

بعد ادراج «تاسي» في MSCI .. هذه أكبر الشركات المستفيدة

بعد الاعلان عن ادراج سوق الاسهم السعودية في مؤشر مورجان ستانلي MSCI وتأتي هذه الخطوة المنتظرة للادراج على مرحلتين في مايو 2019 واغسطس من العام ذاته ، وبعد ان انضمت السوق السعودية "تداول" رسميا الى مؤشر الاسواق الناشئة "فوتسي" خلال شهر مارس الماضي، حيث سيتم الادراج الفعلي على 5 مراحل بداية من 18 مارس 2019 بادراج 10%، ثم 15% في 22 ابريل من العام ذاته ، على ان يتم ادراج الـ75% خلال الفترة من 24 يونيو 2019 حتى 23 ديسمبر 2019، بواقع 25% كل 3 اشهر.

واجرت المملكة العديد من اصلاحات السوق على مدى سنوات، ومنها فتح الأسواق للمستثمرين الأجانب، وتغيير المدة الزمنية لتسوية الصفقات الى نظام التسوية بعد يومي عمل من تاريخ تنفيذ الصفقة T+2 ، وخفض متطلبات الأصول المدارة للمؤسسات المالية المؤهلة، وادخال نظام البيع على المكشوف..

ويتوقع معظم المستثمرين ارتفاع السوق وذلك استنادا الى أمثلة من تجارب الأسواق المجاورة كأسواق دبي وأبوظبي وباكستان وقطر وأسواق أخرى، التي شهدت ارتفاعات حادة بعد القرارات التي صدرت بشأن ادراج وترفع هذه الأسواق الى مرتبة الأسواق الناشئة.

ومن المتوقع ان يمثل وزن السوق السعودي 2.6% في حال الانضمام الى مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة مما يشير إلى طلب بقيمة 40.8 مليار دولار من المستثمرين الذين يستخدمون هذا المؤشر لقياس الاداء، وسيقسم هذا إلى 34.2 مليار دولار للمستثمرين النشطين و 6.6 مليار دولار لصناديق المؤشرات.

ومن المرجح ان يؤدي ادراج السوق السعودي في مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة ، الى ارتفاع التدفقات النقدية إلى "تداول"، وهناك فرصة استثمارية جيدة للاستفادة من هذه التدفقات مع التركيز على الاختيارات الاستثمارية الجذابة .

وبعد الادراج رسميا في المؤشر فان 32 شركة مساهمة سعودية من المتوقع ادراجها في مؤشر مورغان ستانلي "MSCI" والشركات الـ32 جاءت من 10 قطاعات هي (البنوك والمواد الاساسية والاتصالات ونتاج الاغذية والتطوير العقاري والطاقة وتجزئة السلع الكمالية والخدمات التجارية والمهنية والتأمين والسلع الاستهلاكية الكمالية).

وتضم القائمة كلا من (سابك وSTC والبنك الاهلي والراجحي والكهرباء ومعادن والمراعي وسامبا وساب وبنك الرياض وينساب والفرنسي والانماء وسافكو والعربي وصافولا وبتروباغ وكيان وجريز والبلاد وتصنيع وموبايلي ودار الاركان واعمار والمجموعة السعودية والمتقدمة والتعاونية واسمنت السعودية وبوبا والتموين واسمنت الجنوبية والطيبار).

الشركة	القطاع	اخر اغلاق	القيمة السوقية(مليار ريال)	مكرر الربح	صافي الدخل(مليون)	توزيعات الارباح%
سابك	المواد الاساسية	126.6	380	16.6	18430	3.4
STC	الاتصالات	87.6	175.2	13.5	10174	4.7
الاهلي	البنوك	48.25	144.8	11.6	9802	2.5
الراجحي	البنوك	87	141.4	11.5	9121	4.8

-	6908	12.7	92	22.08	المرافق العامة	السعودية للكهرباء
-	715	85.1	66.8	57.2	المواد الاساسية	معادن
5.2	5021	9.4	61.5	30.75	البنوك	سامبا
1.4	2182	25.2	58.2	58.2	انتاج الاغذية	المراعي
4.7	3946	9.5	48.3	16.1	البنوك	الرياض
4.4	3955	10.2	46.7	31.1	البنوك	ساب
4.5	2376	13.9	41	73	المواد الاساسية	ينساب
4.3	3532	9.7	40.6	33.65	البنوك	الفرنسي
3.8	3027	8.2	33	33.1	البنوك	العربي
3.8	2011	14.2	32.6	21.7	البنوك	الانماء
2.5	879	30.9	25	60.3	المواد الاساسية	سافكو
1.7	1423	10.1	24.7	28.25	الطاقة	بتروباغ
-	668	24.3	22.4	14.94	المواد الاساسية	كيان
2.4	1026	20.9	21	39.45	انتاج الاغذية	صافولا
3.6	868	15.2	15.8	176	تجزئة السلع الكمالية	جرير
-	-709	-	14.9	19.38	الاتصالات	موبايلي
-	711	15.3	14.2	21.36	المواد الاساسية	التصنيع
2.9	942	13.1	14.2	23.7	البنوك	البلاد
1.9	1004	8.6	12.5	27.8	المواد الاساسية	مجموعة السعودية
-	553	28.2	12.4	11.5	ادارة وتطوير العقارات	دار الاركاز
5.4	631	14.3	10.5	53.2	المواد الاساسية	المتقدمة
-	241	48.2	10.2	11.98	ادارة وتطوير العقارات	اعمار
-	-147	-	8.8	70.6	التامين	التعاونية
7.7	453	16	7.6	49.8	المواد الاساسية	اسمنت السعودية
					الخدمات	

5.1	482	14	7.5	91.7	التجارية والمهنية	التموين
-	501	14.8	7	88.8	التامين	بوبا
3.6	370	18.3	5.8	41.1	المواد الاساسية	اسمنت الجنوبية
1.8	497	11.4	5.5	26.25	السلع الاستهلاكية الكمالية	الطيار