التقرير السنوي لأداء بورصة الكويت في عام 2021

للإستفسارعن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين

عمرو سرحان، CFA
نائب الرئيس
إدارة المحافظ الاستثمارية
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة
ت: 66666 222 965+
amros@nic.com.kw

فيصل حسين
مساعد نائب الرئيس
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة
ت: 66666 222 965+
faisalh@nic.com.kw

رأفت هاشم، CFA
مساعد مدير
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة
ت: 66666 222 965+
Rafaath@nic.com.kw

حسام أحمد
محلل تقني أول
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة
ت: 66666 222 965+
husama@nic.com.kw

عبدالله الحماد
مساعد محلل مالي
إدارة البحوث والدراسات
قطاع مينا للاستثمارات المسعرة
ت: 66666 222 965+
abdullahf@nic.com.kw

المحتويات	الصفحة
تحليل نشاط بورصة الكويت	4
نشاط بورصة الكويت	5
مؤشرات القطاعات	8
نشاط السوق الأول	9
نشاط السوق الرئيسي	10
التحليل التقني لبورصة الكويت	12
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	15

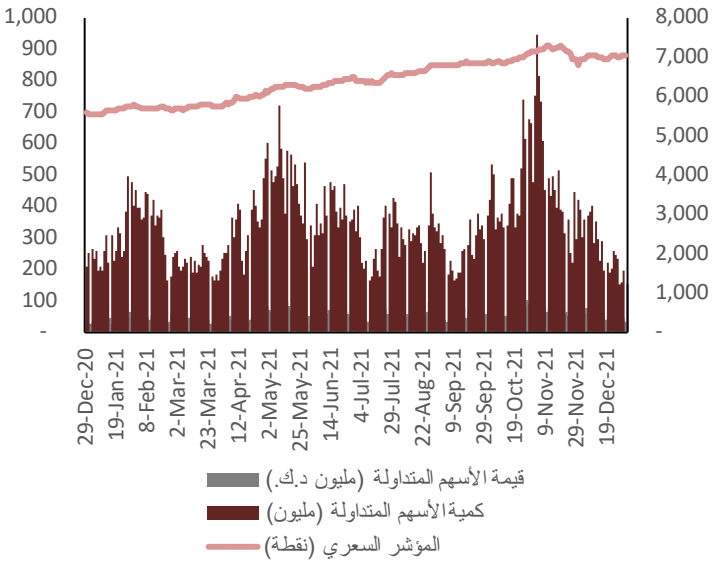
تحليل نشاط بورصة الكويت

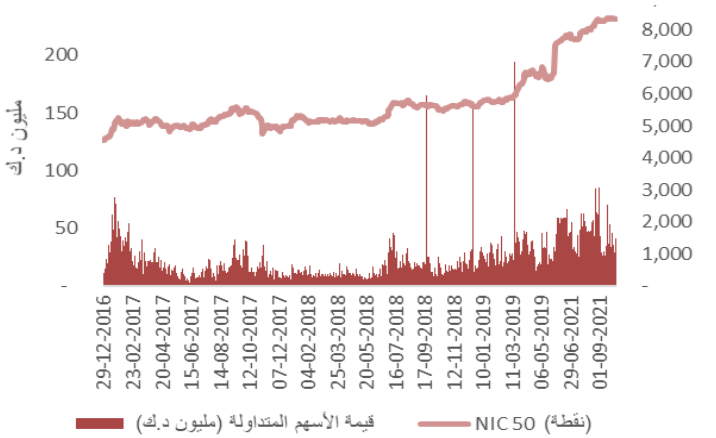
نشاط بورصة الكويت

مؤشرات بورصة الكويت			
(نقطة)	30-Dec-21	منذ بداية السنة	
مؤشر السوق العام (ع.س)	7,043	27.0%	▲
مؤشر السوق الأول (ع.س)	7,639	26.2%	▲
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س)	5,886	29.3%	▲
مؤشر NIC 50	8,522	31.7%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن اقفال شهر ديسمبر 2020 * ع.س : عائد سعري

متغيرات السوق العام	
	30-Dec-21
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	344,973,490
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	55,525,393





ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 بناء على أكبرخمسين شركة متداولة من حيث القيمة خلال عام كامل ويمكن الإطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز ".NIC50"

بورصة الكويت تنجح في تحقيق أفضل أداء سنوي على الإطلاق.

مكاسب رأسمالية لبورصة الكويت خلال عام 2021 بنحو 9.2 مليار د.ك.

القيمة الرأسمالية لبورصة الكويت تقفز إلى 41.4 مليار د.ك.

أداء بورصة الكويت

أنهت بورصة الكويت تعاملاتها لعام 2021 على ارتفاع جماعي في أداء كافة مؤشراتها، حيث ارتفع مؤشر السوق العام بنسبة 27% ما يعادل 1,497 نقطة، ومؤشر السوق الأول بنسبة 26.2% مضيفا بذلك نحو 1,588 نقطة، ومؤشر السوق الرئيسي بمعدل 29.3% مرتفعا بذلك نحو 1,334 نقطة، كما ارتفع المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة خلال عام 2021 بنسبة 25.6% إلى 55.5 مليون د.ك. بالمقارنة مع 44.2 مليون د.ك. خلال عام 2020، وكذلك المعدل اليومي لكمية الاسهم المتداولة بنسبة 60% إلى 345 مليون سهم.

يعتبر عام 2021 عاما إيجابياً استثنائياً بمختلف المقاييس والمعايير، ليس فقط لبورصة الكويت، بل لكافة الأسواق الإقليمية والعالمية، وذلك عقب نزيف الخسائر الحادة التي مُنيت بها أغلب الأسواق المالية خلال العام الماضي 2020 بسبب الجائحة، حيث سجل أداء بورصة الكويت أداءا إيجابيا على مستوى كافة المؤشرات ، بما حمل هذا العام في طياته الكثير والعديد من المقومات والمحفزات الإيجابية على كافة الأصعدة، سواء الإقتصادي منها أو السياسي وكذلك الصحي. وبمعنى آخر فإن جميع المعطيات التي كانت حاضرة خلال العام الماضي 2020، وأثرت بالسلب على أداء الأسواق المالية، فإن ذات المعطيات ولكن بشكل عكسي، كانت وراء هذه الإيجابية لهذا العام.

نجحت مؤشرات البورصة الثلاثة خلال تداولات النصف الأول في الصعود وتحقيق مكاسب سوقية لافتة، حيث شهدت تداولات النصف الأول انتعاشاً ملحوظاً وذلك بدعم من وجود الشهية الإستثمارية والمضاربية على حد سواء لدى المتعاملين، وارتفاع الثقة في أداء الشركات المدرجة، مما عزز من زيادة التدفقات النقدية نحو البورصة بشكل عام، وعلى الأسهم القيادية والتشغيلية بشكل خاص،الأمر الذي انعكس على الأداء الإيجابي لكل منهما، فقد نجحت شريحة واسعة من أسهم السوق الأول من تسجيل مكاسب رأسمالية واضحة، لينجح مؤشر السوق الأول في الصعود بنحو 14.6% مغلقا عند مستوى 6,936 نقطة، كما لم تقف الرغبة الشرائية من قبل المتعاملين عند هذا الحد ، بل امتدت أيضاً إلى نطاق واسع من أسهم السوق الرئيسي، حيث استطاع عدد كبير من أسهم السوق الرئيسي من تحقيق مكاسب سوقية كبيرة خلال الفترة، كما أن هذه المكاسب كانت مصحوبة بارتفاع كبير في أحجام التداول، في دلالة واضحة على مدى ارتفاع الشهية المضاربية الممزوجة بنكهة استثمارية لدى المتداولين آنذاك،

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

وهو ما انعكس بنهاية الأمر على أداء مؤشر السوق الرئيسي ونجاحه في استعادة واختراق مستوى التأسيس البالغ 5,000 نقطة والإغلاق عند مستوى 5,317 نقطة للمرة الأولى منذ شهر أغسطس 2018، كما أن تفوق أداء مؤشر السوق الرئيسي بشكل واضح على أداء مؤشر السوق العام وكذلك مؤشر السوق الأول حتى نهاية شهر يونيو من العام 2021، لخير دليل على حالة الزخم الإيجابي ومدى توجه سيولة واضحة نحو هذه الأسهم الصغيرة والمتوسطة خلال هذه الفترة، والتي كانت في حالة أقرب إلى الخمول خلال تداولات الأعوام الماضية. ومع نهاية تداولات النصف الأول تكون مؤشرات البورصة نجحت في محو كافة خسائرها السوقية التي مُنيت بها خلال شهر مارس 2020، الناجمة عن جائحة كوفيد 19 وتداعياتها.

لم يختلف كثيراً أداء مؤشرات البورصة خلال النصف الثاني عن أدائه في النصف الأول، حيث واصلت مؤشرات البورصة رحلة الصعود، معززة باستمرارية الزخم الشرائي على العديد من الأسهم التشغيلية، وكذلك الشراء المضاربي على أسهم السوق الرئيسي، ليس هذا فحسب بل جاء هذ الزخم مصحوبا بارتفاع قيم وأحجام التداول بشكل تدريجي، وذلك بالتزامن مع موسم إفصاحات الشركات المدرجة عن بياناتها المالية لفترة النصف الأول والتي سجلت نموا حاداً، بنسبة 108.3% إلى 1,071 مليون د.ك، بالمقارنة مع 514 مليون د.ك للفترة المقابلة من عام 2020، وهو ما انعكس على أداء مؤشرات البورصة الثلاثة، والتي نجحت جميعها في تحقيق قمم سعرية جديدة وتاريخية متتالية الواحدة تلو الأخرى وذلك حتى تداولات أواخر شهر نوفمبر تقريبا، يُذكر أن كافة مؤشرات الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية، قد شهدت هبوطا حادا قبل نهاية نوفمبر، وذلك على اثر تداعيات تفشي المتحور الجديد " أوميكرون"، حيث افتتح مؤشر السوق العام جلسة يوم الأحد الموافق الثامن والعشرون من نوفمبر على فجوة سفلية بلغت نحو 3%، ولم يُفلح المؤشر في إغلاق هذه الفجوة حتى نهاية العام، على الرغم من صعود المؤشر خلال شهر ديسمبر بنحو 3.7%، ومع استمرار تسارع انتشار هذا المتحور في العديد من الدول، الأمر الذي دفع الكثير من الحكومات إلى إعادة تشديد الإجراءات وفرض بعض القيود مرة أخرى، وهو ما انعكس بنهاية الأمر على أداء مؤشر السوق العام وجعله يفقد نحو 4.3% من قمته السعرية المسجلة في الرابع عشر من شهر نوفمبر عند مستوى 7,357 نقطة.

وفي الختام يمكننا القول إن رحلة المكاسب وسلسلة الإرتفاعات التي شهدتها البورصة منذ بداية العام، جاءت مدعومة بالعديد من المعطيات الإيجابية، كما أنها جاءت تتويجا لإستمرارية الجهود المبذولة من قبل كافة الأطراف المعنية بتطوير منظومة السوق، ولعلنا في هذه السطور نسلط الضوء على أبرز هذه المحفزات، يأتي في مقدمتها حضور الرغبة الإستثمارية وإيجابية المزاج الإستثماري لدى المتعاملين والذي بدأت منذ شهر ديسمبر 2020، عقب ترقية بورصة الكويت ضمن مؤشر MSCI للأسواق الناشئة، وامتدت طوال هذه الفترة والذي جاء صداه في ارتفاع معدلات قيم وأحجام التداول خلال الفترة بالمقارنة مع معدلاتها للفترة المقابلة من العام الماضي، أما العامل الثاني فقد تمثل في تزامن تداولات فترة الربع الأول لعام 2021 مع إفصاحات الشركات المدرجة عن بياناتها المالية للعام الماضي 2020، وما صاحب هذه الإفصاحات من توصيات مجالس الإدارة بتوزيعات أسهم المنحة أو النقدي على المساهمين، الأمر الذي عزز من زيادة الزخم الشرائي على الشركات التشغيلية بوجه عام، وقطاع البنوك بوجه خاص، كون توزيعاتها استحوذت على نحو 37% من إجمالي توزيعات البورصة البالغة نحو 751 مليون د.ك.، كما أن نمو أرباح الشركات المدرجة للنصف الأول، وكذلك لفترة التسعة أشهر، كان بمثابة حافزا ثالثا، ووقودا جديدا لقطار التداولات، وزيادة الزخم الشرائي، واستمرارا لمزيد من الرغبة الإستثمارية، وهو ما انعكس على أداء المؤشرات خلال تداولات الفترة، ناهيك عن الصعود الكبير في مستوى أسعار النفط والذي تجاوز مؤخرا مستوى 87 دولارا أمريكي لخام برنت، ساهم كثيرا بشكل أو بآخر في سلسلة هذه المكاسب واستقرارها، وهو ما عزز من ارتفاع القيمة السوقية ليس لبورصة الكويت فقط، وإنما امتد هذا الأثر الإيجابي إلى جميع أسواق المال الخليجية، كون النفط هو مصدر الدخل الأكبر لها إن لم يكن الأوحد، وعصب اقتصادها، كما أن الجهود المبذولة من قِبل هيئة أسواق المال وكافة الأطراف ذات الصلة في ايجاد أدوات استثمارية جديدة وتحسين المنتجات المقدمة للمستثمرين، كان لها دوراً ملموساً في زيادة مستويات السيولة بشكل كبير، وفتح المزيد من الخيارات أمام المتداولين بمختلف توجهاتهم، فقد قامت بورصة الكويت بتدشين خدمة NETTING، مطلع شهر مايو الماضي، وهي آلية جديدة ضمن حزمة من الآليات والخدمات التي أعلنت عنها البورصة في اطار المرحلة الرابعة من استراتيجية التطوير التي تهدف إلى محاكاة البورصة في أعمالها وأدواتها بما يحدث على الساحة العالمية من خلال تلبية طلبات المستثمرين بشكل عام والمستثمر الأجنبي بشكل خاص، كما سمحت أيضا بتداول حقوق الأولوية وذلك من مبدأ تنظيم هذا الحق وحفظ حقوق المساهمين وامكانية الإستفادة في أي زيادة تتم في رأس مال الشركة، كما أقرت الهيئة أيضا تقديم خدمة التداول بالهامش.

وعلى الجانب الآخر، فإن تسارع وتيرة إعطاء اللقاحات المضادة لفيروس (كوفيد 19)، وتزايد أعداد الحاصلين عليها، للوصول إلى المناعة المجتمعية ساهم أيضا من تحسن الأوضاع الصحية للبلاد، ومعاودة فتح كافة الأنشطة التجارية، وعودة الحياة إلى طبيعتها مؤخرا، وهو ما أثر بشكل أيجابي أيضا على أداء البورصة. وأخيرا وليس آخرا يجب ألا نغفل دور ملف المصالحة الوطنية و حالة الإنفراج السياسي الذي تم في الأونة الأخيرة بين السلطتين التشريعية والتنفيذية، والتي تمخض عنها صدور العفو الأميري، وطي صفحة الخلاف السياسي، مما منح المستثمرين مزيدا من الثقة في مواصلة الأداء الإيجابي للبورصة، المصاحبة لحالة الإستقرار السياسي التي شهدتها البلاد مؤخرا.

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

انتعاش السوق الرئيسي وزيادة السيولة

على الرغم من أن أسهم شركات السوق الرئيسي تعتبر الأكثر عددا والأوسع تنوعا، بالمقارنة مع أسهم شركات السوق الأول، إلا أنها عانت كثيرا خلال السنوات الماضية من ضعف التداولات عليها، وقلة جاذبيتها للسيولة، بما يتناسب مع عدد هذه الشركات، وذلك نتيجة العزوف الكبير على نوعية هذه الأسهم من قبل المحافظ والصناديق الإستثمارية من جهة، وعموم المتداولين من جهة أخرى، كما أن أسهم شركات السوق الرئيسي لم تكن ذات نصيب يُذكر من التدفقات النقدية الأجنبية التي نجحت البورصة في استقطابها على أثر ترقيتها ودخولها ضمن مؤشرات الأسواق الناشئة، على مدار العامين الماضيين، حيث كانت مجمل هذه التدفقات تصب في صالح كفة أسهم شركات السوق الأول. إلا أنه ومنذ أن تسلم القطاع الخاص زمام إدارة شركة البورصة، أخذ على عاتقه إصلاح هذا الخلل الواضح، وجعلها ضمن أهم أهدافه الإستراتيجية، بغرض رفع مستوى سيولة أسهم هذه الشركات، وزيادة نشاطها وجاذبيتها، مما يعزز بنهاية الأمر من مكانة البورصة بشكل عام، ويجعلها قادرة على القيام بدورها كمصدر رئيسي لتمويل رؤوس أموال الشركات، وهذا ما تأكده وتشير إليه احصائيات التداول لهذا العام بالمقارنة مع الأعوام السابقة، حيث ارتفع إجمالي قيم تداول أسهم شركات مؤشر السوق الرئيسي بنسبة 366.7% إلى 5.6 مليار د.ك.، خلال عام 2021، بالمقارنة مع قيم تداول بلغت نحو 1.2 مليار د.ك. للعام الماضي 2020، و 1.1 مليار د.ك. لعام 2019، كما استحوذات قيم تداول هذه الأسهم نحو 41% من إجمالي قيم تداول السوق البالغة نحو 13.6 مليار د.ك، في حين أنها كانت تشكل نحو 18% فقط من اجمالي قيم تداولات عام 2020.

ومن هنا نجدد الدعوة على حتمية زيادة دور القطاع الخاص في عملية التنمية ورفع مساهمته في الإقتصاد الوطني، من خلال تفعيل عمليات التخصيص لعدة قطاعات عامة، على أن يكون دور القطاع الحكومي الأساسي هو التنظيم والمراقبة لتحسين بيئة الأعمال وجعلها جاذبة للاستثمارات الوطنية والأجنبية على حد سواء. ولعل نجاح مشروع خصخصة بورصة الكويت يعزز من هذا الطرح، كما يمكنها أن تمثل حافزاً لدعم النمو الإقتصادي وخلق فرص عمل مجدية للمواطنين، لاسيما بالوظائف ذات القيمة المضافة، وهو ما يسعى إليه وينشده الجميع.

إدراجات جديدة

لاتزال الجهود المبذولة من قبل هيئة أسواق المال وشركة بورصة الكويت وكافة الأطراف ذات الصلة تؤتي ثمارها الواحدة تلو الأخرى، لا سيما فيما يخص تشجيع إدراج الشركات العائلية ذات الملاءة المالية الجيدة، حيث استقبلت بورصة الكويت خلال عام 2021 ثلاث شركات جديدة، بالمقارنة مع شركتين فقط خلال العام الماضي 2020، ففي الثاني والعشرون من شهر أغسطس تم إدراج شركة لاند المتحدة العقارية، ثم شركة جاسم للنقليات والمناولة في الحادي عشر من شهر أكتوبر، وأخيرا تم إعادة إدراج شركة الصفاة للإستثمار في السابع عشر من شهر أكتوبر أيضا، وجميع هذه الشركات جاءت ضمن مكونات شركات السوق الرئيسي، وبذلك يصبح عدد شركات السوق الرئيسي 142 شركة، ولاشك بأن هذه الإدراجات الجديدة ساهمت بشكل ملحوظ في زيادة سيولة السوق من جهة، وارتفاع القيمة الرأسمالية له من جهة أخرى، كما انها تعكس مدى التحسن في بيئة العمل، مما يعزز كثيرا من إمكانية استقطاب وجذب المستثمرين سواء المحليين منهم أو الأجانب، كما تساهم هذه الإدراجات في توسع قاعدة المستثمرين لهذه الشركات.

النفط .. والموازنة العامة للدولة

سجلت الكويت عجزا قياسيا والأسوء تاريخيا مع نهاية السنة المالية 2020/2021 المنتهية في 31 مارس 2021، حيث بلغ العجز الفعلي نحو 10.8 مليار د.ك.، مرتفعا بنسبة 174.8% عن العجز المالي للسنة المالية السابقة، وبطبيعة الحال فإن هذا العجز جاء نتيجة انخفاض الإيرادات العامة للدولة بنسبة 39% عن ايرادات العام الماضي، وفي المقابل ارتفاع المصروفات العامة الفعلية بنسبة 0.7% إلى 21.3 مليار د.ك.، وجاء هذا العجز الهائل بمثابة دقا لناقوس الخطر، وهو ما دعا وكالة التصنيف الائتماني ستاندارد أند بورز، في شهر يوليو الماضي إلى تخفيض تصنيفها السيادي للدولة إلى (+ A) من (- AA) مع وضع نظرة مستقبلية اقتصادية سلبية، وذلك على أثر عجز الموازنة، وغياب استراتيجية التمويل، والمخاطر التي تتمخض عن نضوب أصول صندوق الاحتياطي العام.

إلا إنه مع ارتفاع سعر خام النفط الكويتي منذ بداية السنة المالية 2021/2022 وحتى نهاية شهر نوفمبر ارتفاعا ملحوظا بلغ نحو 12.9% وصولا إلى مستوى 72.14 دولار أمريكي، وبذلك تكون الموازنة العامة للدولة قد عززت من ايراداتها بنسبة 82.2% إلى 11.3 مليار د.ك بالمقارنة مع 6.2 مليار د.ك عن الفترة ذاتها من العام المالي الماضي، الأمر الذي عمل على تراجع العجز المالي للموازنة العامة مع نهاية شهر نوفمبر إلى 775.4 مليون د.ك - يُذكر أن سعر التعادل الجديد في الموازنة الحالية يبلغ 90 دولار أمريكي- وهو ما دفع وكالة ستاندرد اند بورز للتصنيفات الائتمانية مؤخرا، بالقول أنه من المتوقع أن يتراجع عجز ميزانيات دول مجلس التعاون الخليجي تراجعا حادا هذا العام، بدعم من ارتفاع أسعار النفط وتحسن الأوضاع المالية العامة وانتعاش الإنتاج الاقتصادي، لكن ارتفاع سعر النفط لا ينبغي أن يكون سببا في التباطؤ نحو الإسراع بالإصلاح الشامل لمعالجة الإختلالات الهيكلية بالاقتصاد، والمتمثلة بتنامي اختلالات المالية العامة، حيث يحتل بند المصروفات الجارية الجزء الأكبر من الإنفاق العام، وكذلك تنويع مصادر الدخل، وضبط النفقات العامة، والنهوض بالتعليم وربط مخرجاته بمتطلبات سوق العمل، ومن هنا لا زلنا نؤكد على أننا لن نتمكن من تحقيق الاستقرار والإستدامة الإقتصادية، ما لم تتخذ إجراءات جدية وملموسة في جانب الإصلاحات المالية والاقتصادية.

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

مؤشرات القطاعات

- أغلقت مؤشرات قطاعات السوق على تباين خلال عام 2021 مقارنة مع مستويات عام 2020، حيث كان قطاع السلع الاستهلاكية أكثر القطاعات ارتفاعاً بنسبة 63.3%، ثم قطاع الخدمات المالية بنسبة 53.1%، في حين تراجع قطاع الرعاية الصحية وقطاع الخدمات الاستهلاكية بنسب 3.6%، 2.0% على التوالي.

- احتلت القطاعات التالية: البنوك، الخدمات المالية، العقار خلال عام 2021 المراتب الأولى من حيث إجمالي القيمة المتداولة بنسب بلغت 36%، 28%، 14% على التوالي.

- احتلت القطاعات التالية : الخدمات المالية، العقار، البنوك خلال عام 2021 المراتب الأولى من حيث إجمالي كمية الاسهم المتداولة بنسب بلغت 43%، 23%، 15% على التوالي.

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر			السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	30-Dec-21	نسبة التغير					
الطاقة	1,428	11.8%	▲	29.5	1.2	0.0%	4.1%
المواد الأساسية	1,025	14.0%	▲	30.6	1.3	5.0%	4.3%
الصناعية	1,141	28.1%	▲	(247.6)	1.4	1.4%	-0.6%
السلع الاستهلاكية	1,337	63.3%	▲	29.3	1.5	0.0%	5.2%
الرعاية الصحية	797	-3.6%	▼	33.4	3.6	0.6%	10.9%
الخدمات الاستهلاكية	731	-2.0%	▼	(36.6)	1.7	0.0%	-4.6%
الاتصالات	1,089	-1.2%	▼	15.1	1.6	1.1%	10.4%
البنوك	1,623	28.5%	▲	41.1	2.1	0.6%	5.1%
التأمين	1,533	32.6%	▲	15.2	1.3	3.7%	8.9%
العقار	1,326	39.2%	▲	(25.7)	1.1	0.2%	-4.1%
الخدمات المالية	1,423	53.1%	▲	(312.7)	1.2	0.9%	-0.4%
التكنولوجيا	684	36.0%	▲	(17.7)	0.9	0.0%	-4.9%
المنافع	600	0.0%		(19.9)	0.9	0.0%	-4.6%

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2020

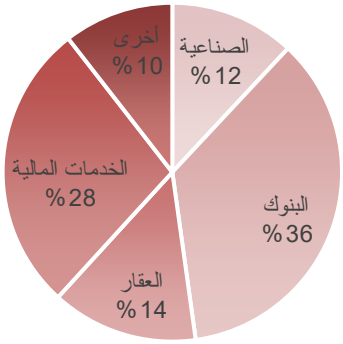
نشاط قطاعات السوق

	القيمة			الكمية	
	30-Dec-21	نسبة التغير		30-Dec-21	نسبة التغير
الطاقة	133,265,292	154.9%	▲	2,776,779,461	7.4% ▲
المواد الأساسية	162,127,085	37.9%	▲	283,980,284	-10.9% ▼
الصناعية	1,621,193,918	42.7%	▲	5,085,764,609	43.1% ▲
السلع الاستهلاكية	304,501,759	236.7%	▲	2,410,707,679	232.1% ▲
الرعاية الصحية	-			-	
الخدمات الاستهلاكية	74,708,698	38.2%	▲	139,100,677	-38.2% ▼
الاتصالات	570,708,477	-35.2%	▼	4,116,698,832	18.6% ▲
البنوك	4,863,692,893	-26.8%	▼	12,714,973,494	-22.8% ▼
التأمين	67,721,678	742.2%	▲	627,469,095	664.1% ▲
العقار	1,897,237,776	238.2%	▲	19,631,977,556	119.7% ▲
الخدمات المالية	3,760,059,783	253.6%	▲	36,097,115,463	131.2% ▲
التكنولوجيا	3,607,127	425.1%	▲	38,865,640	107.9% ▲
المنافع	110,136,266	-39.4%	▼	443,078,862	-21.2% ▼

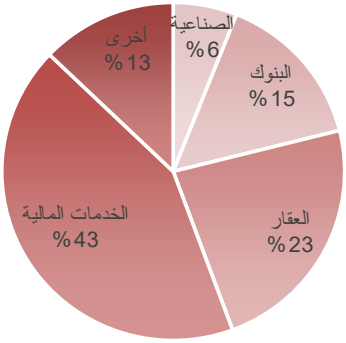
*ملاحظة: نسبة التغير عن أداء عام 2020

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة



مؤشرات السوق الأول

(نقطة)	30-Dec-21	منذ بداية السنة
مؤشر السوق الأول (ع.س)	7,639	▲ 26.2%
مؤشر السوق الأول (ع.ك)	9,492	▲ 29.4%

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2020 * ع.س : عائد سعري *ع.ك : عائد كلي

متغيرات السوق الأول

	30-Dec-21
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	88,571,069
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	32,662,249

- في السوق الأول تصدر سهم بيت التمويل الكويتي الأسهم الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال عام 2021 بقيمة تداول بلغت 1,229 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات عام 2021 مغلقا عند سعر 832 فلس مرتفعاً بنسبة 35.2%.
- جاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 1,148 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات عام 2021 مغلقا عند سعر 997 فلس مرتفعاً بنسبة 24.6%.
- جاء سهم البنك الاهلي المتحد بالمركز الثالث بقيمة تداول بلغت 962 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات عام 2021 مغلقا عند سعر 278 فلس مرتفعاً بنسبة 28.6%.

أداء شركات السوق الأول

الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
بيت التمويل الكويتي	832.0	35.2%	1,229,487,116	1,644,276,409
بنك الكويت الوطني	997.0	24.6%	1,148,522,435	1,303,061,567
البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب)	278.0	28.6%	962,679,378	4,010,666,465
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	945.0	53.8%	688,756,628	799,490,703
بنك الخليج	279.0	27.4%	586,481,439	2,509,933,803
شركة الاتصالات المتنقلة	595.0	-1.8%	478,891,644	794,297,081
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	283.0	68.8%	372,417,405	1,653,171,605
شركة عقارات الكويت	179.0	72.4%	335,594,653	2,402,416,109
بنك الكويت الدولي	218.0	4.8%	272,420,359	1,248,704,056
شركة هيومن سوفت القابضة	3224.0	-15.1%	205,808,746	58,023,827
بنك بوبيان	790.0	46.0%	195,036,761	292,648,530
بنك وربة	274.0	25.9%	192,106,612	791,327,441
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية	118.0	5.4%	155,905,056	1,260,608,270
شركة الاستثمارات الوطنية	219.0	62.2%	154,081,855	775,156,517
بنك برقان	251.0	26.8%	142,546,397	660,569,714
شركة بورصة الكويت للأوراق المالية	2020.0	83.6%	139,030,042	98,099,385
شركة المباني	793.0	27.9%	125,690,334	175,513,192
الشركة المتكاملة القابضة	370.0	16.3%	119,452,359	330,629,683
شركة ألافكو لتمويل شراء وتاجير الطائرات	218.0	0.9%	116,773,860	517,712,696
شركة شمال الزور الأولى للطاقة و المياه	228.0	-17.7%	110,353,846	445,181,184
شركة بوبيان للبتروكيماويات	852.0	33.1%	98,213,755	114,454,182
شركة ميزان القابضة	589.0	-1.2%	70,088,482	115,100,218
شركة مشاريع الكويت القابضة	142.0	-10.7%	69,072,629	450,176,822
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية	347.0	2.7%	59,564,106	157,088,876
شركة الخليج للكابلات	871.0	15.4%	57,785,719	69,857,494

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

نشاط السوق الرئيسي

مؤشرات السوق الرئيسي			
(نقطة)	30-Dec-21	منذ بداية السنة	
مؤشر السوق الرئيسي (ع.س)	5,886	29.3%	▲
مؤشر السوق الرئيسي (ع.ك)	7,074	31.7%	▲

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2020 * ع.س : عائد سعري *ع.ك : عائد كلي

متغيرات السوق الرئيسي	
	30-Dec-21
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	255,746,111
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	22,819,259

الشركات الأكثر ارتفاعا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة العيد للاغذية	270.0	290.4%	37,508,418	199,433,525
شركة بيت الاستثمار الخليجي	300.0	260.6%	90,896,570	497,577,931
الشركة الوطنية العقارية	221.0	207.8%	475,660,617	2,569,624,616
مجموعة أرزان الماليه للتمويل و الاستثمار	161.0	188.5%	303,231,051	2,631,615,444
شركة ايفا للفنادق والمنتجعات	53.5	174.4%	38,265,578	935,339,679

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2020

الشركات الأكثر انخفاضا بالنسبة للتغير في سعر السهم				
الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة ياكو الطبية	438.0	-47.9%	124,947	255,555
شركة البريق القابضة	35.9	-45.2%	60,474,301	1,351,989,031
شركة الكوت للمشاريع الصناعية	496.0	-26.5%	25,037	39,991
الشركة الوطنية للخدمات البترولية	820.0	-21.8%	1,243,495	1,453,840
شركة مجموعة المستثمرون القابضة	13.7	-21.7%	33,027,899	2,014,000,910

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2020

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

نشاط السوق الرئيسي

أعلى 5 شركات تداولا من حيث القيمة				
الشركة	سعر الإقفال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
مجموعة جي اف اتش المالية (ش.م.ب)	99.8	112.8%	478,429,952	5,629,930,670
الشركة الوطنية العقارية	221.0	207.8%	475,660,617	2,569,624,616
شركة أعيان للاجارة والاستثمار	160.0	64.9%	375,317,922	2,467,298,621
مجموعة أرزان الماليه للتمويل و الاستثمار	161.0	188.5%	303,231,051	2,631,615,444
شركة المزايا القابضة	76.5	33.7%	256,730,998	2,879,688,610

*ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2020

- في السوق الرئيسي تصدر سهم شركة العيد للاغذية الأسهم الأكثر ارتفاعا خلال عام 2021 محققا مكاسب بلغت 290.4% مقارنة مع إقفال عام 2020 لينهي بذلك تداولات الشهر عند سعر 270 فلس، تلاه سهم شركة بيت الاستثمار الخليجي مرتفعاً بنسبة 260.6% ومغلقاً عند سعر 300 فلس.

- في السوق الرئيسي احتل سهم شركة ياكو الطبية الأكثر تراجعاً مسجلاً تراجعا بلغ 47.9% لينهي بذلك تداولات عام 2021 عند سعر 438 فلس، تبعه سهم شركة البريق القابضة متراجعاً بنسبة 45.2% خلال عام 2021 ليغلق عند سعر 35.9 فلس.

- في السوق الرئيسي تصدر سهم مجموعة جي اف اتش المالية الأسهم الأعلى تداولا من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال عام 2021 بقيمة تداول بلغت 478.4 مليون د.ك، لينهي بذلك تداولات عام 2021 عند سعر 99.8 فلس، وجاء سهم الشركة الوطنية العقارية بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 475.6 مليون د.ك لينهي بذلك تداولات عام 2021 مغلقا عند سعر 221 فلس.

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

التحليل التقني لبورصة الكويت

أداء مؤشر السوق العام								
	خلال شهر ديسمبر				منذ بداية العام			
إغلاق	التغير	التغير (%)	الأعلى	الأدنى	التغير	التغير (%)	الأعلى	الأدنى
7,043.20	253.24	3.73	7,080.2	6,844.8	1497.16	27.00	7,357.2	5,505.4

أداء مؤشر السوق الأول								
	خلال شهر ديسمبر				منذ بداية العام			
إغلاق	التغير	التغير (%)	الأعلى	الأدنى	التغير	التغير (%)	الأعلى	الأدنى
7,639.10	293.63	4.00	7,680.2	7,420.7	1,588.03	26.24	7,979.4	5,996.7

أداء مؤشر السوق الرئيسي								
	خلال شهر ديسمبر				منذ بداية العام			
إغلاق	التغير	التغير (%)	الأعلى	الأدنى	التغير	التغير (%)	الأعلى	الأدنى
5,886.27	167.35	2.93	5,922.7	5,727.9	1333.84	29.30	6,180.1	4,531.2

- أنهى مؤشر السوق العام تداولاته لشهر ديسمبر على ارتفاع كبير بلغ نحو 253 نقطة بنسبة 3.7%، بالمقارنة مع إقفال شهر نوفمبر الماضي، وبذلك يكون الأداء الإيجابي للمؤشر منذ بداية العام قد نما إلى 27% بدلا من 23.4% بنهاية شهر نوفمبر الماضي.
- أنهى مؤشر السوق الأول تداولاته لشهر ديسمبر على ارتفاع حاد بلغ نحو 294 نقطة بنسبة 4%، بالمقارنة مع إقفال شهر نوفمبر الماضي، وبذلك يكون الأداء الإيجابي للمؤشر منذ بداية العام قد نما إلى 26.2% بدلا من 22.2% بنهاية شهر نوفمبر الماضي.
- أنهى مؤشر السوق الرئيسي تداولاته لشهر ديسمبر على ارتفاع واضح بلغ نحو 167 نقطة بنسبة 2.9%، بالمقارنة مع إقفال شهر نوفمبر الماضي، وبذلك يكون الأداء الإيجابي للمؤشر منذ بداية العام قد نما إلى 29.3% بدلا من 26.4% بنهاية شهر نوفمبر الماضي.

تداولات شهر ديسمبر

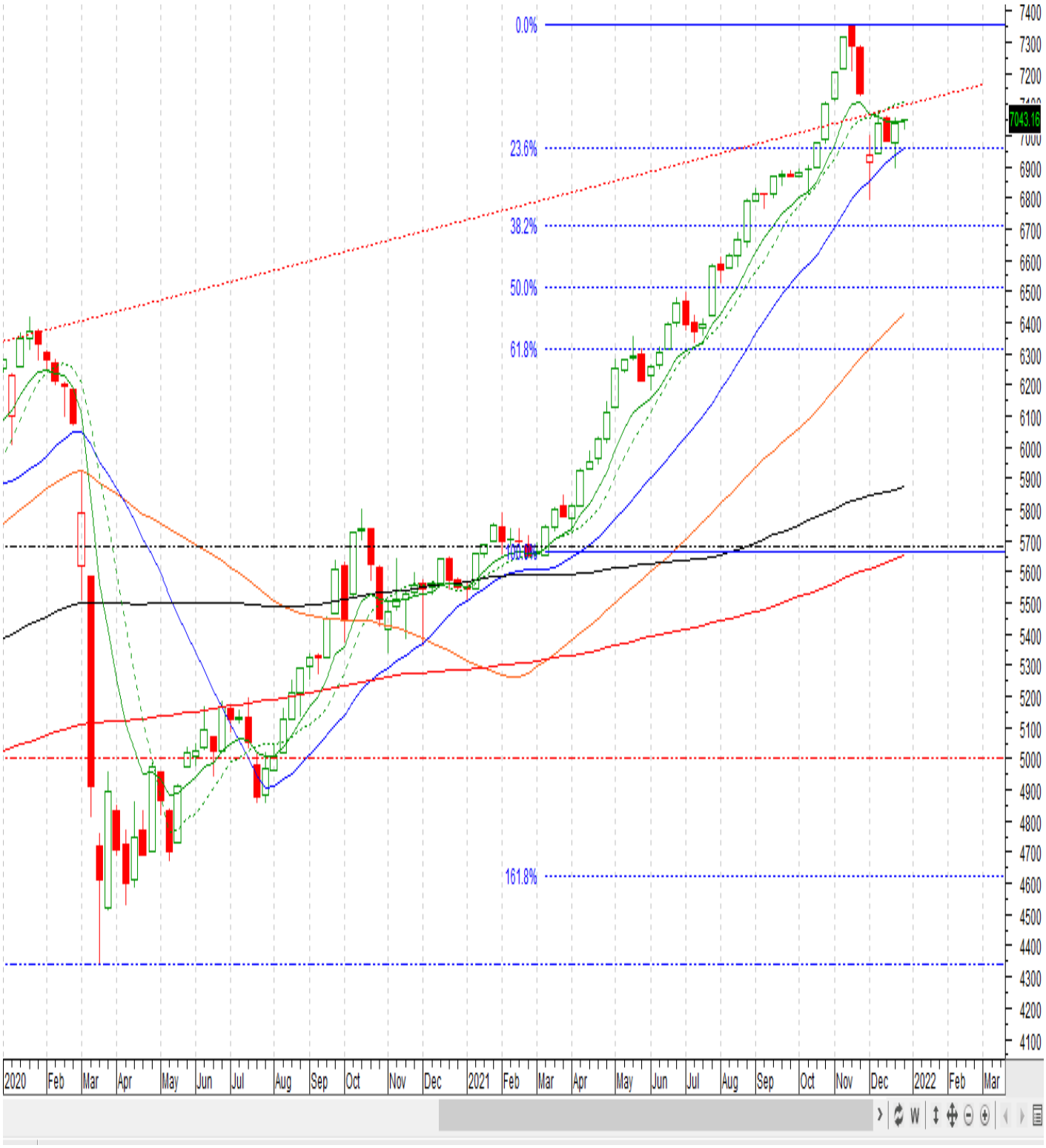
شهدت مؤشرات البورصة الثلاثة حالة من الإيجابية الواضحة خلال تداولات شهر ديسمبر، وذلك عقب التراجعات التي تمت خلال شهر نوفمبر الماضي، حيث ارتفعت وتيرة عمليات الشراء الإنتقائي على العديد من أسهم السوق الأول وكذلك السوق الرئيسي خلال الأسبوع الأول من الشهر على وجه التحديد، الأمر الذي عزز من تحقيق مكاسب سوقية متفاوتة لشريحة واسعة من هذه الأسهم، وهو ما انعكس بنهاية الأمر على ارتفاع مؤشر السوق العام بنسبة 3.7% واستعادته لمستوى 7,000 نقطة مرة أخرى، كما نجح مؤشر السوق الأول من تحقيق مكاسب سوقية بنسبة 4% مستعيدا هو الآخر مستوى 7,600 نقطة، أما تداولات الثلاث أسابيع الأخيرة من الشهر ، فلم تكن تحمل في طياتها الكثير، حيث سارت التداولات خلال هذه الفترة في اتجاه عرضي مائل إلى الهدوء، وذلك بحكم تزامن هذه الفترة مع اقتراب نهاية العام، ناهيك عن عدم وجود محفزات إيجابية في الوقت الراهن.

النظرة الفنية لمؤشر السوق العام

طبقا للمؤشرات الفنية المستخدمة فإنه من المتوقع على المدى القصير، أن يشهد مؤشر السوق العام حالة من التداول العرضي بين مستوى الدعم الواقع عند 7,000 نقطة ومستوى المقاومة الواقع عند 7,100 نقطة، أما على المدى المتوسط، فإن المؤشرات الفنية تميل إلى السلبية ما لم يتم اختراق مستوى 7,150 نقطة مبدئيا، كما كسر مستوى 7,000 نقطة يعزز من هذه النظرة السلبية، وهو ما قد يدفع المؤشر إلى مزيد من الهبوط نحو مستوى 6,700 - 6,800 نقطة.

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

الرسم البياني لمؤشر السوق العام على الفاصل الزمني الأسبوعي



المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

ملخص نشاط الأسواق الخليجية

مقارنة أسواق الخليج

- ارتفع أداء مؤشرات أسواق الخليج خلال عام 2021 مقارنة مع مستويات عام 2020، حيث تصدر سوق أبو ظبي للأوراق المالية الأسواق الصاعدة بنسبة 68.2% ثم السوق المالية السعودية بنسبة 29.8%، ثم سوق دبي المالي بنسبة 28.2%، ثم بورصة الكويت بنسبة 27.0% ثم بورصة البحرين بنسبة 20.6%، ثم سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 12.9%، ثم بورصة قطر بنسبة 11.4%.

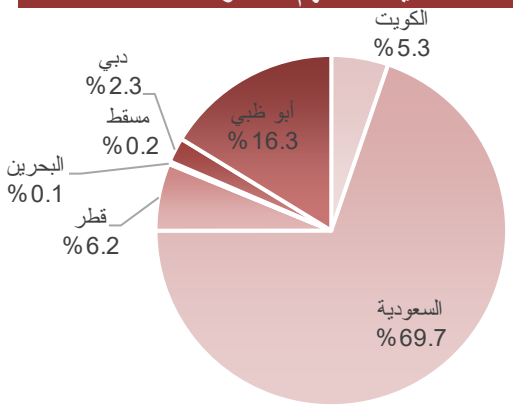
المؤشرات الخليجية			
	المؤشر 30-Dec-21	نسبة التغير عن بداية السنة	
بورصة الكويت (مؤشر السوق العام)	7,043	27.0%	▲
بورصة الكويت (مؤشر السوق الأول)	7,639	26.2%	▲
بورصة الكويت (مؤشر السوق الرئيسي)	5,886	29.3%	▲
السوق المالية السعودية	11,282	29.8%	▲
بورصة قطر	11,626	11.4%	▲
بورصة البحرين	1,797	20.6%	▲
سوق مسقط للأوراق المالية	4,130	12.9%	▲
سوق دبي المالي	3,196	28.2%	▲
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	8,488	68.2%	▲

* ملاحظة: نسبة التغير عن نهاية شهر ديسمبر 2020

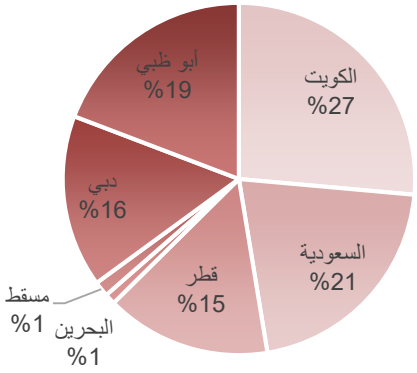
القيمة بالدولار الأمريكي (000)	مجموع قيم التداول	مجموع كمية التداول
بورصة الكويت	45,051,659	84,668,330
السوق المالية السعودية	597,466,291	67,203,156
بورصة قطر	53,223,328	48,603,725
بورصة البحرين	514,202	3,158,909
سوق مسقط للأوراق المالية	1,674,960	4,467,062
سوق دبي المالي	19,583,325	50,743,213
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	139,332,678	61,530,184

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

قيمة الأسهم المتداولة



كمية الأسهم المتداولة



- واصل السوق السعودي استحواذه على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق السعودي 69.7% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 597 مليار دولار أمريكي، و بلغت حصة أسواق الامارات 18.6% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 159 مليار دولار أمريكي، ثم بورصة قطر بنسبة 6.2% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 53 مليار دولار أمريكي، و بلغت حصة بورصة الكويت 5.3% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 45 مليار دولار أمريكي ليتبعه سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة0.2% أو ما يعادل 1.6 مليار دولار أمريكي، ثم بورصة البحرين بنسبة 0.1% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 514 مليون دولار أمريكي.

المصدر: Refinitiv وتحليل شركة الاستثمارات الوطنية .

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY

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 عليه لأي غرض آخر.

وأعد هذا التقرير للتداول العام وتم ارساله 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 المصادر التي تعتقد الشركة بأنها موثوق بها، نحن لم نقم بالتحقق منها بشكل مستقل سواء كانت دقيقة أوغير 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 الاستثمارات الوطنية

شرق، شارع جابر المبارك، مبنى الخليجية | ص. ب 25667 – الصفاة 13117 – الكويت

تلفون: 6666 2226 965+ | فاكس: 6793 2226 965+