

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

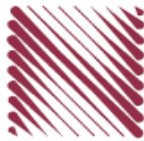
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 24 أغسطس 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	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

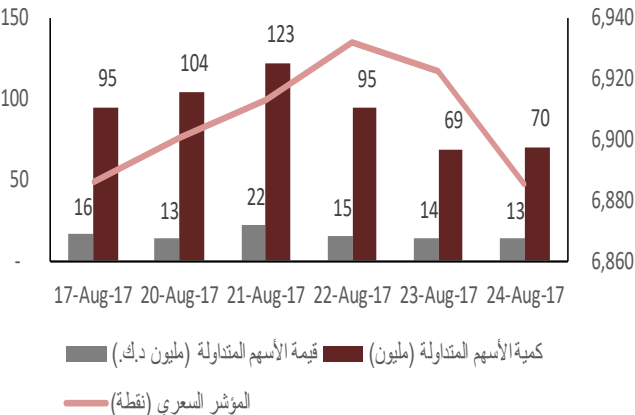


نشاط بورصة الكويت

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها هذا الأسبوع على تحسن في أدائها ضمنيا وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث كان الاستقرار من نصيب المؤشر السعري، فيما ارتفع كلا من المؤشر (الوزني - مؤشر كويت 15 - مؤشر NIC 50) بنسب بلغت 1.1% و 1.3% و 1.0% على التوالي. في حين تراجع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 16.5% ليلبغ 15.5 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 18.6 مليون دك للأسبوع الماضي.

ما زالت الحالة الإيجابية حاضرة بين الأوساط الاستثمارية، حيث سجلت مؤشرات السوق سلسلة جديدة من الارتفاعات خلال الفترة، وذلك بعد أن شهدنا عمليات شراء طالت كافة شرائح الأسهم، لتشمل الأسهم المتوسطة والصغيرة، إلا أن الملاحظ هو تماسك الأسهم القيادية طوال جلسات الأسبوع حتى في جلسات الضغوط البيعية وعمليات جني الأرباح، وهو أمر يدل على رغبة المستثمرين في التمسك بهذه الأسهم لقدرتها على تحقيق نمو في أعمالها خلال الفترة القادمة، وتوقع استقطابها لسيولة خارجية (أجنبية) وتدفقات استثمارية في حالة ترقى بورصة الكويت لمؤشر فوتسي للأسواق الناشئة في نهاية سبتمبر 2017.

كما تجدر الإشارة، أن البورصة الكويتية قد احتضنت حدثين هامين في يوم الخميس الموافق 2017-08-24، الأول متمثل في الانتهاء من الإجراءات المقررة لبيع عدد 425,711,648 سهم من أسهم شركة زين بسعر قدره (600 فلس كويتي) للسهم الواحد بقيمة إجمالية قدرها (255,426,988 دك) لصالح الشركة العمانية للاتصالات، لتشير مثل هذه الصفقة على جاذبية القطاع الخاص المحلي لجذب الاستثمار الأجنبي. والأمر الآخر هو إعلان البورصة عن تمديد فترة مزاد الإغلاق عشر دقائق إضافية اعتبارا من تاريخ 2017-9-17، حيث تأتي هذه الخطوة ضمن الاستراتيجية التي تتبناها شركة البورصة في تطوير البيئة التشغيلية والتنظيمية للسوق في مختلف الاتجاهات وبشكل يضمن ارتقاء السوق الكويتي لمصاف الأسواق المتطورة.



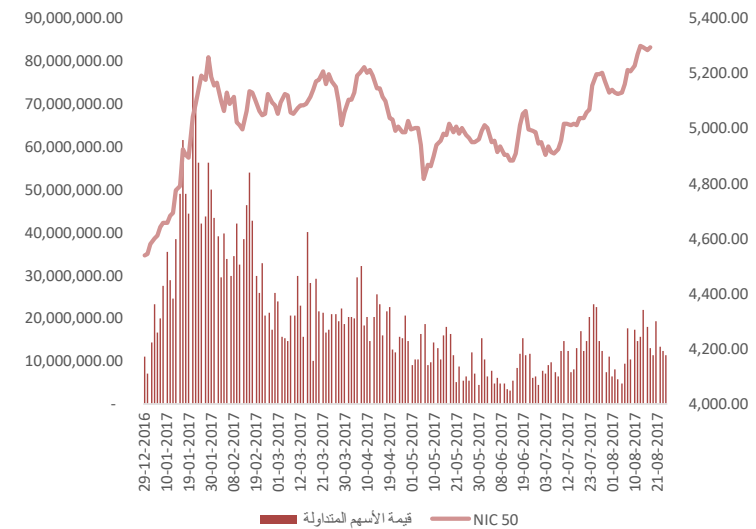
المؤشرات				
نقطة	24-Aug-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	
المؤشر السعري	6,885	-0.01%	19.8%	▲
المؤشر الوزني	430	1.1%	13.0%	▲
مؤشر الكويت 15	981	1.3%	10.8%	▲
مؤشر NIC 50	5,347	1.0%	19.5%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 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	5,347	4,515		

المتغيرات العامة				
نقطة	24-Aug-17	نسبة التغير		
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	29,438,006,281	-7.6%	▼	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	92,262,576	8.6%	▲	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	15,503,230	-16.5%	▼	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 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

• تبين مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع السلع الاستهلاكية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 5.3% ومن ثم قطاعي التأمين والمواد الأساسية بنسبة 4.6% و 4.0% على التوالي، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع الرعاية الصحية بنسبة 3.9% يليه قطاع التكنولوجيا بنسبة 2.4%.

• أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع تبين أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع المواد الأساسية بنسبة 142.2% يليه قطاع الرعاية الصحية بنسبة 100%، ومن الناحية الأخرى فقد انخفض قطاع التكنولوجيا بنسبة 78.1% يليه قطاع الخدمات الاستهلاكية الذي انخفض بنسبة 49.8%.

• احتلت قطاعات البنوك والخدمات المالية والاتصالات المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 32% و 22% و 19% على التوالي.

• احتل قطاعي الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 39% و 25% و 17% على التوالي.

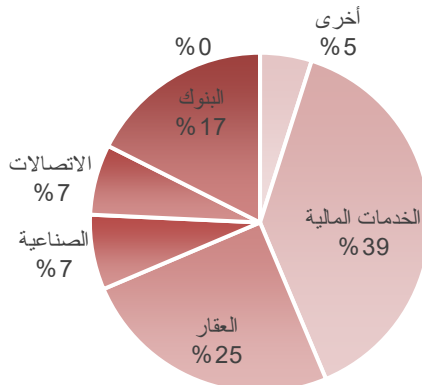
مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	24-Aug-17				
النفط والغاز	0.6%	1,035	▲	0.9	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	4.0%	1,307	▲	1.1	2.5%	6.6%
الصناعية	-2.0%	1,869	▼	1.2	1.5%	6.8%
السلع الاستهلاكية	5.3%	1,062	▲	2.5	0.9%	15.7%
الرعاية الصحية	-3.9%	1,619	▼	2.4	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	-0.7%	1,050	▼	1.6	2.9%	4.7%
الاتصالات	-0.2%	616	▼	1.5	5.7%	11.3%
البنوك	1.4%	965	▲	1.4	2.0%	9.4%
التأمين	4.6%	1,176	▲	1.1	3.0%	7.1%
العقار	0.7%	968	▲	0.8	1.6%	3.6%
الخدمات المالية	0.0%	699	▲	0.8	0.7%	2.5%
التكنولوجيا	-2.4%	610	▼	7.7	0.0%	13.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 2017

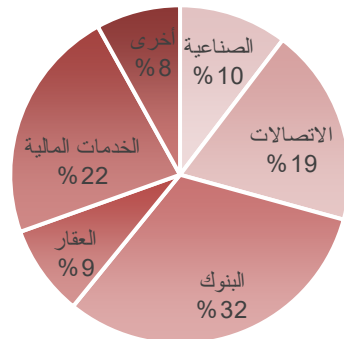
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة		الكمية		
	نسبة التغير	24-Aug-17	نسبة التغير	24-Aug-17	
النفط والغاز	14.6%	376,493	27.1%	9,132,673	▲
المواد الأساسية	142.2%	2,233,120	102.8%	4,598,693	▲
الصناعية	10.0%	8,020,013	56.0%	32,980,811	▲
السلع الاستهلاكية	43.9%	2,859,636	13.7%	5,047,795	▲
الرعاية الصحية	100.0%	18,207	100.0%	43,010	▲
الخدمات الاستهلاكية	-49.8%	527,496	-58.9%	3,201,268	▼
الاتصالات	-36.4%	14,667,547	-40.3%	30,953,089	▼
البنوك	-34.7%	24,480,674	-14.0%	80,969,311	▼
التأمين	-35.8%	216,504	-57.8%	554,465	▼
العقار	3.8%	6,731,555	63.2%	114,967,320	▲
الخدمات المالية	25.0%	17,377,295	9.0%	178,808,953	▲
التكنولوجيا	-78.1%	7,610	-79.7%	55,490	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة عمار للتمويل والاعارة قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 30.3% مقارنة مع إقفال الاسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 50 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع ارتفع بنسبة 50.9% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم مجموعة الخليج للتأمين مرتفعاً بنسبة 20.3% خلال الاسبوع مغلقاً عند سعر 950 فلس (مجموع قيم التداول خلال الاسبوع ارتفع بنسبة 177.6% مقارنة مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم شركة الامتيازات الخليجية القابضة قائمة الشركات الأكثر ترجاعاً مسجلةً ترجاعاً بلغت نسبته 19.8% لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 60.1 فلس، تبعه سهم شركة المصالح العقارية بنسبة 8.5% خلال الاسبوع مغلقاً عند سعر 41 فلس.

- تصدر سهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 9.4 مليون دك (80.6% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 172 فلس، وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 8.9 مليون دك (16% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 585 فلس، ثم جاء سهم البنك الأهلي المتحد بالمركز الثالث بقيمة تداول 6.3 مليون دك (96.3% أعلى من المعدل الاسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقاً عند سعر 218 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة عمار للتمويل والاعارة	50	30.3%	16,830	409,251
مجموعة الخليج للتأمين	950	20.3%	111,012	125,890
شركة نقل و تجارة المواشي	295	18.0%	112,034	413,357
الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات	165	17.0%	8	50
شركة برقان لحفر الآبار	85	13.3%	4,631	56,111
شركة الصفاء العالمية القابضة (ش.م.ك)	27	11.3%	35,366	1,412,654
البنك التجاري الكويتي	400	11.1%	308,787	813,658
شركة الشعبية الصناعية	310	10.7%	3,710	12,000
الشركة العالمية للمدن العقارية	41	10.1%	202,635	5,090,275
شركة الشارقة للأسمنت و التنمية الصناعية (ش.م.م)	82	7.6%	47,581	580,550

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للاسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الاسبوعية لآخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	60.1	-19.8%	1
شركة المصالح العقارية	41	-8.5%	150,510
شركة هيومن سوفت القابضة	4055	-6.8%	203,372
شركة السيما الكويتية الوطنية	1121	-6.6%	2,814
شركة المدار للتمويل والاستثمار	17.8	-6.3%	2,581,122
شركة المواساة للرعاية الصحية	450	-6.3%	43,010
شركة مشاريع الكويت الاستثمارية لإدارة الاصول	75.1	-6.0%	26,570
شركة نور للاستثمار المالي	59	-5.6%	3,719,793
شركة مراكز التجارة العقارية	42.5	-5.3%	500
المجموعة التعليمية القابضة	331	-5.2%	834,857

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	172	2.4%	9,356,927	55,266,074
بيت التمويل الكويتي	585	3.2%	8,881,344	15,271,279
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	218	1.4%	6,349,601	28,968,554
بنك الكويت الوطني	740	1.1%	4,038,558	5,465,787
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	873	3.2%	3,480,490	4,034,188
شركة ميزان القابضة	790	-1.6%	2,641,911	3,408,193
بنك وربة	264	-0.4%	1,899,034	7,153,740
شركة بوبيان للبتر وكيموايات	607	6.7%	1,587,585	2,694,748
شركة الخليج للكاكلات و الصناعات	510	0.6%	1,268,082	2,475,085
الشركة التجارية العقارية	96	6.1%	1,131,809	12,225,383

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 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 يغلق على استقرار

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثالث المنتهي في الرابع والعشرون من أغسطس على استقرار دون تغيير يُذكر، وذلك بالمقارنة مع أقاله للإسبوع الماضي. وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري بنهاية هذا الإسبوع مستقرا عند 19.8%.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة

التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	منذ بداية العام
-0.67	0.0%	1,137.08	19.8%

مستويات الدعم ومستويات المقاومة

الأول	6850	الأول	6950
الثاني	6800	الثاني	7000
الثالث	6700	الثالث	7100

موجز التقرير السابق

ذكرنا في التقرير السابق الصادر في 17/08/2017 أن اختراق المؤشر السعري لمستوى 6850 نقطة والاستقرار فوقه، سوف يكون بمثابة الوقود الذي سوف يعيد للسوق نشاطه مرة أخرى، وهذا بدوره سوف يدفع المؤشر لإختبار مستوى المقاومة التالي عند 6950 نقطة. وعليه فإننا نرى إمكانية استمرار الحالة الإيجابية للمؤشر خلال الفترة القادمة، مع عدم استبعاد حدوث عمليات ضغوط بيعية وجني أرباح من وقت لآخر.

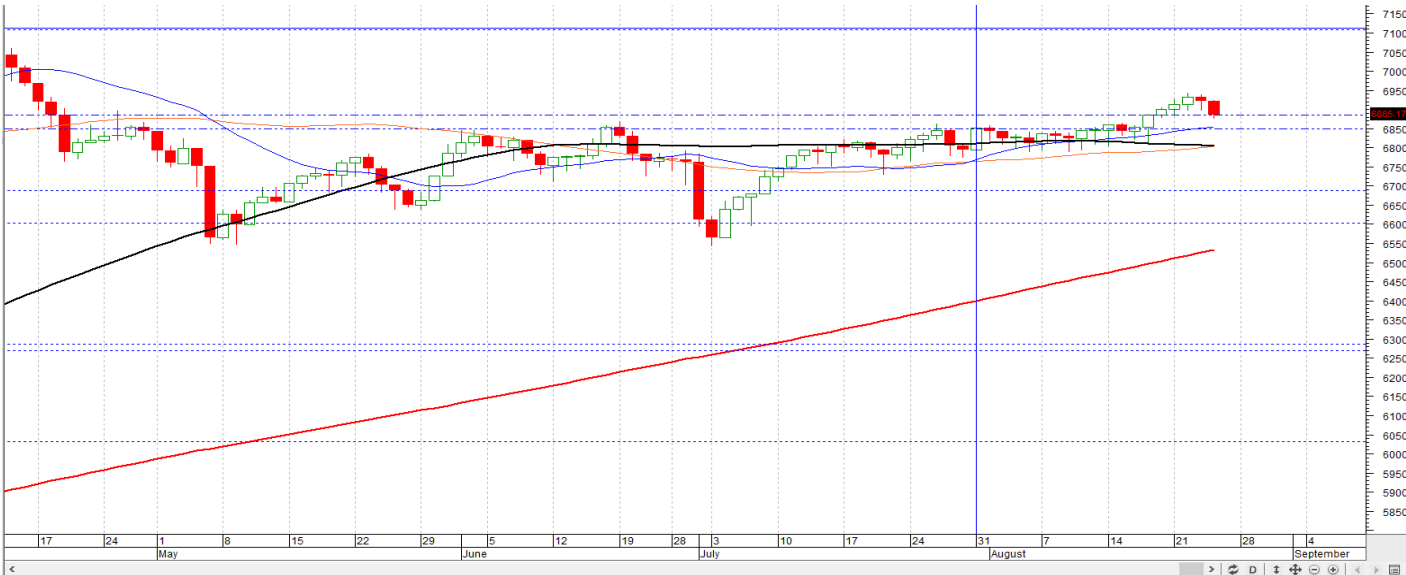
تداولات الإسبوع

جاءت تداولات هذا الإسبوع ايجابية نسبيا على الرغم من استقرار أداء المؤشر دون تغيير، بالمقارنة مع أقاله للإسبوع الماضي. حيث أفلت الثلاث جلسات الأولى في المنطقة الخضراء، بينما اكتست جلستي التداول الأخيرة باللون الأحمر، وذلك نتيجة بعض الضغوط البيعية وجني الأرباح، كذلك لتراجع بعض الأسهم الخاملة بنسب ملحوظة، مما أثر بدوره على أداء الجلسة الأخيرة بصفة خاصة. ومن جهة أخرى، شهدت تداولات هذا الإسبوع استمرار حالة الزخم والشراء الإنتقائي على بعض الأسهم القيادية والتشغيلية، وكذلك بعض الأسهم الصغيرة. سجل المؤشر السعري خلال هذا الإسبوع أدنى مستوى له عند 6875 نقطة، وهو ما يمثل تقريبا مستوى الإفتتاح والإقفال في آن واحد، أما الأعلى فكان عند مستوى 6942 نقطة.

نجاح المؤشر السعري خلال تداولات هذا الإسبوع في اختبار مستوى 6900 نقطة، وذلك للمرة الأولى منذ منتصف شهر أبريل الماضي.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

من دراسة الشكل البياني للمؤشر، نجد أنه لا يزال يتداول داخل اتجاه عام صاعد على المدى المتوسط، كما أن نجاح المؤشر في اختراق مستوى 6950 نقطة، والاستقرار فوقه سوف يعزز من ايجابية الحركة المرتقبة. ما زالت وجهة نظرنا السابقة قائمة، حيث أننا نؤكد على إمكانية استمرار زخم الصعود خلال الفترة المقبلة، الأمر الذي يرجح استهداف المؤشر لقمته السنوية السابقة عند مستوى 7100 نقطة تقريبا، وهو ما قد يمهّد الطريق أما المؤشر لسلسلة جديدة من الارتفاعات. وعليه فإننا نرى إمكانية استمرار الحالة الإيجابية للمؤشر خلال الفترة القادمة، مع عدم استبعاد حدوث عمليات ضغوط بيعية وجني أرباح من وقت لآخر. كذلك يواجه المؤشر دعما أوليا عند مستوى 6850 نقطة، والتي في حال كسره والبقاء دونه، سوف يفتح له المجال لمزيد من التراجع والهبوط.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



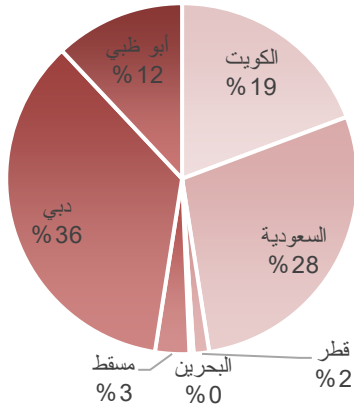
مقارنة أسواق الخليج *

أداء الأسواق الخليجية

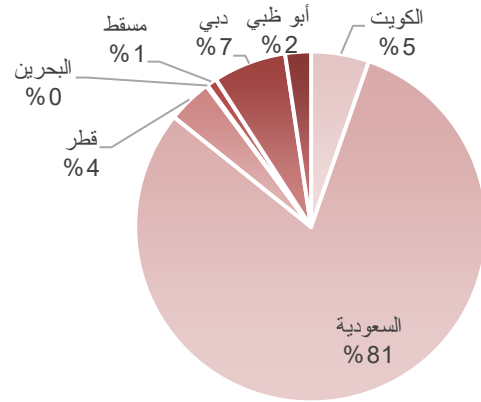
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)		الكمية	
24-Aug-17	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومية	معدل الكمية اليومية
بورصة الكويت**	1.1%	256,586,206	-17%	461,312,878	9%
السوق المالية السعودية	0.9%	3,867,958,908	-2%	676,143,770	-13%
بورصة قطر	-1.7%	196,432,106	-10%	34,123,299	-9%
بورصة البحرين	0.2%	5,343,951	-39%	9,048,897	-43%
سوق مسقط للأوراق المالية	1.2%	44,880,897	12%	75,241,554	45%
سوق دبي المالي	0.6%	323,495,141	-17%	850,652,969	-17%
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	0.0%	114,162,029	-48%	22,832,406	-38%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 أغسطس 2017
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- ارتفع معظم أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفع سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.2% ومن ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 1.1% و من ثم السوق المالية السعودية بنسبة 0.9%، أما على صعيد الآخر فقد انخفضت بورصة قطر بنسبة 1.7%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 81% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.8 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.4 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة الكويت 5% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.3 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة قطر ما نسبته 4% 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.