

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

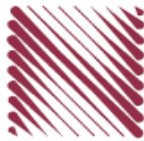
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 أغسطس 2017



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



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	9	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 الثاني لشهر أغسطس على ارتفاع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث ارتفعت المؤشرات (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - مؤشر NIC 50) بنسب بلغت 0.3% و 1.8% و 1.7% و 1.2% على التوالي. كما ارتفع أداء المتغيرات العامة حيث ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 51.6% ليبلغ 13.6 مليون د.ك. خلال الأسبوع بالمقارنة مع 8.9 مليون د.ك. للأسبوع الماضي، و ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 16.4%.

قادت أسهم الشركات القيادية السوق نحو الارتفاع وزيادة منسوب سيولته، حيث كان الشراء الانتقائي واضح على أسهم الشركات التشغيلية وقطاع البنوك، إلى جانب بعض الأسهم المتوسطة والصغيرة، والتي جاءت وسط إعلانات نصف سنوية مشجعة للعديد من الشركات المدرجة، يأتي مثل هذا النشاط عادة في فترة تكوين وتبديل المراكز الاستثمارية خصوصاً في فترة نهاية الإجازة الصيفية. ولعل تركز تعاملات البورصة على النشاط الاستثماري هو امر يمكن ملامسته من اتجاهين، الأول يتمثل في ارتفاع المؤشرات الموزنة بنسب اكبر من المؤشر السعري، والآخر تركز التداولات على الأسهم ذات الطبيعة التشغيلية والبنوك (الأسهم الكبيرة) ليرتفع المعدل اليومي للقيمة المتداولة بمعدل ضعفي نسبة ارتفاع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة وذلك نتيجة توقع تقرير مجموعة هيرميس المالية بترقية بورصة الكويت لمؤشر فوتسي للأسواق الناشئة خلال شهر سبتمبر من العام الحالي. كما تجدر الإشارة إلى جلسة نهاية الأسبوع حيث شكلت تداولات سهم شركة زين (9.6 مليون د.ك) ما يقارب نصف القيمة المتداولة في السوق وذلك بعد إعلانها عن توقيع اتفاقية بيع ما يمثل 9.84% من رأس مال الشركة إلى الشركة العمانية للاتصالات بسعر (600 فلس) الذي يفوق السعر السوقي بنسبة 33%.

بشكل عام، هذا التحسن المتدرج على المستويين الكمي والنوعي في مؤشرات البورصة ومتغيرات التداول يشير إلى المناخ الاستثماري المشجع الذي تترقبه الأوساط الاستثمارية خلال الفترة القادمة، لا سيما في ظل جهود الجهات الرقابية وبورصة الكويت في زيادة كفاءة أنظمة التداول وما بعد التداول وفق المعايير العالمية، الأمر الذي سوف يعزز من ثقة المستثمرين وجذب الاستثمارات المؤسسية المحلية والأجنبية معا.

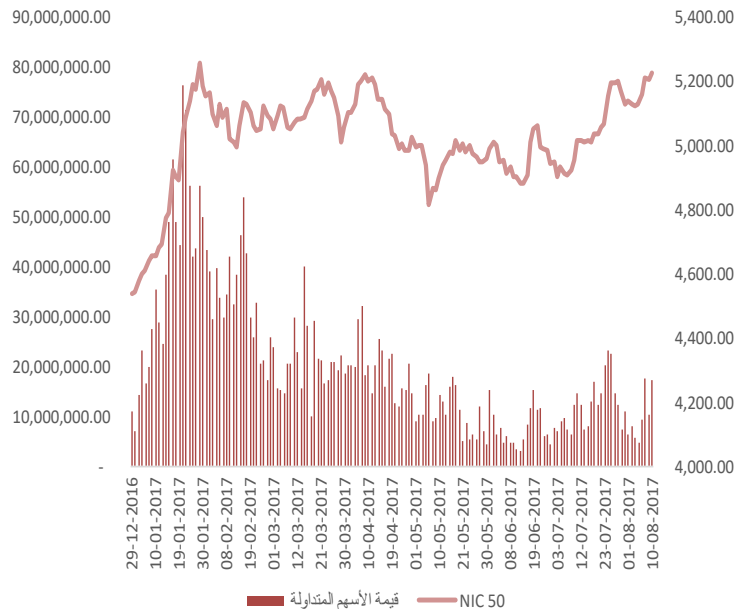
المؤشرات				
نقطة	10-Aug-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	منذ
المؤشر السعري	6,845	0.3%	19.1%	▲
المؤشر الوزني	420	1.8%	10.5%	▲
مؤشر الكويت 15	961	1.7%	8.5%	▲
مؤشر NIC 50	5,207	1.2%	14.5%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 2017

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات		
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	7,060	5,775
السوق الوزني	434	380
مؤشر الكويت 15	1,006	884
مؤشر NIC 50	5,261	4,515

المتغيرات العامة		
10-Aug-17	نسبة التغير	
31,066,952,936	1.5%	▲ القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
70,691,322	16.4%	▲ المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)
13,612,928	51.6%	▲ المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 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

- ارتفع معظم مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 4.5% ومن ثم قطاعي الاتصالات والمواد الأساسية بنسبة 1.6% و 1.4% على التوالي، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع النفط والغاز بنسبة 2.5% يليه قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 0.3%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع تباين أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الاتصالات بنسبة 318.8% يليه قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 180.3%، ومن الناحية الأخرى فقد انخفض قطاع الرعاية الصحية بنسبة 91.0% يليه قطاع التأمين الذي انخفض بنسبة 75.6%.

- احتلت قطاعات البنوك والاتصالات والخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 35% و 24% على التوالي.

- احتل قطاعي الخدمات المالية والبنوك والعقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 37% و 19% و 16% على التوالي.

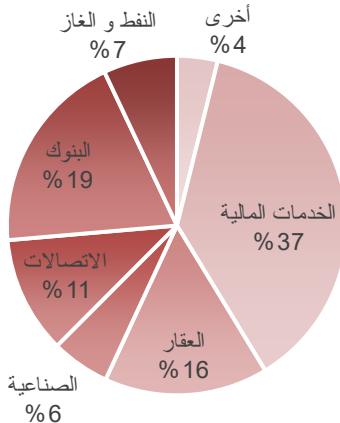
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد إلى الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	10-Aug-17				
النفط و الغاز	▼	-2.5%	(88.4)	0.9	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	▲	1.4%	16.5	1.1	2.6%	6.6%
الصناعية	▲	0.5%	17.8	1.2	1.5%	6.8%
السلع الاستهلاكية	▼	-0.1%	16.7	2.6	0.9%	15.7%
الرعاية الصحية	▲	11.5%	22.8	2.4	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	▼	-0.3%	35.9	1.7	2.8%	4.7%
الاتصالات	▲	1.6%	12.9	1.5	6.0%	11.3%
البنوك	▲	0.7%	14.9	1.4	2.1%	9.4%
التأمين	▲	1.2%	12.9	0.9	3.1%	7.1%
العقار	▲	0.2%	22.0	0.8	1.2%	3.6%
الخدمات المالية	▲	0.0%	28.6	0.7	0.7%	2.5%
التكنولوجيا	▲	4.5%	8.1	1.1	0.0%	13.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 2017

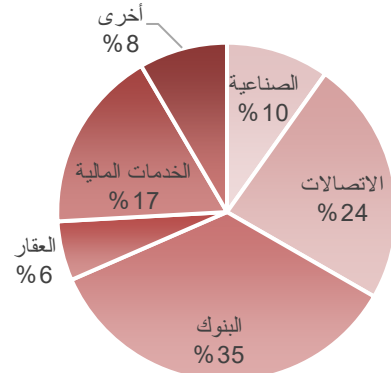
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة			الكمية	
	نسبة التغير	10-Aug-17		نسبة التغير	10-Aug-17
النفط و الغاز	▲	61.9%	973,904	▲	71.1%
المواد الأساسية	▼	-24.8%	845,217	▼	-8.0%
الصناعية	▲	48.5%	6,684,124	▼	-7.8%
السلع الاستهلاكية	▲	180.3%	2,225,077	▲	164.8%
الرعاية الصحية	▼	-91.0%	184	▼	-95.5%
الخدمات الاستهلاكية	▲	54.8%	1,035,798	▲	6.0%
الاتصالات	▲	318.8%	15,988,031	▲	221.8%
البنوك	▲	34.6%	23,911,862	▲	36.8%
التأمين	▼	-75.6%	120,656	▼	-53.6%
العقار	▼	-6.0%	3,866,161	▼	-25.3%
الخدمات المالية	▲	9.7%	11,879,627	▲	8.4%
التكنولوجيا	▲	120.7%	534,183	▲	133.3%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة الأرجان العالمية العقارية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 15.6% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 185 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 28669.3% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة مجموعة عربي القابضة مرتفعا بنسبة 14.5% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 94 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 840.9% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم شركة المركز المالي الكويتي قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 17.4% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 90 فلس، تبعه سهم شركة المدينة للتمويل والاستثمار بنسبة 12.3% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 45.8 فلس.

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 15.4 مليون دك (322.5% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 471 فلس، وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 9.7 مليون دك (40.5% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 553 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 7.3 مليون دك (36.0% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 719 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الأرجان العالمية العقارية	185	15.6%	186,822	28669.3%	993,000
شركة مجموعة عربي القابضة	94	14.5%	89,644	840.9%	1,001,262
شركة الخليج للكبالات و الصناعات الكهربائية	488	13.8%	785,767	1196.9%	1,652,155
شركة طيران الجزيرة	587	10.8%	808,362	242.4%	1,455,903
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية	770	10.3%	39,354	664.1%	54,534
يونيكاب للاستثمار و التمويل	47	10.1%	5,850	-6.2%	130,868
مجموعة الخليج للتأمين	660	9.8%	4,716	-87.3%	7,358
شركة الصناعات الوطنية	179	8.5%	24,294	20.4%	140,091
شركة الاتصالات المتنقلة	471	7.3%	15,449,447	322.5%	32,793,895
شركة الاتصالات المتنقلة	471	7.3%	15,449,447	322.5%	32,793,895

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
المركز المالي الكويتي	90	-17.4%	109	1,207
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	42.7	-12.3%	253,680	5,665,992
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	66	-12.0%	235,918	3,160,488
شركة برقان لحفر الآبار	80	-11.1%	32,283	365,213
الشركة الوطنية للتنظيف	45.5	-9.0%	18,745	412,970
شركة الشارقة للأسمنت و التنمية الصناعية (ش.م.ع)	76	-9.0%	11,572	151,500
شركة أفاق للخدمات التعليمية	111	-7.5%	22,300	200,000
شركة مينا العقارية	21	-7.1%	72,519	3,328,182
شركة المال للاستثمار	15.7	-6.5%	188,209	11,744,864
بنك الإنمار (ش.م.ب)	41.1	-6.4%	656,721	15,809,585

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	471	7.3%	15,449,447	322.5%	32,793,895
بيت التمويل الكويتي	553	3.0%	9,679,207	40.5%	17,618,308
بنك الكويت الوطني	719	2.7%	7,324,453	36.0%	10,303,413
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	167	3.1%	5,085,513	-6.3%	30,455,641
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	217	0.9%	2,299,766	-27.3%	10,662,081
شركة ميزان القابضة	890	-1.1%	2,172,405	162.0%	2,410,660
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	845	1.8%	1,881,509	-58.7%	2,230,247
بنك وربة	268	0.8%	1,609,401	83.7%	6,053,657
شركة هيومن سوفت القابضة	4288	-0.3%	1,450,535	-33.0%	338,009
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	141	2.9%	1,367,421	51.0%	9,727,544

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يصعد بمعدل 0.3%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الأول من شهر أغسطس على ارتفاع طفيف بلغ 19 نقطة تقريباً بمعدل 0.3% وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع الماضي. وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري قد سجل نمواً بمعدل 19.1% بالمقارنة مع 18.7% بنهاية الإِسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 6 أغسطس حتى 10 أغسطس 2017		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
19.31	0.3%	1,096.92	19.1%
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6750	الأول	6850
الثاني	6650	الثاني	6950
الثالث	6550	الثالث	7100

تداولات الإِسبوع

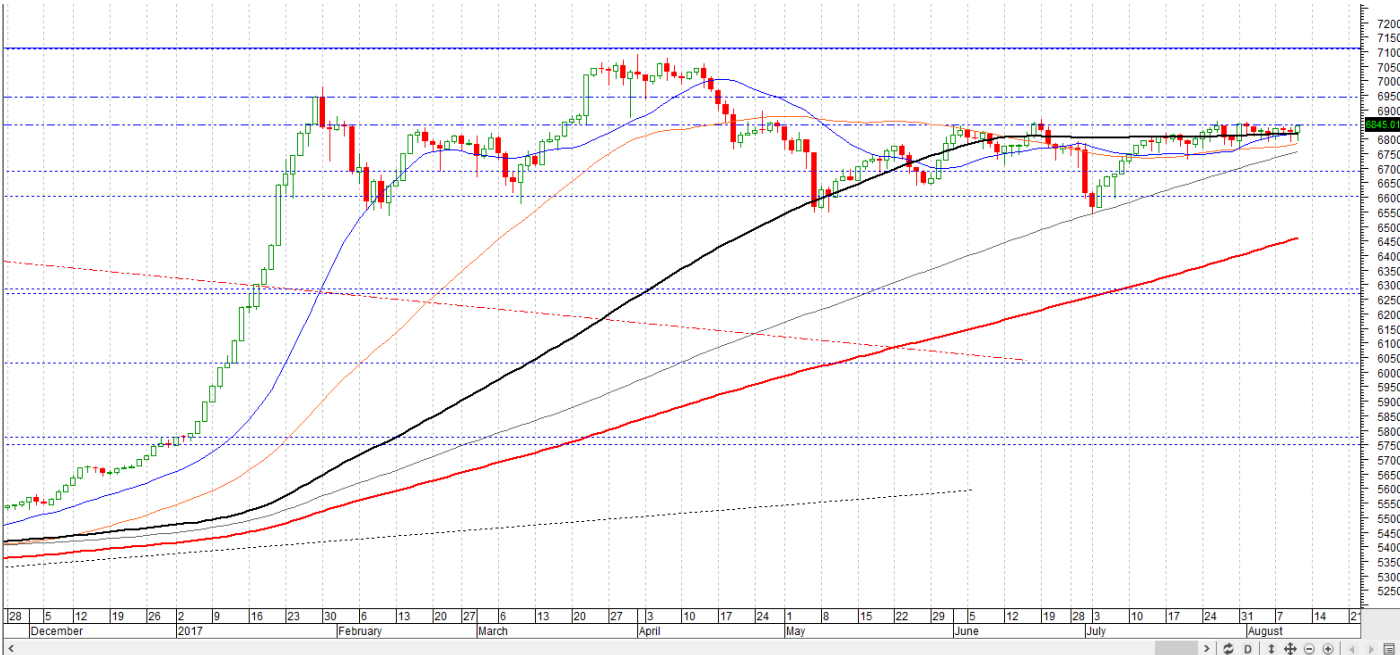
جاءت تداولات هذا الإِسبوع مستقرة إلى حد كبير، وذلك استكمالاً للمسار الأفقي الذي يسير فيه المؤشر خلال الفترة الماضية، حيث سجل المؤشر السعري خلال هذا الإِسبوع أعلى مستوى له عند 6861 نقطة، أما الأدنى فكان عند 6788 نقطة، في حين كان مستوى الإغلاق عند 6845 نقطة.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

من دراسة الشكل البياني للمؤشر، نلاحظ أنه لا يزال يتداول داخل اتجاه عام صاعد على المدى المتوسط، واتجاه جانبي أو أفقي على المدى القصير، كما أنه ما زال يحاول جاهداً على اختراق مستوى المقاومة 6850 نقطة، والذي لم ينجح في اختراقه منذ أواخر شهر أبريل الماضي.

إن وجهة نظرنا السابقة لا تظل قائمة، حيث أننا نؤكد على أن اختراق المؤشر لمستوى 6850 نقطة والاستقرار فوقه، سوف يكون بمثابة الوقود الذي سوف يعيد للسوق نشاطه مرة أخرى، وهذا بدوره سوف يدفع المؤشر لإختبار مستوى المقاومة التالي عند 6950 نقطة. كذلك يواجه المؤشر دعماً أولياً عند مستوى 6650 نقطة، والتي في حال كسره والبقاء دونه، سوف يفتح له المجال لمزيد من التراجع والهبوط.

وعليه، فإننا نرى أن حركة المؤشر لن تشهد نشاطاً حقيقياً ما لم يتم اختراق مستوى 6950 نقطة والاستقرار فوقه، الأمر الذي سوف يكون معزراً بطبيعة الحال بارتفاع السيولة في السوق.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



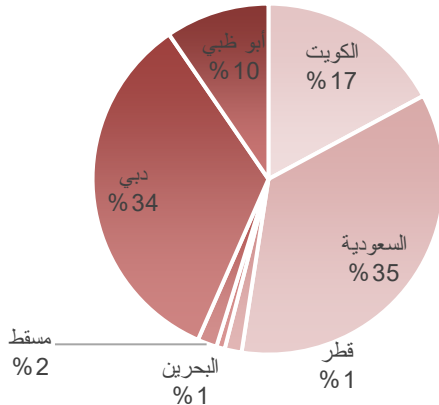
مقارنة أسواق الخليج *

أداء الأسواق الخليجية

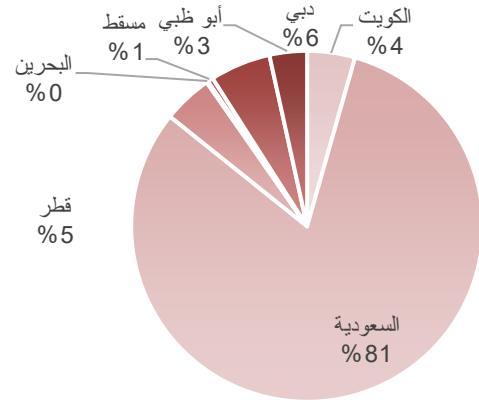
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)				الكمية	
10-Aug-17	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي
بورصة الكويت**	420	1.8%	▲	225,191,857	52%	▲	45,038,371
السوق المالية السعودية	7,165	1.1%	▲	4,161,893,143	14%	▲	832,378,629
بورصة قطر	9,243	-1.7%	▼	233,362,075	-27%	▼	46,672,415
بورصة البحرين	1,324	0.1%	▲	7,521,442	17%	▲	1,253,574
سوق مسقط للأوراق المالية	4,992	-1.3%	▼	25,503,740	-18%	▼	5,100,748
سوق دبي المالي	3,647	-0.8%	▼	285,632,806	-35%	▼	57,126,561
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,551	-1.0%	▼	176,144,703	20%	▲	35,228,941

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 3 أغسطس 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تباين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفعت بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 1.8% ومن ثم سوق المالية السعودية بنسبة 1.1% يليهم بورصة البحرين بنسبة 0.1% أما على صعيد الآخر فقد انخفضت بورصة قطر بنسبة 1.7% ومن ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.3% ومن ثم سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 1.0%، ومن ثم سوق دبي المالي بنسبة 0.8%.
- 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 4.1 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.5 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة الكويت 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 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.