الصباح الاقتصادية
12
العدد 3881 - السنة الثالثة عشرة
الإثنين 12 جمادى الآخرة 1442 - الموافق 25 يناير 2021
Monday 25 January 2021 - No.3881 - 13 th Year

خلال الندوة الافتراضية حول الفرص الاستثمارية المرتقبة في 2021

«المركز»: التحسن في الأوضاع الجيوسياسية الخليجية يصب في صالح اقتصادات المنطقة

نظم المركز المالي الكويتي «المركز» مؤخرا ندوة افتراضية بعنوان «رؤية المركز لعام 2021: الفرص والتوقعات»، والتي هدفت لمساعدة المستثمرين على الاستفادة من الفرص الجديدة والناشئة التي يحملها العام 2021، في ظل الاختلال الذي سببته جائحة فيروس كوفيد-19. ونشر «المركز» بعد الندوة تقريرا يستعرض رؤيته حول الفرص التي تلوح في أفق العام 2021 حول مختلف فئات الأصول التي يديرها «المركز».

ويتناول التقرير خمسة قطاعات رئيسية هي: قطاع الأسهم والدخل الثابت والقطاع العقاري في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي والقطاع العقاري الدولي والاستثمارات الدولية. كما يتضمن تقرير «المركز» ملخصاً لأداء العام 2020، والتحديات القائمة، والتوقعات للعام 2021 والفرص الناشئة عبر هذه القطاعات، وذلك بناءً على تحليل «المركز» للأسواق وتقييمها.

الأسهم في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي

أوضح تقرير «المركز» أن أداء الأسهم في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي خلال العام 2020 قد شهد تراجعاً في بداية العام مع بدء جائحة فيروس كوفيد19-. إلا أن أسواق المنطقة قد تمكنت من التخلص من هذه البداية السلبية، وذلك على أثر جهود احتواء انتشار الفيروس بعد فترات الإغلاق وحظر التجول. كما أدت إعادة الفتح التدريجية للاقتصادات، والتطورات الإيجابية المتعلقة بلقاح فيروس كوفيد19- إلى أن ينهي مؤشر S&P MENA العام 2020 بمكاسب سنوية بلغت 1.5%.

وذكر تقرير «المركز» أن التحسن في الأوضاع الجيوسياسية في دول مجلس التعاون الخليجي هو في صالح اقتصادات المنطقة والأسهم غير النفطية، حيث من المتوقع أن تؤدي إعادة فتح الحدود إلى زيادة حجم التجارة، وهو ما يمكن أن يكون إيجابياً بالنسبة لأسهم المصارف، التي تعد بمثابة المعيار للاقتصاد بشكل عام في دول مجلس التعاون الخليجي.

وقد أبقى «المركز» على توقعاته الإيجابية لعام 2021 لأسهم المنطقة، باعتبار أن الأسواق سيتم دعمها من خلال تحسن أرباح الشركات، والتعافي الاقتصادي من التباطؤ الناتج عن جائحة فيروس كوفيد19-. ومن المتوقع أيضاً أن تنتعش اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي خلال العام الحالي، مع توقع نمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 2.6%، و3.1% في العام 2022 مرتفعاً من 6.6% في عام 2020، مدفوعاً بارتفاع إنتاج النفط، وتحسن الأنشطة الاقتصادية. ومن المرجح أن تعود اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي إلى مستويات ما قبل الجائحة بحلول العام 2023.

الدخل الثابت لمنطقة منطقة دول مجلس التعاون الخليجي

ومن جهة أخرى، ذكر تقرير «المركز» أن فترة عدم اليقين التي استمرت لمدة عام بسبب جائحة فيروس كوفيد19-، كان لها تأثير أيضاً على أسواق الدخل الثابت العالمية والإقليمية. ورغم تراجع مؤشرات الدخل الثابت في جميع أنحاء العالم خلال مارس 2020، إلا أن الانتعاش كان سريعاً، وسرعان ما تعافت معظم المؤشرات لتتجاوز مستويات ما قبل الجائحة.

ويعكس استقرار أسعار النفط، والتحسن المتوقع في نمو الناتج المحلي الإجمالي خلال العام 2021 مقارنة بالعام 2020، التوقعات المستقرة للشركات الخليجية. ومن حيث النمو الاقتصادي، تتوقع وكالة ستاندرد آند بورز للتصنيفات الائتمانية انتعاشاً اقتصادياً متواضعاً لدول مجلس التعاون الخليجي خلال الفترة 2021-2023، مع نمو في إجمالي الناتج المحلي الحقيقي بنسبة 2.5%، بعد انكماش بنحو 6% في عام 2020.

ومن المتوقع أن تصبح أسواق السندات الخليجية فئة أصول جاذبة خلال العام 2021، وأن توفر عائداً للمستثمرين باستحقاقات ومستويات مخاطر ائتمانية مقبولة. كما من المتوقع أن يبلغ عائد سندات الخزانة الأمريكية لمدة 10 سنوات 1٪ -1.25% بسبب التزام بنك الاحتياطي الفيدرالي بالحفاظ على سياسة سعر الفائدة معلقة. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن يؤدي ذلك إلى زيادة جاذبية السندات والصكوك في دول الخليج بالنظر إلى فارق العائد الجذاب بين سندات الحكومات في دول مجلس التعاون الخليجي، والأسواق الأمريكية، والأخرى الناشئة. وأضاف تقرير «المركز» أن سوق السندات والصكوك في منطقة الخليج أثبت قدرته على الصمود في ظل حالة عدم اليقين نتيجة للطلب المحلي.

القطاع العقاري في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي

وأوضح «المركز» أن الأوضاع الناجمة عن جائحة فيروس كوفيد 19- وانخفاض أسعار النفط قد أثرت على الطلب في المنطقة، وذلك من خلال التأثير على قطاعات الأعمال وعودة الوافدين إلى بلادهم. كما تأثرت القدرة والرغبة في الإنفاق. وفي قطاع العقارات بدول مجلس التعاون الخليجي، كان هناك تراجع في عمليات التحصيل والإشغال، ومعدلات الإيجار والتقييم.

ومع ذلك، أشار تقرير «المركز» إلى وجود عدة فرص في القطاع العقاري في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، موضحاً أن أسعار العقارات في المنطقة حالياً تعتبر عند مستويات جاذبة. ومع اقتراب دورة السوق من أدنى نقطة لها، أوضح تقرير «المركز» أن الوقت اليوم يعد ملائماً للاستثمار في الأصول المتعثرة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الاستثمار في العقارات المدرة للدخل يدر توزيعات نقدية شهرية، علاوة على الاتجاه التصاعدي المحتمل من الدخول في سوق العقارات في المرحلة الحالية من الدورة.

ومن المتوقع أن تستقر النظرة المستقبلية لعام 2021 في سوق العقارات في دول مجلس التعاون الخليجي على مدى الـ 6-12 شهر القادمة. كما من المرجح أن يتبع ذلك انتعاش يمثل بداية دورة جديدة. وفي الكويت، يمكن أن يساهم النشاط المستقر للعقارات السكنية، والتحسن في القطاعات التجارية والاستثمارية على خلفية الانتعاش في بيئة الأعمال، في دعم هذا القطاع.

العقار الدولي (في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا)

طوال عام 2020، انعكست التحولات الهيكلية والتأثير الناجم عن جائحة فيروس كوفيد19- بشكل كبير على القطاع العقاري. ففي الوقت الذي استفادت بعض القطاعات الفرعية من تجاوب السياسات للجائحة، إلا أن الإغلاق والتباعد الاجتماعي أضعفا البعض الآخر من القطاعات.

وفيما يتعلق بالفرص، فقد أوضح تقرير «المركز» أن التأثير على أنشطة البيع بالتجزئة والمكاتب يبدو هيكلياً، في حين أن التأثير على قطاع الفنادق والضيافة يبدو عابراً، حيث من المتوقع أن يعود الطلب إلى مستويات 2019 خلال السنوات الثلاث إلى الخمس القادمة. ومن الممكن أن يحقق القطاع عوائد من رقمين، مع عودة الطلب إلى المستويات التاريخية. وتتوافر حالياً عدة فرص للحصول على أصول بخصومات أو بأسعار أقل من تكلفة الاستبدال نظراً للتحديات التي ما زالت تسفر عنها جائحة فيروس كوفيد19-.

وبالنظر إلى التوقعات للعام 2021، رجح تقرير «المركز» أن يستمر الكثير من الاتجاهات التي ظهرت في عام 2020. وفي حين أنه من المتوقع استمرار الأداء الإيجابي لقطاع العقار الصناعي والسكني، إلا أن قطاعي الضيافة والعقارات المكتبية قد يستغرقا وقتاً حتى يتعافيا. وقد لا يتعافى قطاع التجزئة إلى مستويات ما قبل الجائحة، نظراً لاكتساب قطاع التجارة الإلكترونية زخماً كبيراً حالياً.

الاستثمارات الدولية

وعلى الرغم من ارتفاع أسواق الأسهم إلى مستويات قياسية في أوائل فبراير 2020، أظهر تقرير «المركز» أن شهر مارس شهد انخفاضاً ملحوظاً، حيث انتشر فيروس كوفيد 19- في جميع أنحاء العالم مؤثراً على الوضع العالمي بمجمله. ولتحقيق الاستقرار في الأسواق، أعلن الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي والبنوك المركزية الأخرى عن سياسات تيسير نقدية، بينما أعلنت الحكومات عن إجراءات تحفيزية بقيمة تريليونات الدولارات. وقد ساعدت هذه الإجراءات أسواق الأسهم العالمية على الانتعاش السريع. كما ساعدت أسهم الشركات التي ساعدت الأفراد على «البقاء في المنزل» على الانتعاش في أسواق الأسهم العالمية ولا سيما الولايات المتحدة حيث حققت أسهم زووم Zoom، وبلوتون Peloton، ودوكيوساين Docusign، ونتفليكس Netflix، مكاسب كبيرة. كما شهدت أسهم شركات «التكنولوجيا الكبيرة» مثل أسهم شركات آبل Apple، وأمازون Amazon، ونتفليكس Netflix، وقوقل Google، وفيسبوك Facebook، ومايكروسوفت Microsoft مكاسباً ضخمة. وكان من بين المجالات الأخرى في السوق التي حصدت الفوائد أيضاً قطاع السيارات الكهربائية والطاقة النظيفة والاكتتابات والاستحواذات ذات الصلة بالتكنولوجيا.

وفيما يتعلق بالفرص، أشار تقرير «المركز» أن أسهم الأسواق الناشئة ستكون هي المستفيدة من الانتعاش الاقتصادي العالمي في عام 2021 بقيادة الصين. ويمكن لهذه الأسواق أيضاً الاستفادة من وضع الدولار الأمريكي»من ثابت إلى ضعيف» ومن السياسات التجارية الأكثر استقراراً في ظل إدارة الرئيس الأمريكي جو بايدن. وتبدو الأسهم الصينية جذابة نظراً لأن توجهها التكنولوجي يسمح لها بالاستفادة من اتجاهات النمو الهيكلي. كما أن تعاملها الاحترافي مع الجائحة قد ضمن عدم انكماش الناتج المحلي الإجمالي في عام 2020 على عكس الاقتصادات الكبرى الأخرى.

ويواصل «المركز» تكريس جهوده لدعم التنمية الشاملة للاقتصاد الكويتي، من خلال تسليط الضوء باستمرار على الأبحاث والرؤى ذات الصلة، والتي تسمح بتقديم نهج قائم على المعرفة.

رغم تراجع مؤشرات الدخل الثابت في جميع أنحاء العالم خلال مارس 2020 إلا أن الانتعاش كان سريعاً

أسهم الأسواق الناشئة ستكون الأكثر استفادة من الانتعاش الاقتصادي العالمي في 2021 بقيادة الصين

المركز المالي الكويتي

أسعار العقارات في المنطقة حالياً تعتبر عند مستويات جاذبة

«الخطوط الكويتية» تبحث سبل تعزيز التعاون المشترك مع «مؤسسة انشيون»

قام الرئيس التنفيذي لشركة الخطوط الجوية الكويتية بالوكالة عادل الصانع ويرافقه مساعد الرئيس التنفيذي لشؤون العمليات الكابتن/ عيسى الحداد، ورئيس مركز التحكم بالعمليات الكابتن/ عبدالوهاب الشطي، بزيارة لمبنى الركاب رقم 4 (مطار الكويت الدولي) حيث كان باستقبالهم الرئيس التنفيذي لمؤسسة انشيون العالمية لإدارة المطارات كوانغ سوو لي، وقد تخللت الزيارة متابعة آخر المستجدات المتعلقة بانهاء اجراءات السفر في أنحاء المطار والاطلاع على الخدمات المقدمة لركاب الخطوط الجوية الكويتية الكرام وكيفية تلبية متطلباتهم على أكمل وجه بالاضافة إلى بحث سبل توطيد وتمتين العلاقات المشتركة مع شركة انشيون والسعي نحو تطويرها لتحقيق الاهداف المنشودة بين الطرفان بما يعود بالمصلحة العامة.

وعلى هامش الزيارة، قال الرئيس التنفيذي عادل الصانع: «تشرفنا اليوم بزيارة الرئيس التنفيذي لمؤسسة انشيون كوانغ سوو لي، بالاضافة إلى متابعة آخر المستجدات في مبنى الركاب رقم 4 والاطلاع على الخدمات التي تقدمها الخطوط الجوية الكويتية لعملائها الكرام والحرص على تنفيذها بالشكل المناسب وبما يليق بالناقل الوطني لدولة الكويت، كذلك اطلع الوفد على آلية انهاء اجراءات السفر في المطار والعمل نحو كيفية تذليل العقبات أمام المسافرين».

وأضاف الصانع: «كما بحث الطرفان سبل تعزيز أواصر العلاقات والتعاون بين الخطوط الجوية الكويتية ومؤسسة انشيون لإدارة المطارات المشغل الرئيسي لمبنى الركاب رقم 4 ، والحرص على ترسيخها ونجاحها بالشكل المناسب والمطلوب والذي يعود على جميع الاطراف بالفائدة خصوصاً منذ استلام مؤسسة انشيون إدارة مبنى الركاب رقم 4 وكفاءتها بالتشغيل منذ اطلاق اول رحلة تجارية في 15 أغسطس 2018 لما لها من خبرة كبيرة في ادارة المطارات حول العالم».

وفي الختام، تقدم الصانع بجزيل الشكر ووافر الامتنان على الجهود المبذولة والملموسة للقائمين على على مؤسسة انشيون ودورهم في تشغيل مبنى الركاب رقم 4 خاصة وقت جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19)، متمنين لهم خالص التوفيق والسداد في الفترة المقبلة آملين العودة إلى التشغيل الكامل في الفترة المقبلة.

الصانع والحداد والشطي مع كوانغ سوو لي

الصانع: نحرص على خدمة عملائنا في المطار بما يليق بالناقل الوطني

«الأخضر» يهيمن على المؤشرات.. و«العام» يرتفع 27.34 نقطة

جلسة مرتفعة للبورصة

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها أمس الأحد على ارتفاع مؤشر السوق العام 27ر34 نقطة ليبلغ مستوى 5714ر51 نقطة بنسبة صعود بلغت 0ر48 في المئة.

وتم تداول كمية أسهم بلغت 256ر7 مليون سهم تمت عبر 10127 صفقة نقدية بقيمة 42ر4 مليون دينار (نحو 139ر9 مليون دولار).

وارتفع مؤشر السوق الرئيسي 6ر2 نقطة ليبلغ مستوى 4682ر86 نقطة بنسبة صعود بلغت 0ر13 في المئة من خلال كمية أسهم بلغت 181ر6 مليون سهم تمت عبر 6148 صفقة نقدية بقيمة 14ر18 مليون دينار (نحو 46ر7 مليون دولار).

كما ارتفع مؤشر السوق الأول 37ر5 نقطة ليبلغ مستوى 6238ر56 نقطة بنسبة صعود بلغت 0ر61 في المئة من خلال كمية أسهم بلغت 75ر09 مليون سهم تمت عبر 3979 صفقة بقيمة 28ر2 مليون دينار (نحو 93ر06 مليون دولار).

وارتفع مؤشر (رئيسي 50) نحو 21ر8 نقطة ليبلغ مستوى 4865ر78 نقطة بنسبة صعود بلغت 0ر45 في المئة من خلال كمية أسهم بلغت 132ر5 مليون سهم تمت عبر 4064 صفقة نقدية بقيمة 12 مليون دينار (نحو 39ر6 مليون دولار).

وكانت الشركات الأكثر ارتفاعا هي (بورتلاند) و(يونيكاب) و(تحصيلات) و(وربة ت) أما شركات (بيتك) و(وطني) و(أجيليتي) و(خليج ب) فكانت الأكثر تداولا من حيث القيمة في حين كانت شركات (مراكز) و(التقدم) و(الكوت) و(السورية) الأكثر انخفاضا.

«المشتركة» تتسلم كتاب ترسية مناقصة بـ 88.9 مليون دينار

أعلنت المجموعة المشتركة للمقاولات أنها استلمت من الجهاز المركزي للمناقصات العامة كتاباً بترسية مناقصة رقم (هـ ط / 257) على شركة "تشينا فيرست هاي واي إنجينيرينج"، ووكيلها المحلي "المشتركة"، بقيمة 88.94 مليون دينار. وقالت "المشتركة" في بيان للبورصة الكويتية، إن المناقصة خاصة بإنشاء وإنجاز وصيانة طرق وجسور وصرف أمطار صحية، وخدمات أخرى في جنوب السرة شاملة شارع دمشق، والدائري الخامس، وطريق الملك فيصل بن عبدالعزيز. ونوهت المجموعة بأن الأثر المالي للمناقصة، والذي سبق الإفصاح عنه بتاريخ 23 أغسطس 2020، يتمثل في تسجيل نتائج جيدة خلال فترة تنفيذ المشروع. جدير بالذكر أن الشركة تحولت للخسارة في التسعة أشهر الأولى من العام الماضي بقيمة 6.88 مليون دينار، مقارنة بأرباح نفس الفترة من عام 2019 البالغة 3.37 مليون دينار.