

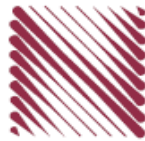
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 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



نشاط بورصة الكويت

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الثالث لشهر أكتوبر على شبه استقرار في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث ارتفع المؤشر السعري بنسبة 0.1% في حين انخفضت المؤشرات الوزنية (الوزني - مؤشر كويت 15) بنسب بلغت 0.01% و 0.01% على التوالي. كما انخفض المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 45.5% ليلبلغ 14.1 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 25.8 مليون دك للأسبوع الماضي، بينما انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 39.9%.

شهدت مؤشرات بورصة الكويت نوعاً من الهدوء خلال معظم جلسات الأسبوع، حيث لاحظنا تحرك المؤشر الوزني للسوق في نطاق ضيق ما بين مستويين 430.5 - 432.3 نقطة لتعكس حالة الحذر والترقب المسيطرة على المتعاملين. كما شهدت أحجام التداول والسيولة المتداولة تراجع كبير، وهو الأمر الذي يشير إلى انتظار المستثمرين إلى محفزات جديدة، أهمها على المدى القصير هي البيانات الفصلية المرتقبة من قبل الشركات المدرجة للإعلان عن أرباحها ونسب النمو في إيراداتها، خصوصاً بعد النتائج الإيجابية لقطاع البنوك.

هذا ومن جانب آخر لابد من الإشارة إلى أن تراجع السيولة إلى مستويات متدنية، قد يشكل عائق في عملية استقطاب السيولة الخارجية في المستقبل القريب، حيث أن المؤشرات العالمية ومؤسسات الاستثمار الأجنبي دائماً تضع معيار السيولة كأهم العناصر التي تؤخذ بعين الاعتبار في حالة الرغبة للدخول في أسواق المال. لذا بات من الضروري الإسراع في وجود صانع سوق حقيقي على أسهم الشركات القيادية، يعمل على زيادة عمق السوق وتثبيت الأسعار ووفرة السيولة الاستثمارية في بورصة الكويت.

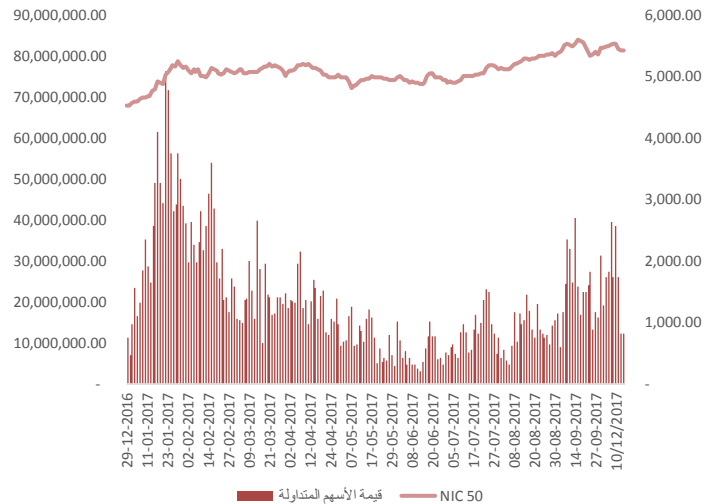
المؤشرات				
نقطة	19-Oct-17	التغير نسبة	منذ التغير نسبة	العام بداية
السعري المؤشر	6,633.07	0.07%	▲	15.4%
الوزني المؤشر	431.52	-0.01%	▼	13.5%
الكويت مؤشر 15	1,004.88	-0.01%	▼	13.5%
مؤشر 50 NIC	5,445.30	0.06%	▲	19.8%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

للمؤشرات مستوى أدنى و أعلى		
نقطة	مستوى أعلى	مستوى أدنى
السعري السوق	7,060	5,775
الوزني السوق	445	380
الكويت مؤشر 15	1,039	884
مؤشر 50 NIC	5,598	4,539

العامة المتغيرات		
19-Oct-17	التغير نسبة	
34,283,843,388	-0.7%	▼
78,870,614	-39.9%	▼
14,068,429	-45.5%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 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

• تباين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع النفط والغاز أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 2.1%، ومن ثم قطاع العقار الذي ارتفع بنسبة 0.7%، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع المواد الأساسية بنسبة 0.9% يليه قطاع الاتصالات بنسب بلغت 0.6%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع تباين أداء قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي، وكان أكثر القطاعات المرتفعة قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 279% يليه قطاع التأمين بنسبة 18.3%، ومن جهة أخرى فقد انخفض كل من قطاع التكنولوجيا وقطاع النفط والغاز بنسب بلغت 86.8% و 83.1% على التوالي.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والاتصالات المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسب 35% و 21% و 16% على التوالي.

• احتلت قطاعات الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 41% و 25% و 18% على التوالي.

السوق قطاعات مؤشرات

القطاع	المؤشر		الربحية إلى السعر	إلى السعر	الدفترية القيمة	العائد الجاري	على العائد الملكية حقوق
	19-Oct-17	التغير نسبة					
الغاز و النفط	1,035	2.1%	▲	(89.0)	0.9	0.0%	-1.0%
الأساسية المواد	1,288	-0.9%	▼	17.2	1.1	2.5%	6.6%
الصناعية	1,780	-0.3%	▼	17.6	1.2	1.8%	6.8%
الاستهلاكية السلع	1,017	0.1%	▲	16.1	2.5	1.0%	15.7%
الصحية الرعاية	1,511	-10.3%	▼	22.1	2.3	0.0%	10.4%
الاستهلاكية الخدمات	924	0.6%	▲	41.5	1.6	2.5%	3.9%
الاتصالات	596	-0.6%	▼	13.6	1.5	5.7%	11.3%
البنوك	962	-0.1%	▼	15.7	1.5	2.0%	9.4%
التأمين	1,103	-0.4%	▼	14.2	1.0	3.2%	7.1%
العقار	955	0.7%	▲	21.9	0.8	1.7%	3.6%
المالية الخدمات	686	-0.3%	▼	30.5	0.8	0.7%	2.5%
التكنولوجيا	541	-0.2%	▼	7.0	0.9	0.0%	13.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

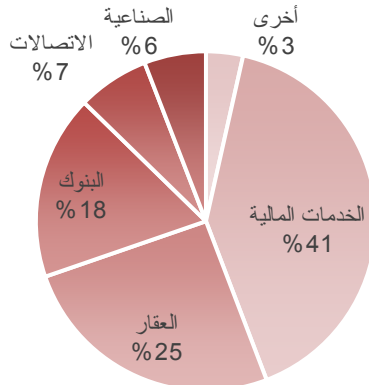
*ملاحظة: لم يتم التداول على قطاع الرعاية الصحية، ونسبة التغير هي بين آخر أسبوعين تم التداول بهما

السوق قطاعات نشاط

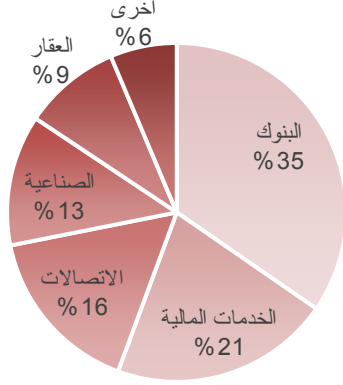
	القيمة			الكمية	
	19-Oct-17	التغير نسبة		19-Oct-17	التغير نسبة
الغاز و النفط	218,868	-83.1%	▼	4,564,430	-86.3%
الأساسية المواد	2,105,032	-5.2%	▼	3,546,227	-3.9%
الصناعية	8,786,436	-38.0%	▼	23,181,627	-39.5%
الاستهلاكية السلع	702,954	-26.6%	▼	1,113,831	-50.7%
الصحية الرعاية	-	0.0%	-	-	0.0%
الاستهلاكية الخدمات	1,384,196	279.0%	▲	4,286,519	24.4%
الاتصالات	11,427,978	-65.8%	▼	26,905,144	-62.1%
البنوك	24,354,325	-48.7%	▼	69,372,113	-51.4%
التأمين	52,947	18.3%	▲	317,828	-24.2%
العقار	6,532,460	1.3%	▲	100,601,625	-20.8%
المالية الخدمات	14,773,445	-35.2%	▼	160,432,638	-31.3%
التكنولوجيا	3,501	-86.8%	▼	31,088	-87.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

- تصدر سهم شركة منشآت للمشاريع العقارية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 16.0% مقارنة مع إقفال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 76 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع ارتفع بنسبة 347.1% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني مرتفعا بنسبة 13.8% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 29 فلس (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع انخفض بنسبة 77.4% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم شركة العقارات المتحدة قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلة تراجعا بلغت نسبته 14.0% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 62 فلس، تبعه سهم شركة اسمنت الهلال بنسبة 10.5% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 170 فلس.

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة لأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 10.9 مليون دك (38.6% أقل من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 508 فلس، وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.4 مليون دك (17.0% أقل من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 780 فلس، ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 6.3 مليون دك (52.1% أقل من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 602 فلس.

الشركة	الإقفال سعر(فلس)	التغير نسبة	القيمة(د.ك.)	التداول قيم معدل أداء	الكمية(سهم)
العقارية للمشاريع منشآت شركة	76	16.0%	1,549,800	347.1%	21,930,680
التلفزيوني للكابل الكويتية الشركة	29	13.8%	526	-77.4%	18,552
الأموال وتحصيل تصنيف شركة	32	12.9%	424	32.3%	15,510
الجزيرة طيران شركة	640	10.3%	1,177,454	360.3%	1,982,875
العقارية الخليج أجوان شركة	61	9.7%	7,046	-86.3%	125,006
القابضة صكوك شركة	54	9.5%	1,091,867	270.2%	21,409,240
للتوظيف الوطنية الشركة	54	9.4%	103,797	126.2%	1,973,986
الكويتي المالي المركز	110	8.9%	4,714	17.3%	44,623
المستقلة البتروكيمياويات المجموعة شركة	433	8.3%	40,720	192.6%	106,295
القابضة نفائس شركة	n/a	8.0%	131,050	2739.5%	262,076

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

الشركة	الإقفال سعر(فلس)	التغير نسبة	القيمة(د.ك.)	الكمية(سهم)
المتحدة العقارات شركة	62	-14.0%	81,505	1,005,592
الهلال اسمنت شركة	170	-10.5%	20,400	120,000
القابضة تمكين شركة	25	-10.4%	84,079	3,406,181
للتأمين وربة شركة	68.1	-10.2%	14,909	174,629
الدولية المالية الاستثمارات شركة	34	-10.1%	194,423	5,594,395
العقارية الترفيهية المستقبل طفل شركة	111	-9.8%	61,526	553,500
القابضة الخليجية الامتيازات شركة	64	-9.7%	1,404	21,911
العقارية الكويت رمال شركة	64	-8.0%	28,102	443,605
المالي للاستثمار الأوسط الشرق و الكويت شركة	24.5	-7.5%	24,684	1,007,000
الصناعية الشعبية شركة	260	-7.1%	5,235	20,133

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

الشركة	الإقفال سعر(فلس)	التغير نسبة	القيمة(د.ك.)	التداول قيم معدل أداء	الكمية(سهم)
المتنقلة الاتصالات شركة	508	0.0%	10,918,587	-38.6%	21,420,330
الوطني الكويت بنك	780	-0.8%	7,483,696	-17.0%	9,523,210
الكويتي التمويل بيت	602	0.8%	6,339,315	-52.1%	10,509,934
القابضة سوفت هيومن شركة	3950	-2.5%	5,073,887	179.8%	1,273,862
الوطنية الصناعات مجموعة(القابضة)	153	-1.3%	4,262,197	40.7%	27,678,162
المتحد الأهلي البنك(ش.م.ب)	206	-1.9%	3,218,813	-44.2%	15,488,671
الاستثمارية الامتياز مجموعة شركة	172	1.2%	3,030,029	-57.3%	17,731,207
بوبيان بنك	464	3.1%	2,334,735	81.1%	5,078,109
للبتروكيمياويات بوبيان شركة	670	0.0%	1,836,811	62.6%	2,743,523
الخليج بنك	256	0.4%	1,586,762	-63.8%	6,227,700

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يغلق على استقرار

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثالث من شهر أكتوبر على صعود طفيف بمعدل 0.1% وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع الماضي المنتهي في الثاني عشر من ذات الشهر. وبذلك يكون معدل الأداء السنوي للمؤشر السعري بنهاية هذا الإسبوع نما إلى 15.4%، بالمقارنة مع 15.3% بنهاية الإسبوع الماضي.

الفترة خلال السعري المؤشر أداء			
من 15 حتى أكتوبر	19 أكتوبر 2017	العام بداية منذ	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
4.53	0.1%	884.98	15.4%
الدعم مستويات		المقاومة مستويات	
الأول	6550	الأول	6700
الثاني	6450	الثاني	6750
الثالث	6400	الثالث	6800

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق الصادر في نهاية الإسبوع الماضي، أن المؤشر السعري يشهد حالة من الضعف وتراجع في حالة الزخم، وأن بقاء المؤشر دون مستوى 6750 نقطة سوف يجعل سيناريو التذبذب والتراجع النسبي هو المرجح، كما أشرنا إلى أن أي ارتداد للمؤشر بدون اختراق مستوى 6750 نقطة سوف يكون بمثابة صعود مؤقت للمؤشر.

تداولات الإسبوع

جاءت تداولات هذا الإسبوع مزيجا بين الصعود والهبوط النسبي، حيث أن المؤشر السعري ما زال يتداول دون مستوى 6700 نقطة، مما جعل حالة الضعف والتذبذب هي المسيطرة على كافة جلسات هذا الإسبوع، هذا وقد أفلت ثلاث جلسات داخل المنطقة الخضراء، بينما أفلت جلستين فقط في المنطقة الحمراء.

استمرت عمليات جني الأرباح والضغط البيعية على أغلب الأسهم القيادية والتشغيلية خلال جلسات هذا الإسبوع لكنها بوتيرة أقل من الاسبوع الماضي، لكن هذا لم يمنع من وجود عمليات شراء انتقائية على بعض الأسهم بعد تراجع أسعارها خلال الجلسات السابقة إلى مستويات مغرية نسبيا.

سجل المؤشر السعري خلال هذا الاسبوع أعلى مستوى له عند 6657 نقطة خلال جلسة منتصف الاسبوع، أما الأدنى فكان عند 6592 نقطة سجله خلال الجلسة الرابعة، في حين كان مستوى الإغلاق عند 6633 نقطة.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

لم تختلف الرؤية الحالية عن الرؤية السابقة كثيرا، فما زال المؤشر السعري يشهد حالة من الضعف النسبي في حالة الزخم، لكن مستوى الدعم الواقع عند 6550 نقطة قد يقف حائلا لمزيد من التراجع، مما قد يعطي المؤشر فرصة لمعاودة الصعود ولو مؤقتا. أما في حالة كسر المؤشر لمستوى 6550 نقطة والبقاء دونه، فإن ذلك سوف يفتح له المجال لمزيد من التراجع والضعف.

وتبعاً للمؤشرات الفنية المستخدمة، فإن المؤشر قد يشهد نشاطا نسبيا خلال الجلسات القادمة، لكن عدم اختراق المؤشر لمستوى 6700 نقطة والبقاء فوقه، سوف يجعل سيناريو التذبذب والتراجع النسبي مرجحا، أما في حالة اختراق المؤشر لمستوى 6700 نقطة مرة أخرى، فهذا بدوره قد يعيد إليه حالة الزخم مرة أخرى، مما يجعله يستهدف مستوى 6800 نقطة مرة أخرى. كما أن أي ارتداد للمؤشر بدون اختراق مستوى 6750 - 6800 نقطة، لن يكون إلا بمثابة صعود مؤقت للمؤشر.



الرسم البياني للمؤشر السعري على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



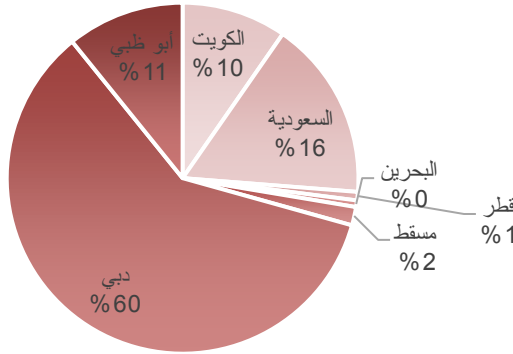
مقارنة أسواق الخليج *

الخليجية الأسواق أداء									
الكمية		القيمة (الأمريكي بالدولار)		المؤشر		19-Oct-17			
اليومي الكمية معدل	التغير نسبة	التداول كمية مجموع	اليومي القيمة معدل	التغير نسبة	التداول قيم مجموع	التغير نسبة			
78,870,614	▼ -40%	394,353,070	46,538,362	▼ -46%	232,691,808	▼ -0.01%	432	بورصة الكويت**	
135,675,917	▼ -9%	678,379,583	690,661,868	▼ -23%	3,453,309,340	▲ 0.3%	7,011	السعودية المالية السوق	
6,366,084	▼ -18%	31,830,420	40,152,027	▼ -12%	200,760,133	▼ -2.0%	8,172	قطر بورصة	
4,124,979	▼ -2%	24,749,875	2,693,642	▲ 23%	16,161,853	▲ 0.3%	1,279	البحرين بورصة	
13,880,021	▲ 12%	69,400,103	6,618,235	▲ 0%	33,091,173	▼ -1.2%	5,067	المالية للأوراق مسقط سوق	
489,192,318	▲ 30%	2,445,961,590	161,066,871	▲ 17%	805,334,354	▲ 0.3%	3,673	المالي دبي سوق	
88,300,322	▼ -46%	441,501,611	37,635,099	▼ -30%	188,175,495	▼ -0.5%	4,505	المالية للأوراق ظبي أبو سوق	

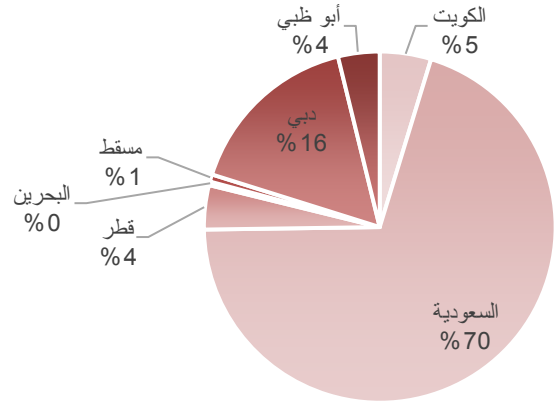
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تبين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفعت بورصة البحرين والسوق المالية السعودية وسوق دبي المالي بنسبة 0.3% أما على الصعيد الآخر انخفضت بورصة قطر بنسبة 2.0% يليها سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.2% يليها السوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 0.5% يليه بورصة الكويت بنسبة 0.01%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 70% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.5 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 20% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.99 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة الكويت 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.23 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.20 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.