاله للإسبوع الماضي المنتهي في 5/01/2017. وبذلك يكون المؤشر السعري قد حقق نموا بمعدل 6.3% منذ بداية العام 2017.

| أداء المؤشر السعري خلال الفترة | | | |
|--------------------------------|------------|------------------------------|------------|
| منذ بداية العام | | من 8 يناير حتى 12 يناير 2017 | |
| التغير (نقطة) | التغير (%) | التغير (نقطة) | التغير (%) |
| 276.49 | 4.7% | 359.59 | 6.3% |

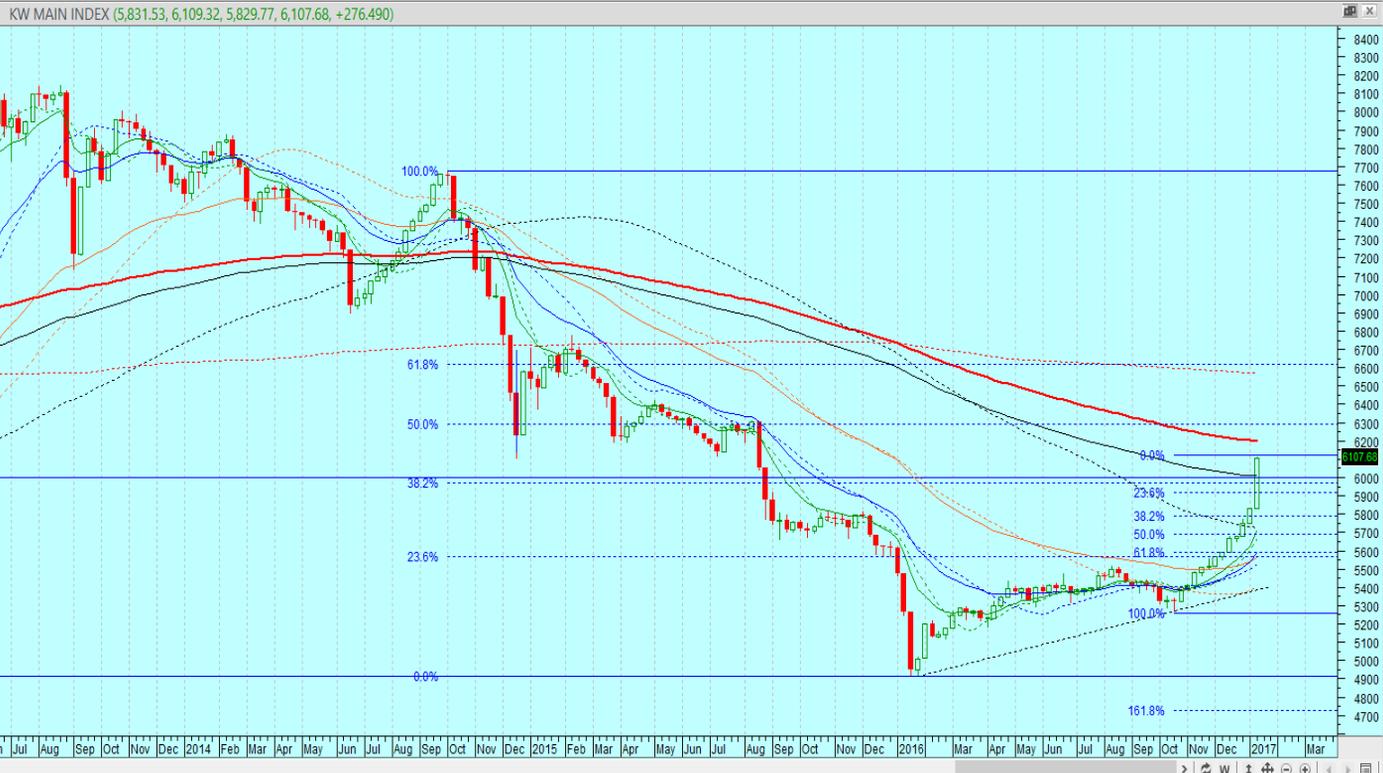
| مستويات المقاومة | | مستويات الدعم | |
|------------------|--------|---------------|--------|
| 6200 | الأول | 6000 | الأول |
| 6300 | الثاني | 5800 | الثاني |
| 6500 | الثالث | 5600 | الثالث |

النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

بالنظر إلى حركة المؤشر خلال تداولات هذا الأسبوع نجد أنها كانت ايجابية خلال كافة جلسات الأسبوع. حيث نجح المؤشر في استكمال الصعود متجاوزا مستوى 6000 ، 6100 نقطة للمرة الأولى منذ شهر أغسطس عام 2015

هذا وقد سجل المؤشر السعري أدنى مستوى له خلال هذا الأسبوع عند 5830 نقطة أثناء جلسة التداول الأولى، أما أعلى مستوى له فقد سجله عند 6108 نقطة تقريبا في جلسة التداول الأخيرة، وهو يمثل مستوى الإقفال أيضا، ويعتبر هذا المستوى هو أعلى أقفال للمؤشر منذ شهر أغسطس 2015 ومما يجدر الإشارة إليه هو أن المكاسب التي حققها المؤشر منذ بداية العام وحتى تاريخ اعداد هذا التقرير والتي بلغت 4.7%، فاقت بكثير أدائه خلال العام الماضي كاملا البالغة 2.4%.

وطبقا للمؤشرات الفنية المستخدمة فإننا نرى أن المؤشر ما زال يتداول في اتجاه عام صاعد، لكنه سوف يواجه منطقة مقاومة هامة تقع بين مستوى 6200 ، 6300 نقطة والتي في حالة عدم قدرته على تجاوزها قد تدفع المؤشر إلى التراجع وحدث بعض عمليات بيع وجني الأرباح من قبل المتداولين. هذا ومن المتوقع ان يستهدف المؤشر مستويات سعرية جديدة بالقرب من مستوى 6600 نقطة، ومما يعزز من هذا الصعود استقراره فوق مستوى 6300 نقطة، وفي حال تراجع المؤشر يجب الأخذ بالإعتبار مستويات الدعم المذكورة أعلاه.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية

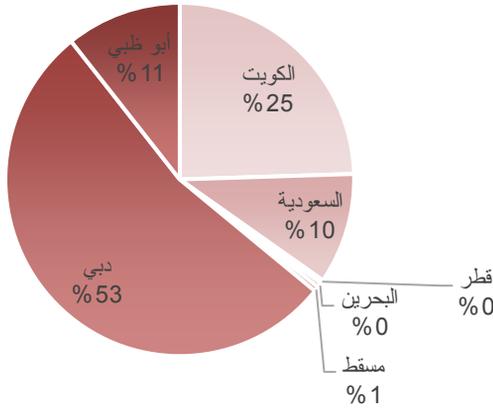


أداء الأسواق الخليجية

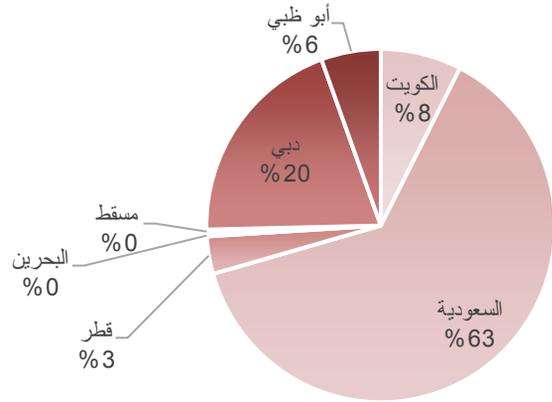
| الكمية | | القيمة (بالدولار الأمريكي) | | | المؤشر | | 12-Jan-17 | | |
|--------------------|-------------|----------------------------|--------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------|--|
| معدل الكمية اليومي | نسبة التغير | مجموع كمية التداول | معدل القيمة اليومي | نسبة التغير | مجموع قيم التداول | نسبة التغير | | | |
| 551,064,110 | ▲ 211% | 2,755,320,551 | 129,015,125 | ▲ 144% | 645,075,626 | ▲ 1.9% | 392 | بورصة الكويت** | |
| 228,802,476 | ▼ -18% | 1,144,012,379 | 1,084,078,672 | ▼ -18% | 5,420,393,358 | ▼ -3.8% | 6,922 | السوق المالية السعودية | |
| 7,468,405 | ▼ -5% | 37,342,026 | 59,085,833 | ▼ -24% | 295,429,163 | ▼ -0.1% | 10,709 | بورصة قطر | |
| 7,918,266 | ▲ 17% | 47,509,597 | 3,548,915 | ▲ 65% | 21,293,492 | ▲ 0.4% | 1,212 | بورصة البحرين | |
| 10,223,206 | ▼ -30% | 51,116,031 | 6,275,657 | ▼ -29% | 31,378,286 | ▼ -0.5% | 5,762 | سوق مسقط للأوراق المالية | |
| 1,200,883,039 | ▲ 123% | 6,004,415,195 | 340,933,388 | ▲ 76% | 1,704,666,940 | ▲ 2.6% | 3,721 | سوق دبي المالي | |
| 240,792,840 | ▲ 56% | 1,203,964,202 | 95,000,477 | ▲ 33% | 475,002,383 | ▲ 1.7% | 4,681 | سوق أبو ظبي للأوراق المالية | |

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 5 يناير 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً جاء أداء مؤشرات الأسواق الخليجية متبايناً خلال الأسبوع حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعاً من نصيب سوق دبي المالي بنسبة 2.6% ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 1.9% ثم سوق أبو ظبي المالي بنسبة 1.7% ، في حين كان التراجع في أداء السوق المالي السعودي بنسبة 3.8% ، ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 0.5%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 63% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 5.4 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 26% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.2 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة الكويت 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، كما بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 3% 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 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