

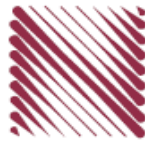
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

إدارة البحوث والدراسات
قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 17 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 في الأسبوع الثالث لشهر أغسطس على ارتفاع في أدائها وذلك مقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي، حيث ارتفعت المؤشرات (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15 - مؤشر NIC 50) بنسب بلغت 0.6% و 1.2% و 0.7% و 1.7% على التوالي. كما ارتفع أداء المتغيرات العامة حيث ارتفع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 36.5% ليلغ 18.6 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 13.6 مليون دك للأسبوع الماضي، و ارتفع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 20.2%.

الشركات القيادية مازالت المحرك الرئيسي في تعاملات بورصة الكويت خلال جلسات الاسبوع، حيث شهد السوق عمليات شراء انتقائية على اسهم البنوك والشركات التشغيلية، ولعل ابرز العوامل التي مازالت تلقي بصداها الايجابي على نشاط السوق، هي الاخبار عن عملية استحواذ مرتقبة في قطاع البنوك الى جانب اعلان شركة زين عن بيع اسهم الخزينة الى الشركة العمانية للاتصالات، لتشكل السبلة المتداولة على اسهم زين ما يقارب 24% من سيولة السوق (22.1 مليون دك). وعلى وقع هذا النشاط على الأسهم الكبيرة والمتوسطة وصل المؤشر الوزني الى مستوى 424.8 نقطة والتي لم يلامسها السوق منذ 21/3/2017.

بشكل عام يمكننا القول بان تداولات المرحلة الحالية متركزة بشكل جوهري على الاسهم المؤثرة على المؤشر الوزني، في حين شهدت الاسهم المتدنية سعرياً نشاطاً متواضعاً خلال المرحلة السابقة.

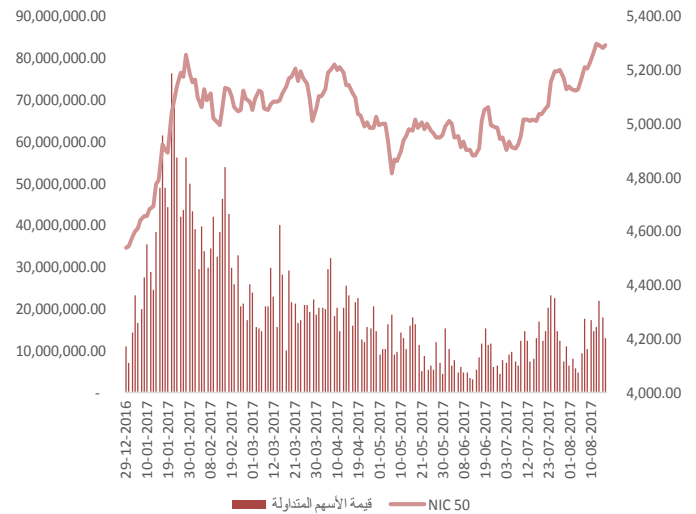
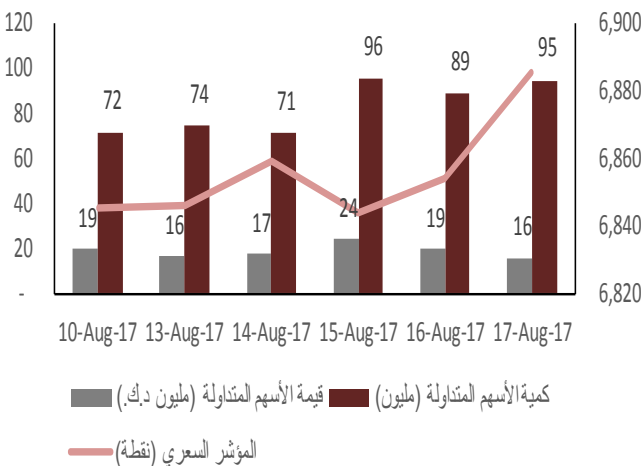
المؤشرات				
نقطة	17-Aug-17	نسبة التغير	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام
المؤشر السعري	6,886	0.6%	▲	19.8%
المؤشر الوزني	425	1.2%	▲	11.8%
مؤشر الكويت 15	968	0.7%	▲	9.3%
مؤشر NIC 50	5,296	1.7%	▲	16.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 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	5,303	4,515		

المتغيرات العامة				
نقطة	10-Aug-17	نسبة التغير		
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	31,066,952,936	1.5%	▲	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	70,691,322	16.4%	▲	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	13,612,928	51.6%	▲	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 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

- ارتفع معظم مؤشرات قطاعات السوق خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان قطاع التأمين أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 5.2% ومن ثم قطاعي الخدمات المالية والعقار بنسبة 1.14% و 1.05% على التوالي، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع قطاع التكنولوجيا بنسبة 4.5% يليه قطاع النفط والغاز بنسبة 3.2%.

- أما على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع تباين أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أبرز القطاعات المرتفعة قطاع التأمين بنسبة 179% يليه قطاع العقار بنسبة 67%، ومن الناحية الأخرى فقد انخفض قطاع الرعاية الصحية بنسبة 100% يليه قطاع التكنولوجيا الذي انخفض بنسبة 94%.

- احتلت قطاعات البنوك والاتصالات والخدمات المالية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 40% و 25% و 15% على التوالي.

- احتل قطاعي الخدمات المالية والبنوك والعقار خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الأسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 39% و 22% و 17% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق						
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	القيمة الدفترية	العائد إلى الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	17-Aug-17				
النفط و الغاز	-3.2%	1,029	(87.9)	0.9	0.0%	-1.0%
المواد الأساسية	-0.7%	1,258	16.3	1.1	2.6%	6.6%
الصناعية	0.1%	1,907	17.8	1.2	1.5%	6.8%
السلع الاستهلاكية	-1.5%	1,009	16.2	2.5	0.9%	15.7%
الرعاية الصحية **	11.5%	1,684	22.8	2.4	0.0%	10.4%
الخدمات الاستهلاكية	0.8%	1,057	35.3	1.7	2.8%	4.7%
الاتصالات	1.9%	617	13.5	1.5	5.7%	11.3%
البنوك	0.1%	952	15.1	1.4	2.1%	9.4%
التأمين	5.2%	1,125	13.9	1.0	2.8%	7.1%
العقار	1.1%	961	21.9	0.8	1.6%	3.6%
الخدمات المالية	1.1%	698	30.4	0.8	0.7%	2.5%
التكنولوجيا	-4.5%	625	7.7	1.0	0.0%	13.4%

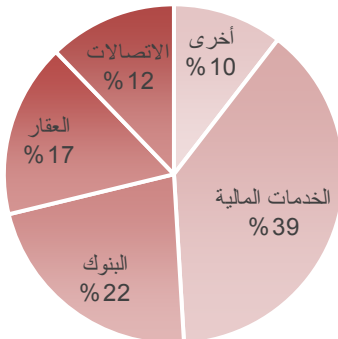
* ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 أغسطس 2017

** ملاحظة: لم يتم تداول على قطاع الرعاية الصحية في شهر أغسطس، والارتفاع المذكور ناتج عن آخر تداول وهو في تاريخ 31 يوليو

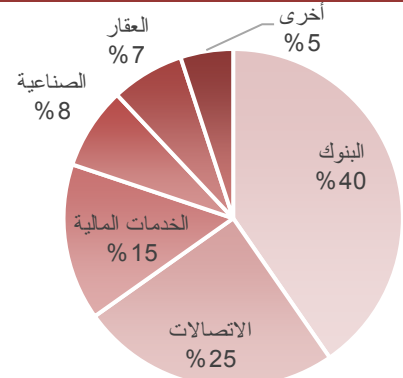
نشاط قطاعات السوق			
	القيمة		الكمية
	نسبة التغير	17-Aug-17	نسبة التغير
النفط و الغاز	-66.3%	328,570	-71.0%
المواد الأساسية	9.1%	922,190	4.5%
الصناعية	9.1%	7,291,465	7.5%
السلع الاستهلاكية	-10.7%	1,987,240	44.2%
الرعاية الصحية	-99.5%	184	-99.7%
الخدمات الاستهلاكية	1.4%	1,050,417	132.7%
الاتصالات	44.2%	23,050,524	31.5%
البنوك	56.8%	37,497,839	37.5%
التأمين	179.4%	337,166	70.9%
العقار	67.7%	6,484,202	27.9%
الخدمات المالية	17.0%	13,902,692	23.9%
التكنولوجيا	-93.5%	34,711	-93.6%

* ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 أغسطس 2017

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا

- تصدر سهم الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 31.7% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 35 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 226% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم المركز المالي الكويتي مرتفعا بنسبة 21.1% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 109 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع ارتفع بنسبة 24% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

- احتل سهم شركة السينما الكويتية الوطنية قائمة الشركات الأكثر تراجعاً مسجلة تراجعاً بلغت نسبته 14.2% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 1200 فلس، تبعه سهم شركة ميزان القابضة بنسبة 9.8% خلال الأسبوع مغلقاً عند سعر 803 فلس.

- تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 22.5 مليون د.ك (407% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 508 فلس، وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 14.3 مليون د.ك (105% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 567 فلس، ثم جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثالث بقيمة تداول 10.3 مليون د.ك (86% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقاً عند سعر 732 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
الشركة الكويتية للكيبل التلفزيوني	35	31.7%	10,210	225.8%	333,676
المركز المالي الكويتي	109	21.1%	1,220	24.2%	12,200
مجموعة الخليج للتأمين	790	19.7%	33,345	-10.4%	46,571
شركة نور للاستثمار المالي	63	16.2%	293,162	168.9%	4,937,045
شركة طفل المستقبل الترفيهية العقارية	123	16.0%	12,018	763.4%	103,847
شركة منشآت المشاريع العقارية	58	13.9%	236,911	298.3%	4,176,262
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	75	13.5%	527	-99.7%	8,628
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	90	12.5%	1,801	294.9%	20,011
شركة بيت الأوراق المالية	47	8.1%	212,406	120.0%	4,787,488
شركة صكوك القابضة	50	8.0%	260,183	66.6%	5,422,535

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 أغسطس 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة السينما الكويتية الوطنية	1200	-14.2%	19	14
شركة ميزان القابضة	803	-9.8%	1,761,009	2,154,315
شركة الأنظمة الآلية	165	-8.3%	5,593	33,236
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية	715	-7.1%	2,419	3,637
شركة راس الخيمة لصناعة الأسمنت والمواد الإذ	83	-6.7%	18,068	234,167
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	29.9	-6.3%	105	3,500
شركة برقان لحفر الآبار	75	-6.3%	22	300
بنك الإثمار (ش.م.ب)	38.6	-6.1%	286,157	7,329,585
مجموعة جي اف اتش المالية (ش.م.ب)	159	-5.9%	272,043	1,725,256
شركة أفاق للخدمات التربوية (ش.م.ك)	105	-5.4%	5,515	50,147

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 أغسطس 2017

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	508	7.9%	22,566,460	407.2%	45,462,427
بيت التمويل الكويتي	567	2.5%	14,261,378	105.3%	25,108,342
بنك الكويت الوطني	732	1.8%	10,334,468	85.7%	14,081,700
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	215	-0.9%	5,007,313	68.4%	23,011,485
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	168	0.6%	4,126,946	-22.9%	24,589,837
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	846	0.1%	2,372,077	-48.5%	2,805,891
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	147	4.3%	2,370,365	139.7%	16,387,100
بنك بوبيان	429	3.1%	2,282,600	298.5%	5,357,880
شركة الاستثمارات الوطنية	115	4.5%	2,200,100	818.5%	19,332,426
شركة هيومن سوفت القابضة	4350	1.4%	2,138,706	3.3%	496,738

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 أغسطس 2017
** مقارنة مجموع قيم التداول للأسبوع الحالي مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

المؤشر السعري يصعد بمعدل 0.6%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاته للإسبوع الثاني من شهر أغسطس على ارتفاع ملحوظ بلغ 41 نقطة تقريباً بمعدل 0.6% وذلك بالمقارنة مع إقفاله للإسبوع الماضي. وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر السعري قد سجل نمواً بمعدل 19.8% بالمقارنة مع 19.1% بنهاية الإِسبوع الماضي.

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
من 13 أغسطس حتى 17 أغسطس 2017		منذ بداية العام	
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
40.83	0.6%	1,137.75	19.8%
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	6850	الأول	6950
الثاني	6800	الثاني	7000
الثالث	6700	الثالث	7100

تداولات الإِسبوع

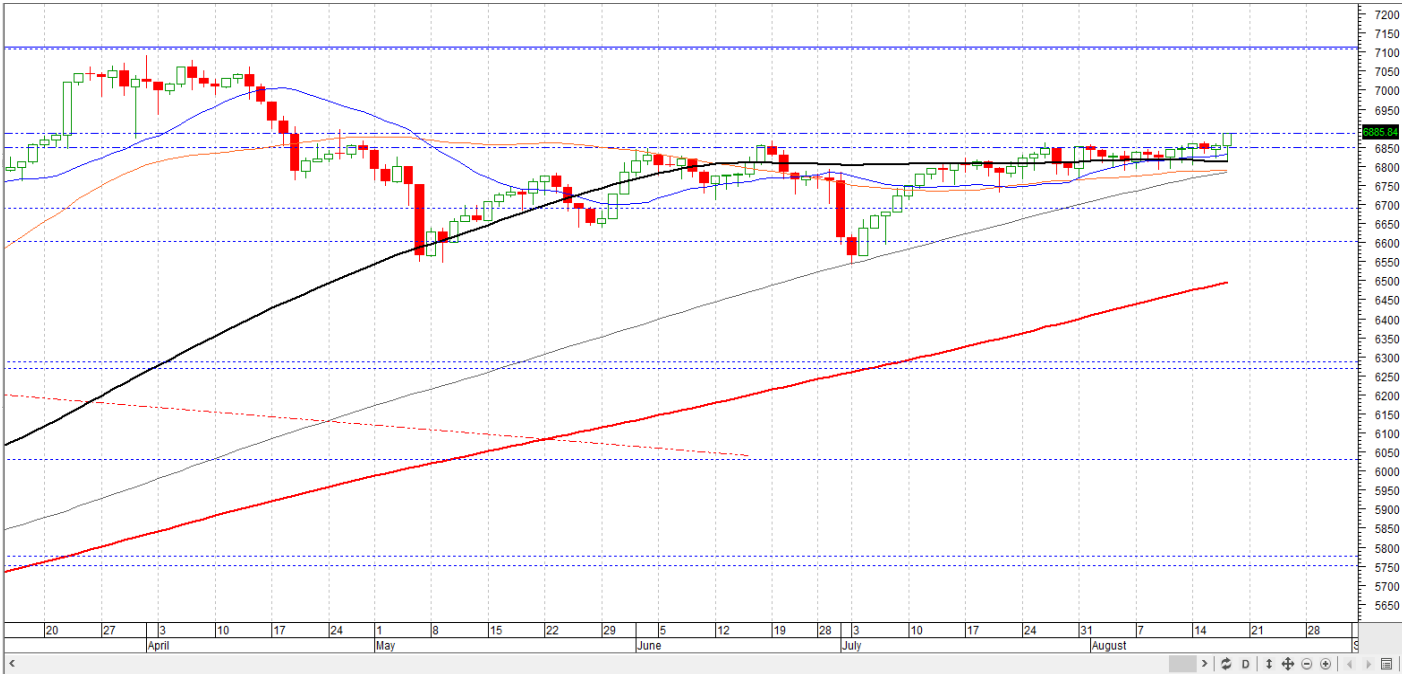
جاءت تداولات هذا الإِسبوع ايجابية بشكل كبير، وعلى الرغم من تحقيق المؤشر لمكاسب لم تتجاوز الـ 41 نقطة بمعدل 0.6%، إلا أن تداولات هذا الإِسبوع قد شهدت نشاطاً مكثفاً وعمليات شرائية واسعة النطاق على شريحة كبيرة من الأسهم القيادية والتشغيلية، كما أن الأسهم الصغيرة كان لها نصيب ملحوظ من هذه العمليات الشرائية.

أقفلت كافة جلسات تداول هذا الإِسبوع في المنطقة الخضراء عدا جلسة منتصف الإِسبوع التي جاءت بللون الأحمر. سجل المؤشر السعري خلال هذا الإِسبوع أدنى مستوى له عند 6806 نقطة، أما أعلى مستوى له عند 6887 نقطة، وهو ما يمثل مستوى الإقفال تقريباً، كما أنه يعتبر أعلى إغلاق للمؤشر منذ منتصف شهر أبريل الماضي.

الرؤية العامة للمؤشر السعري من الناحية الفنية

من دراسة الشكل البياني للمؤشر، نلاحظ أنه لا يزال يتداول داخل اتجاه عام صاعد على المدى المتوسط، واتجاه جانبي أو أفقي على المدى القصير، لكن اللافت في تداولات هذا الإِسبوع نجاح المؤشر في اختراق مستوى المقاومة 6850 نقطة، والذي لم ينجح في اختراقه بهذا الشكل منذ أواخر شهر أبريل الماضي. لا زلنا عند وجهة نظرنا السابقة، حيث أننا نؤكد على أن اختراق المؤشر 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. كما أننا قد نشهد محاولة المؤشر لاختبار قمته السنوية عند مستوى 7100 نقطة تقريباً، والتي باختراق المؤشر لهذا المستوى سوف يفتح المجال أمامه لسلسلة صعود جديدة خلال الفترة المقبلة.

وعليه فإننا نرى إمكانية استمرار الحالة الإيجابية للمؤشر خلال الفترة القادمة، مع عدم استبعاد حدوث عمليات ضغط بيعية وجني أرباح من وقت لآخر. كذلك يواجه المؤشر دعماً أولياً عند مستوى 6800 نقطة، والتي في حال كسره والبقاء دونه، سوف يفتح له المجال لمزيد من التراجع والهبوط.



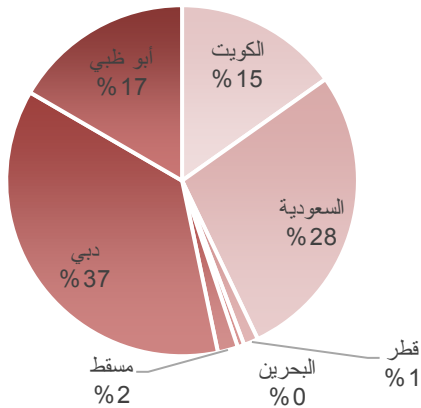
ملخص نشاط الأسواق الخليجية

مقارنة أسواق الخليج *

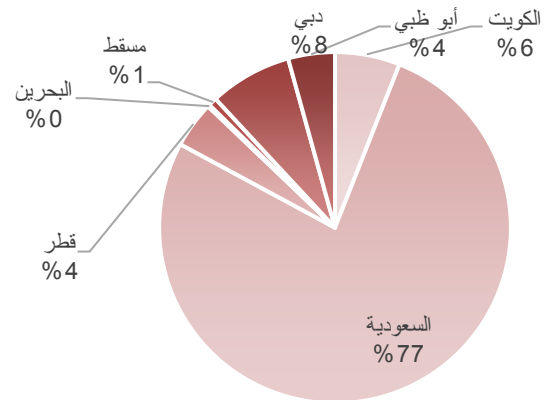
أداء الأسواق الخليجية									
المؤشر		القيمة (بالدولار الأمريكي)				الكمية			
17-Aug-17	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل الكمية اليومي		
425	1.2%	307,103,053	36%	61,420,611	424,944,195	20%	84,988,839	بورصة الكويت**	
7,179	0.2%	3,950,226,952	-5%	790,045,390	776,390,649	7%	155,278,130	السوق المالية السعودية	
9,106	-1.5%	219,191,574	-6%	43,838,315	37,619,295	17%	7,523,859	بورصة قطر	
1,299	-1.9%	9,572,080	41%	1,595,347	17,133,651	15%	2,855,609	بورصة البحرين	
4,889	-2.0%	40,032,242	57%	8,006,448	51,975,808	41%	10,395,162	سوق مسقط للأوراق المالية	
3,601	-1.3%	389,879,294	36%	77,975,859	1,026,128,229	47%	205,225,646	سوق دبي المالي	
4,493	-1.3%	220,703,072	25%	44,140,614	465,071,238	136%	93,014,248	سوق أبو ظبي للأوراق المالية	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 10 أغسطس 2017
 **ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تباين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفعت بورصة الكويت (المؤشر الوزني) بنسبة 1.2% ومن ثم سوق المالية السعودية بنسبة 0.2% أما على صعيد الآخر فقد انخفضت سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 2.0% ومن ثم بورصة البحرين بنسبة 1.9% و من ثم بورصة قطر بنسبة 1.5% ومن ثم سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 1.28%، ومن ثم سوق دبي المالي بنسبة 1.26%.
- واصل السوق السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 77% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.9 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 12% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة الكويت 6% 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 الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.