

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

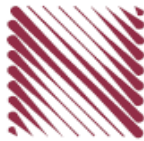
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 23 نوفمبر 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 نوفمبر على انخفاض في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث تراجع مؤشر (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC 50) بنسب بلغت 1.1% و 1.7% و 2.1% و 0.1% على التوالي. كما انخفض المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 19% ليلبلغ 11.4 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 14.1 مليون د.ك للأسبوع الماضي، كما انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 29.3%.

شهدت مؤشرات بورصة الكويت تراجعاً خلال معظم جلسات الأسبوع، لتغلق جميعها في المنطقة الحمراء في أغلب جلسات الأسبوع، جاء هذا التراجع في ضوء عمليات جني الأرباح والضغط البيعية التي طالت الأسهم القيادية بشكل خاص، وهي تأتي ضمن حركة تصحيحية طبيعية خصوصاً بعد التحسن النسبي لأداء الأسهم بشكل عام والأسهم التشغيلية بشكل خاص خلال الأسبوع الماضي.

كما لا يسعنا أن نغفل أثر استمرار التوترات السياسية المحلية والإقليمية على الأسواق الخليجية بشكل عام وبورصة الكويت بشكل خاص التي كانت سبباً رئيسياً في زيادة حالة الترقب التي خيمت على السوق على الرغم من النتائج الإيجابية والنمو الواضح لأغلب الشركات خلال التسعة أشهر من العام، هذا بالإضافة إلى ارتفاع أسعار النفط العالمية، والتي لا تزال تتداول عند أعلى مستوياتها منذ منتصف عام 2015.

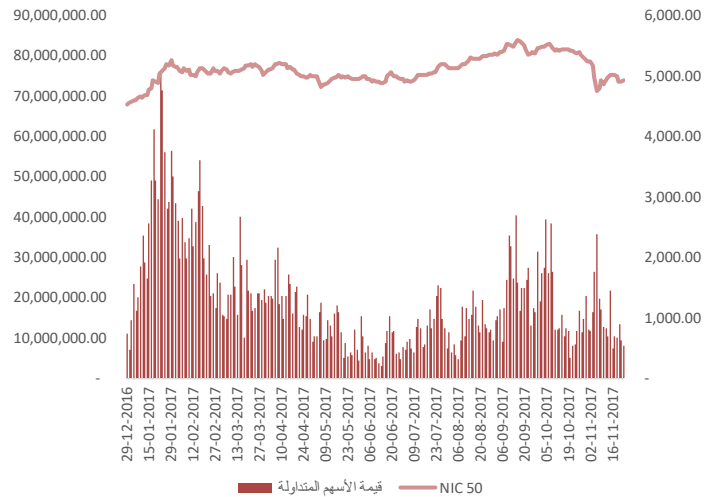
المؤشرات				
نقطة	23-Nov-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	منذ
المؤشر السعري	6,239	-1.1%	8.5%	▲
المؤشر الوزني	396	-1.7%	4.2%	▲
مؤشر الكويت 15	906	-2.1%	2.4%	▲
مؤشر NIC 50	5,025	-0.1%	11.3%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 نوفمبر 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	4,539		

المتغيرات العامة				
نقطة	23-Nov-17	نسبة التغير		
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	33,123,162,223	-2.7%	▼	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	56,226,752	-29.3%	▼	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	11,430,339	-19.0%	▼	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 نوفمبر 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 معظم مؤشرات قطاعات السوق على انخفاض خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع الرعاية الصحية أكثر القطاعات انخفاضا بنسبة 10.3% ثم جاء كلا من قطاع الخدمات الاستهلاكية والعقار بنسبة 4.7% و 3.0% على التوالي ، في حين كان قطاع التأمين أكثر القطاعات المرتفعة بنسبة 3.0%، ثم قطاع التكنولوجيا بنسبة 0.5%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع انخفض أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أكثر القطاعات المنخفضة قطاع النفط والغاز بنسبة 68.1% يليه قطاع الاتصالات بنسبة 49.9%، ومن الناحية الأخرى فقد ارتفع قطاع السلع الاستهلاكية والخدمات المالية بنسب بلغت 145.6% و 11.5% على التوالي.

- احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والاتصالات المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 53% و 25% و 11% على التوالي.

- احتلت قطاعات الخدمات المالية والبنوك والعقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 46% و 22% و 14% على التوالي.

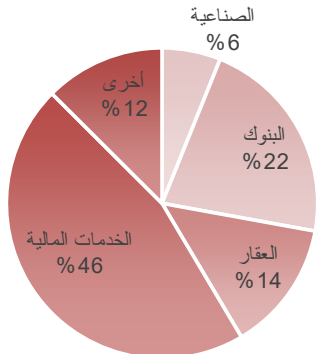
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	23-Nov-17				
النفط والغاز	▼ -2.9%	928	N/A	0.8	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	▼ -0.8%	1,244	16.5	1.1	2.6%	6.6%
الصناعية	▲ 0.2%	1,758	15.0	1.1	1.7%	7.3%
السلع الاستهلاكية	▼ -1.6%	921	14.2	2.2	1.2%	15.7%
الرعاية الصحية	↔ 0.0%	1,511	22.0	2.3	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	▼ -4.7%	898	42.1	1.6	2.4%	3.9%
الاتصالات	▼ -0.1%	533	11.9	1.4	6.5%	11.3%
البنوك	▼ -1.9%	865	14.3	1.3	2.2%	9.4%
التأمين	▲ 3.0%	1,014	12.6	0.9	3.7%	7.1%
العقار	▼ -3.0%	877	20.5	0.7	1.9%	3.6%
الخدمات المالية	▼ -0.5%	629	28.4	0.7	1.1%	2.5%
التكنولوجيا	▲ 0.5%	557	7.0	0.9	0.0%	13.4%

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

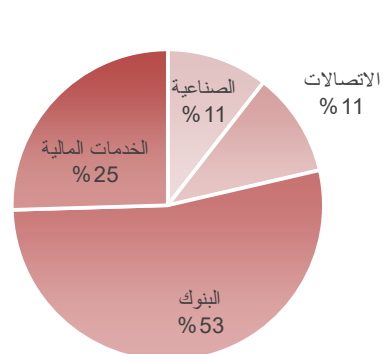
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		الكمية		
	نسبة التغير	23-Nov-17	نسبة التغير	23-Nov-17	
النفط والغاز	▼ -68.1%	50,472	▼ -67.5%	1,309,729	▼
المواد الأساسية	▼ -8.3%	2,055,878	▲ 5.4%	4,019,441	▲
الصناعية	▼ -27.3%	5,245,426	▲ 3.2%	17,130,748	▲
السلع الاستهلاكية	▲ 145.6%	1,049,338	▲ 56.0%	2,408,807	▲
الرعاية الصحية	↔ 0.0%	-	↔ 0.0%	-	↔
الخدمات الاستهلاكية	▲ 6.8%	1,365,043	▼ -1.0%	13,618,490	▼
الاتصالات	▼ -49.9%	5,414,810	▼ -63.4%	13,495,501	▼
البنوك	▼ -16.7%	26,500,230	▼ -32.4%	61,203,832	▼
التأمين	▼ -42.6%	24,312	▼ -24.7%	309,873	▼
العقار	▼ -47.0%	2,742,833	▼ -55.8%	38,280,858	▼
الخدمات المالية	▲ 11.5%	12,698,276	▼ -9.7%	129,320,980	▼
التكنولوجيا	▲ 100.0%	5,077	▲ 100.0%	35,500	▲

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة وثاق للتأمين التكافلي الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت 13.7% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 40 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفضت بنسبة 27.2% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة نفائس القابضة مرتفعاً بنسبة 11.9% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 649 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 98.7% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم الشركة الكويتية العقارية قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعاً بلغ 26.5% لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 25 فلس، تبعه سهم شركة أجوان الخليج العقارية بنسبة 20.6% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 37 فلس.

- تصدر سهم بنك الكويت الوطني الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 12.8 مليون دك (30.6% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 719 فلس، وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 8.4 مليون دك (37.3% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 542 فلس، ثم جاء سهم شركة مجموعة الامتياز شركة أجيلتي للخدمات العامة 744 فلس، شركة الأهلي المتحد (ش.م.ب) 196 فلس، شركة بوبيان للبتر وكيمويات 628 فلس، شركة المباني 727 فلس، بنك بوبيان 415 فلس، شركة هيومن سوفت القابضة 3799 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة وثاق للتأمين التكافلي	40	13.7%	1,162	30,600
شركة نفائس القابضة	649	11.9%	201	402
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	70	11.1%	8	110
الشركة القابضة المصرية الكويتية (ش.م.مصرية)	244	9.4%	417,925	1,821,870
شركة جباد القابضة ش.م.ك.ع	62	8.6%	718,450	12,174,326
شركة أموال الدولية للاستثمار	38	7.1%	2,744	78,500
شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	65	5.9%	82,792	1,344,415
شركة بيان للاستثمار	41	4.9%	58,555	1,562,566
أسيا كابيتال الاستثمارية	39	4.5%	135,596	3,553,968
مجموعة جي اف اتش المالية (ش.م.ب)	140	4.5%	733,719	5,378,781

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

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية العقارية القابضة	25	-26.5%	47,300
شركة أجوان الخليج العقارية (ش.م.ك.ع)	37	-20.6%	4,398,759
شركة رمال الكويت العقارية	45.4	-20.2%	984,600
شركة تمكين القابضة (ش.م.ك)	18	-16.3%	915,532
شركة سناب العقارية	31	-15.1%	29,537
شركة التمديد الاستثمارية	300	-14.0%	10
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية	585	-12.7%	1
شركة السينما الكويتية الوطنية	1300	-12.2%	943
شركة حيات للإتصالات	80	-10.9%	10,475
شركة العقارات المتحدة	70	-10.3%	95,908

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

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	719	-2.8%	12,778,016	17,533,431
بيت التمويل الكويتي	542	-1.3%	8,388,729	15,412,046
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	165	4.4%	6,635,372	41,282,329
شركة الإتصالات المتنقلة	443	-3.7%	4,821,829	10,834,081
شركة أجيلتي للخدمات العامة	744	-4.2%	2,827,060	3,765,301
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	196	-2.0%	1,557,281	7,925,501
شركة بوبيان للبتر وكيمويات	628	-1.7%	1,529,428	2,394,507
شركة المباني	727	0.6%	1,239,420	1,715,556
بنك بوبيان	415	-1.2%	1,124,656	2,726,483
شركة هيومن سوفت القابضة	3799	0.0%	1,120,056	296,798

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

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يتراجع بمعدل 1.1%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثالث من شهر نوفمبر على تراجع ملحوظ بلغ 70 نقطة تقريبا بمعدل 1.1% وذلك بالمقارنة مع أقفاله للإسبوع الماضي. وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري قد تقلص إلى 8.5% بالمقارنة مع 9.8% بنهاية الأسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 19 نوفمبر حتى 23 نوفمبر 2017	منذ بداية العام		
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-69.94	-1.1%	491.28	8.5%

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6200	الأول	6400
الثاني	6000	الثاني	6500
الثالث	5800	الثالث	6600

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق الصادر في نهاية الأسبوع الماضي، أن صعود المؤشر وقدرته على اختراق مستوى 6400 نقطة سوف يكون بمثابة إشارة هامة على احتمالية اعتبار مستوى 6050 نقطة التي تم تسجيلها خلال الأسبوع الماضي هو أدنى مستوى لهذا النزيف، وإمكانية دخول المؤشر في اتجاه صاعد على المدى القصير. أما في حالة عدم نجاح المؤشر في اختراق مستوى 6400 نقطة، فهذا بدوره سوف يجعل المؤشر في حالة من التذبذب والتراجع النسبي.

تداولات الأسبوع

ساد اللون الأحمر كافة جلسات هذا الأسبوع، عدا جلسة التداول الأخيرة والتي شهدت بعض المكاسب الطفيفة. سجل المؤشر السعري خلال هذا الأسبوع أعلى مستوى له عند 6313 نقطة والذي يمثل مستوى الافتتاح، أما الأدنى فكان عند 6145 نقطة سجله خلال جلسة التداول الأولى، في حين كان مستوى الإقفال عند 6239 نقطة.

عادت الضغوط البيعية نشاطها خلال هذا الأسبوع على الأسهم التشغيلية والقيادية بشكل خاص والأسهم الصغيرة بشكل عام، وذلك بعد التقاط الأنفاس وعمليات الشراء المكثفة التي تمت عليها خلال الأسبوع الماضي، مما كان له الأثر الواضح على تراجع كافة المؤشرات الوزنية والسعرية بنهاية الأسبوع.

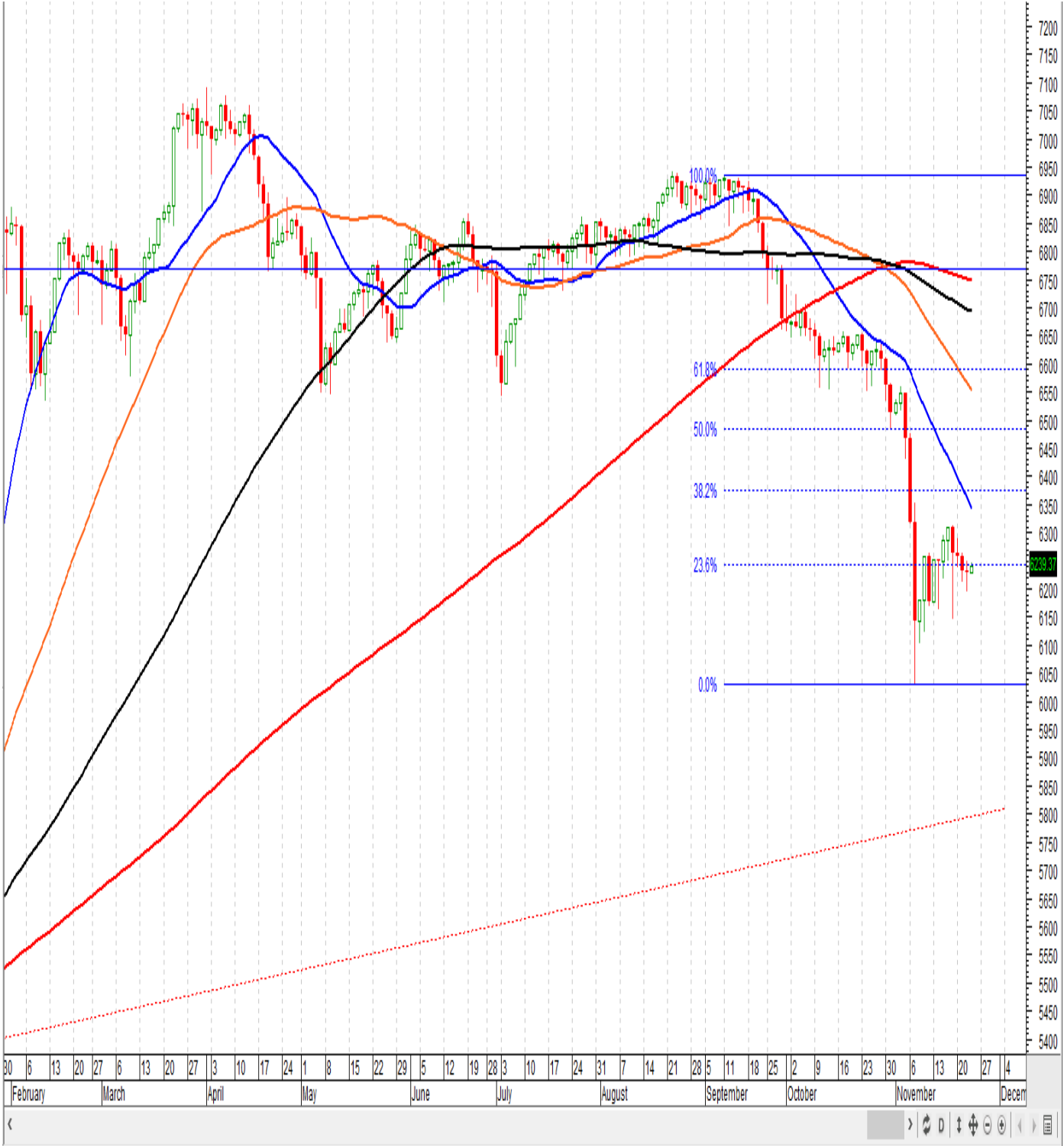
الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

من دراسة الشكل البياني للمؤشر، نجد أن المؤشر لا يزال يتداول دون مستوى المقاومة 6400 نقطة، الأمر الذي يضغط على المؤشر ويضعف حالة الزخم بالسوق. كما أن بعض المؤشرات لا تزال تشير إلى حالة الإفراط في البيع، لكن الأوضاع الجيوسياسية ما زالت هي اللاعب الأساسي والأبرز تأثيراً على أسواق المنطقة.

وبشكل عام فإن صعود المؤشر وقدرته على اختراق مستوى 6400 نقطة سوف يكون بمثابة إشارة هامة على احتمالية اعتبار مستوى 6050 نقطة التي تم تسجيلها أوائل الشهر الجاري هو أدنى مستوى لهذا النزيف، وإمكانية دخول المؤشر في اتجاه صاعد على المدى القصير. أما في حالة عدم نجاح المؤشر في اختراق مستوى 6400 نقطة، فهذا بدوره سوف يجعل المؤشر في حالة من التذبذب والتراجع النسبي.



الرسم البياني للمؤشر السعري على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

انخفض أداء معظم مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث انخفض مؤشر بورصة الكويت الوزني بنسبة 1.7%، يليه بورصة قطر بنسبة 1.1%، يليه سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 0.9%، في حين ارتفعت بورصة البحرين بنسبة 0.5%.

المؤشرات الخليجية				
المؤشر	نسبة التغير عن الأسبوع الماضي	نسبة التغير عن بداية الشهر	نسبة التغير عن بداية السنة	23-Nov-17
بورصة الكويت (المؤشر الوزني)	-1.7%	-5.7%	4.2%	396
بورصة الكويت (المؤشر السعري)	-1.1%	-4.2%	8.5%	6,239
بورصة الكويت (مؤشر كويت 15)	-2.1%	-6.4%	2.4%	906
السوق المالية السعودية	-0.5%	-0.8%	-4.6%	6,878
بورصة قطر	-1.1%	-5.2%	-25.8%	7,742
بورصة البحرين	0.5%	0.0%	4.6%	1,277
سوق مسقط للأوراق المالية	-0.4%	1.5%	-12.0%	5,086
سوق دبي المالي	0.0%	-4.8%	-2.0%	3,461
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	-0.9%	-4.3%	-5.7%	4,287

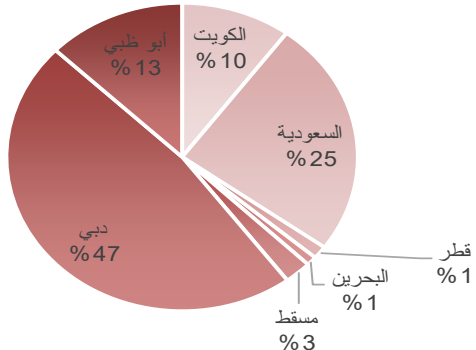
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 نوفمبر 2017

أداء الأسواق الخليجية

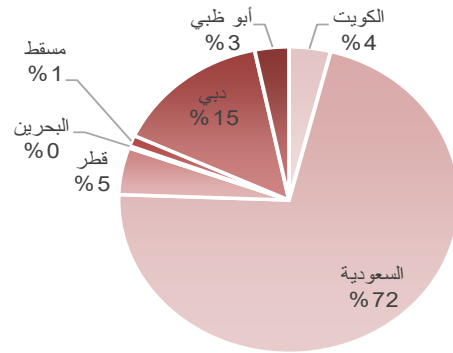
القيمة بالدولار الأمريكي (000)	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي خلال 3 شهور	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي
بورصة الكويت	189,035	-19%	37,807	-19%	61,620	-39%	281,134	-29%	56,227
السوق المالية السعودية	3,438,848	-22%	687,770	-22%	787,687	-13%	689,551	-29%	137,910
بورصة قطر	238,232	6%	47,646	6%	50,650	-6%	37,482	38%	7,496
بورصة البحرين	11,018	7%	1,836	7%	2,146	-14%	26,740	6%	4,457
سوق مسقط للأوراق المالية	54,569	-44%	10,914	-44%	13,183	-17%	69,079	-7%	13,816
سوق دبي المالي	713,164	0%	142,633	0%	88,905	60%	1,315,810	-17%	263,162
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	155,540	14%	31,108	14%	43,495	-28%	355,222	54%	71,044

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 16 نوفمبر 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 72% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.4 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 18% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.87 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.24 مليار دولار فيما بلغت بورصة الكويت 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.19 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.