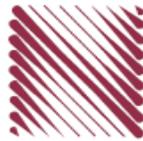


شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

التقرير النصف السنوي لعام 2018 :
أداء بورصة الكويت

إعداد:
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

خلال النصف الأول المنتهي بتاريخ 28 يونيو 2018



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للإستفسار 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 مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
مؤشرات القطاعات	6	
نشاط السوق الأول	7	
نشاط السوق الرئيسي	8	فيصل حسين مساعد مدير إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
التحليل التقني لبورصة الكويت	9	
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	12	حسام أحمد محلل تقني أول إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



انتهت بورصة الكويت تعاملاتها للنصف الأول من العام الجاري على انخفاض جماعي في أداء كافة مؤشراتنا وذلك مقارنة مع سعر التأسيس الذي تم العمل به مع مطلع شهر أبريل الماضي، حيث انخفضت مؤشرات (السوق العام، السوق الأول، السوق الرئيسي) بنسب بلغت 2.2%، 1.9%، و 2.7% على التوالي. كما بلغ المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة خلال النصف الأول من العام الجاري ما يقارب 12 مليون دك وذلك خلال 123 جلسة تداول بالمقارنة مع 29.6 مليون دك للنصف الأول لعام 2017.

مؤشرات بورصة الكويت

(نقطة)	28-Jun-18	نسبة التغير
مؤشر السوق العام (ع.س)	4,890	-2.2%
مؤشر السوق الأول (ع.س)	4,905	-1.9%
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س)	4,864	-2.7%

*ملاحظة: نسبة التغير عن تاريخ تأسيس المؤشر في 1 ابريل 2018 * ع.س : عائد سعري

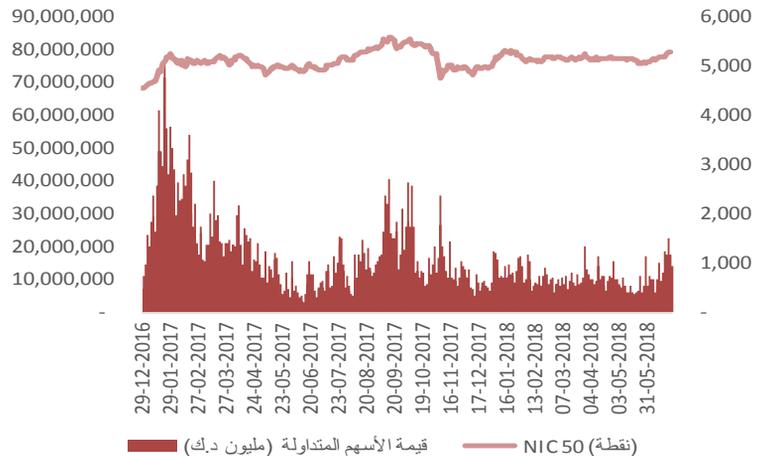
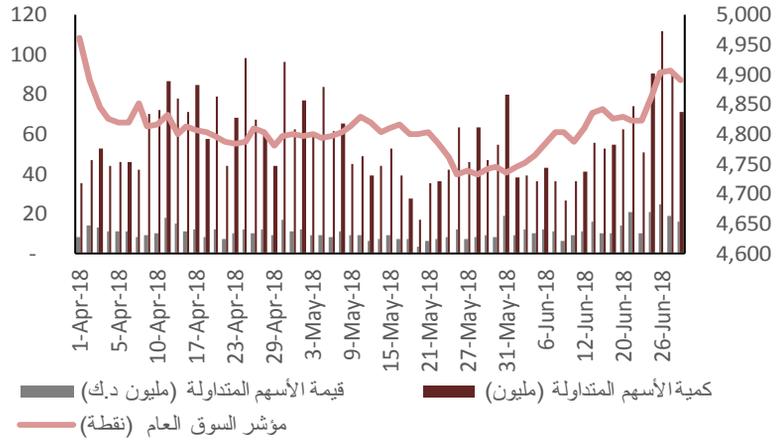
متغيرات السوق العام

نسبة التغير	28-Jun-18	
n/a	27,061,156,352	القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)
n/a	57,450,519	المعدل اليومي لكمية الاسهم المتداولة (سهم/يوم)
n/a	11,090,890	المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة (د.ك./يوم)

*ملاحظة: نطاق متغيرات التداول للمؤشر العام استحدثت في تاريخ 1 ابريل 2018

تداولات بورصة الكويت خلال الستة شهور من عام 2018، شهدت العديد من المتغيرات التي أثرت على نشاط السوق بشكل عام، ولعل أبرزها كان تنشيط المرحلة الثانية من عملية تطوير بورصة الكويت (الأول من إبريل 2018) المتمثلة بعدة تغييرات في البيئة التشغيلية للسوق، أبرزها كانت عملية تقسيم السوق إلى ثلاث أسواق، إلى جانب إطلاق مؤشرات وزنية جديدة للسوق منها مؤشر للسوق الأول ومؤشر للسوق الرئيسي ومؤشر عام يضم الاثنين معا علاوة على تفعيل آلية فواصل التداول المستمر لمؤشرات السوق. حيث تشكل هذه الخطوة القاعدة الأساسية لتجهيز البنية التحتية للبورصة لإضافة العديد من الأدوات الاستثمارية التي تستهدف زيادة السيولة بشكل كبير، والعمل على تكوين قاعدة متينة للاستثمار الآمن وإمكانية استقطاب المؤسسات الاستثمارية الإقليمية والعالمية نحو البورصة الكويتية. وعليه يمكننا وصف نشاط السوق من خلال تقسيم الإطار الزمني للفترة إلى الربع الأول والربع الثاني من العام الحالي.

حركة المؤشرات الوزنية والسعرية خلال الربع الأول، نجحت في تحقيق مكاسب سوقية، وذلك بالتزامن مع ارتفاع شهية المتداولين وزيادة جرة التفاوض تجاه النتائج السنوية للشركات المدرجة وتوزيعاتها، مما ساعد على استحواذ الأسهم القيادية والتشغيلية على النصيب الأكبر من إجمالي التداولات مع وجود بعض النشاط المضاربي على بقية الأسهم سواء المتوسطة أو الصغيرة، كما أن توجه أنظار المستثمرين في الثلث الأخير من الفترة نحو الأسهم القيادية بشكل خاص قد تزامن مع انطلاق قطار اجتماع الجمعيات العمومية للشركات وقرارها للتوزيعات المقترحة حيث شكلت مجموع قيم تداول أسهم الشركات لمؤشر كويت 15 ما يقارب 66% من إجمالي تداولات السوق خلال شهر مارس. ولعل العامل الأخر الذي ساهم في تركيز التداولات نحو هذه الشريحة من الأسهم هو إعلان شركة فوتسي راسل عن خطوات ومراحل دخول بورصة الكويت ضمن مؤشرها للأسواق الناشئة الثانوية والتي سوف يتم العمل بها رسميا في شهر سبتمبر القادم.



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 الاطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز "NIC50"



ومع هذه المعطيات أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها للربع الأول من العام الجاري على ارتفاع في أداء كافة مؤشراتها الوزنية والسعرية وذلك بالمقارنة مع نهاية 2017، حيث ارتفعت المؤشرات (السعري - الوزني - مؤشر كويت 15) بنسب بلغت 3.5% و 3.6% و 6.1% على التوالي، ولكن وسط مستويات قيم تداول متواضعة (بلغ المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة 12.4 مليون د.ك) لم تتجاوز افضل جلساتها مستوى 25 مليون د.ك وهو أمر يعكس معضلة تدني السيولة التي يعاني منها السوق الكويتي خلال السنوات السابقة.

مع بداية الربع الثاني بدأت بورصة الكويت بالعمل بنظام تقسيم السوق للشركات المدرجة به إلى الأسواق الثلاثة وذلك وفق معايير معينة (أبرزها القيمة السوقية ومعدل السيولة) لتلبي احتياجات السوق الكويتي من تطوير وتدفع به نحو الارتفاع. شهد السوق مرحلة تراجع ملحوظة نسبيا خلال شهرين إبريل ومايو ليخسر مؤشر السوق العام ما يقارب 269 نقطة من مستوى تأسيسه (5,000 نقطة) ويصل إلى مستوى 4,731.4 نقطة بتاريخ 24 مايو 2018، أي أن السوق تراجع بنسبة 5.4%، مع انخفاض نشاط تداولات السوق، حيث وصل المعدل اليومي للقيمة المتداولة خلال شهرين إبريل ومايو ما يقارب 10 مليون د.ك.

برأينا أن العديد من العوامل قد اجتمعت في ذات التوقيت لتعكس أثرها على طبيعة التداولات خلال الفترة، حيث أبدى اتجاه المتداولين في البورصة الكويتية نحو المزيد من الترقب والعزوف النسبي عن التداول بدليل تراجع مستويات السيولة وأحجام التداول، ويأتي هذا الأمر كرد فعل طبيعي لسببين رئيسيين أولاً كحركة تصحيحية للسوق بعد المكاسب التي حققها خلال الربع الأول، والعامل الثاني هو حادثة منظومة التداول الجديدة والتي لم تستوعب بشكل تام من قبل المتداولين في بداية تطبيقها. كما يمكننا أن نشير إلى أن دخول مواسم الإجازة الصيفية وشهر رمضان المبارك عامل آخر ساهم في تراجع نشاط السوق بشكل عام. لكن هذا المشهد قد تغير بشكل كبير خلال جلسات الأسبوع الأخير من شهر يونيو، حيث شهدت التداولات نشاطاً غير مسبقاً منذ تطبيق منظومة التداول الجديدة، حيث ارتفعت قيم وكميات التداول بشكل لافت وذلك من خلال عمليات شراء انتقائية واسعة طالت أغلب شركات السوق الأول وهو ما دفع مؤشر السوق العام للصعود نحو مستويات 4,900 نقطة وتقليص فجوة تراجعه، ولعل أهم المحفزات لهذا الانتعاش هو القرب الزمني لفترة الدخول الفعلي لمؤشر فوتسي راسيل للسوق خلال شهرين سبتمبر وديسمبر من هذا العام، وهو ما قد يزيد من حجم التدفقات النقدية للسوق الكويتي بنحو 800 مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى إعلان مورغان ستانلي (MSCI) عن ضم بورصة الكويت إلى قائمة المراجعة السنوية لتصنيف السوق لعام 2019، الذي على إثره قد يتم ترقية تصنيف الكويت من الأسواق الحدودية إلى الأسواق الناشئة، وهو أمر يشكل تنويجا لجهود جميع الأطراف المعنية بتطوير السوق.

على الجانب الاقتصادي، تحسنت أسعار أسواق النفط العالمية إلى مستويات جديدة لم نشهدها منذ نوفمبر 2014، حيث وصلت أسعار النفط إلى مستوى 80 دولار أمريكي للبرميل وذلك بفعل المخاوف من أن تتراجع الصادرات الإيرانية بعد قرار الرئيس الأميركي بالانسحاب من الاتفاق النووي مع إيران وفرض عقوبات عليها مرة أخرى ليتقلص المعروض النفطي في السوق. إلى جانب توقعات المنظمات الدولية لحجم الطلب العالمي على النفط، الذي يأتي مدعوماً من النمو الاقتصادي الكبير في الصين والهند والولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي. ومع هذا التعافي لاسعار النفط وصل معدل سعر النفط الكويتي خلال النصف الأول من عام 2018 إلى مستوى 67 دولار أمريكي، وهو أمر بطبيعة الحال يساعد الموازنة العامة للدولة على تقليص العجز بنسبة جيدة، ولكنه في المقابل لا يعني التباطؤ في استكمال مسيرة الإصلاح الاقتصادي - التي تبنتها الدولة منذ عام 2016 - وذلك بهدف تحقيق اقتصاد وطني متوازن عبر تنويع مصادر الدخل وضبط المصروفات العامة. كما تجدر الإشارة بنا إلى قيام البنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي خلال النصف الأول من العام الجاري برفع معدل الفائدة مرتين لتصل إلى مستوى 2%، وفي المقابل قام البنك المركزي الكويتي برفع سعر الخصم مرة واحدة فقط بمقدار ربع نقطة مئوية ليصبح 3%، وذلك لترسيخ الأجواء المعززة لدعامات تعافي معدلات النمو في قطاعات الاقتصاد المحلي، حيث أن ارتفاع سعر الفائدة يؤثر سلباً في إجمالي الناتج المحلي غير النفطي.



مؤشرات قطاعات بورصة الكويت

- تباين أداء مؤشرات قطاعات السوق خلال النصف الأول لعام 2018 وذلك بالمقارنة مع مستويات تأسيس المؤشرات بتاريخ 1 إبريل 2018، حيث تصدر قطاع الخدمات الاستهلاكية قائمة القطاعات المرتفعة بنسبة 7.3% ثم جاء قطاع النفط والغاز مرتفعا بنسبة 6.1% ثم قطاع المواد الأساسية بنسبة 3.3%، في حين تراجع كل من قطاع الاتصالات بنسبة 12.1% وقطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 11.0% وقطاع التأمين بنسبة 7.6% وقطاع التكنولوجيا بنسبة 5.4% وقطاع العقار تراجع بنسبة 4.5%.

- احتلت قطاعات البنوك والصناعية والاتصالات المراتب الأولى من إجمالي قيمة الأسهم المتداولة خلال النصف الأول لعام 2018 بنسب 50% و 12% و 11% على التوالي.

- احتلت قطاعات الخدمات المالية والبنوك والعقار المراتب الأولى من إجمالي كمية الأسهم المتداولة خلال النصف الأول لعام 2018 بنسب 33% و 24% و 18% على التوالي.

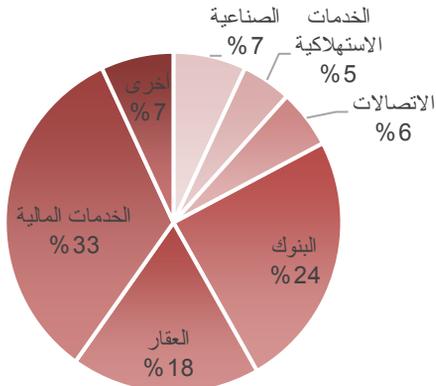
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد على حقوق الملكية	العائد الجاري
	نسبة التغير	28-Jun-18				
النفط و الغاز	▲ 6.1%	1,061	13.7	1.0	7.0%	3.9%
المواد الأساسية	▲ 3.3%	1,033	15.0	1.1	7.6%	0.0%
الصناعية	▼ -2.9%	971	14.3	1.1	8.0%	1.2%
السلع الاستهلاكية	▼ -11.0%	890	23.6	1.7	7.3%	2.8%
الرعاية الصحية	▼ -0.1%	999	119.3	5.3	4.4%	0.0%
الخدمات الاستهلاكية	▲ 7.3%	1,073	27.2	1.3	4.7%	3.0%
الاتصالات	▼ -12.1%	880	11.6	1.2	10.2%	7.5%
البنوك	▼ -0.2%	998	14.7	1.4	9.4%	1.5%
التأمين	▼ -7.6%	924	10.6	0.9	8.4%	0.4%
العقار	▼ -4.5%	955	20.9	0.7	3.4%	0.3%
الخدمات المالية	▼ -0.5%	995	12.5	0.7	5.2%	1.3%
التكنولوجيا	▼ -5.4%	946	7.7	0.7	9.7%	0.0%

*ملاحظة: نسبة التغير عن تاريخ تأسيس المؤشر في 1 إبريل 2018

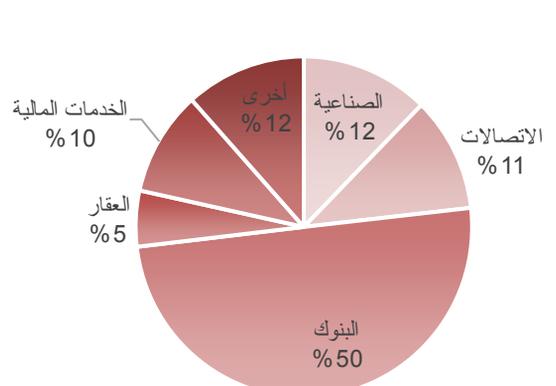
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	28-Jun-18	نسبة التغير	28-Jun-18
النفط و الغاز	n/a	2,646,293	n/a	56,726,643
المواد الأساسية	n/a	32,519,823	n/a	56,317,133
الصناعية	n/a	82,518,341	n/a	261,293,986
السلع الاستهلاكية	n/a	12,449,439	n/a	43,378,166
الرعاية الصحية	n/a	101,531	n/a	196,642
الخدمات الاستهلاكية	n/a	26,133,388	n/a	178,498,653
الاتصالات	n/a	73,021,160	n/a	208,514,714
البنوك	n/a	334,498,552	n/a	914,903,132
التأمين	n/a	3,784,969	n/a	11,659,647
العقار	n/a	35,542,450	n/a	678,484,920
الخدمات المالية	n/a	66,653,708	n/a	1,071,413,584
التكنولوجيا	n/a	179,259	n/a	1,516,221

*ملاحظة: نطلق متغيرات تداول لقطاعات السوق استحدثت في تاريخ 1 إبريل 2018

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





نشاط السوق الأول

تصدر سهم بنك الكويت الوطني قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الفترة بقيمة تداول بلغت 223.2 مليون د.ك.، لينتهي بذلك تداولات النصف الأول من 2018 مغلقاً عند سعر 750 فلس، محققاً ارتفاعاً بنسبة 8.2%.

جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 203.3 مليون د.ك.، لينتهي بذلك تداولات النصف الأول من 2018 مغلقاً عند سعر 539 فلس، محققاً ارتفاعاً بنسبة 2.9%.

ثم جاء سهم شركة الاتصالات المتنقلة بالمركز الثالث بقيمة تداول 136.8 مليون د.ك.، لينتهي بذلك تداولات النصف الأول من 2018 مغلقاً عند سعر 435 فلس، محققاً ارتفاعاً بنسبة 0.2%.

مؤشرات السوق الأول			
(نقطة)	28-Jun-18	نسبة التغير	
مؤشر السوق الأول (ع.س)	4,905	-1.9%	▼
مؤشر السوق الأول (ع.ك)	5,489	9.8%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر أبريل 2018 * ع.س: عائد سعري * ع.ك: عائد كلي

متغيرات السوق الأول			
	28-Jun-18	نسبة التغير	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	20,292,756	n/a	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	8,134,553	n/a	

*ملاحظة: نطاق متغيرات التداول لقطاعات السوق استحدثت في تاريخ 1 إبريل 2018

أداء شركات السوق الأول				
الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	750.0	8.2%	223,172,965	305,265,028
بيت التمويل الكويتي	539.0	2.9%	203,274,038	383,039,593
شركة الاتصالات المتنقلة	435.0	0.2%	136,765,475	315,706,287
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	788.0	13.0%	64,665,693	87,073,900
بنك الخليج	237.0	-0.4%	54,807,900	220,595,729
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	182.0	-7.2%	54,406,507	285,077,484
بنك بوييان	500.0	20.4%	44,982,116	94,854,139
شركة بوييان للبتروكيماويات	839.0	25.2%	36,388,700	46,854,981
بنك الكويت الدولي	225.0	-1.3%	31,459,775	139,391,641
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	158.0	5.3%	27,420,814	173,580,706
بنك وربة	216.0	-6.1%	22,741,389	97,879,000
شركة المياني	628.0	-6.5%	19,281,121	29,177,756
شركة ميزان القابضة	714.0	-7.9%	18,610,737	24,978,624
بنك برقان	265.0	-9.4%	16,511,892	61,462,483
شركة مشاريع الكويت القابضة	249.0	-22.0%	11,163,290	43,517,395
مجموعة جي اف اتش المالية (ش.م.ب)	107.0	-10.8%	11,136,262	101,892,426

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية سنة 2017



في السوق الرئيسي تصدر سهم شركة المدار للتمويل والاستثمار قائمة الشركات الأكثر ارتفاعا خلال النصف الأول لعام 2018 محققا مكاسب بلغت نسبتها 225.4% مقارنة مع إقفال نهاية عام 2017 لينتهي بذلك تداولات النصف الأول مغلقا عند سعر 80.7 فلس، وتبعه سهم شركة إدارة الأملاك العقارية - ريم حيث ارتفع خلال النصف الأول لعام 2018 محققا مكاسب بلغت نسبتها 216.9% مقارنة مع إقفال نهاية عام 2017 لينتهي بذلك تداولات النصف الأول مغلقا عند سعر 1,572 فلس.

في السوق الرئيسي تصدر سهم شركة دانة الصفاة قائمة الشركات الأكثر تراجعا خلال النصف الأول لعام 2018 متراجعا بنسبة 64.7% مقارنة مع إقفال نهاية عام 2017 لينتهي بذلك تداولات النصف الأول مغلقا عند سعر 47 فلس، وتبعه سهم شركة ايفا للفنادق والمنتجعات حيث تراجع خلال النصف الأول لعام 2018 متراجعا بنسبة 43.3% مقارنة مع إقفال نهاية عام 2017 لينتهي بذلك تداولات النصف الأول مغلقا عند سعر 102 فلس.

في السوق الرئيسي تصدر سهم شركة هيومن سوفت القابضة الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة المتداولة خلال النصف الأول لعام 2018 بقيمة تداول بلغت 51 مليون دك، لينتهي بذلك تداولات النصف الأول مغلقا عند سعر 3,502 فلس، متراجعا بنسبة 6.3% مقارنة مع إقفال نهاية عام 2017، وتبعه سهم بنك الأثمار بقيمة تداول بلغت 33.6 مليون دك، لينتهي بذلك تداولات النصف الأول مغلقا عند سعر 31.5 فلس، متراجعا بنسبة 25.4% مقارنة مع إقفال نهاية عام 2017،

مؤشرات السوق الرئيسي			
(نقطة)	28-Jun-18	نسبة التغير	
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س)	4,864	-2.7%	▼
مؤشر السوق الرئيسي (ع.ك)	5,313	6.3%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر أبريل 2018 * ع.س : عائد سعري * ع.ك : عائد كلي

متغيرات السوق الرئيسي			
	28-Jun-18	نسبة التغير	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	37,157,763	n/a	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	2,956,337	n/a	

*ملاحظة: نطاق متغيرات التداول لقطاعات السوق استحدثت في تاريخ 1 إبريل 2018

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
شركة المدار للتمويل والاستثمار	80.7	225.4%	41,936,056	
شركة إدارة الاملاك العقارية - ريم	1,572.0	216.9%	378	
شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	114.0	74.3%	158,554,414	
شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن	342.0	65.2%	50,217,652	
شركة أموال الدولية للاستثمار	52.0	54.3%	51,461,761	

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر أبريل 2018

الشركات الأكثر انخفاضاً بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
شركة دانة الصفاة الغذائية	47.0	-64.7%	36,543,941	
شركة ايفا للفنادق والمنتجعات	102.0	-43.3%	729,109	
شركة مراكز التجارة العقارية	19.5	-40.0%	5,216,921	
شركة وثاق للتأمين التكافلي	27.9	-38.0%	687,004	
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	41.0	-36.8%	702,038	

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر أبريل 2018

أعلى 5 شركات تداولاً من حيث القيمة				
الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)	
شركة هيومن سوفت القابضة	3502.0	-6.3%	13,590,006	
بنك الإثمار (ش.م.ب)	31.5	-25.4%	700,395,876	
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	138.0	-12.7%	204,453,959	
شركة جيااد القابضة	94.5	8.6%	237,085,373	
شركة رابطة الكويت والخليج للنقل	114.0	74.3%	158,554,414	

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر أبريل 2018

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني لبورصة الكويت للنصف الأول 2018

أداء ايجابي للمؤشرات الثلاثة خلال الربع الأول

أنهت بورصة الكويت تعاملاتها للربع الأول على صعود جماعي لكافة مؤشراتها الوزنية والسعرية، التي كان معمول بها حتى نهاية شهر مارس الماضي وذلك طبقاً للنسب الموضحة بالجدول.

أداء مؤشرات بورصة الكويت خلال الربع الأول 2018				
	التغير (نقطة)	28/12/2017	29/03/2018	التغير (%)
المؤشر السعري	225.43	6408.01	6633.44	3.52
المؤشر الوزني	14.36	401.42	415.78	3.58
مؤشر كويت 15	56.2	914.87	971.07	6.14

المؤشر العام يتراجع بمعدل 2.2%

جاء أداء المؤشر العام لبورصة الكويت بنهاية شهر يونيو متراجعا بمقدار 110 نقطة تقريبا بمعدل 2.2%، وذلك بالمقارنة مع مستوى التأسيس.

أداء المؤشر العام لبورصة الكويت منذ التأسيس				
الإقبال	التغير (نقطة)	التغير (%)	الأعلى	الأدنى
4,890.44	-110	-2.2	5,030.60	4717.92

السوق الأول يتراجع بمعدل 1.9%

جاء أداء مؤشر السوق الأول لبورصة الكويت بنهاية شهر يونيو متراجعا بمقدار 95 نقطة تقريبا بمعدل 1.9%، وذلك بالمقارنة مع مستوى التأسيس.

أداء مؤشر السوق الأول لبورصة الكويت منذ التأسيس				
الإقبال	التغير (نقطة)	التغير (%)	الأعلى	الأدنى
4,904.82	-95	-1.9	5,031.20	4670.2

السوق الرئيسي يتراجع بمعدل 2.7%

جاء أداء المؤشر الرئيسي لبورصة الكويت بنهاية شهر يونيو على انخفاض بمقدار 136 نقطة تقريبا بمعدل 2.7%، وذلك بالمقارنة مع مستوى التأسيس.

أداء مؤشر السوق الرئيسي لبورصة الكويت منذ التأسيس				
الإقبال	التغير (نقطة)	التغير (%)	الأعلى	الأدنى
4,863.51	-136	-2.7	5,039.20	4764.2

شهدت بورصة الكويت تغييرا جذريا في منظومة التداول بكافة تفاصيلها وكذلك مؤشراتها خلال الربع الثاني، ولذا فقد قمنا عرض مختصر لأداء بورصة الكويت خلال الربع الأول طبقاً لنظام المؤشرات القديم، وكذلك أداء البورصة خلال الربع الثاني والذي تزامن مع تدشين نظام البورصة الجديد وبدء العمل به.

تداولات النصف الأول

جاء أداء بورصة الكويت خلال الربع الأول ايجابيا على كافة المؤشرات، وكما هو معلوم جاء هذا الأداء استكمالاً لنشاط البورصة الذي بدأ خلال الربع الأخير من العام الماضي، كما أن هذا الأداء كان وفقا للمؤشرات القديمة والتي اسدل الستار عليها بنهاية جلسة 29 مارس من العام الجاري، ومع بداية الربع الثاني ومطلع شهر أبريل بدأ العمل وفق منظومة التداول الجديدة ومؤشراتها، وقد بلغ متوسط قيمة التداول اليومي خلال الربع الأول 12.4 مليون د.ك.

ومن خلال الجداول أعلاه وحركة البورصة خلال الربع الثاني نلاحظ الأداء السلبي لكافة المؤشرات الجديدة، كما نلاحظ أن هذه المؤشرات الثلاثة سجلت أعلى مستوياتها خلال جلسة التداول الأولى لها فقط، لكنها ما لبثت ان تتراجع تدريجيا مسجلة أدنى مستوياتها خلال الثلث الأخير من شهر مايو الماضي، وذلك بطبيعة الحال مع اختلاف نسبة التراجع لكل مؤشر.

لكن هذه المؤشرات الثلاثة بدأت تتعافي تدريجيا مسجلة أعلى مستوياتها - بعد هذا الانخفاض- خلال الإيسوع الأخير من شهر يونيو، وهو ما يعزى إلى عدم تأقلم وانسجام المتعاملين بالبورصة مع هذا النظام الجديد في بدايته، ومع مرور الوقت بدأ استيعاب هذه المنظومة تدريجيا، هذا بجانب بعض العوامل والمحفزات الأخرى والتي ظهرت مؤخرا.

وقد بلغ متوسط قيمة التداول اليومي خلال الربع الثاني 11.1 مليون د.ك أي بتراجع 10.7%، وهو ما يعبر عن قدرة المتعاملين على فهم واستيعاب النظام الجديد بشكل متنامي.

وبوجه عام نرى أن المؤشر العام للبورصة لديه القدرة على استكمال مساره الصعودي خلال الفترة القادمة، وأن أي تراجع للمؤشر دون كسر مستوى 4830 نقطة، سوف يعزز من هذه الرؤية، كما أن اختراق المؤشر لمستوى 4930 نقطة مرة أخرى والبقاء فوقه سوف يفتح المجال لاختبار مستوى التأسيس مرة أخرى الواقع عند 5000 نقطة.



الرسم البياني للمؤشر العام لبورصة الكويت



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

جاء أداء أسواق الخليج متبائناً خلال النصف الأول من العام 2018 مقارنة مع نهاية عام 2017 حيث تصدر السوق السعودي قائمة الأسواق الخليجية المرتفعة إذ أنهت تداولات النصف الأول بارتفاع قدره 14.7%، ومن ثم بورصة قطر بنسبة 5.9%، ومن ثم سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 3.7%. في حين تراجع كلا من سوق دبي المالي بنسبة 16.3%، ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 10.3%، ثم بورصة الكويت (المؤشر العام) بنسبة 2.2%، ثم بورصة البحرين بنسبة 1.6%.

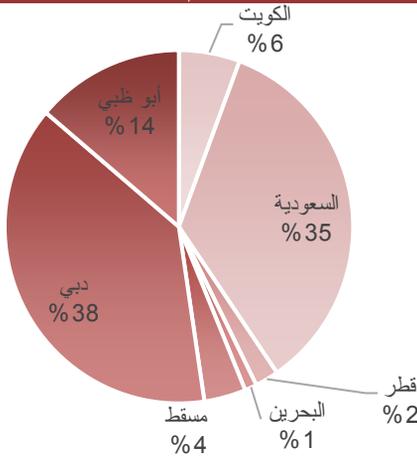
المؤشرات الخليجية			
المؤشر	نسبة التغير عن بداية السنة	28-Jun-18	المؤشر
بورصة الكويت (مؤشر السوق العام)	-2.2%	4,890	▼
بورصة الكويت (مؤشر السوق الأول)	-1.9%	4,905	▼
بورصة الكويت (مؤشر السوق الرئيسي)	-2.7%	4,864	▼
السوق المالية السعودية	14.7%	8,292	▲
بورصة قطر	5.9%	9,024	▲
بورصة البحرين	-1.6%	1,311	▼
سوق مسقط للأوراق المالية	-10.3%	4,572	▼
سوق دبي المالي	-16.3%	2,821	▼
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	3.7%	4,560	▲

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية سنة 2017
** تم تأسيس مؤشرات بورصة الكويت في تاريخ 1 أبريل 2018 (نسبة التغير عن بداية السنة)

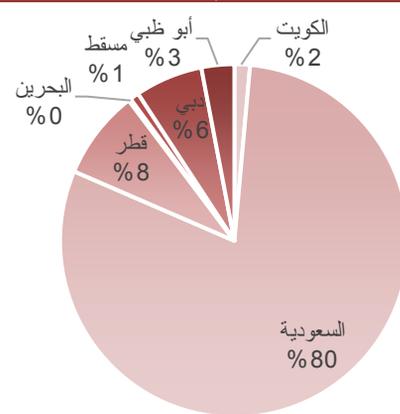
أداء الأسواق الخليجية						
القيمة بالدولار الأمريكي (000)	معدل القيمة اليومي					
بورصة الكويت	2,270,915	36,628	36,383	1%	3,561,932	57,451
السوق المالية السعودية	125,851,825	1,023,186	1,044,706	-2%	21,891,113	177,977
بورصة قطر	12,907,697	101,635	114,986	-12%	1,375,567	10,831
بورصة البحرين	346,091	2,725	2,699	1%	702,151	5,529
سوق مسقط للأوراق المالية	1,306,285	10,205	11,856	-14%	2,432,490	19,004
سوق دبي المالي	9,874,969	77,756	69,279	12%	24,224,931	190,747
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	4,788,468	37,704	37,317	1%	8,690,241	68,427

* ملاحظة: نسبة التغير عن أداء النصف الأول لعام 2017
** نطاق متغيرات التداول للمؤشر العام (بورصة الكويت) استحدثت في تاريخ 1 أبريل 2018

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 عند نسبة 80% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 125.9 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 9.0% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 14.7 مليار دولار، فيما شكلت مجموع قيم التداول لبورصة قطر ما نسبته 8.0% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 12.9 مليار دولار فيما شكلت مجموع قيم التداول لبورصة الكويت ما نسبته 2.0% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 2.3 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.