

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

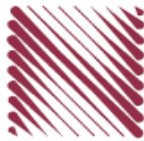
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 21 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 مؤشراتاتها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث ارتفعت المؤشرات (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15) بنسب بلغت 1.3% و0.3% و0.3% على التوالي، في حين انخفض مؤشر NIC 50 بنسبة 0.1%. مع ارتفاع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 21.6% ليلبلغ 9.9 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 8.1 مليون دك للأسبوع الماضي، كما ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 17.2%.

شهدت تعاملات البورصة نوعاً من التحسن خلال جلسات الأسبوع مقارنة مع الفترة السابقة، ولكن حالة الهدوء والحذر والترقب كانت هي المسيطرة على التعاملات، فعلى الرغم من عمليات الشراء الانتقائية التي يشهدها السوق من حين إلى آخر إلا أحجام التداول والسيولة مازالت دون الطموح لبورصة تمت ترقيتها من ضمن الأسواق الناشئة، ولعل ضبابية المشهد السياسي الإقليمي وعدم وجود محفزات إيجابية هي العوامل التي تدفع المتعاملين (الأفراد والمؤسسات) لعملية التريث في دخول السوق.

وعليه يمكننا القول بأن عمليات التحفيز الاقتصادي من خلال المشروعات التنموية ومساهمة القطاع الخاص فيها، بات خطوة لا بد منها لتحريك راس المال العامل في تنشيط البيئة الاستثمارية في السوق المحلي، إلى جانب التطويرات المرتقبة من بورصة الكويت في تقسيم السوق للشركات المدرجة بها لثلاث أسواق (السوق الأول والسوق الرئيسي وسوق المزادات) وتوفير أدوات استثمارية جديدة وذلك وفق معايير عالمية تلبي احتياجات السوق وتدفع به نحو الارتفاع.

كما تجدر الإشارة إلى النشاط الذي صاحب بعض الأسهم القيادية مثل بيتك وزين وذلك لظروف مختلفة لكل سهم على حده.

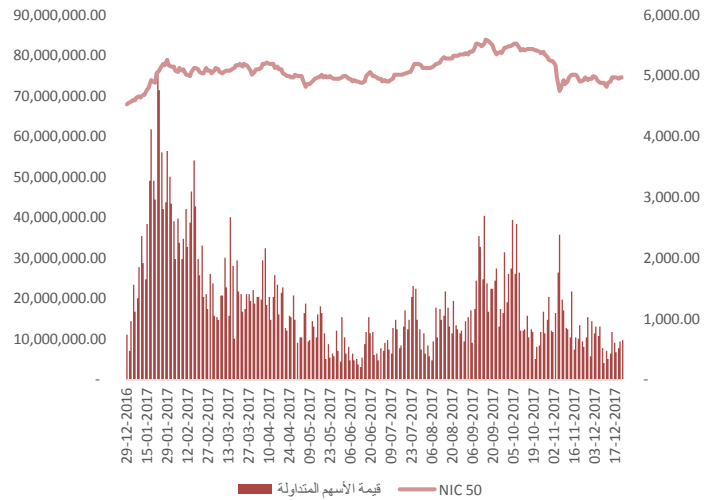
المؤشرات			
نقطة	21-Dec-17	نسبة التغير منذ بداية العام	
المؤشر السعري	6,414	11.6%	▲
المؤشر الوزني	401	5.4%	▲
مؤشر الكويت 15	913	3.1%	▲
مؤشر NIC 50	5,025	13.7%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 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	4,384	

المتغيرات العامة			
نقطة	21-Dec-17	نسبة التغير	
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	30,974,246,223	-7.6%	▼
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	64,516,508	17.2%	▲
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	9,863,718	21.6%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 ديسمبر 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 الصناعة أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 4.7% ثم جاء كلا من قطاع العقار وقطاع التكنولوجيا بنسبة 1.8% و 1.1% على التوالي، في حين انخفض قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 3.0% ثم جاء قطاع الخدمات المالية الذي انخفض بنسبة 2.0%.

• على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد تبين أيضاً أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أكثر القطاعات المرتفعة قطاع التأمين بنسبة 556.3% يليه قطاع النفط والغاز الذي ارتفع بنسبة 262.7%، ومن الناحية الأخرى فقد انخفض قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة بلغت 79.2% يليه قطاع التكنولوجيا الذي انخفض بنسبة 61.6%.

• احتلت قطاعات البنوك والاتصالات والخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 42% و 24% و 17% على التوالي.

• احتلت قطاعات الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 36% و 22% و 21% على التوالي.

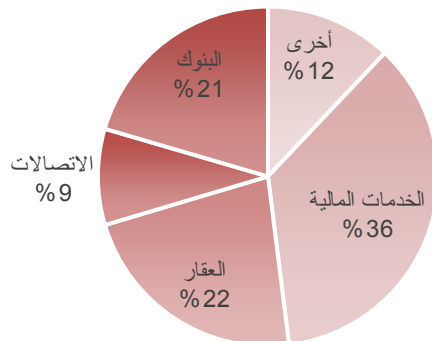
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	21-Dec-17				
النفط و الغاز	0.1%	969	▲	0.8	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	0.9%	1,236	▲	1.1	2.6%	6.6%
الصناعية	4.7%	1,919	▲	1.2	1.6%	7.4%
السلع الاستهلاكية	-3.0%	827	▼	1.7	1.5%	15.7%
الرعاية الصحية	0.0%	1,511	↔	2.3	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	0.4%	930	▲	1.7	2.4%	3.9%
الاتصالات	-0.5%	543	▼	1.3	6.5%	11.3%
البنوك	0.6%	901	▲	1.4	2.1%	9.4%
التأمين	0.2%	1,034	▲	0.9	3.6%	7.1%
العقار	1.8%	898	▲	0.7	1.9%	3.6%
الخدمات المالية	-2.0%	613	▼	0.7	1.1%	3.0%
التكنولوجيا	1.1%	503	▲	0.9	0.0%	13.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 ديسمبر 2017

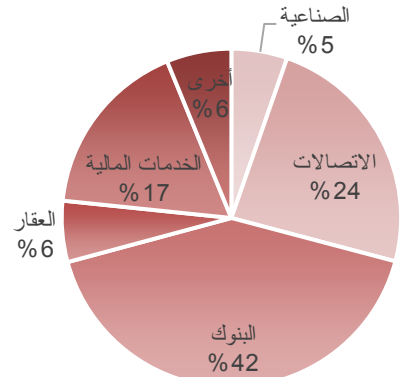
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		الكمية		
	نسبة التغير	21-Dec-17	نسبة التغير	21-Dec-17	
النفط و الغاز	262.7%	441,098	283.2%	7,297,219	▲
المواد الأساسية	29.8%	1,439,756	10.5%	2,942,297	▲
الصناعية	-24.0%	2,629,779	18.7%	13,894,873	▲
السلع الاستهلاكية	-79.2%	133,100	-51.6%	1,435,292	▼
الرعاية الصحية	0.0%	-	0.0%	-	↔
الخدمات الاستهلاكية	-1.6%	982,839	2.4%	12,828,236	▲
الاتصالات	117.9%	11,732,252	113.1%	29,503,136	▲
البنوك	37.4%	20,558,032	29.4%	66,035,042	▲
التأمين	556.3%	45,787	395.3%	412,636	▲
العقار	-32.6%	2,877,795	38.7%	72,153,150	▲
الخدمات المالية	-11.8%	8,472,654	-8.2%	116,028,255	▼
التكنولوجيا	-61.6%	5,496	-56.1%	52,406	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 ديسمبر 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت 38% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 345 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفضت بنسبة 96.4% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة نفانس القابضة مرتفعا بنسبة 37.5% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 1,100 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفض بنسبة 94.9% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة ادارة الاملاك العقارية - ريم	345	38.0%	12	-96.4%	40
شركة نفانس القابضة	1,100	37.5%	3,079	-94.9%	3,579
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	18	22.3%	7,397	1345.1%	463,803
شركة النخيل للانتاج الزراعي	84	20.0%	76	-19.4%	914
شركة رمال الكويت العقارية	39	14.7%	462,772	730.2%	11,886,228
شركة مشاريع الكويت الاستثمارية لإدارة الأصول	70	12.9%	750	-89.2%	11,857
شركة الصلوي التجارية	55	10.5%	13,673	218.4%	272,865
شركة أجوان الخليج العقارية (ش.م.ك.ع)	27	8.9%	1,344,056	737.1%	53,700,632
الشركة الوطنية للرامية	21	8.2%	52,907	382.4%	2,599,948
شركة المجموعة البترولية المستقلة	400	7.5%	14,542	-42.0%	36,580

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

- احتل سهم الشركة الوطنية الدولية القابضة قائمة الشركات الأكثر ترجعا مسجلاً ترجعا بلغ 15.2% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 53 فلس، تبعه سهم شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية شركة الشعبية الصناعية شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) شركة وربة للأمين شركة أن ديجيتال سيرفيس القابضة شركة الصناعات الوطنية شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي شركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الوطنية الدولية القابضة	53	-15.2%	265,041	5,140,211
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية	585	-12.7%	24,204	41,370
شركة الشعبية الصناعية	250	-12.3%	6,593	26,722
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	206	-11.6%	67,428	308,607
شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)	82	-10.9%	2	26
شركة وربة للأمين	60.2	-10.8%	9,232	152,504
شركة أن ديجيتال سيرفيس القابضة	27	-9.7%	74,844	2,643,964
شركة الصناعات الوطنية	195	-8.5%	55,059	264,123
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي	23	-8.0%	965	42,000
شركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	135	-6.9%	5,803	40,025

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 ديسمبر 2017

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 11.2 مليون دك (27.6% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 436 فلس، وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 8.4 مليون دك (10.2% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 727 فلس، ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 5.5 مليون دك (53.4% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 582 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	436	-0.7%	11,200,343	-27.6%	26,326,733
بنك الكويت الوطني	727	0.4%	8,387,159	-10.2%	11,592,952
بيت التمويل الكويتي	582	0.9%	5,546,345	-53.4%	9,534,654
شركة إنوفست (ش.م.ب)	78.2	-2.3%	3,416,338	465.3%	42,414,958
بنك الكويت الدولي	231	0.4%	1,915,804	22.5%	8,305,542
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	207	2.0%	1,898,173	-54.0%	9,245,970
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	151	0.0%	1,375,132	-52.2%	9,225,544
شركة أجوان الخليج العقارية (ش.م.ك)	27	8.9%	1,344,056	737.1%	53,700,632
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	806	1.4%	1,163,758	-72.6%	1,452,553
شركة بوبيان للبتر وكيمويات	645	2.7%	1,013,669	-14.5%	1,591,434

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 ديسمبر 2017

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يصعد بمعدل 1.3%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للأسبوع الثالث من شهر ديسمبر على ارتفاع واضح بلغ 82 نقطة تقريباً بمعدل 1.3%، وذلك بالمقارنة مع أقاله للأسبوع الماضي.

وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري بنهاية هذا الأسبوع قد نما إلى 11.6% بالمقارنة مع 10.2% بنهاية الأسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 17 ديسمبر حتى 21 ديسمبر 2017	منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
82.00	1.3%	665.63	11.6%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6350	الأول	6500
الثاني	6250	الثاني	6600
الثالث	6100	الثالث	6700

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا للأسبوع الماضي الصادر في نهاية الأسبوع الماضي، أن بقاء المؤشر السعري فوق مستوى 6300 نقطة سوف يكون بمثابة إشارة جيدة على إمكانية مواصلة المؤشر لمساره الصعودي مستهدفاً مستوى 6500 نقطة أولاً. كما أن أي تراجع للمؤشر دون كسر مستوى 6200 نقطة، يعتبر إيجابياً 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.

تداولات الأسبوع

جاءت تداولات هذا الأسبوع إيجابية نسبياً، حيث أفضت أربع جلسات في المنطقة الخضراء، بينما أفضت جلسة واحدة فقط في المنطقة الحمراء. هذا وقد شهدت جلسة التداول الأخيرة عمليات شراء إنتقائي واضح على سهم زين بشكل خاص بعدما تراجع سعر السهم بشكل كبير خلال الفترة الأخيرة.

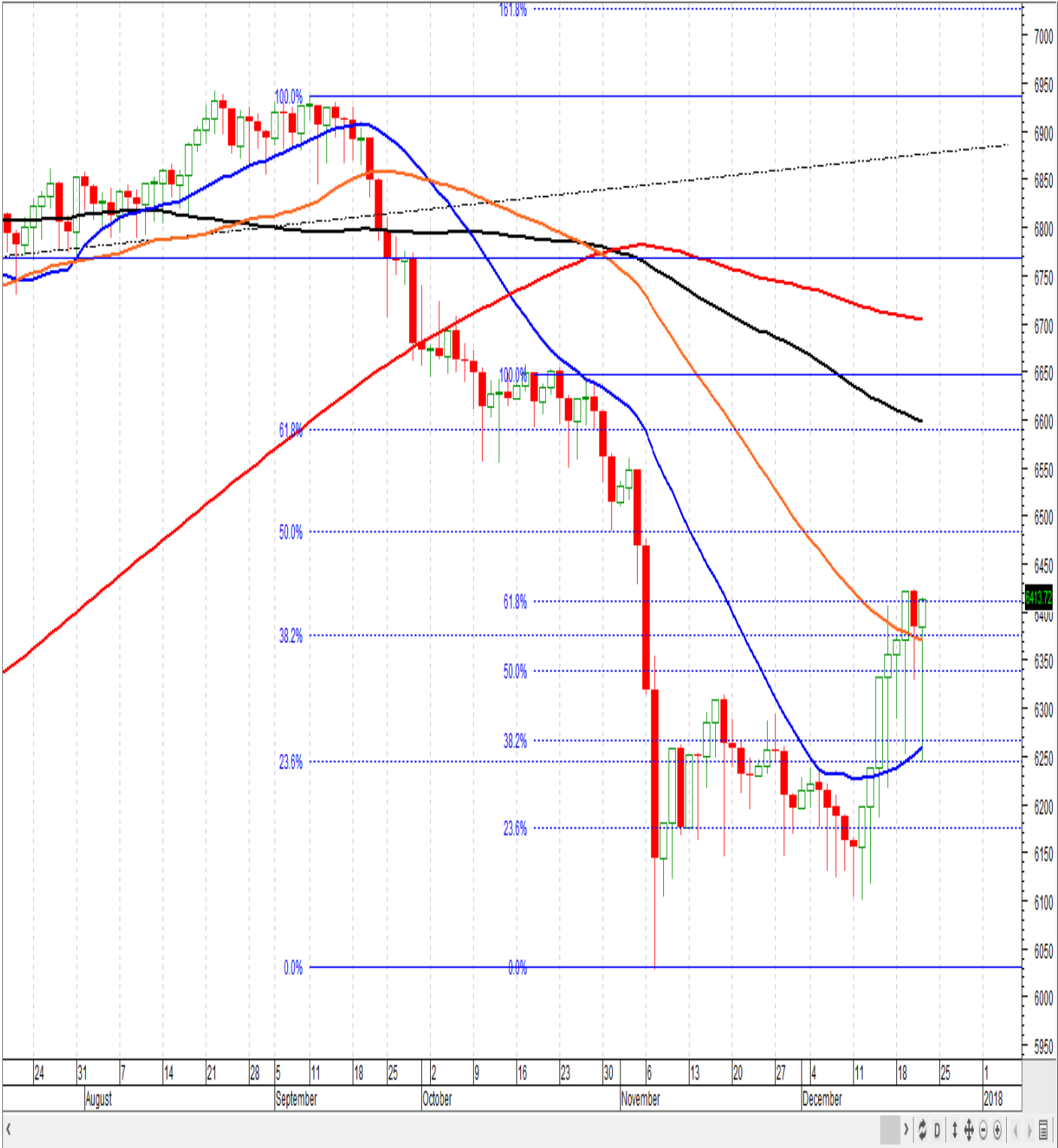
سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 6424 نقطة خلال جلسة التداول قبل الأخيرة، وهو يعتبر أعلى مستوى للمؤشر منذ أوائل شهر نوفمبر الماضي، أما الأدنى فكان عند 6216 نقطة سجله أثناء الجلسة الافتتاحية، وجاء مستوى الإقفال عند 6414 نقطة.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

من الرسم البياني للمؤشر السعري، نلاحظ أن المؤشر السعري نجح في الإقفال فوق مستوى 6350 نقطة خلال الأربع جلسات الأخيرة، وطبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة، فإن بقاء المؤشر فوق مستوى 6350 نقطة سوف يكون بمثابة إشارة جيدة على إمكانية مواصلة المؤشر لمساره الصعودي على المدى القصير، مستهدفاً بذلك مستويات 6500 ثم 6600 نقطة. كما أنه في حال تراجع المؤشر بدون كسر مستوى 6250 نقطة، لن يغير من الوضع الإيجابي على المدى القصير.



الرسم البياني للمؤشر السعري على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

تحسن أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفع مؤشر بورصة قطر بنسبة 5.0 %، يليه السوق المالية السعودية بنسبة 1.9 % ثم بورصة البحرين بنسبة 1.2 % ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) وسوق دبي المالي بنسبة 0.3 % لكليهما.

المؤشرات الخليجية					
المؤشر	نسبة التغير عن الأسبوع الماضي	نسبة التغير عن بداية الشهر	نسبة التغير عن بداية السنة	21-Dec-17	
بورصة الكويت (المؤشر الوزني)	0.3%	0.5%	5.4%	401	▲
بورصة الكويت (المؤشر السعري)	1.3%	3.5%	11.6%	6,414	▲
بورصة الكويت (مؤشر كويت 15)	0.3%	0.4%	3.1%	913	▲
السوق المالية السعودية	1.9%	3.4%	0.0%	7,210	▲
بورصة قطر	5.0%	10.8%	-17.4%	8,621	▲
بورصة البحرين	1.2%	-0.2%	5.0%	1,281	▼
سوق مسقط للأوراق المالية	0.0%	-0.8%	-12.4%	5,063	▼
سوق دبي المالي	0.3%	-1.6%	-4.7%	3,365	▲
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	0.2%	1.5%	-4.3%	4,349	▼

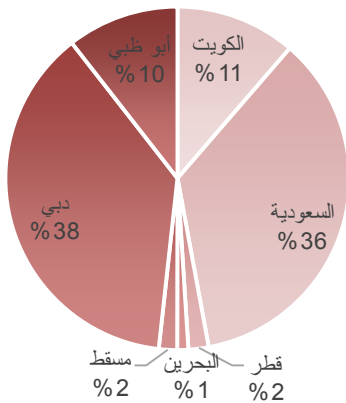
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 ديسمبر 2017

أداء الأسواق الخليجية

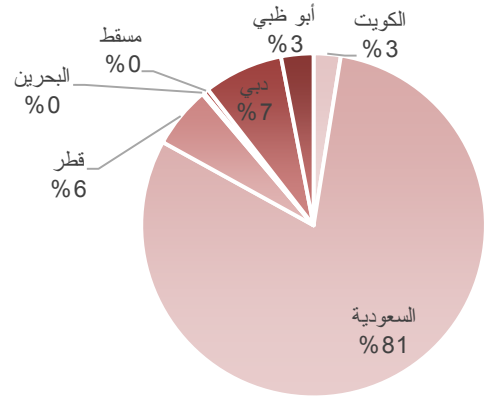
القيمة بالدولار الأمريكي (000)		معدل القيمة اليومي		معدل الكمية								
مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير							
خلال 3 شهور	خلال 3 شهور	خلال 3 شهور	خلال 3 شهور	اليومي	اليومي							
بورصة الكويت	163,309	22%	▲	32,662	22%	▲	64,517	17%	▲	322,583	-45%	▼
السوق المالية السعودية	5,174,435	-15%	▼	1,034,887	-15%	▼	203,786	-28%	▼	1,018,932	20%	▲
بورصة قطر	372,653	10%	▲	93,163	10%	▲	13,523	-11%	▼	54,091	73%	▲
بورصة البحرين	11,522	50%	▲	2,304	50%	▲	5,930	111%	▲	29,648	4%	▲
سوق مسقط للأوراق المالية	31,105	28%	▲	6,221	28%	▲	9,791	20%	▲	48,954	-51%	▼
سوق دبي المالي	479,940	-38%	▼	95,988	-38%	▼	214,925	-32%	▼	1,074,623	-4%	▼
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	195,075	0%	▼	39,015	0%	▼	60,021	-16%	▼	300,105	-12%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 14 ديسمبر 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



واصل السوق السعودي استحواده 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 5.2 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 10% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.67 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر 6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.37 مليار دولار فيما بلغت بورصة الكويت 3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.16 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.