

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

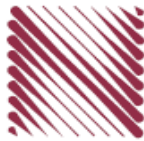
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 إبريل 2017



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات

المحتويات	الصفحة	للإستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط بورصة الكويت :	3	فيصل حسين مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية والعربية إدارة البحوث والدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
نشاط بورصة الكويت	4	
مؤشرات قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا	6	عمرو سرحان, CFA مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية والعربية إدارة البحوث والدراسات ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
التحليل التقني لبورصة الكويت	7	
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9	
		حسام أحمد محلل تقني قطاع الاستثمارات المحلية والعربية إدارة البحوث والدراسات ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



نشاط بورصة الكويت

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الثالث لشهر إبريل على تراجع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث تراجعت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15 - 50 NIC) بنسب بلغت 2.8% و 1.8% و 2.1% و 2.1% على التوالي، كما تراجع أداء المتغيرات العامة حيث انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 19.3%، بالإضافة إلى تراجع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 2.7% ليبلغ 26.7 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 27.4 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

شهدت مؤشرات بورصة الكويت أداءً سلبياً بشكل عام، وسط تراجع نسبي للسيولة المتداولة، حيث دفعت حالة الحذر والترقب للاستثمار المؤسسي، إلى غياب دوره في عملية قيادة نشاط البورصة، وهو الأمر الذي أدى إلى سيطرة النهج المضاربي زمام تحركات السوق، حيث شكلت مجموع قيم التداول لقطاعي الخدمات المالية والعقار أكثر من 60% من إجمالي السيولة المتداولة خلال الفترة، كما تراجع السوق في جلسة يوم الأربعاء الموافق 19 إبريل ما يقارب 97 نقطة - لم يشهد السوق هذا المستوى من التراجع منذ تاريخ 7 فبراير 2017.

برأينا نرى أنه قد تكون هناك بعض العوامل المحلية والعالمية الذي أثرت على نشاط السوق، أهمها عملية ترقب المستثمرين لنتائج الربع الأول للشركات المدرجة، حيث لم تلعب 95% من الشركات عن نتائجها الفصلية، هذا إلى جانب التراجع النسبي لأسعار النفط العالمية والتخوف مع عدم استقرارها.

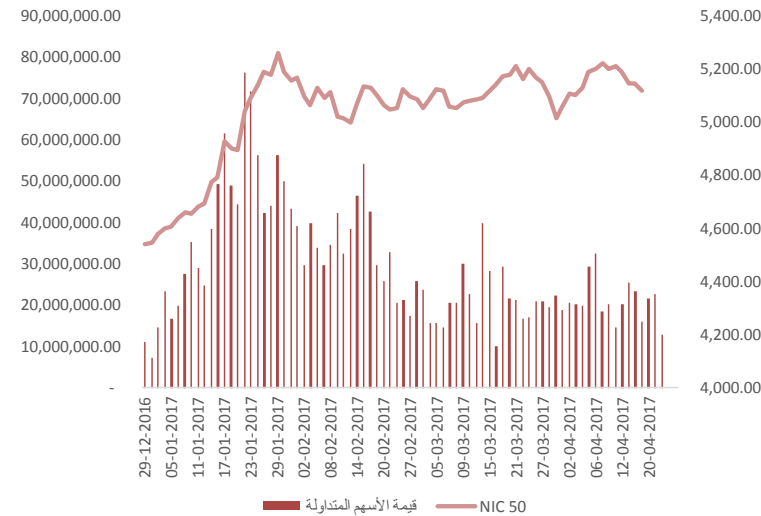
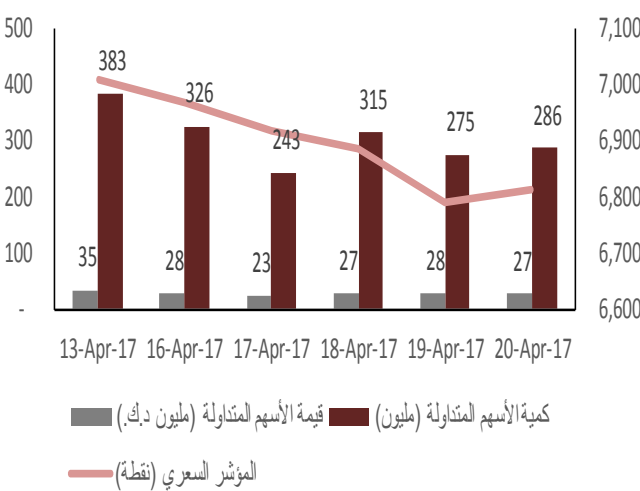
المؤشرات				
نقطة	20-Apr-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	نقطة
السوق السعري	6,814	-2.8%	18.5%	▲
السوق الوزني	409	-1.8%	7.6%	▲
مؤشر الكويت 15	923	-2.1%	4.3%	▲
مؤشر NIC 50	5,038	-2.1%	11.0%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 إبريل 2017

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى	منذ بداية عام 2017	
السوق السعري	7,060	5,775		
السوق الوزني	434	380		
مؤشر الكويت 15	1,006	886		
مؤشر NIC 50	5,261	4,545		

المتغيرات العامة				
نقطة	20-Apr-17	نسبة التغير	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	
السوق السعري	29,392,706,598	-10.4%		
السوق الوزني	289,096,228	-19.3%		
مؤشر الكويت 15	26,665,549	-2.7%		

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 إبريل 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

- انخفضت معظم مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الرعاية الصحية أكثر القطاعات انخفاضاً بنسبة 12.3% ومن ثم قطاع التكنولوجيا وقطاع العقار بنسبة 7.2% و 5.7% على التوالي. على الصعيد الآخر فقد تصدر قطاع النفط والغاز قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 3.4% يليه قطاع الصناعية بنسبة 1.4%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد تباينت قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 234.6% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 63.6%، في حين تصدر قطاع الاتصالات قائمة القطاعات المنخفضة بنسبة 46.6% يليه قطاع التأمين بنسبة 46%.

- احتلت قطاعات العقار والخدمات المالية والبنوك المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 34% و 27% و 21% على التوالي.

- احتل قطاعي العقار والخدمات المالية خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 47% و 32% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	20-Apr-17				
النفط و الغاز	3.4%	1,013	▲	0.8	0.0%	-0.6%
المواد الأساسية	-1.8%	1,305	▼	15.6	3.9%	7.3%
الصناعية	1.4%	1,763	▲	15.1	1.8%	6.8%
السلع الاستهلاكية	-1.1%	1,116	▼	19.4	0.8%	15.7%
الرعاية الصحية	-12.3%	1,337	▼	21.6	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	-0.9%	938	▼	31.8	3.1%	4.7%
الاتصالات	-3.9%	635	▼	12.7	4.7%	11.3%
البنوك	-2.5%	941	▼	14.4	2.0%	9.4%
التأمين	-3.5%	1,072	▼	12.7	2.0%	7.1%
العقار	-5.7%	993	▼	28.5	0.9%	2.8%
الخدمات المالية	-5.0%	739	▼	36.8	0.5%	2.0%
التكنولوجيا	-7.2%	718	▼	8.8	0.0%	13.3%

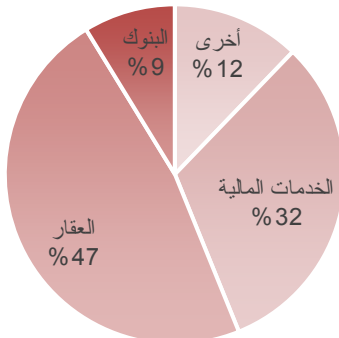
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 ابريل 2017

نشاط قطاعات السوق

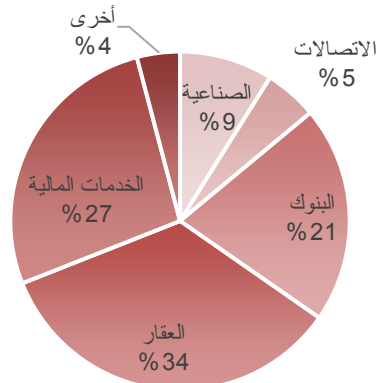
	القيمة			الكمية	
	نسبة التغير	20-Apr-17		نسبة التغير	20-Apr-17
النفط و الغاز	-23.0%	1,820,679	▼	-17.9%	36,604,077
المواد الأساسية	-11.6%	1,171,337	▼	-15.7%	3,035,112
الصناعية	23.4%	11,882,889	▲	-20.4%	66,181,021
السلع الاستهلاكية	-34.4%	1,007,992	▼	-59.9%	4,160,677
الرعاية الصحية	234.6%	26,385	▲	757.8%	131,076
الخدمات الاستهلاكية	-39.5%	1,202,950	▼	-45.2%	11,950,715
الاتصالات	-46.6%	6,730,037	▼	-52.3%	51,725,806
البنوك	13.9%	27,628,253	▲	-3.3%	126,515,293
التأمين	-46.0%	37,296	▼	-65.5%	353,551
العقار	7.2%	45,763,392	▲	-11.5%	684,907,485
الخدمات المالية	-11.3%	35,854,564	▼	-25.3%	457,946,890
التكنولوجيا	63.6%	201,970	▲	87.7%	1,969,438

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 ابريل 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

تصدر سهم الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 14.7% مقارنة مع إقفال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 156 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع انخفضت بنسبة 98.2% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة المجموعة المشتركة للمقاولات مرتفعا بنسبة 13.7% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 580 فلس (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع ارتفعت بنسبة 869.5% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

احتل سهم شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 31.4% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 240 فلس، تبعه سهم شركة المواساة للرعاية الصحية منخفضاً بنسبة 15.9% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 310 فلس.

تصدر سهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 12.2 مليون د.ك (2.8% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 178 فلس، وجاء سهم شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 11.1 مليون د.ك (3564.5% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 240 فلس، ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 9.4 مليون د.ك (18.3% أنى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 510 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء	156	14.7%	118	-98.2%	803
شركة المجموعة المشتركة للمقاولات	580	13.7%	2,563,098	869.5%	4,774,962
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	1,320	11.9%	73,239	-74.3%	57,221
شركة هيومن سوفت القابضة	3,580	7.8%	3,503,675	38.4%	1,019,073
الشركة الوطنية للإتصالات المتنقلة	1,220	7.0%	75,451	-67.1%	62,562
شركة إنجازات للتنمية العقارية	93	6.9%	9,769	-95.3%	110,000
شركة ايفا للفنادق والمنتجعات	192	5.5%	0	-99.2%	1
شركة الأرجان العالمية العقارية	188	4.4%	9	-100.0%	50
شركة بوبيان للبتروكيماويات	590	3.5%	369,209	-60.2%	640,367
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية	740	2.8%	685	-97.0%	926

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 13 ابريل 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	240	-31.4%	11,078,754	43,780,209
شركة المواساة للرعاية الصحية	310	-19.5%	8	24
شركة رمال الكويت العقارية	69	-15.9%	7,876,436	104,662,607
شركة بيت الطاقة القابضة	45	-15.1%	476,700	10,358,163
شركة التعبير للإستثمار العقاري	43.5	-14.7%	4,753,807	102,164,898
شركة أموال الدولية للاستثمار	68	-13.9%	49,389	679,979
شركة بيت الاستثمار الخليجي	43	-13.1%	1,734,793	38,568,546
شركة أبيار للتطوير العقاري	26.5	-13.1%	1,780,541	63,430,095
شركة الاستثمارات الوطنية	106	-11.7%	533,486	4,820,970
شركة مجموعة أسس القابضة	138	-11.5%	40,071	285,775

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 13 ابريل 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	178	-6.3%	12,210,613	2.8%	67,216,940
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	240	-31.4%	11,078,754	3564.5%	43,780,209
بيت التمويل الكويتي	510	-3.8%	9,392,103	-18.3%	18,081,662
شركة رمال الكويت العقارية	69	-15.9%	7,876,436	108.7%	104,662,607
بنك الكويت الوطني	680	0.0%	5,468,098	-37.2%	7,941,923
شركة التعبير للإستثمار العقاري	43.5	-14.7%	4,753,807	149.0%	102,164,898
شركة الإتصالات المتنقلة	450	-4.3%	4,350,555	-70.6%	9,529,138
شركة أعيان للاجارة والاستثمار	48.5	-6.7%	4,285,628	-16.4%	85,993,340
شركة مشاريع الكويت القابضة	410	-3.5%	3,971,637	130.4%	9,677,927
بنك الكويت الدولي	255	-1.9%	3,837,729	26.4%	14,797,687

* ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 13 ابريل 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

تراجع المؤشر السعري بمعدل 2.8%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثالث من شهر أبريل على تراجع كبير بلغ 194 نقطة تقريباً بمعدل 2.8%، وذلك بالمقارنة مع اقفاله نهاية الأسبوع الماضي. وبالتتبع تراجع الأداء السنوي للمؤشر إلى 18.5% بالمقارنة مع 21.9% بنهاية الأسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 16 أبريل حتى 20 أبريل 2017		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-194.36	-2.8%	1,065.44	18.5%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6850	الأول	6850
الثاني	6700	الثاني	7000
الثالث	6550	الثالث	7100

موجز التقرير السابق

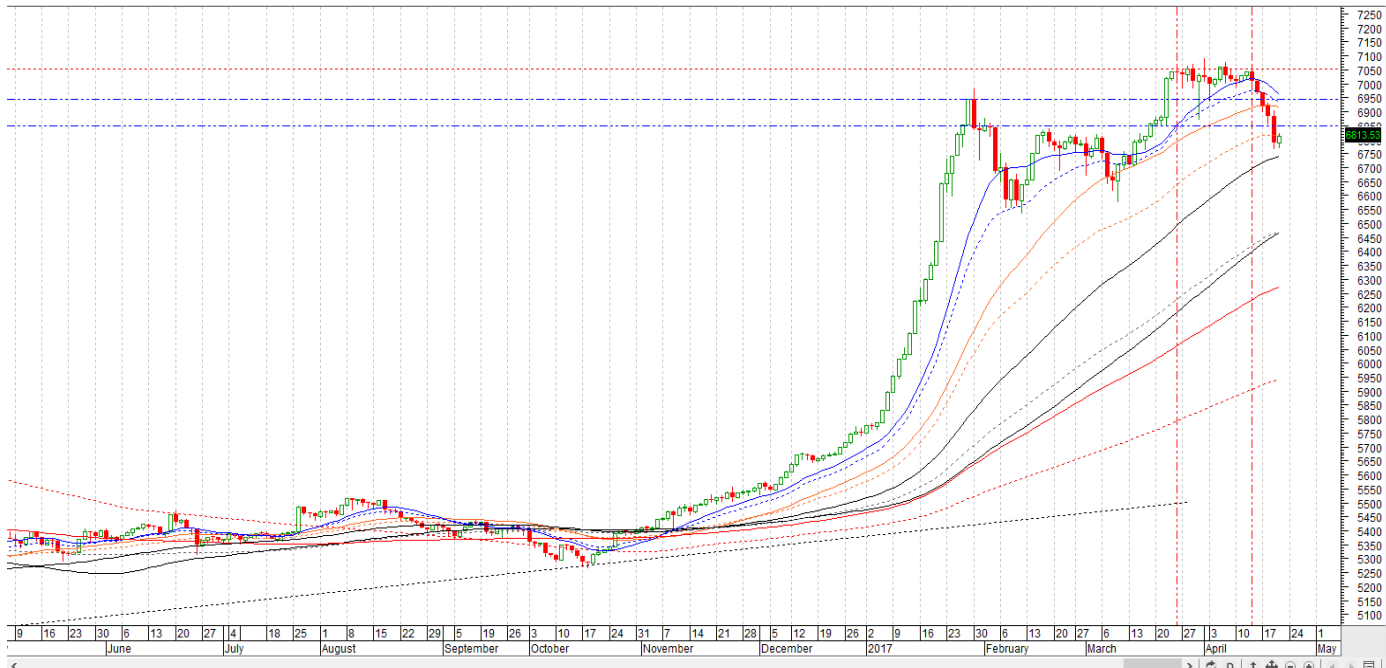
ذكرنا في تقريرنا السابق الصادر في 13 أبريل 2017 أن المؤشرات الفنية المستخدمة تشير إلى أن المؤشر السعري يواجه مقاومة هامة عند مستوى 7100 نقطة، كذلك يواجه مستوى دعم هام عند 6850 نقطة. وتبعاً لذلك فإن كسر أي منهما سوف يدفع المؤشر في نفس الاتجاه.

الرؤية الفنية الحالية للمؤشر

تراجع المؤشر السعري بشكل واضح خلال جلسات هذا الأسبوع. حيث أغلقت الجلسات الأربع الأولى داخل المنطقة الحمراء، بينما كان اللون الأخضر من نصيب الجلسة الأخيرة فقط، وبذلك يكون المؤشر قد خسر 194 نقطة هذا الأسبوع، وهي أكبر خسارة أسبوعية للمؤشر منذ الأسبوع الأول من شهر فبراير الماضي.

شهدت تداولات هذا الأسبوع ضغوطاً بيعية واضحة طالبت أغلب شرائح الأسهم الصغيرة منها والتشغيلية، مما دفع المؤشر إلى التراجع بشكل حاد كاسراً مستوى الدعم المذكور أعلاه 6850 نقطة، وهذا بدوره أدى إلى مزيد من الإنزلاق للمؤشر مسجلاً أدنى مستوى له منذ منتصف شهر مارس الماضي عند 6763 نقطة.

وطبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة فإن المؤشر قد يشهد مزيداً من التراجع مستهدفاً مستوى 6700 نقطة، وهذا السيناريو سوف يكون قائماً ما لم ينجح المؤشر في اختراق مستوى المقاومة 6850 نقطة والاستقرار فوقه مرة أخرى.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



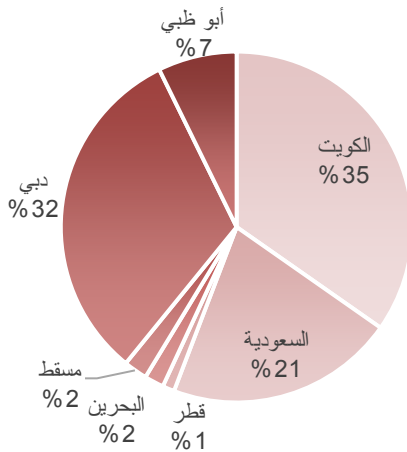
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

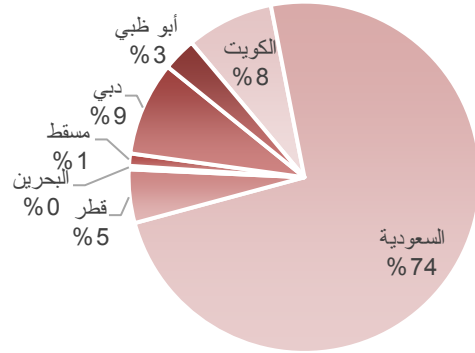
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية		20-Apr-17	
مؤشر	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومية	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومية
بورصة الكويت**	-1.8%	409	-3%	87,345,672	1,445,481,141	-19%	289,096,228
السوق المالية السعودية	-2.5%	6,899	1%	802,220,856	876,795,104	26%	175,359,021
بورصة قطر	-2.0%	10,242	-11%	53,432,082	45,692,691	13%	9,138,538
بورصة البحرين	-1.6%	1,334	48%	2,921,843	74,213,358	316%	12,368,893
سوق مسقط للأوراق المالية	-1.7%	5,474	84%	12,299,534	90,497,506	32%	18,099,501
سوق دبي المالي	-1.1%	3,470	16%	93,913,989	1,327,007,788	13%	265,401,558
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	0.1%	4,522	-23%	33,287,054	302,006,067	-40%	60,401,213

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 أبريل 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً تراجع أداء معظم مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث انخفض السوق المالية السعودية بنسبة 2.5% ثم بورصة قطر بنسبة 2.0% ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 1.8% ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.7%، بينما ارتفع سوق ابوظبي للأوراق المالية بنسبة 0.1%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 74% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 4.0 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 12% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة الكويت 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 5% 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 الإستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.