

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

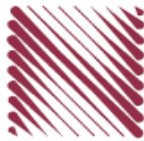
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 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 الثاني لشهر ديسمبر على ارتفاع في أداء أغلب مؤشراتهم وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث ارتفعت المؤشرات (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15) بنسب بلغت 2.3% و1.5% و1.7% على التوالي، في حين انخفض مؤشر NIC 50 بنسبة 0.1%. كما انخفض المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 35.5% ليلبلغ 8.1 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 14.1 مليون دك للأسبوع الماضي، كما إنخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 19.4%.

استمرت مؤشرات بورصة الكويت في الهبوط في جلستي بداية الأسبوع، كما سادت حالة العزوف والترقب لدى المستثمرين لتصل السيولة في جلسة التداول الأولى الى 4.4 مليون دك الذي يعتبر أدنى مستوى لها منذ منتصف شهر يونيو الماضي، إلا أن هذا الأداء قد تغير في جلسة منتصف الأسبوع حيث شهدت تعاملات بورصة الكويت تحسناً نوعياً، وذلك بعد حركة إرتداد فنية لمؤشرات السوق نتيجة عمليات الشراء الإنتقائية التي طالت شريحة الأسهم المتوسطة والكبيرة (التشغيلية والبنوك) بعد وصول أسعار هذه الأسهم إلى مستويات مغرية للشراء. قد تكون حركة الإرتداد التي نشهدها مستحقة في ظل الخسائر التي مُني بها السوق خلال الفترة الماضية، لا سيما في ظل تراجع حدة التوترات الجيوسياسية من جهة، وإصدار مرسوم تشكيل الحكومة الجديدة من جهة أخرى، حيث أغلقت كافة المؤشرات بالإضافة إلى السيولة على ارتفاع مما قد يشير لبداية انتعاشة جديدة. وفيما يتعلق بإنعكاسات قرار البنك الفيدرالي الأمريكي برفع الفائدة بمقدار ربع نقطة، فقد قام البنك المركزي الكويتي بتثبيت سعر الخصم على مستواه الحالي 2.75% - على عكس ما تم رصد من قبل البنوك المركزية والهيئات التنظيمية الخليجية الأخرى، فعلى سبيل المثال قررت مؤسسة النقد العربي السعودي رفع سعر الفائدة في المملكة العربية السعودية بمعدل 0.25% لتصل الى 1.5%، كما رفع مصرف الإمارات المركزي الفائدة بنفس النسبة لتصل الى 1.75%- وذلك تماشياً مع مبدأ ترسيخ أجواء التعافي في معدلات النمو الاقتصادي وتكريس جاذبية وتنافسية الدينار الكويتي.

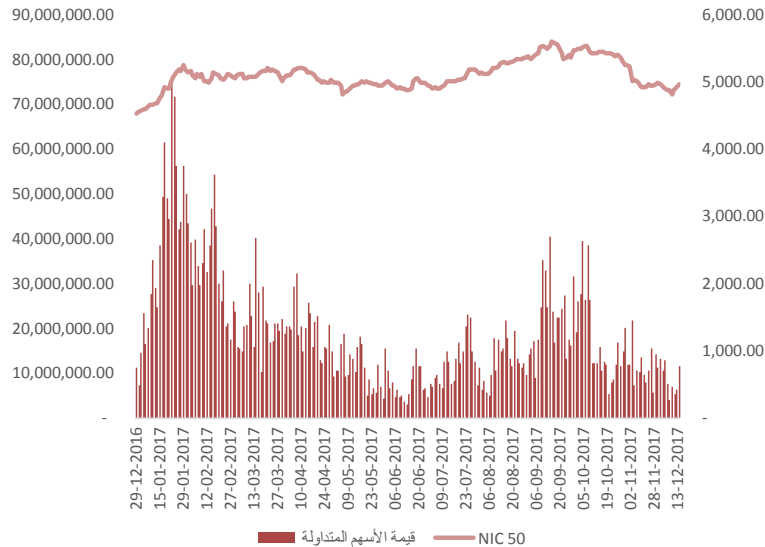
المؤشرات				
نقطة	14-Dec-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	المؤشر
6,332	2.3%	▲	10.2%	المؤشر السعري
400	1.5%	▲	5.2%	المؤشر الوزني
910	1.7%	▲	2.8%	مؤشر الكويت 15
5,025	-0.1%	▼	13.7%	مؤشر NIC 50

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	منذ بداية عام 2017	
السوق السعري	7,060	5,775		
السوق الوزني	445	380		
مؤشر الكويت 15	1,039	876		
مؤشر NIC 50	5,598	4,413		

المتغيرات العامة				
نقطة	14-Dec-17	نسبة التغير	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	
33,272,339,268	0.4%	▲		
55,036,768	-19.4%	▼		
8,113,783	-35.5%	▼		

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017



ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صافي الموطوع وشركاء 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 ارتفاع خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الصناعية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 6.4% ثم جاء كلا من قطاع النفط والغاز والتكنولوجيا بنسبة 3.8% و 3.6% على التوالي، في حين كان قطاع التأمين القطاع الوحيد المنخفض، حيث انخفض بنسبة 1.3%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع انخفض أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أكثر القطاعات المنخفضة قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 69.8% يليه قطاع المواد الأساسية بنسبة 48.8%، ومن الناحية الأخرى فقد ارتفع قطاع التأمين بنسبة بلغت 1.8%.

- احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والاتصالات المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 37% و 24% و 13% على التوالي.

- احتلت قطاعات الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 46% و 19% و 18% على التوالي.

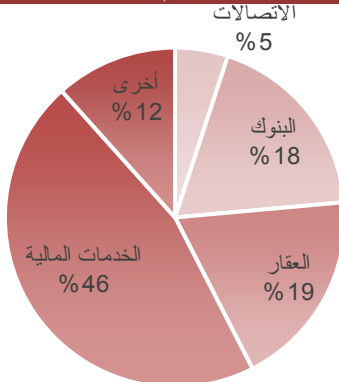
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	السعر إلى العائد	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	14-Dec-17				
النفط و الغاز	3.8%	968	▲	(81.2)	0.8	-1.0%
المواد الأساسية	0.1%	1,225	▲	16.3	1.1	6.6%
الصناعية	6.4%	1,833	▲	15.5	1.1	7.4%
السلع الاستهلاكية	0.6%	853	▲	11.2	1.8	15.7%
الرعاية الصحية	0.0%	1,511	↔	22.0	2.3	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	0.6%	927	▲	42.7	1.7	3.9%
الاتصالات	1.9%	546	▲	11.9	1.4	11.3%
البنوك	2.5%	896	▲	14.6	1.4	9.4%
التأمين	-1.3%	1,031	▼	12.7	0.9	7.1%
العقار	0.6%	883	▲	20.6	0.7	3.6%
الخدمات المالية	0.3%	625	▲	24.0	0.7	3.0%
التكنولوجيا	3.6%	498	▲	6.3	0.8	13.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

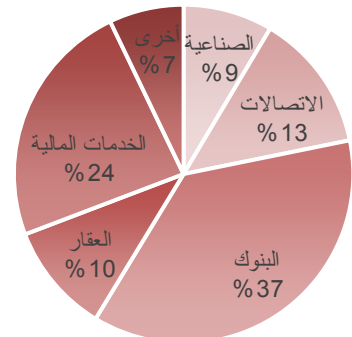
نشاط قطاعات السوق			
القيمة		الكمية	
نسبة التغير	14-Dec-17	نسبة التغير	14-Dec-17
النفط و الغاز	-32.2%	121,612	▼
المواد الأساسية	-48.8%	1,108,784	▼
الصناعية	-54.8%	3,461,800	▼
السلع الاستهلاكية	-69.8%	640,041	▼
الرعاية الصحية	0.0%	-	↔
الخدمات الاستهلاكية	-6.5%	998,398	▼
الاتصالات	-21.9%	5,383,819	▼
البنوك	-45.4%	14,961,230	▼
التأمين	1.8%	6,977	▲
العقار	-3.7%	4,269,223	▼
الخدمات المالية	-12.3%	9,602,721	▼
التكنولوجيا	-7.0%	14,307	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة برقان لحفر الآبار الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت 35.5% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 84 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفعت بنسبة 860.2% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة نفائس القابضة مرتفعا بنسبة 23.1% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 800 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفض بنسبة 45.8% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني قائمة الشركات الأكثر ترجعا مسجلا ترجعا بلغ 22.1% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 14.8 فلس، تبعه سهم الشركة الأولى للتأمين التكافلي و شركة الامتيازات الخليجية القابضة بنسبة 12.4% و 11.4% على التوالي خلال الأسبوع مغلقين عند سعر 61.2 فلس و 26 فلس على التوالي.

- تصدر سهم بيت التمويل الكويتي الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 5.3 مليون دك (56.1% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 577 فلس، وجاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 4.9 مليون دك (70.3% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 439 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 4.5 مليون دك (53.5% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 724 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة برقان لحفر الآبار	84	35.5%	84,288	860.2%	1,097,437
شركة نفائس القابضة	800	23.1%	31,513	-45.8%	57,253
شركة أفاق الخدمات التربوية (ش.م.ك)	115	21.1%	3,352	27.6%	36,501
بنك الأثمار (ش.م.ب)	36	17.5%	496,554	17.4%	15,164,067
شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	67	15.1%	84,992	30.2%	1,342,854
شركة التصير للإستثمار العقاري	31	14.7%	41,754	-63.1%	1,427,993
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية	670	14.5%	7,700	39.5%	13,010
شركة الأنظمة الآلية	150	13.6%	10,072	273.2%	72,518
يونيكاب للاستثمار و التمويل	42	12.2%	870,372	512.1%	21,817,882
شركة بيان للإستثمار	50	10.9%	311,901	161.1%	6,459,513

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	14.8	-22.1%	11	642
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	61.2	-12.4%	847	13,783
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	62	-11.4%	812	13,000
شركة حيات للاتصالات	63	-10.0%	10,512	167,530
شركة مشاريع الكويت الاستثمارية لإدارة الأصول	62	-9.9%	1,248	20,120
شركة أجوان الخليج العقارية (ش.م.ك.ع)	24.8	-9.8%	477,386	19,659,310
شركة رمال الكويت العقارية	34	-8.4%	163,058	4,798,918
شركة المعدات القابضة	32.6	-7.1%	13,973	435,985
شركة المال للاستثمار	26.7	-6.3%	30,712	1,133,612
الشركة الكويتية السورية القابضة	27.7	-5.8%	41,162	1,473,206

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	577	2.5%	5,333,925	-56.1%	9,388,437
شركة الاتصالات المتنقلة	439	0.5%	4,857,350	-70.3%	11,112,027
بنك الكويت الوطني	724	2.0%	4,527,234	-53.5%	6,357,413
شركة المباني	715	-1.1%	2,605,291	90.6%	3,735,587
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	161	0.6%	2,584,202	-47.4%	16,034,816
شركة إنوفست (ش.م.ب)	80	-1.8%	2,328,636	434.5%	28,679,498
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	203	1.0%	1,728,055	-61.2%	8,593,515
بنك الكويت الدولي	230	6.0%	1,458,459	-3.7%	6,544,523
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	795	3.8%	1,348,235	-69.8%	1,720,399
شركة هيومن سوفت القابضة	3740	7.2%	1,045,486	-53.8%	297,591

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يصعد بمعدل 2.3%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للأسبوع الثاني من شهر ديسمبر على ارتفاع واضح بلغ 145 نقطة تقريبا بمعدل 2.3%، وذلك بالمقارنة مع إقفاله للأسبوع الماضي.

وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري بنهاية هذا الأسبوع قد نما إلى 10.2% بالمقارنة مع 7.6% بنهاية الأسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 10 ديسمبر حتى 14 ديسمبر 2017	منذ بداية العام	التغير (نقطة)	التغير (%)
144.78	583.63	2.3%	10.2%

مستويات الدعم	مستويات المقاومة
الأول 6250	الأول 6400
الثاني 6100	الثاني 6500
الثالث 6000	الثالث 6650

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا للأسبوع الماضي الصادر في نهاية الأسبوع الماضي، 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.

تداولات الأسبوع

جاءت تداولات هذا الأسبوع مزيجا بين الصعود والهبوط، حيث أفضت ثلاث جلسات في المنطقة الخضراء، بينما أفضت جلستان فقط في المنطقة الحمراء، هذا وقد شهدت جلستي التداول الأخيرة عمليات شرائية واضحة على شريحة كبيرة من الأسهم، سواء القيادية منها أو الصغيرة، مما جعل المؤشر يرتفع بشكل كبير، وهو على النقيض مما تم خلال جلستي التداول الأولى والثانية، حيث اتسمتا بضغوط بيعية وانحسار السيولة بشكل كبير وتراجعها إلى أدنى مستوياتها منذ شهر يونيو الماضي.

سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 6332 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة لهذا الأسبوع، وهو ما يمثل أيضا مستوى الإقفال، أما الأدنى فكان عند 6099 نقطة سجله أثناء جلسة منتصف الأسبوع.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

من الرسم البياني للمؤشر السعري، نلاحظ أنه أقل عند مستوى 6332 نقطة، وهو أعلى مستوى إقفال للمؤشر منذ أوائل شهر نوفمبر الماضي، وطبقا للمؤشرات الفنية المستخدمة، فإن بقاء المؤشر فوق مستوى 6300 نقطة سوف يكون بمثابة إشارة جيدة على إمكانية مواصلة المؤشر لمساره الصعودي مستهدفا مستوى 6500 نقطة أوليا. كما أن أي تراجع للمؤشر دون كسر مستوى 6200 نقطة، يعتبر إيجابيا على المدى القصير.

كما أن نجاح المؤشر في اختراق مستوى 6350 - 6400 نقطة والبقاء فوقه سوف يعزز من هذه الرؤية، وهذا بدوره يعتبر إشارة أولية على إمكانية دخول المؤشر في اتجاه صاعد على المدى القصير.



الرسم البياني للمؤشر السعري على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية

مقارنة أسواق الخليج *

تباين أداء معظم مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفع مؤشر بورصة قطر بنسبة 5.6%، يليه بورصة الكويت (المؤشر الوزني) وسوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 1.5% لكليهما، في حين انخفض سوق دبي المالي بنسبة 1.1% تلتها باقي الأسواق بنسبة 0.1%.

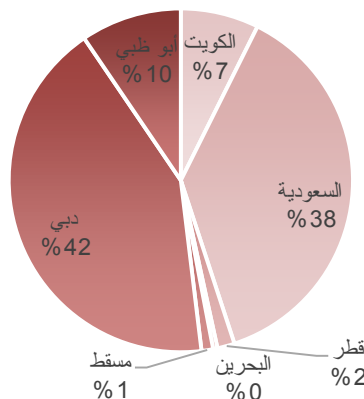
المؤشرات الخليجية						
المؤشر		نسبة التغير عن الأسبوع الماضي		نسبة التغير عن بداية الشهر		نسبة التغير عن بداية السنة
14-Dec-17						
بورصة الكويت (المؤشر الوزني)	400	▲	1.5%	▲	0.3%	▲ 5.2%
بورصة الكويت (المؤشر السعري)	6,332	▲	2.3%	▲	2.2%	▲ 10.2%
بورصة الكويت (مؤشر كويت 15)	910	▲	1.7%	▲	0.2%	▲ 2.8%
السوق المالية السعودية	7,076	▼	-0.1%	▲	1.5%	▲ -1.9%
بورصة قطر	8,212	▲	5.6%	▲	5.5%	▲ -21.3%
بورصة البحرين	1,266	▼	-0.1%	▲	-1.4%	▼ 3.7%
سوق مسقط للأوراق المالية	5,062	▼	-0.1%	▲	-0.9%	▼ -12.5%
سوق دبي المالي	3,355	▼	-1.1%	▼	-1.9%	▼ -5.0%
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,339	▲	1.5%	▲	1.3%	▼ -4.6%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

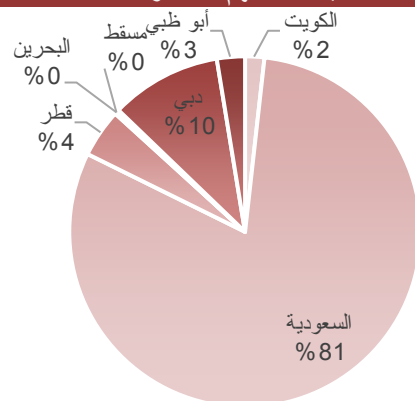
أداء الأسواق الخليجية													
القيمة بالدولار الأمريكي				معدل القيمة اليومية				معدل الكمية					
(000)		مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومية	نسبة التغير	خلال 3 شهور	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	اليومي			
بورصة الكويت	134,133	-35%	▼	26,827	-35%	▼	59,263	-55%	▼	275,184	-19%	▼	55,037
السوق المالية السعودية	6,103,283	8%	▲	1,220,657	8%	▲	852,067	43%	▲	1,407,326	10%	▲	281,465
بورصة قطر	337,562	9%	▲	67,512	9%	▲	51,514	31%	▲	60,842	4%	▲	12,168
بورصة البحرين	8,410	-16%	▼	1,402	-30%	▼	2,149	-35%	▼	15,163	0%	▲	2,527
سوق مسقط للأوراق المالية	24,291	81%	▲	4,858	-28%	▼	12,608	-61%	▼	40,702	90%	▲	8,140
سوق دبي المالي	774,577	67%	▲	154,915	34%	▲	97,997	58%	▲	1,587,665	89%	▲	317,533
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	195,455	82%	▲	39,091	46%	▲	43,271	-10%	▼	355,405	98%	▲	71,081

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 7 ديسمبر 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



واصل السوق السعودي استحواذة على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق نسبة 81% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 6.1 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.97 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.34 مليار دولار فيما بلغت بورصة الكويت 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.13 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 ش.م.ك.ع.