

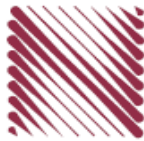
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 يوليو 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	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



نشاط بورصة الكويت

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الثالث لشهر يوليو على تباين في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث انخفض المؤشر السعري بشكل طفيف (بنسبة 0.1%)، بينما ارتفع كلا من المؤشر الوزني - مؤشر كويت 15 - مؤشر NIC 50 بنسب بلغت 0.8% و 1.0% و 0.5% على التوالي. كما ارتفع أداء المتغيرات العامة حيث ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 21.0% ليبلغ 14.4 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 11.9 مليون دك للأسبوع الماضي، و ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 11.9%.

شهدت تعاملات السوق الكويتي على نوع من التحسن خلال الفترة، وذلك بعد موجات الشراء الانتقائية التي طالت اسهم البنوك والشركات القيادية، ليصل مستوى السيولة المتداولة في جلسة منتصف الأسبوع إلى ما يقارب 18 مليون دك (لم يشهد السوق هذه السيولة منذ منتصف مايو 2017)، هذا النشاط في عمليات التداول قد تزامن مع فترة إعلانات الأرباح لأسهم القطاع المصرفي والتي بدورها دفعت المستثمرين إلى عمليات زيادة مراكزهم الاستثمارية في هذه الأسهم، خصوصا في ظل نمو أرباح قطاع البنوك الكويتية خلال النصف الأول من عام 2017 بنسبة 7.8% مقارنة مع نفس الفترة من عام 2016، هذا ومع ارتفاع أسعار النفط العالمية خلال الفترة قد عززت من الحالة الإيجابية على مجريات التداول بشكل عام.

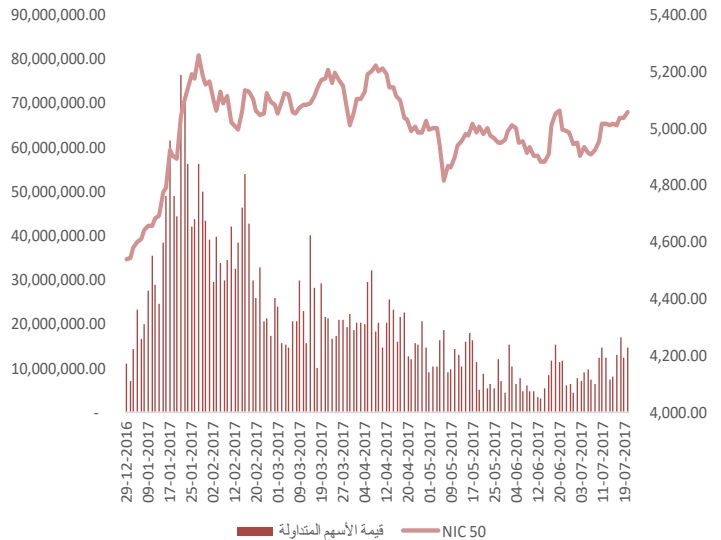
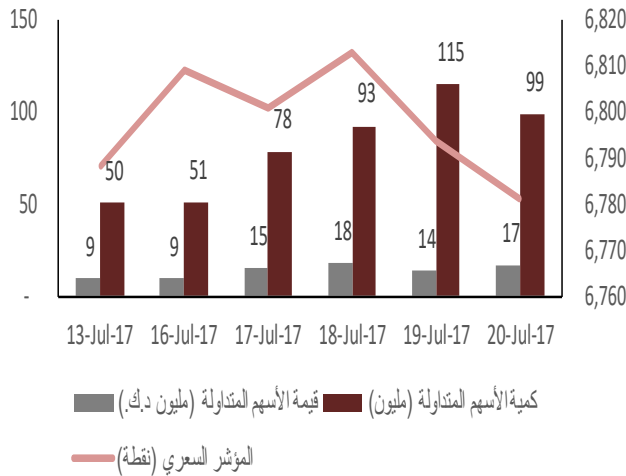
المؤشرات				
نقطة	20-Jul-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	نسبة التغير منذ
السوق السعري	6,781	-0.1%	18.0%	▲
السوق الوزني	408	0.8%	7.3%	▲
مؤشر الكويت 15	931	1.0%	5.2%	▲
مؤشر NIC 50	5,061	0.9%	11.8%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 يوليو 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	884		
مؤشر NIC 50	5,261	4,516		

المتغيرات العامة				
نقطة	20-Jul-17	13-Jul-17	نسبة التغير	منذ بداية عام 2017
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	28,221,548,276	25,791,520,004	-8.6%	▼
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	77,784,834	87,015,040	11.9%	▲
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	11,932,721	14,439,309	21.0%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 يوليو 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

• تباينت مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 4.6% ومن ثم قطاع الخدمات المالية بنسبة 1.3% ومن ثم قطاع العقار بنسبة 1.1%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد ارتفع معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع الرعاية الصحية بنسبة 704.7% يليه قطاع التأمين بنسبة 592.5% ومن الناحية الأخرى انخفض قطاع النفط والغاز بنسبة 32.4% يليه قطاع الاتصالات الذي انخفض بنسبة 23.3%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والصناعية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 38% و22% و16% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 42% و25% و21% على التوالي.

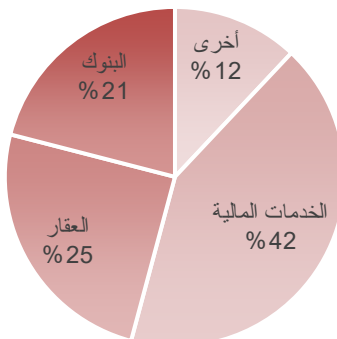
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	20-Jul-17				
النفط و الغاز	-2.7%	1,009	(83.4)	0.8	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	0.3%	1,239	16.1	1.1	2.7%	6.6%
الصناعية	-0.8%	1,895	17.6	1.2	1.6%	6.8%
السلع الاستهلاكية	-1.2%	1,073	18.9	3.0	0.8%	15.7%
الرعاية الصحية	-13.0%	1,499	21.8	2.3	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	0.0%	1,043	36.8	1.7	2.8%	4.6%
الاتصالات	0.1%	599	12.1	1.4	6.4%	11.3%
البنوك	0.4%	924	14.2	1.3	2.2%	9.4%
التأمين	-0.5%	1,006	11.8	0.8	3.4%	7.1%
العقار	1.1%	956	21.6	0.8	1.0%	3.6%
الخدمات المالية	1.3%	688	28.3	0.7	0.5%	2.5%
التكنولوجيا	4.6%	696	8.5	1.1	0.0%	13.4%

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

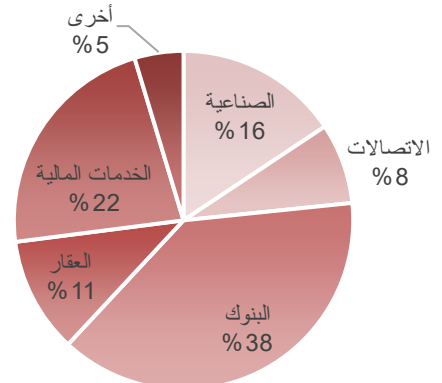
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		الكمية		
	نسبة التغير	20-Jul-17	نسبة التغير	20-Jul-17	
النفط و الغاز	-32.4%	342,511	-37.6%	6,912,523	
المواد الأساسية	39.5%	955,692	69.6%	2,686,298	
الصناعية	24.4%	11,307,179	-33.8%	18,679,698	
السلع الاستهلاكية	85.2%	975,970	-12.0%	1,951,841	
الرعاية الصحية	704.7%	6,688	554.8%	33,887	
الخدمات الاستهلاكية	30.5%	931,551	22.3%	3,110,413	
الاتصالات	-23.3%	5,557,682	-23.8%	17,368,658	
البنوك	70.9%	27,839,994	84.9%	91,284,710	
التأمين	592.5%	28,599	1730.5%	503,579	
العقار	21.7%	7,974,610	-6.2%	108,138,458	
الخدمات المالية	-10.0%	16,153,005	18.4%	183,442,047	
التكنولوجيا	16.3%	123,064	19.7%	963,090	

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

تصدر سهم شركة المعادن والصناعات التحويلية قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 30.4% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 120 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 593.6% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة المال للاستثمار مرتفعا بنسبة 18.7% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 18 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 322.9% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور).

احتل سهم شركة المواساة للرعاية الصحية قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 19.2% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 400 فلس، تبعه سهم الشركة الوطنية الاستهلاكية بنسبة 17.6% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 98 فلس.

تصدر سهم بيت التمويل الكويتي الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 8.9 مليون دك (47.9% أعلى من المعدل الأسبوعي لأخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 517 فلس، وجاء سهم مجموعة الامتياز بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.4 مليون دك (70.8% أعلى من المعدل الأسبوعي لأخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 170 فلس، ثم جاء سهم شركة أجيليتي للمخازن العمومية بالمركز الثالث بقيمة تداول 6.9 مليون دك (76.0% أعلى من المعدل الأسبوعي لأخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 685 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة المعادن والصناعات التحويلية	120	30.4%	33,254	593.6%	323,240
شركة المال للاستثمار	18	18.7%	448,744	322.9%	25,160,531
الشركة الوطنية الدولية القابضة	70	16.2%	8,253	-74.9%	133,418
شركة سنام العقارية	46	15.0%	0	-100.0%	1
شركة مجموعة عربي القابضة	86	13.2%	8,248	-70.3%	101,750
شركة عقار للاستثمارات العقارية	71	12.7%	71	-98.9%	1,000
شركة الأمان للاستثمار	48	12.2%	52,308	46.4%	1,165,502
شركة الصفاة للطاقة القابضة	41	10.8%	24,555	-35.0%	625,748
مجموعة أرزان المالية للتمويل و الاستثمار	38	10.6%	93,385	171.5%	2,639,389
شركة الصلح التجاري	65	10.2%	35,174	7.5%	582,516

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 يوليو 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المواساة للرعاية الصحية	400	-19.2%	1,554	3,886
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	98	-17.6%	2,156	22,000
شركة أجوان الخليج العقارية (ش.م.ك.ع)	69.9	-12.6%	480,953	6,140,816
شركة الشارقة للأسمنت و التنمية الصناعية (ش.م.ع)	76	-9.5%	1,558	20,500
شركة ياكو الطبية	164	-9.4%	5,133	30,001
أسيا كابيتال الاستثمارية	40.1	-7.8%	21,822	520,885
شركة وثاق للتأمين التكافلي	51	-7.3%	4,537	87,355
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	28	-6.7%	17,062	608,239
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	1455	-5.8%	20,001	13,734
يونيكاب للاستثمار و التمويل	42.5	-5.6%	22,151	514,998

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

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	517	4.2%	8,946,835	47.9%	17,732,194
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	170	1.8%	7,410,360	70.8%	43,606,301
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	836	5.7%	6,891,004	76.0%	8,352,977
بنك الكويت الوطني	686	0.1%	6,705,008	30.3%	9,819,914
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	212	2.4%	6,581,033	172.2%	31,832,776
شركة الاتصالات المتنقلة	430	-1.4%	5,086,984	42.5%	11,803,317
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	137	9.6%	3,420,493	837.6%	25,409,821
شركة هيومن سوفت القابضة	4200	-2.3%	2,620,680	-3.6%	610,382
شركة المباني	763	0.5%	2,100,742	86.3%	2,755,460
بنك وربة	266	1.1%	2,041,143	192.7%	7,668,447

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 13 يوليو 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لأخر ثلاثة شهور

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 يوليو المنتهي في 20/7/2017 على تراجع طفيف بلغ 7.5 نقطة تقريبا بمعدل 0.1% وذلك بالمقارنة مع إقفاله للإسبوع الماضي. وبالتبعية تراجع الأداء السنوي للمؤشر السعري إلى 18% وذلك بالمقارنة مع 18.1% بنهاية الإِسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 16 يوليو حتى 20 يوليو 2017	منذ بداية العام	التغير (نقطة)	التغير (%)
-7.46	1,032.93	-0.1%	18.0%
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6700	الأول	6850
الثاني	6650	الثاني	6950
الثالث	6550	الثالث	7050

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق أن كسر المؤشر لمستوى -6800 - 6850 نقطة والبقاء فوقه سوف يكون بمثابة إشارة أولية على إمكانية دخول المؤشر في سلسلة صعود جديدة خلال الفترة القادمة، أما عدم اختراق هذا المستوى سوف يدفع المؤشر للتراجع النسبي بشكل مؤقت حتى يتمكن من تجاوزه مرة أخرى.

تداولات الإِسبوع

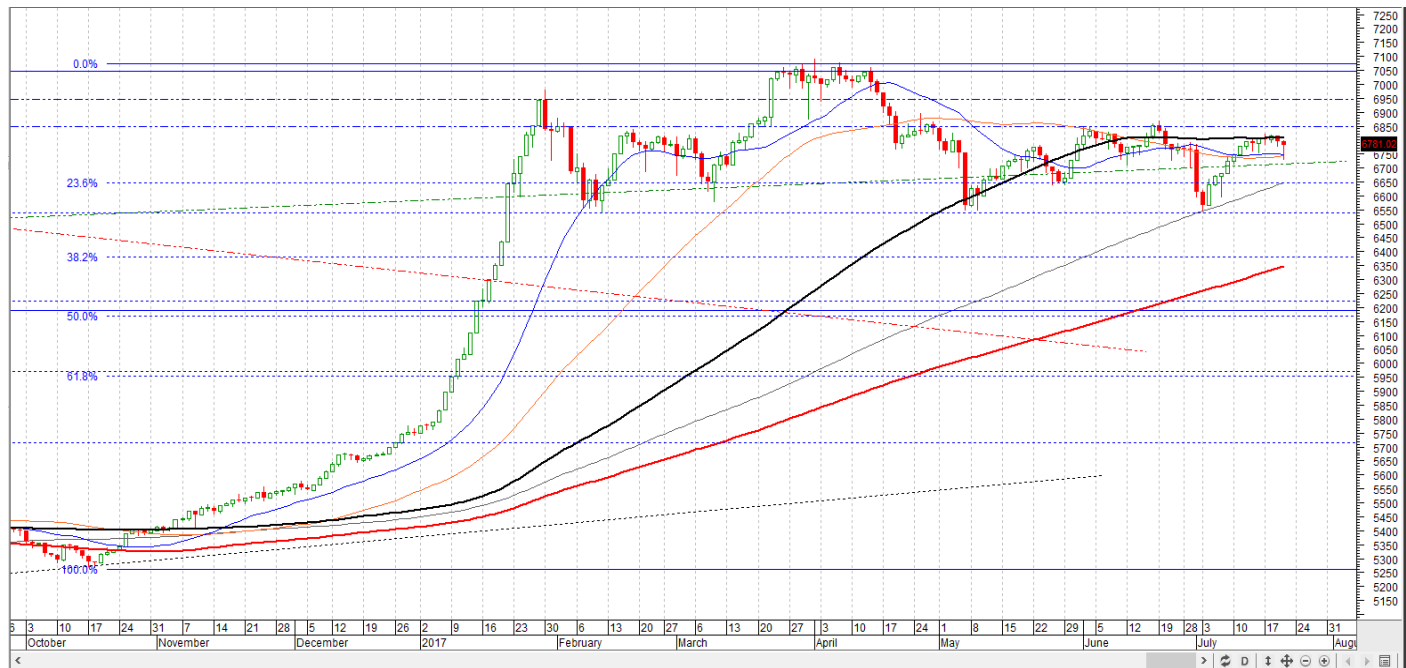
جاءت تداولات هذا الإِسبوع مستقرة لحد ما، وذلك بالمقارنة مع تداولات الإِسبوع الماضي، حيث أغلقت ثلاث جلسات داخل المنطقة الحمراء، بينما أغلقت جلسات في المنطقة الخضراء.

تمحورت حركة المؤشر السعري خلال جلسات هذا الإِسبوع حول مستوى المقاومة 6800 نقطة والمشار إليه أعلاه، حيث حاول المؤشر اختراق مستوى 6800 نقطة هذا الإِسبوع، لكنه لم ينجح في ذلك.

شهدت جلسات هذا الإِسبوع أيضا عمليات شرائية مكثفة على بعض الأسهم القيادية، وكذلك كان للشركات الصغيرة نصيبا من هذه العمليات الشرائية. سجل المؤشر السعري أدنى مستوى له خلال هذا الإِسبوع عند مستوى 6729 نقطة خلال جلسة التداول الأخيرة، أما أعلى مستوى فكان عند مستوى 6821 نقطة، في حين كان مستوى الإقفال عند مستوى 6781 نقطة.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

لا تزال نفس الرؤية السابقة قائمة مع محاولات المؤشر السعري لإختراق مستوى المقاومة 6800 نقطة، حيث أن المؤشر لن يشهد أي نشاط ملحوظ بدون اختراق هذا المستوى، وفي حال اختراقه لمستوى 6800 نقطة، فهذا بدوره يجعل المؤشر يستهدف مستوى المقاومة التالي الواقع عند 6950 نقطة تقريبا. وعليه فإننا نرى أن كسر المؤشر لمستوى -6800 - 6850 نقطة والبقاء فوقه سوف يكون بمثابة إشارة أولية على إمكانية دخول المؤشر في سلسلة صعود جديدة خلال الفترة القادمة، أما عدم اختراق هذا المستوى سوف يدفع المؤشر للتراجع النسبي بشكل مؤقت حتى يتمكن من تجاوزه مرة أخرى.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



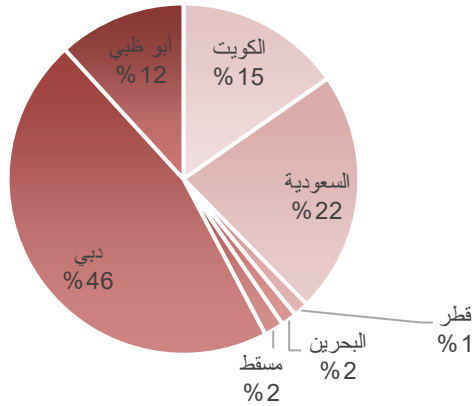
مقارنة أسواق الخليج *

أداء الأسواق الخليجية

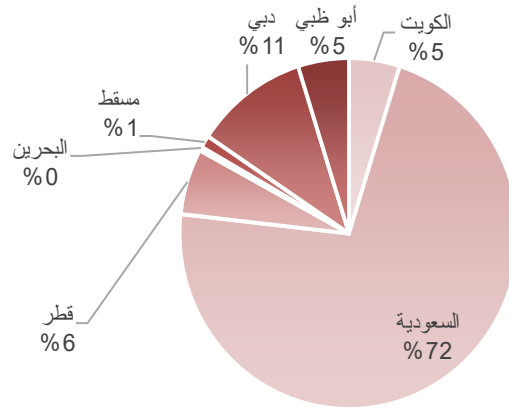
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		20-Jul-17	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	
87,015,040	▲ 12%	435,075,202	47,503,883	▲ 21%	237,519,413	▲ 0.8%	بورصة الكويت**
126,950,481	▼ -23%	634,752,407	701,689,471	▼ -8%	3,508,447,354	▼ -0.8%	السوق المالية السعودية
7,982,073	▼ -19%	39,910,364	59,644,692	▼ -25%	298,223,459	▲ 0.8%	بورصة قطر
6,806,568	▲ 264%	40,839,410	2,998,048	▲ 176%	17,988,288	▲ 0.2%	بورصة البحرين
10,246,373	▲ 2%	51,231,865	11,102,050	▲ 112%	55,510,249	▼ -2.4%	سوق مسقط للأوراق المالية
261,143,991	▲ 11%	1,305,719,955	105,759,867	▲ 10%	528,799,335	▲ 1.0%	سوق دبي المالي
66,983,373	▲ 5%	334,916,863	47,649,909	▲ 24%	238,249,543	▲ 0.8%	سوق أبو ظبي للأوراق المالية

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- ارتفع أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفع سوق دبي المالي بنسبة 1.0% ثم بورصة قطر و بورصة الكويت (المؤشر الوزني) و سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 0.8%، يليهم بورصة البحرين بنسبة 0.2% وقد جاء سوق مسقط للأوراق المالية في المرتبة الأولى من حيث انخفاض أداء مؤشرات الأسواق بنسبة 2.4% ثم السوق المالية السعودية 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 72% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.5 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 16% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.7 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.3 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة الكويت 5% 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.