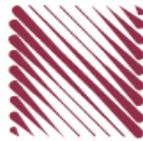


شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة

التقرير الأسبوعي:
أداء بورصة الكويت
خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 15 مارس 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 قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا وانخفاضا	6	
التحليل التقني لبورصة الكويت	7	فيصل حسين مساعد مدير إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	10	حسام أحمد محلل تقني أول إدارة البحوث والدراسات قطاع مينا للاستثمارات المسعرة ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



أنهت بورصة الكويت تعاملاتها للأسبوع الثاني من شهر مارس على تباين في أداء مؤشراتنا وذلك مقارنة مع أدائها للأسبوع الماضي، حيث ارتفعت المؤشرات الوزنية (الوزني - مؤشر كويت 15 - NIC50) بنسب بلغت 0.4% و0.8% و0.3% على التوالي، بينما تراجع المؤشر السعري بمعدل 0.3%، كذلك تراجع المعدل اليومي لقيمة الاسهم المتداولة بنسبة 1.4% إلى 10.1 مليون دك خلال الأسبوع بالمقارنة مع 10.2 مليون دك للأسبوع الماضي، كما تراجع المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة بنسبة 17.9%.

المؤشرات					
نقطة	نسبة التغير منذ		15-Mar-18	8-Mar-18	
	بداية العام	نسبة التغير			
المؤشر السعري	5.5%	-0.3%	6,760	6,778	▲
المؤشر الوزني	2.7%	0.4%	412	410	▲
مؤشر الكويت 15	4.7%	0.8%	958	950	▲
مؤشر NIC 50	3.9%	0.3%	5,162	5,145	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

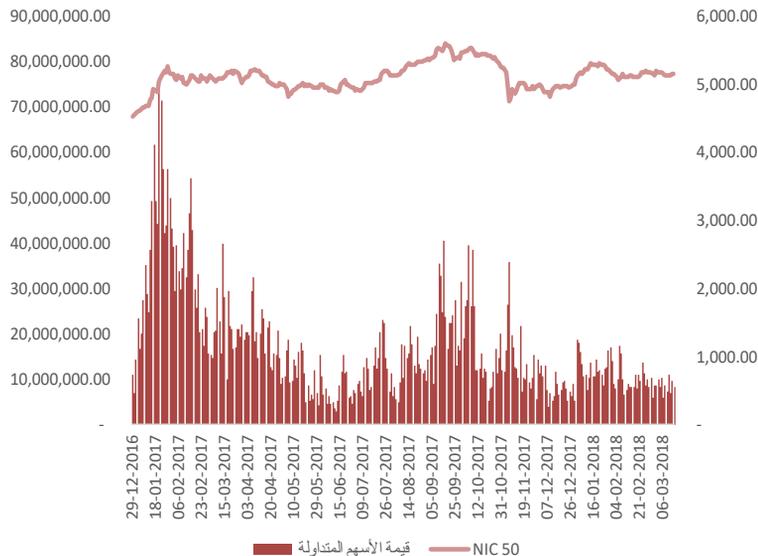
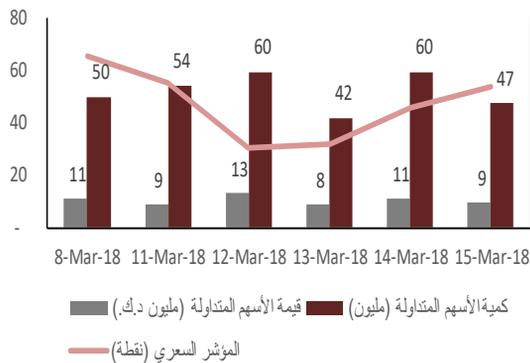
المتغيرات العامة			
	نسبة التغير	15-Mar-18	8-Mar-18
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	-0.9%	28,260,594,669	28,517,126,474
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	-17.9%	52,451,954	63,898,413
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	-1.4%	10,078,647	10,226,926

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

أعلى و أدنى مستوى للمؤشرات		
نقطة	منذ بداية عام 2018	
	أعلى مستوى	أدنى مستوى
السوق السعري	6,808	6,313
السوق الوزني	420	400
مؤشر الكويت 15	972	913
مؤشر NIC 50	5,317	4,967

لا يزال الحذر والترقب مسيطرا خلال هذا الأسبوع على سلوك المتداولين، وهو ما انعكس بشكل واضح على قيم وأحجام التداول، كما ان ارتفاع المؤشرات الوزنية دون غيرها يظهر مدى توجه المتداولين نحو الأسهم القيادية دون غيرها والتي استحوذت قيم تداولها على 68% من إجمالي قيم التداول. وفي اطار تعزيز السياسات والبرامج الرقابية لترسيخ الاستقرار المالي ومتانة اوضاع الجهاز المصرفي والمالي في دول مجلس التعاون الخليجي اجتمع محافظو مؤسسات النقد والبنوك المركزية لدول المجلس والذي تترأسه الكويت، كما تم مناقشة العديد من القضايا المهمة في مقدمتها العملة الخليجية الموحدة وتحفيز النمو الاقتصادي.

أبقت وكالة موديز للتصنيف الائتماني على نظرتها المستقرة للنظام المصرفي الكويتي والذي يعكس جودة الأصول المحلية للبنوك ومتانة مركزها المالي، كما أشارت موديز، أن البنوك الكويتية اتجهت إلى شطب مزيد من القروض من محافظتها خلال العام الماضي 2017 استعدادا منها لتطبيق المعيار الدولي للمحاسبة IFRS 9. مع الاستعدادات لطرح أصول حكومية وشبه حكومية للاكتتاب العام، أشارت شركة ارنست يونج إن نشاط الاكتتاب العام يمضي نحو المزيد من النمو في عام 2018، مما يعزز المكانة السوقية للبورصة من جهة، ويساهم في جذب المزيد من الاستثمارات من جهة أخرى.



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*



مؤشرات قطاعات بورصة الكويت

أغلقت مؤشرات قطاعات السوق على تباين خلال الأسبوع مقارنة مع الأسبوع الماضي حيث كان الارتفاع من نصيب قطاع المواد الأساسية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 1.9% ثم جاء قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 1.8%، في حين انخفضت عدة قطاعات حيث تراجع قطاع السلع الاستهلاكية بنسبة 4.0% ثم قطاع النفط والغاز بنسبة 3.3% ثم قطاع العقار بنسبة 1.5%.

على صعيد القيمة المتداولة خلال الأسبوع فقد تباين أداء معظم قيم تداول قطاعات السوق بالمقارنة مع القيمة المتداولة خلال الأسبوع الماضي وكان أكثر القطاعات المرتفعة قطاع الخدمات الاستهلاكية بنسبة 114.5% يليه قطاع النفط والغاز الذي ارتفع بنسبة 59.2%، ومن الناحية الأخرى فقد انخفض قطاع التأمين بنسبة بلغت 53.6% يليه قطاع الرعاية الصحية الذي انخفض بنسبة 48%.

احتلت قطاعي البنوك والصناعية المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسبة 51% و 17% على التوالي.

احتلت قطاعي أخرى و العقار والبنوك خلال الأسبوع المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بحصة بلغت نسبتها 35% و 24% و 22% على التوالي.

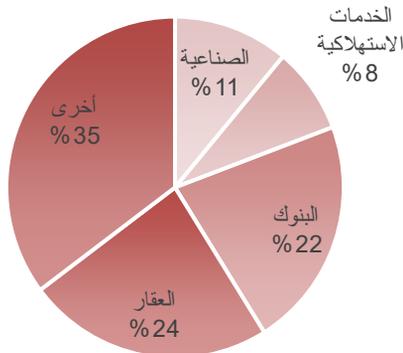
القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	15-Mar-18				
النفط و الغاز	▼ -3.3%	943	12.9	0.8	0.0%	6.0%
المواد الأساسية	▲ 1.9%	1,328	17.9	1.2	3.7%	6.6%
الصناعية	▲ 1.0%	1,916	15.5	1.1	0.3%	7.4%
السلع الاستهلاكية	▼ -4.0%	785	10.5	1.6	1.6%	15.4%
الرعاية الصحية	▲ 0.9%	1,404	30.1	2.8	0.0%	9.4%
الخدمات الاستهلاكية	▲ 1.8%	876	46.5	1.4	0.9%	2.9%
الاتصالات	▼ -0.5%	527	12.4	1.3	0.5%	10.2%
البنوك	▲ 0.6%	937	14.6	1.4	0.9%	9.5%
التأمين	▼ -1.0%	1,019	10.9	0.9	0.4%	8.4%
العقار	▼ -1.5%	1,159	18.1	0.7	1.0%	4.1%
الخدمات المالية	▼ -0.2%	616	19.1	0.7	1.3%	3.6%
التكنولوجيا	▼ -0.1%	525	11.7	0.9	0.0%	8.1%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

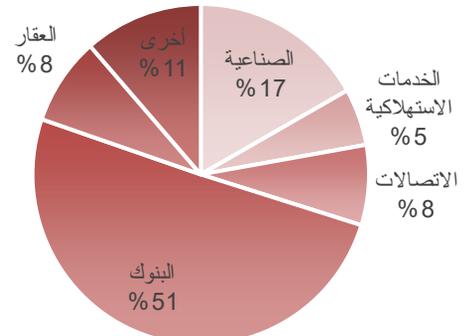
القطاع	القيمة		الكمية	
	نسبة التغير	15-Mar-18	نسبة التغير	15-Mar-18
النفط و الغاز	▲ 59.2%	172,164	▼ -27.6%	1,992,573
المواد الأساسية	▲ 15.8%	740,423	▲ 49.8%	1,752,715
الصناعية	▼ -12.3%	8,464,467	▼ -12.5%	29,060,148
السلع الاستهلاكية	▼ -5.4%	514,275	▼ -25.9%	1,335,422
الرعاية الصحية	▼ -48.0%	130	▼ -50.0%	1,000
الخدمات الاستهلاكية	▲ 114.5%	2,728,506	▲ 119.8%	21,442,936
الاتصالات	▲ 11.1%	3,833,895	▲ 0.8%	12,419,979
البنوك	▲ 3.2%	25,414,911	▼ -31.0%	57,324,614
التأمين	▼ -53.6%	6,780	▼ -55.9%	87,984
العقار	▲ 13.8%	4,193,769	▼ -9.5%	61,996,519
الخدمات المالية	▼ -39.3%	4,281,651	▼ -29.8%	74,478,045
التكنولوجيا	▼ -44.1%	42,266	▼ -41.7%	367,835

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال الأسبوع محققا مكاسب بلغت 20.0% مقارنة مع إقفال الأسبوع الماضي لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 86 فلس، (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفض بنسبة 97.9% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور)، وتبعه سهم عمار للتمويل والإجاره مرتفعا بنسبة 14.7% خلال الأسبوع مغلقا عند سعر 39 فلس (مجموع قيم التداول خلال الأسبوع انخفض بنسبة 83.1% مقارنة مع معدل قيم التداول الأسبوعية لآخر ثلاثة شهور).

احتل سهم شركة العبد للأغذية الشركات الأكثر ترجعا مسجلاً ترجعا بلغ 33.3% لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 60 فلس، تبعه سهم شركة المجموعة البترولية المستقلة بنسبة 18.9% خلال الأسبوع ليغلقا عند سعر 365 فلس ثم سهم الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني بنسبة 17.1% خلال الأسبوع ليغلقا عند سعر 15 فلس.

تصدر سهم بنك الكويت الوطني الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الأسبوع بقيمة تداول بلغت 11.2 مليون دك (46.2% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور)، لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 775 فلس، وجاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 6.1 مليون دك (17.7% أقل من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 587 فلس، ثم جاء سهم شركة هيومن سوفت القابضة بالمركز الثالث بقيمة تداول 4.1 مليون دك (127.8% أعلى من المعدل الأسبوعي لآخر ثلاثة شهور) لينتهي بذلك تداولات الأسبوع مغلقا عند سعر 4010 فلس.

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة	86	20.0%	-97.9%	100
شركة عمار للتمويل والإجاره	39	14.7%	-83.1%	27,700
شركة تمكين القابضة (ش.م.ك)	20	14.3%	-52.4%	305,328
شركة مجموعة الراي الاعلامية	135	13.4%	3022.1%	3,380,180
شركة السك الكويتية	249	11.7%	171.0%	750,719
الشركة القابضة المصرية الكويتية (ش.م.مصرية)	325	11.3%	142.6%	891,533
الشركة الوطنية الولية القابضة	64	10.3%	-86.1%	78,485
شركة الشارقة للأسمنت و التنمية الصناعية (ش.م.م.)	88	10.0%	239.0%	895,706
شركة المدينة للتمويل والاستثمار	34	7.8%	-52.6%	826,262
الشركة العالمية للسمن العقارية	39	7.5%	-75.0%	269,808

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة العبد للأغذية (ش م ك)	60	-33.3%	47,700
شركة المجموعة البترولية المستقلة	365	-18.9%	22,650
الشركة الكويتية للكابل التلفزيوني	15	-17.1%	881
شركة الصناعات الوطنية	170	-12.4%	81,321
شركة الكويت و الشرق الأوسط للاستثمار المالي	24.5	-11.9%	574,848
شركة العفارات المتحدة	60	-11.8%	182,714
شركة اسمنت الهلال	85	-11.5%	16,390
المساكن الدولية للتطوير العقاري (ش.م.ك)	70	-11.4%	870
شركة تصنيف وتحصيل الاموال	26.5	-11.4%	14,010
شركة نقل و تجارة المواشي	199	-11.2%	19,932

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير القيمة (د.ك.)	أداء معدل قيم التداول	الكمية (سهم)
بنك الكويت الوطني	775	0.3%	46.2%	14,574,055
بيت التمويل الكويتي	587	0.3%	-17.7%	10,446,911
شركة هيومن سوفت القابضة	4010	2.8%	127.8%	1,049,901
شركة الاتصالات المتنقلة	461	1.5%	-32.5%	8,070,448
بنك الخليج	262	4.4%	45.4%	10,525,855
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	847	-0.9%	3.5%	2,500,363
بنك بوبيان	482	0.8%	27.0%	3,241,804
شركة المزاي القابضة	110	-0.9%	68.5%	12,968,622
شركة جباد القابضة	91.7	4.3%	28.5%	14,853,283
شركة عقارات الكويت	52	-1.1%	94.1%	18,174,301

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر الوزني لبورصة الكويت

المؤشر الوزني يصعد بمعدل 0.4%

أنهى المؤشر الوزني لبورصة الكويت تداولاته للأسبوع الثاني من شهر مارس على صعود طفيف بلغ 1.6 نقطة بمعدل 0.4%، وذلك بالمقارنة مع إقفاله للأسبوع الماضي وبذلك يكون الأداء السنوي للمؤشر الوزني بنهاية هذا الأسبوع قد نما إلى 2.7% بالمقارنة مع 2.3% بنهاية الأسبوع الماضي.

أداء المؤشر الوزني خلال الفترة			
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
1.61	0.4%	10.68	2.7%
من 11 مارس حتى 15 مارس 2018 منذ بداية العام			

مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	408	الأول	415
الثاني	403	الثاني	420
الثالث	398	الثالث	425

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق والصادر في الثامن من الشهر الجاري، أن المؤشر الوزني يواجه مستوى مقاومة هامة عند 415-417 نقطة تقريبا، ومستوى دعم عند 407 نقطة. وعليه فإن حركة المؤشر الوزني سوف تظل في نطاق الإيجابية ما لم يتم كسر مستوى 407 نقطة والبقاء دونه. ويوجه عام فإن المؤشر سوف يكون محصورا بين مستوى الدعم 407 ومستوى المقاومة 415 نقطة حتى يتم اختراق احدهما.

تداولات الأسبوع

ارتفع المؤشر الوزني خلال هذا الأسبوع بشكل طفيف، حيث أقيمت الثلاث جلسات الأخيرة داخل المنطقة الخضراء، بينما أقيمت جلستا التداول الأولى والثانية في المنطقة الحمراء، وسط تداولات ضعيفة نسبيا وتراجع في قيم وأحجام التداول.

سجل المؤشر الوزني أعلى مستوى له خلال هذا الأسبوع عند مستوى 412 نقطة وهو ما يمثل مستوى الإقفال الأسبوعي، أما الأدنى فكان عند 409.7 نقطة سجله خلال جلسة منتصف الأسبوع.

الرؤية العامة للمؤشر الوزني من الناحية الفنية

من الرسم البياني للمؤشر الوزني، نجد أن المؤشر ا يزال يسير في اتجاه صاعد نسبيا على المدى القصير، واتجاه أفقي على المدى المتوسط، كذلك نلاحظ أن المؤشر لم ينجح في اختراق مستوى 415 نقطة خلال تداولات هذا الأسبوع، كما أنه لم يكسر مستوى الدعم الواقع عند 408 نقطة. لا يزال المؤشر الوزني يواجه مستوى مقاومة هامة عند 415-417 نقطة تقريبا، ومستوى دعم عند 408 نقطة. وعليه فإن حركة المؤشر الوزني سوف تظل في نطاق الإيجابية ما لم يتم كسر مستوى 408 نقطة والبقاء دونه. ويوجه عام فإن المؤشر سوف يكون محصورا بين مستوى الدعم 408 ومستوى المقاومة 415 نقطة حتى يتم اختراق احدهما.



الرسم البياني للمؤشر الوزني على الفاصل الزمني اليومي



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



مقارنة أسواق الخليج *

ارتفع أداء معظم مؤشرات الأسواق الخليجية خلال الأسبوع حيث ارتفع مؤشر بورصة قطر بنسبة 6.5%، يليه سوق المالية السعودي وسوق دبي المالي ارتفاعاً بنسبة 2.4% و 1.3% على التوالي، ثم بورصة الكويت (المؤشر الوزني) و سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة 0.4% و 0.3% على التوالي، في حين تراجع مؤشر بورصة البحرين بنسبة 1.1% ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 0.7%.

المؤشرات الخليجية				
المؤشر	نسبة التغير عن الأسبوع الماضي	نسبة التغير عن بداية الشهر	نسبة التغير عن بداية السنة	15-Mar-18
بورصة الكويت (المؤشر الوزني)	0.4%	2.7%	2.7%	412
بورصة الكويت (المؤشر السعري)	-0.3%	5.5%	5.5%	6,760
بورصة الكويت (مؤشر كويت 15)	0.8%	4.7%	4.7%	958
السوق المالية السعودية	2.4%	7.1%	7.2%	7,745
بورصة قطر	6.5%	3.8%	3.8%	8,848
بورصة البحرين	-1.1%	3.8%	1.8%	1,356
سوق مسقط للأوراق المالية	-0.7%	-3.0%	-4.0%	4,897
سوق دبي المالي	1.3%	-5.1%	-5.1%	3,197
سوق أبوظبي للأوراق المالية	0.3%	3.3%	3.3%	4,543

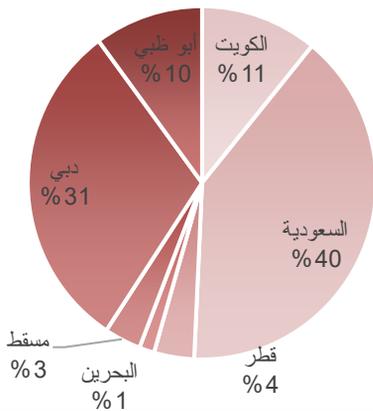
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 2018

أداء الأسواق الخليجية

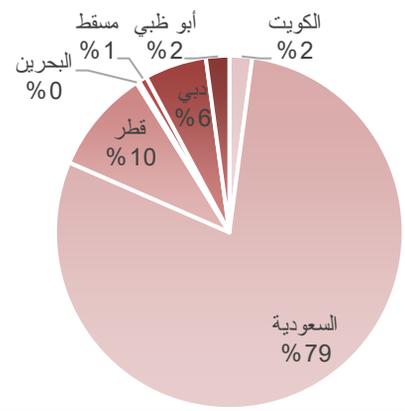
معدل الكمية		معدل القيمة اليومية		القيمة بالدولار الأمريكي (000)	
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	نسبة التغير	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير
52,452	-18%	262,260	-20%	42,196	-1%
192,171	55%	960,857	30%	966,972	44%
17,965	125%	89,824	130%	66,402	180%
5,651	190%	33,904	40%	2,705	132%
16,434	32%	82,172	13%	10,497	58%
147,613	-41%	738,064	-17%	109,384	17%
48,837	-17%	244,185	-8%	37,394	-25%

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 8 مارس 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 نسبة 79% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 6.3 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 8% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، وبلغت حصة بورصة قطر 10% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.8 مليار دولار فيما بلغت بورصة الكويت 2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.17 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.



شركة الاستثمار الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

