

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

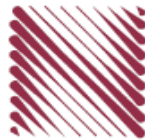
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 23 فبراير 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 قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
نشاط بورصة الكويت	4	
مؤشرات قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان, CFA مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات 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 و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



نشاط بورصة الكويت

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الثالث من فبراير 2017 على تراجع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث انخفضت مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 0.2% و 0.4% و 0.3% و 0.1% على التوالي. كما تراجع أداء المتغيرات العامة فقد انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 36.0%، وتراجع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 35.0% ليلعب 36.8 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 56.6 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

شهدت مؤشرات بورصة الكويت أداءاً متذبذباً خلال جلسات الأسبوع، ليتحرك المؤشر السعري في مسار أفقي محدود بين المستويين 6,760 - 6,810 نقطة، وذلك بعد تركيز السيولة المتداولة على الأسهم المضاربة بشكل واضح، ولعل الأمر الملاحظ هو التراجع في أحجام التداول والقيمة المتداولة خلال الفترة، حيث سجلت السيولة 27 مليون د.ك في جلسة نهاية الأسبوع والتي لم نشهدها منذ 5 يناير 2017، لتعكس حالة الانتظار والترقب التي يسلكها المستثمرون في انتظار عوامل تحفيزية تعمل على دخول السوق.

بشكل عام يمكننا القول بأن الثقة موجودة في بورصة الكويت، إلا أن السوق بحاجة إلى المزيد من الإعلانات المالية الإيجابية من قطاعات مختلفة، وتوزيعات نقدية مجزية تنعش السوق وتشجع المستثمرين الذين تزيثو قليلاً لمراقبة الأوضاع والتعرف على ملامح التوزيعات والارباح للعودة واستثمار سيولتهم بشكل كبير.

المؤشرات

نقطة	23-Feb-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
السوق السعري	6,810	-0.2%	18.5%
السوق الوزني	427	-0.4%	12.4%
مؤشر الكويت 15	972	-0.3%	9.8%
مؤشر NIC 50	5,127	-0.1%	12.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 2017

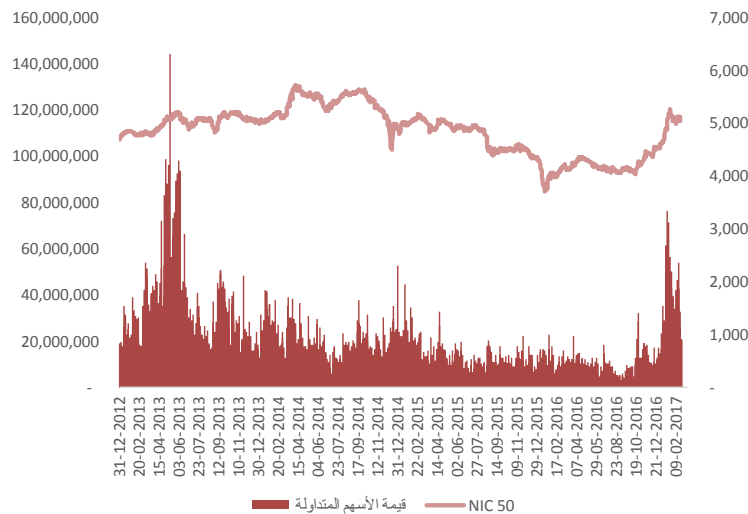
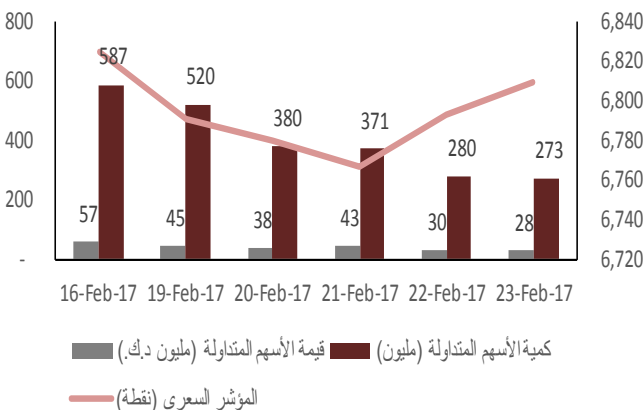
أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات

نقطة	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,943	5,775
السوق الوزني	434	380
مؤشر الكويت 15	1,006	886
مؤشر NIC 50	5,261	4,539

المتغيرات العامة

نقطة	23-Feb-17	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	33,373,120,732	-1.1%
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	364,752,526	-36.0%
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	36,772,121	-35.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 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

• أغلقت مؤشرات قطاعات السوق على تباين خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الرعاية الصحية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 8% ثم جاء قطاع التكنولوجيا بنسبة 6.4% ومن ثم قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 2.9% بينما كان قطاع الاتصالات أكثر القطاعات انخفاضاً بنسبة 4.1% ثم قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 2.4%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد انخفضت معظم قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المنخفضة قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 47.3% يليه قطاع الخدمات المالية بنسبة 43.6%، في حين تصدر قطاع الرعاية الصحية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 722627% يليه قطاع التأمين بنسبة 25.6%.

• احتلت قطاعات البنوك و العقار و الخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة 27% و 23% و 18% على التوالي.

• احتل قطاعي العقار و الخدمات المالية خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 40% و 29% على التوالي.

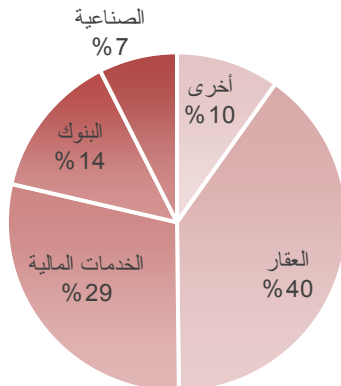
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	23-Feb-17				
النفط و الغاز	2.4%	887	▲	0.7	0.6%	-3.7%
المواد الأساسية	1.2%	1,322	▲	1.2	4.5%	7.2%
الصناعية	0.4%	1,521	▲	1.0	2.1%	5.4%
السلع الاستهلاكية	2.9%	1,163	▲	2.5	3.6%	11.9%
الرعاية الصحية	8.0%	1,324	▲	2.2	1.0%	2.4%
الخدمات الاستهلاكية	-2.4%	965	▼	1.5	3.6%	10.0%
الاتصالات	-4.1%	662	▼	1.5	0.2%	11.3%
البنوك	0.6%	994	▲	1.4	2.0%	9.2%
التأمين	-0.5%	1,167	▼	1.1	4.3%	9.0%
العقار	-0.6%	1,075	▼	0.8	1.0%	4.1%
الخدمات المالية	-1.9%	777	▼	0.8	2.4%	3.5%
التكنولوجيا	6.4%	881	▲	1.0	4.1%	7.9%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 2017

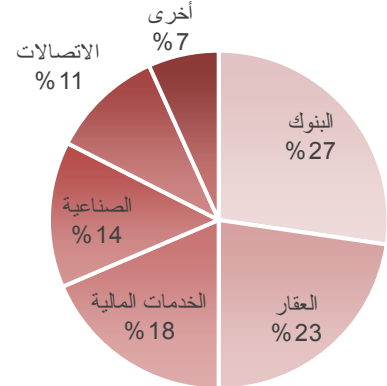
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة			الكمية	
	نسبة التغير	23-Feb-17		نسبة التغير	23-Feb-17
النفط و الغاز	-18.0%	4,604,679	▼	-33.2%	69,526,531
المواد الأساسية	-33.9%	3,803,891	▼	-36.7%	10,158,535
الصناعية	-37.9%	25,605,664	▼	-34.6%	136,001,442
السلع الاستهلاكية	-38.0%	1,326,076	▼	-25.8%	10,583,070
الرعاية الصحية	722627%	20,453	▲	750370.0%	75,047
الخدمات الاستهلاكية	-47.3%	1,823,482	▼	-58.2%	16,578,278
الاتصالات	-17.4%	19,827,786	▼	-41.7%	62,806,238
البنوك	-36.4%	50,217,024	▼	-32.3%	253,865,738
التأمين	25.6%	519,345	▲	27.3%	7,348,669
العقار	-30.9%	41,725,576	▼	-31.2%	729,419,254
الخدمات المالية	-43.6%	34,115,825	▼	-42.5%	525,179,002
التكنولوجيا	-27.7%	270,805	▼	-39.4%	2,220,825

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 50% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 375 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع انخفضت بنسبة 13.7% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة جبران القابضة مرتفعاً بنسبة 43.1% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 73 فلس (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع ارتفعت بنسبة 3032% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبتها 36.8% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 30 فلس، تبعه سهم الشركة العالمية للمدن العقارية منخفضاً بنسبة 17.7% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 51 فلس.

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 17.3 مليون دك (27.7% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 480 فلس، وجاء سهم شركة أجيلاي للمخازن العمومية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 15.8 مليون دك (80.7% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 620 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الدولي بالمركز الثالث بقيمة تداول 9.1 مليون دك (366.7% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) خلال الاسبوع لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 248 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	375	50.0%	2,368	-13.7%	9,000
شركة جبران القابضة	73	43.1%	286,996	3032.0%	4,331,134
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	61	41.9%	214,256	1411.9%	4,505,512
شركة الأنظمة الآلية	320	31.1%	95,394	485.8%	332,949
شركة الموساة للرعاية الصحية	300	20.0%	4,634	-84.0%	15,447
شركة الشعبية الصناعية	480	17.1%	249,185	91.8%	537,211
شركة مراكز التجارة العقارية	43	13.2%	278,070	3106.9%	6,538,029
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	920	12.2%	760,042	3450.3%	870,508
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	248	7.8%	5,450,338	270.8%	22,644,991
شركة وربة للتأمين	106	6.0%	8,893	48.7%	85,009

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	30	-36.8%	10,722	327,045
الشركة العالمية للمدن العقارية	51	-17.7%	5,530,462	97,123,676
شركة الثمار الدولية القابضة	94	-13.0%	190,500	2,116,652
شركة الساحل للتنمية و الاستثمار	50	-12.3%	1,563,009	29,542,547
الشركة الاولى للتأمين التكافلي	66	-10.8%	265,967	3,941,426
الشركة الوطنية للإتصالات المتنقلة	1200	-10.4%	587,000	445,863
شركة التعجير للإستثمار العقاري	35	-10.3%	917,198	24,743,155
الشركة القابضة المصرية الكويتية (ش.م.مصرية)	186	-9.7%	1,879	10,000
شركة أبيار للتطوير العقاري	34	-9.3%	4,026,360	112,634,949
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	90	-9.1%	267,087	2,828,351

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 2017

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	480	-2.0%	17,286,059	27.7%	35,567,618
شركة أجيلاي للمخازن العمومية	620	-3.1%	15,766,237	80.7%	26,464,262
بنك الكويت الدولي	248	3.3%	9,074,734	366.7%	36,918,750
بنك الإثمار (ش.م.ب)	64	-5.9%	7,893,219	38.5%	124,242,074
شركة رمال الكويت العقارية	71	2.9%	7,805,874	371.4%	107,302,081
بيت التمويل الكويتي	620	-1.6%	7,579,806	-31.4%	12,236,378
بنك وربة	275	0.0%	7,362,634	58.7%	26,546,128
الشركة العالمية للمدن العقارية	51	-17.7%	5,530,462	250.0%	97,123,676
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	248	7.8%	5,450,338	270.8%	22,644,991
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	176	-7.4%	5,077,516	-43.1%	27,222,338

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 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

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 0.2 %

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثالث من شهر فبراير على تراجع طفيف بلغ 15 نقطة تقريباً بمعدل 0.2 % وذلك بالمقارنة مع أقفاله للأسبوع الماضي المنتهي في 16/02/2017. وبذلك يكون نمو المؤشر السعري منذ بداية العام قد تقلص إلى 18.5 % بالمقارنة مع 18.7 % بنهاية الإِسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة

من 19 فبراير حتى 23 فبراير 2017	منذ بداية العام	التغير (نقطة)	التغير (%)
-14.71	1,061.69	-0.2%	18.5%

مستويات الدعم	مستويات المقاومة
الأول 6750	الأول 6850
الثاني 6650	الثاني 6950
الثالث 6400	الثالث 7100

موجز التقرير السابق

أشرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 16 فبراير 2017، أن المؤشر السعري يواجه دعماً هاماً عند مستوى 6550 نقطة، وفي حال كسر المؤشر لهذا الدعم، فهذا بدوره سوف يؤدي إلى مزيد من الضغوط البيعية من قبل المتداولين ودفع المؤشر إلى التراجع بالقرب من مستوى 6400-6350 نقطة تقريباً. أما في حال قدرة المؤشر على البقاء فوق مستوى 6550 نقطة فهذا سوف يعزز من قدرة المؤشر على الصعود مرة أخرى.

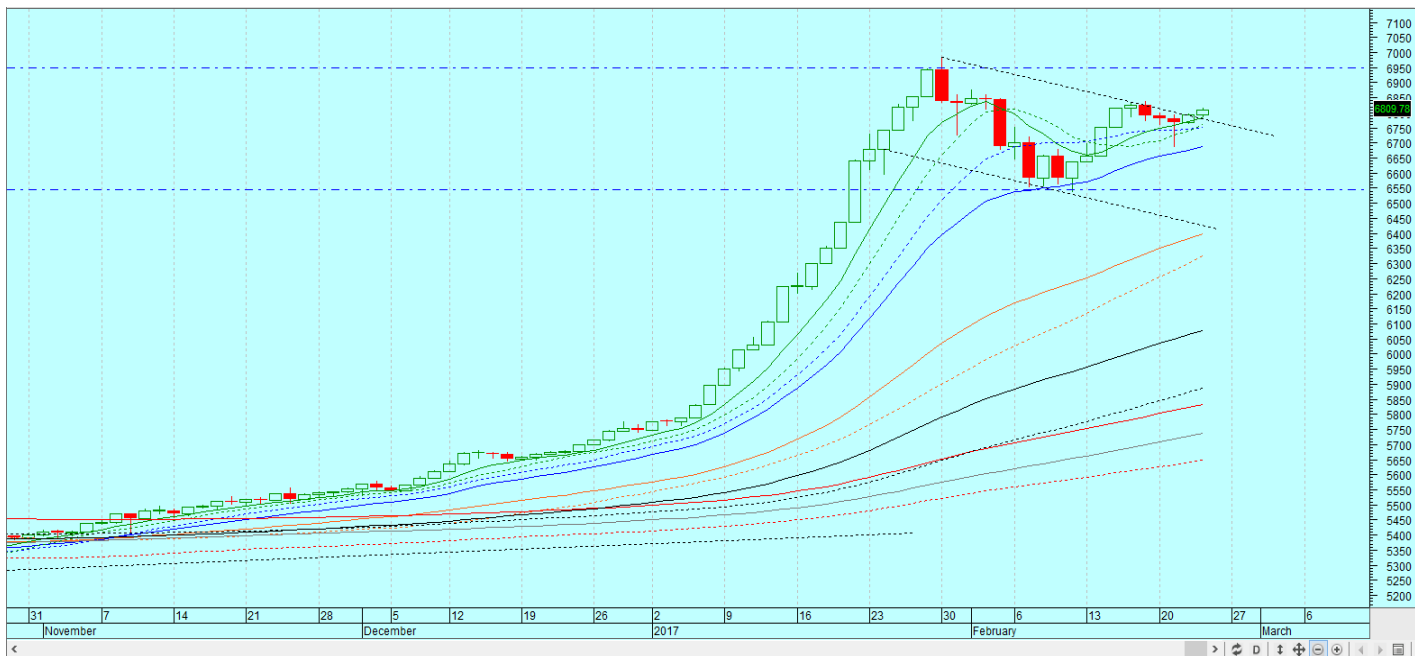
النظرة الفنية الحالية للمؤشر السعري

شهدت جلسات تداول هذا الإِسبوع تبايناً في أدائها، حيث تراجع المؤشر خلال الثلاث جلسات الأولى بينما ارتفع بشكل طفيف خلال جلستَي التداول الأخيرة. سجل المؤشر أدنى مستوى له خلال هذا الإِسبوع عند مستوى 6685 نقطة خلال جلسة التداول الثالثة، في حين كان الأعلى عند مستوى 6838 نقطة سجله خلال الجلسة الأولى.

ومن الجدير بالذكر أن المؤشر لم ينجح في اختراق مستوى المقاومة المشار إليه سابقاً والواقع عند مستوى 6850 نقطة، مما أدى إلى تراجعه إلى 6685 نقطة.

وعليه فإنه في حال قدرة المؤشر على تجاوز مستوى 6850 نقطة، فهذا بدوره سوف يعزز من قدرة المؤشر على اختبار مستوى 6950 نقطة مرة أخرى. أما في حال عدم تجاوز المؤشر لمستوى 6850 نقطة، سوف يجعل المؤشر في حالة من التذبذب والتراجع النسبي.

وبوجه عام فإننا نرى أن المؤشر ما زال يتداول في اتجاه صاعد على الرغم من وجود بعض التذبذب أو التراجع النسبي.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



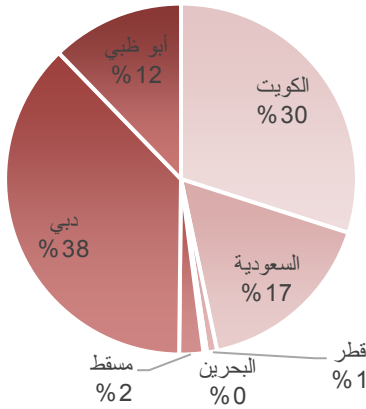
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

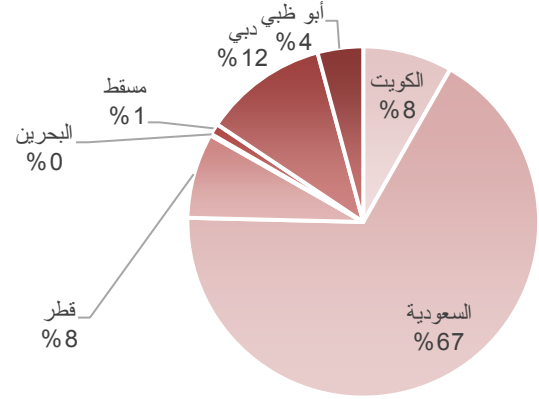
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)				الكمية	
23-Feb-17	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومية	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومية
بورصة الكويت**	427	-0.4%	▼	600,838,078	-35%	▼	364,752,526
السوق المالي السعودية	7,040	-1.3%	▼	4,897,777,349	2%	▲	203,926,807
بورصة قطر	10,925	1.0%	▲	572,002,276	32%	▲	11,313,828
بورصة البحرين	1,349	1.9%	▲	10,599,612	-36%	▼	3,244,469
سوق مسقط للأوراق المالية	5,850	0.1%	▲	74,385,657	43%	▲	27,003,719
سوق دبي المالي	3,634	-0.5%	▼	833,381,122	-19%	▼	457,796,254
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,653	0.2%	▲	305,641,495	-14%	▼	148,914,308

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 فبراير 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- إقليمياً تباينت مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث كان أكثر الاسواق ارتفاعاً من نصيب بورصة البحرين بنسبة 1.9% ثم بورصة قطر بنسبة 1% ثم سوق أبو ظبي للأوراق المالية 0.2% ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 0.1%، في حين تراجع أداء السوق المالي السعودي بنسبة 1.3% يليه سوق دبي المالي و بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 0.5% و 0.4% على التوالي.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 67% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 4.9 مليار دولار ، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 16% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 1.1 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة الكويت 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، و بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 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 نقوم 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