

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

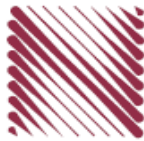
إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 26 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



أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها في الأسبوع الرابع لشهر أكتوبر على تراجع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث انخفضت المؤشرات (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.1% و 0.6% و 0.7% و 0.8% على التوالي. كما انخفض المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 18.9% ليبلغ 11.4 مليون د.ك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 14.1 مليون د.ك للأسبوع الماضي، كما انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 15.7%.

شهدت جلسات الأسبوع نوع من التراجع، وذلك بسبب عمليات جني الأرباح والضغط البيعية التي طالت العديد من الأسهم، وسط تراجع السيولة المتداولة إلى مستويات متدنية (6.5 مليون) في جلسة بداية الأسبوع، إلا أن السوق لم يخلو من بعض عمليات الشراء الانتقائية على بعض الأسهم. ولعل هذا الانكماش في السيولة وكميات المتداولة تعكس حالة الترقب والحذر التي تسيطر على المتعاملين في هذا التوقيت (فترة انتظار الأرباح الفصلية للشركات المدرجة)، وعليه يجب الإسراع في حل معضلة تدني السيولة في السوق المحلي (بنظرة شاملة)، تكون على رأس الخطوات المنتظرة من شركة البورصة والجهات الرقابية من خلال تفعيل أدوات استثمارية جديدة من جهة، وزيادة حجم السوق (إدراج شركات جديدة ذات قيمة مضافة في بورصة الكويت) من جهة أخرى.

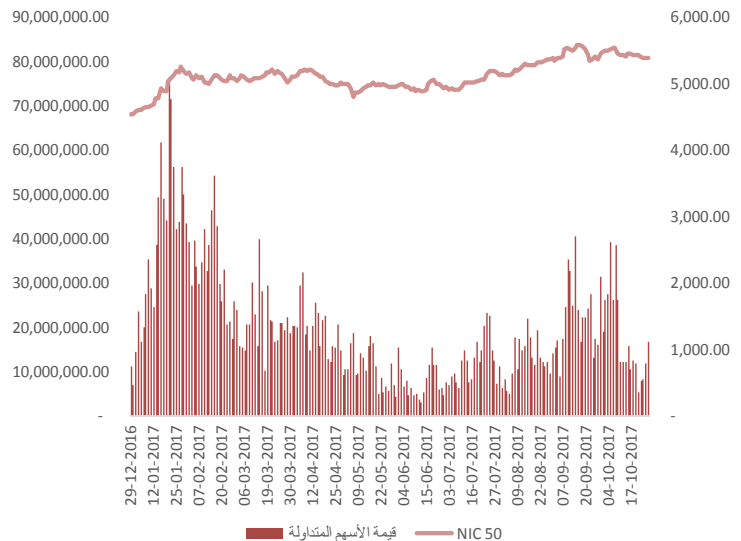
المؤشرات				
نقطة	26-Oct-17	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	نقطة
المؤشر السعري	6,623	-0.1%	15.2%	▲
المؤشر الوزني	429	-0.6%	12.9%	▲
مؤشر الكويت 15	998	-0.7%	12.8%	▲
مؤشر NIC 50	5,404	-0.8%	18.2%	▲

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

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	منذ بداية عام 2017	أعلى مستوى	أدنى مستوى	
السوق السعري	7,060	5,775		
السوق الوزني	445	380		
مؤشر الكويت 15	1,039	884		
مؤشر NIC 50	5,598	4,539		

المتغيرات العامة				
نقطة	26-Oct-17	نسبة التغير		
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	36,309,646,152	-0.9%	▼	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	66,517,221	-15.7%	▼	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	11,414,539	-18.9%	▼	

*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 التكنولوجيا أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 4.2%، ومن ثم قطاع الصناعة الذي ارتفع بنسبة 1.0%، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع السلع الاستهلاكية بنسب بلغت 3.8%، يليه قطاع الاتصالات بنسبة 1.8%.

- 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 التكنولوجيا بنسبة 319.3% يليه قطاع النفط والغاز بنسبة 134.8%، ومن جهة أخرى فقد انخفض كل من قطاع الخدمات الاستهلاكية وقطاع التأمين بنسب بلغت 76.6% و 65.9% على التوالي.

- احتلت قطاعات البنوك والاتصالات والخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسب 30% و 23% و 22% على التوالي.

- احتلت قطاعات الخدمات المالية والعقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 34% و 29% و 14% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى القيمة الدفترية	السعر إلى الربحية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	26-Oct-17				
النفط و الغاز	-0.3%	1,032	▼	(87.0)	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	0.1%	1,289	▲	16.8	2.6%	6.6%
الصناعية	1.0%	1,799	▲	17.6	1.8%	6.8%
السلع الاستهلاكية	-3.8%	978	▼	14.9	1.0%	15.7%
الرعاية الصحية	-10.3%	1,511	▼	22.0	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	0.9%	932	▲	42.4	2.4%	3.9%
الاتصالات	-1.8%	585	▼	13.6	5.7%	11.3%
البنوك	-1.0%	953	▼	15.5	2.0%	9.4%
التأمين	0.7%	1,111	▲	14.2	3.2%	7.1%
العقار	-0.7%	949	▼	21.9	1.7%	3.6%
الخدمات المالية	-0.9%	680	▼	30.4	0.7%	2.5%
التكنولوجيا	4.2%	564	▲	7.2	0.0%	13.4%

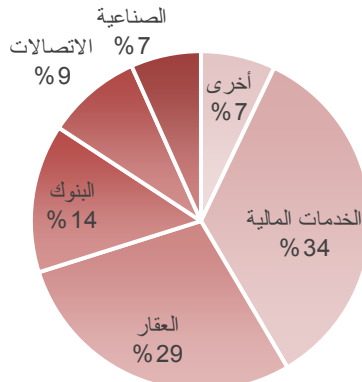
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 2017

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

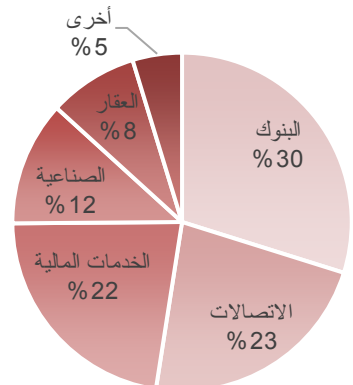
نشاط قطاعات السوق					
	القيمة			الكمية	
	نسبة التغير	26-Oct-17		نسبة التغير	26-Oct-17
النفط و الغاز	134.8%	513,999	▲	191.2%	13,291,401
المواد الأساسية	-33.9%	1,392,199	▼	-24.7%	2,671,868
الصناعية	-22.8%	6,786,225	▼	-4.1%	22,236,899
السلع الاستهلاكية	-39.8%	423,520	▼	141.0%	2,683,957
الرعاية الصحية	0.0%	-	↔	0.0%	-
الخدمات الاستهلاكية	-76.6%	324,572	▼	7.3%	4,598,682
الاتصالات	13.0%	12,908,635	▲	12.0%	30,120,826
البنوك	-30.0%	17,036,799	▼	-32.2%	47,000,431
التأمين	-65.9%	18,050	▼	-46.2%	171,064
العقار	-25.5%	4,866,545	▼	-5.4%	95,152,826
الخدمات المالية	-13.4%	12,787,468	▼	-28.6%	114,514,249
التكنولوجيا	319.3%	14,683	▲	362.9%	143,900

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

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 12.2% مقارنة مع إقبال الأسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 27.5 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 87.4% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم شركة السينما الكويتية الوطنية مرتقعا بنسبة 11.7% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 1,340 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 82.5% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم شركة الفنادق الكويتية قائمة الشركات الأكثر تراجعا مسجلة تراجعا بلغت نسبته 28% لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 180 فلس، تبعه سهم شركة تصنيف وتحصيل الأموال بنسبة 14.3% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 27 فلس.

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة لأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 12.5 مليون دك (30.4% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 516 فلس، وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 7.2 مليون دك (16.5% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 780 فلس، ثم جاء سهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية بالمركز الثالث بقيمة تداول 7.0 مليون دك (10.9% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 167 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي	27.5	12.2%	11,892	87.4%	516,600
شركة السينما الكويتية الوطنية	1,340.0	11.7%	3,467	82.5%	2,587
شركة سنرجي القابضة (ش.م.ك.ع.)	43.0	10.8%	219,577	1313.2%	5,305,063
شركة جباد القابضة (ش.م.ك.)	55.0	9.6%	192,020	891.1%	3,763,015
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	70.0	9.2%	1	-100.0%	21
شركة مجموعة أسس القابضة	109.0	5.8%	14,683	-83.7%	143,900
الخليجية للاستثمار البترولي	35.2	5.7%	252,954	-28.0%	7,405,390
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	65.9	5.4%	38	-99.6%	600
شركة سنام العقارية	37.0	5.4%	474	-82.7%	13,621
شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	61.0	4.7%	67,202	29.6%	1,092,984

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

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الفنادق الكويتية	180.00	-28.0%	4	19
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	27.00	-14.3%	2,268	90,695
الشركة الكويتية للأغذية	1750.00	-11.6%	4,315	2,464
شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة	40.70	-9.6%	8,546	210,110
شركة برفان لحفر الآبار	70.00	-9.1%	20,964	299,231
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	18.30	-9.0%	718,729	38,104,840
شركة مشاريع الكويت الاستثمارية لإدارة الأصول	71.00	-8.4%	8,021	101,500
شركة مراكز التجارة العقارية	36.80	-8.0%	14,363	378,825
شركة وربة للتأمين	80.10	-7.0%	12,176	149,250
شركة مجموعة الراي الاعلامية	112.00	-6.7%	8,270	72,560

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

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	516.0	1.6%	12,562,234	-30.4%	24,589,065
بنك الكويت الوطني	780.0	0.0%	7,246,370	-16.5%	9,324,228
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	167.0	-2.9%	7,042,211	10.9%	41,594,811
بيت التمويل الكويتي	600.0	-0.3%	4,198,933	-65.8%	7,004,194
شركة الأفق لتمويل شراء وتاجير الطائرات	383.0	-1.0%	2,089,748	369.1%	5,276,429
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	841.0	-1.4%	2,007,140	-45.3%	2,367,118
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)	206.0	0.0%	1,497,086	-72.9%	7,283,536
شركة هيومن سوفت القابضة	3,998.0	1.2%	1,234,270	-37.5%	311,703
شركة بوبيان للبترول وكيمويات	650.0	-3.0%	1,048,805	-14.6%	1,599,475
الشركة الكويتية للاستثمار	122.0	1.7%	975,686	395.3%	8,138,052

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

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يغلق على تراجع طفيف

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الرابع من شهر أكتوبر على تراجع طفيف بمعدل 0.1% وذلك بالمقارنة مع أقفاله للإسبوع الماضي المنتهي في التاسع عشر من ذات الشهر. وبذلك يكون معدل الأداء السنوي للمؤشر السعري بنهاية هذا الإسبوع قد تقلص إلى 15.2%، بالمقارنة مع 15.4% بنهاية الإسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 22 أكتوبر حتى 26 أكتوبر 2017		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-9.58	-0.1%	875.40	15.2%
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
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 ضعف الزخم، لكن مستوى الدعم الواقع عند 6550 نقطة قد يقف حائلاً لمزيد من التراجع، مما قد يعطي المؤشر فرصة لمعاودة الصعود ولو مؤقتاً. 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 نشاطاً نسبياً خلال الجلسات القادمة، لكن عدم اختراق المؤشر لمستوى 6700 نقطة والبقاء فوقه، سوف يجعل سيناريو التذبذب والتراجع النسبي ما زال مرجحاً.

تداولات الإسبوع

جاءت تداولات هذا الإسبوع مزيجاً بين الصعود والهبوط النسبي، فما زال المؤشر السعري يتداول دون مستوى المقاومة 6700 نقطة، مما ساهم في استمرار وتيرة الضعف والتذبذب على كافة جلسات هذا الإسبوع، حيث أفضت ثلاث جلسات داخل المنطقة الخضراء، بينما أفضت جلستين فقط في المنطقة الحمراء.

سجل المؤشر السعري خلال هذا الإسبوع أعلى مستوى له عند 6654.5 نقطة خلال جلسة التداول الثانية، أما الأدنى فكان عند 6550 نقطة سجله خلال جلسة منتصف الإسبوع، في حين كان مستوى الإغلاق عند 6623 نقطة.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

لم تختلف الرؤية الحالية عن الرؤية السابقة، فما زال المؤشر السعري يشهد حالة من الضعف الواضح في الزخم وذلك بالتزامن مع تراجع السيولة، لكن مستوى الدعم الواقع عند 6550 نقطة قد يقف حائلاً لمزيد من التراجع، مما قد يعطي المؤشر فرصة لمعاودة الصعود ولو مؤقتاً. 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 بقاء المؤشر دون مستوى 6700 نقطة سوف يجعل سيناريو التذبذب والتراجع ما زال قائماً، 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. وبوجه عام فإن أي ارتداد للمؤشر بدون اختراق مستوى 6750 - 6800 نقطة، لن يكون إلا بمثابة صعود مؤقت للمؤشر.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

انخفض أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث انخفض سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 2.14%، يليه سوق المالية السعودية بنسبة 1.43%، يليه سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 0.83% ثم سوق دبي المالي بنسبة 0.59%، ثم بورصة الكويت المؤشر الوزني بنسبة 0.56%.

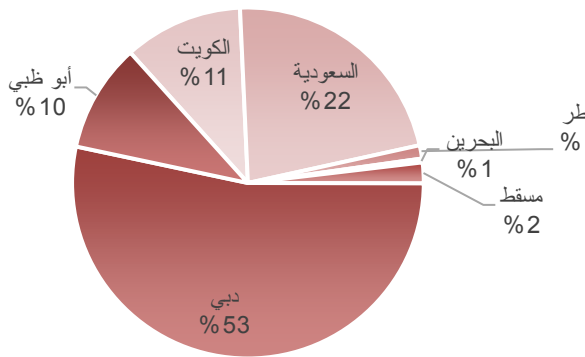
المؤشرات الخليجية				
المؤشر	نسبة التغير عن الأسبوع الماضي	نسبة التغير عن بداية الشهر	نسبة التغير عن بداية السنة	26-Oct-17
بورصة الكويت (المؤشر الوزني)	-0.56%	-0.4%	12.9%	429
بورصة الكويت (المؤشر السعري)	-0.14%	-0.8%	15.2%	6,623
بورصة الكويت (مؤشر كويت 15)	-0.67%	0.1%	12.8%	998
السوق المالية السعودية	-1.43%	-0.8%	15.2%	6,911
بورصة قطر	-0.54%	0.1%	12.8%	8,128
بورصة البحرين	-0.12%	-5.1%	-4.2%	1,277
سوق مسقط للأوراق المالية	-2.14%	-2.2%	-22.1%	4,959
سوق دبي المالي	-0.59%	-0.5%	4.7%	3,651
سوق أبوظبي للأوراق المالية	-0.83%	-3.5%	-14.3%	4,468

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

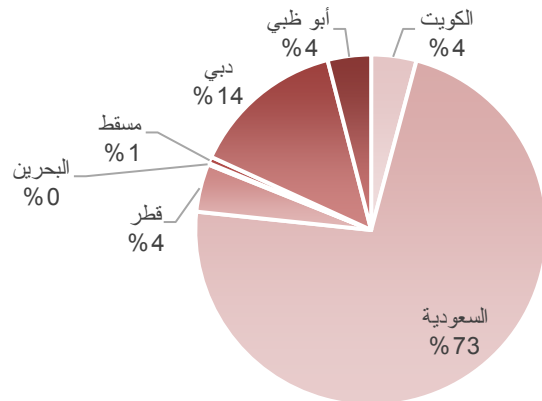
أداء الأسواق الخليجية				
القيمة بالدولار الأمريكي (000)	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير
بورصة الكويت	188,631	-19%	37,726	-19%
السوق المالية السعودية	3,291,220	-5%	658,244	-5%
بورصة قطر	200,677	2%	40,135	2%
بورصة البحرين	6,643	-57%	1,107	-64%
سوق مسقط للأوراق المالية	27,222	-18%	5,444	-18%
سوق دبي المالي	643,359	-20%	128,672	-20%
سوق أبوظبي للأوراق المالية	181,029	-4%	36,206	-4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 19 أكتوبر 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 73% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.3 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 18% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.82 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 مليار دولار، فيما بلغت حصة 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.