



الاقتصادية

آخر أخبار الاقتصاد المحلية والعالمية زوروا موقعنا على www.alanba.com.kw/Business

«النفط الكويتي» يرتفع 2.3٪ لـ 52 دولاراً

ارتفع سعر برميل النفط الكويتي 1,21 دولار ليصل إلى 52,01 دولارا بزيادة 2,3٪، وفقاً للسعر الملن أمس من مؤسسة البترول الكويتية. وفي الأسواق العالمية، ارتفع سعر برميل نفط خام القياس العالمي مزيج برنت 35 سنتا ليصل عند التسوية إلى مستوى 55,24 دولارا في نهاية تداولات الأسبوع، كما ارتفع سعر برميل خام غرب تكساس الوسيط الأميركي 54 سنتا ليصل إلى 52,24 دولارا.

خروج من «أجيليتي» و«المباني» وتهافت على «بيتك».. بتعاملات فبراير

«الأنباء» تكشف لعبة الكراسي الموسيقية لمديري الاستثمار

محمود صبحي



(تاسم باشا)

ترصد وحدة الأبحاث الاقتصادية في «الأنباء» حركة التغيرات في المراكز الاستثمارية لشركات إدارة الأصول خلال فبراير الماضي، حيث تكشف هذه التحركات عن أكبر الاستثمارات التي تتركز بها أصول الصناديق الاستثمارية التي تديرها تلك الشركات. ويعتبر تغيير المراكز الاستثمارية للأفراد والمؤسسات قرارا لمديري الأصول الأكثر تأثيرا في الأسواق، وهناك 49 صندوقا استثماريا كويتيا تديرها 20 شركة. ومن خلال الرصد، تبين أن هناك مجموعة من العوامل تؤثر في قرارات المديرين أهمها الأرباح والتوزيعات التقديرية وبعض الأخبار السلبية التي تم الاعلان عنها لدى بعض الشركات التشغيلية الكبرى. وقد شهدت أسهم اجيليتي والمباني هروبا جماعيا من مديري الأصول خلال تعاملات الشهر بينما شهدت اسهم البنوك تباينا في الاستراتيجية وما بين التخفيف وزيادة الوزن داخل كل محفظة تصدر سهمي بيتك ووطني أبرز تلك التغيرات. وفيما يلي أبرز الملاحظات:

1 ظهر سهم «أمريكانا» مملوكا لـ 3 صناديق بنهاية فبراير بعد انتهاء عرض الاستحواذ، وتدير تلك الصناديق شركات الساحل للتنمية والاستثمار والاستثمارات الوطنية وبيت الاستثمار العالمي.

2 الكويتية للاستثمارات زادت مراكزها في بنوك ووطني وبيتك وبوبيان وكذلك بشركة بوبيان للبروكيماويات على حساب تخفيفها في المباني واجيليتي ونبتنتها في زين.

3 المركز المالي خالف التوجهات وخفف مراكزه الاستثمارية بالبنوك، وشهدت صناديقه تخفيفا جماعيا في سهم بيتك لأربعة صناديق، واختفت كيبكو من قائمة كبار الملاك لصندوقين يديرهما المركز، وفي المقابل زادت اوزان اجيليتي وزين في محافظ الشركة.

4 الوطني للاستثمار أيضا خالف التوقعات، وخفف استثماراته في كل من بيتك وزين، واختفت كيبكو من قائمة أكبر استثماراته على حساب زيادة مراكزه في سهم ووطني، وكانت المفاجأة زيادة استثماراته بسهم المباني بنسبة 35,4٪.

5 ظهرت استراتيجية صناديق بيت الاستثمار العالمي خلال فبراير بزيادة مراكزها في بنكي بوبيان وبيتك مع تخفيضات ملحوظة باستثماراتها في اجيليتي والمباني.

6 تراجعت استثمارات صندوقين لبيتك كاييتال في سهم بيتك ليزيدا استثماراتها في بنك بوبيان المملوك لبنك لوطني.

7 اظهر المسح صندوقا واحدا لكماكو بزيادة لاستثماراته في سهم الامتياز القابضة بنسبة 18٪ شهريا، وكذلك زاد استثماراته في بيتك ووطني على حساب تراجع الاستثمارات بزین واختفاء اجيليتي من قائمة أكبر 5 استثمارات للصندوق.

أكبر التحركات

ومن ناحية أخرى استحوذت اسهم 5 شركات مدرجة على أكثر التحركات وهي كما يلي:

8٪ من استثماراته لتتركز بـ«زين» في الوقت الذي كانت قد وصلت إلى 5٪ فقط من أصول المركز الإسلامي بـ«زين».

سهم المباني

● التوجه الاستثماري للصناديق والمحافظ المالية كان سلبيا للغاية للسهم حيث خرج السهم من قائمة أكبر الاستثمارات لدى 3 صناديق بنهاية فبراير كانت تستثمر في السهم خلال يناير.

● في الوقت نفسه خفضت 9 مؤسسات من استثماراتها بالشركة فيما لم يزد استثماراته بالشركة سوى «صندوق الوطني للأسهم الكويتية» والذي يديره الوطني للاستثمار وهو الصندوق الذي تراجعته وثيقته بنسبة 3,8٪ خلال الشهر.

● تباينت الصناديق التي اختفى الصندوق من قائمة أكبر الاستثمارات بها وهي صندوق «الكويت للاستثمار» المدار عن طريق الكويتية للصندوق «الوسم» المدار عن طريق الكويتية للصندوق «الاسلامى» المدار عن طريق المركز المالي.

● شهد سهم الشركة تراجعاً بما نسبته 3,4٪ خلال تعاملات فبراير منخفضاً إلى 850 فلسا. ● يذكر ان مجلس ادارة الشركة اعتمد توزيع 10٪ نقدا و5٪ منحة وبلغ عائد التوزيع (قيمة التوزيع/ سعر السهم) 1,2٪ وهو من اقل معدلات التوزيع بالسوق. كذلك، أعلنت الشركة عن ثبات صافي أرباحها نهاية العام الماضي عند 48,6 مليون دينار بزيادة طفيفة للغاية عن أرباح العام 2015 والتي بلغت 48,55 مليون دينار.

سنويا بنسبة 10٪ إلى 59 مليون دينار متأخرا في مطلع مارس وهو ما لم يدعم سهم الشركة خلال فبراير، كذلك أعلنت الشركة عن توزيعات نقدية 15 فلسا للسهم وأسهم منحة بنسبة 10٪.

سهم زين

● لم تكن الشركة افضل حضا من اجيليتي، فقد تراجع سهمها ولكن بنسبة اقل وصلت إلى 3٪ خلال تعاملات فبراير بضغط من الزيادة الطفيفة في ارباح زين بنسبة 1,5٪ إلى 156,7 مليون دينار.

● تراجع حقوق المساهمين بقيمة تقارب 300 مليون دينار نتيجة احتياطي تغير العملة والذي تآثر بتعويم العملة بالسودان وعلى الرغم من ذلك شهد سهم الشركة تعادلا في التوجهات الاستثمارية للصناديق والمحافظ بزيادة 10 منها لاستثماراتهم بالسهم خلال فبراير.

● خفضت صناديق بيت الاستثمار العالمي «الندرة الإسلامي» و«جولوب المأمون» بنسبة طفيفة للغاية لكليهما 0,3٪ فيما ركزت شركة «وفرة للاستثمار الدولي» على زيادة استثماراتها بـ«زين» من خلال صندوقي «فجر الإسلامي» و«وفرة للأسهم».

● خرج السهم من قائمة أكبر الاستثمارات بصناديق «برقان للأسهم» والذي يديره بنك برقان وصندوق «فروة» شركة فروة للاستثمار وأخيرا صندوق «كامكو الاستثماري» المدار من كامكو للاستثمار.

● اما الصناديق الـ 5 التي ضربت بالاحداث السلبية عرض الحائط وزادت استثماراتها في سهم الشركة فقد تراجع أسعار وثائقها بشكل جماعي الا صندوق «وفرة للسندات» والذي يستثمر بشكل منخفض في الأسهم، فيما انخفضت وثيقة صندوق «وفرة للأسهم» 1,1٪ والصندوقان تديرهما «وفرة للاستثمار الدولي».

● أما الصناديق التي زادت حصتها فكانت «المركز للاستثمار والتطوير» و«المركز الإسلامي»، وكلاهما مدار عن طريق المركز المالي الكويتي وانخفضت أسعار وثائقهما 2,2٪ و1,4٪ على التوالي. وأخيرا صندوق «بيتك الخليجي» الذي انخفضت وثيقته 3,6٪ وتديره بيتك كاييتال للاستثمار.

● جاء الاعلان عن النتائج المالية الإيجابية ونموها المباشر بقيمة 380 مليون دولار وهو ما انعكس على توجهات المحافظ والصناديق لتتخارج 3 صناديق تماما من الاستثمار بسهم الشركة وتخفض 10 استثماراتها، فيما ابلقت على استثمارها او زادت 5 صناديق فقط.

● أكبر ثلاثة صناديق زادت استثماراتها خلال فبراير بسهم ووطني كانت «الوسم» و«المركز» للاستثمار والتطوير» فيما زاد صندوق «فرصة المالي» المدار لنفس الشركة من استثماراته.

● أكبر ثلاث صناديق زادت استثماراتها خلال فبراير بسهم ووطني كانت «الوسم» الذي تديره شركة الكويتية للتطوير والاستثمار، و«كامكو الاستثماري» الذي يديره الساحل للاستثمار، و«الساحل الاستثماري» الذي يديره الساحل للتنمية والاستثمار.

● يتذكر ان أرباح البنك ارتفعت خلال العام 2016 بما نسبته 4,6٪ لتصل إلى 295,18 مليون دينار، مقابل أرباح بلغت 282,16 مليون دينار في عام 2015.

● وأقرت عمومية البنك توزيع 30٪ أرباحا نقدية، بواقع 30 فلسا للسهم، وتوزيع 5٪ أسهم منحة، بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم.

● الاستثمارات الوطنية، فيما تباينت استثمارات باقي الصناديق المدارة من نفس الشركة بين الارتفاعات والانخفاضات الطفيفة، يذكر ان البنك أعلن عن توزيعات نقدية بنسبة 17٪ وأقرتها العمومية فيما يعد في 20 مارس الماضي اضافة إلى 10 أسهم منحة، وشهدت ارباح البنك السنوية نموا بما نسبته 13,3٪ لتصل إلى 165,2 مليون دينار بنهاية العام. وصدر حكم قضائي ابتدائي ضد البنك بالزامه بسداد مبلغ 12 مليون دينار لصالح شركة انوار الخليج في الاسبوع

سهم ووطني

● 16 صندوقا اظهرت تعاملاتهم الشهرية تغيرا بالمرکز في سهم بنك ووطني، أكبر البنوك الكويتية، حيث زاد 11 منها استثماراتهم بالبنك بما يعادل 70٪ من إجمالي الصناديق التي تستثمر بسهم البنك، ويظهر في أكبر الاستثمارات لديهم بينما خفض 5 منها استثماراتهم.

● كما الحال ببيتك فقد خفض صندوق «الوطني للأسهم الكويتية»، الذي يدار من قبل الوطني للاستثمار استثماراته في سهم البنك بنسبة 6,7٪ بنهاية فبراير وهي شركة الإدارة التابعة للبنك.

● صندوقان للمركز المالي

سهم بيتك

● كل الصناديق التي تستثمر بالأوراق المالية تقريبا يظهر فيها سهم بيتك كأحد أكبر الاستثمارات لديها، حيث يصل عدد الصناديق التي تستثمر في البنك إلى 27 صندوقا، وهو ما يظهر بها كأكبر استثمارات الصندوق، فيما قد يزيد العدد اذا تم حصر كل الصناديق بغض النظر عن نسبة الاستثمار.

● يظهر التغير الحاد في توجهات مديري الصناديق تجاه سهم البنك، وقد يرجع ذلك إلى تباين الاستراتيجيات، حيث منها ما ينظر الحصول على التوزيعات فريز من تركيز الاستثمار بالسهم ومنها ما تجاوب مع بعض الأخبار السلبية حول السهم خلال تعاملات الشهر الماضي.

● اللافت ان أكبر نسب خفض الاستثمارات في سهم البنك كان من نصيب صندوق «مؤشر المثني الإسلامي» الذي تديره شركة بيتك كاييتال التابعة للبنك.

● شهدت صناديق المركز المالي الأربعة هروبا جماعيا بخصف استثماراتها في السهم، في المقابل رفعت صناديق بيت الاستثمار العالمي الثلاثة استثماراتها في السهم ولكن بنسب طفيفة.

● الكويتية للاستثمار حافظت على مستويات استثمارها بالسهم من خلال صندوقين لها وكذلك

الشركة	زادت أو ثبتت استثماراتها	خفضت استثماراتها	خرجت من قائمة أكبر الاستثمارات
وطني	11	5	0
بيتك	16	11	0
اجيليتي	4	10	3
زين	10	6	2
المباني	1	9	3
كيبكو	0	2	3
بنك بوبيان	4	1	0
بوبيان للبروكيماويات	4	0	0

المصدر: وحدة الأبحاث الاقتصادية بـ«الأنباء» - التقارير الشهرية لصناديق الاستثمار