

أسهم عالمية تحت المجهر في 2023



تتابع أبحاث «بلومبيرغ إنتليجنس» نحو 2000 شركة في قطاعات مختلفة تتراوح من الاتصالات والسلع، إلى التمويل والغذاء، وأشار المحللون إلى أنهم عدد كبير من الشركات التي يجب النظر لها بعين فاحصة هذا العام، بناءً على قائمة «تركيز الأفكار» التي تجمع بين وجهات النظر المتعارضة والمحفزات القادمة لتغيرات قد تشهدها هذه الشركات، سواء كانت تغيرات إيجابية، أو سلبية.

وأخذ المحللون في الاعتبار عوامل مثل آفاق النمو، والمرونة في ظل بيئة تضخمية، والتغيرات التي تطرأ على الوظائف التنفيذية العليا، وخطط المنتجات والخدمات الجديدة.

وقالوا إن هنالك عوامل أخرى مهمة؛ منها الحرب الأوكرانية، والاتجاه إلى السيارات الكهربائية، ومشاكل سلسلة التوريد. «للقطاعات التقنية، وسوق العقارات المتدهور في الصين، والآثار المستمرة لوباء «كوفيد-19».



شركة أديداس

- سلع تقدير المستهلك: أحذية
- القيمة السوقية 22.3 مليار دولار
- المدير التنفيذي: بيورن جولين
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 5
- مبيعات 12 شهراً: 25.1 مليار دولار

وفي حين تعثرت هذه الشركة المصنعة الأحذية مؤخراً، إلا أن عام 2023 سيكون نقطة تحول لأنها جلبت رئيساً تنفيذياً جديداً من شركة بوما، وهو بيورن غولدن من بوما. وفي إطار خطتها «فز باللعبة» تستهدف أديداس زيادة المبيعات السنوية بنسبة 8% على الأقل.

مايكروسوفت

- القيمة السوقية: 1804.4 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ساتيا ناديلا
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 10
- مبيعات 12 شهراً: 203.1 مليار دولار

قد يؤدي التعافي في الإنفاق على الحوسبة السحابية، بعد التباطؤ الذي شهدته، إلى تحفيز المفاجآت نحو الاتجاه الصعودي على مدار العامين المقبلين بالنسبة لمايكروسوفت، حيث يستعد النصف الثاني من عام 2023 ليكون نقطة انعطاف إيجابية.

الصورة



أدнок للتوزيع

- القيمة السوقية: 14.8 مليار دولار
- المدير التنفيذي: بدر سعيد المكي

- نمو الإيرادات (متوقع 2023): 6 %
- مبيعات 12 شهراً: 5.7 مليار دولار

من المقرر أن تؤدي زيادة أعداد الوافدين للإمارات خلال فصل الشتاء، إضافة إلى أسهم كأس العالم في قطر، إلى زيادة حجم الوقود وأرباح التشغيل لمشغل محطة الخدمة في الشرق الأوسط. وهناك عوامل تزيد من توقعات الربحية والنمو للشركة.



رييسول

- القيمة السوقية: 21.2 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جوزو جون إيماز
- -نمو الإيرادات (متوقع 2023): 16 %
- مبيعات 12 شهراً: 81.4 مليار دولار

بفضل قوتها في مجال التكرير والغاز الطبيعي فإن شركة الطاقة الإسبانية الرئيسية في وضع جيد لعام 2023، ويتم توجيه نحو ثلثي إنتاجها في المنبع إلى الغاز، ولديها نسبة مبيعات أكبر في المنتجات المكررة مقارنة بنظيراتها



«بي إن بي باريباس»

- القيمة السوقية: 67 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جان لوران بونافيه
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): - 3
- مبيعات 12 شهراً: 53.7 مليار دولار

يبدو أن البنك الفرنسي سيصبح أحد أفضل البنوك أداءً في أوروبا في عام 2023. كما يشير استكمال بيع «بنك ويست» وإعادة توزيع 7 مليارات يورو (7.3 مليار دولار) من العائدات إلى عمليات إعادة الشراء وتوزيعات الأرباح وعمليات الدمج والاستحواذ كمحفزات إضافية



ميتا بلاتفورمز

- القيمة السوقية: 291.3 مليار دولار
- المدير التنفيذي: مارك زوكربيرج
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 5
- مبيعات 12 شهراً: 117.9 مليار دولار

مرت الشركة الأم لـ فيسبوك بعام صعب في 2022، والتحديات التي تواجهها هذا العام قد تكون أكثر صعوبة، ويبدو أن تقديرات الإجماع لها مشربحها متفائلة أكثر من اللازم. وتشهد ميتا الآن تباطؤاً حاداً في إيرادات الإعلان بجانب تكاليف «تشغيلية أعلى مرتبطة بقطاع «ريالتي لابس»

الصورة



ج لينكور

- القيمة السوقية: 78.6 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جاري ناجل
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): -7
- مبيعات 12 شهراً: 243.9 مليار دولار

تبدو أرباح شركة التعدين هذه أكثر مرونة مقارنة بأرباح نظرائها. ومع ذلك فإن تقييمها هو الأكثر انخفاضاً مقارنة بالمتوسطات طويلة الأجل.



إل في إم إتش

- القيمة السوقية: 357.6 مليار دولار
- المدير التنفيذي: برنارد أرنو
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 8
- مبيعات 12 شهراً: 82.9 مليار دولار

يبدو أن شركة تصنيع السلع الفاخرة تستعد لعام 2023 بقوة حيث خففت الصين قيود كوفيد-19، بجانب انتعاش التعافي العالمي في قطاع السفر والسياحة، حيث كان المستهلكون الصينيون من المشتريين الرئيسيين منذ فترة طويلة



هندرسون لاند

- القيمة السوقية: 14.4 مليار دولار
- المدير التنفيذي: لي كا شينج
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 12
- مبيعات 12 شهراً: 3 مليارات دولار

شركة تطوير عقاري في هونغ كونغ، وربما تتعرض لضربة مزدوجة هذا العام بسبب ضعف مبيعات المنازل في المنطقة وارتفاع تكاليف التمويل. ومن المرجح ألا يتحقق اجماع التوقعات بأن تزايد إكمال المنازل الجديدة سيؤدي إلى نمو مجدٍ للأرباح.



مدترونيك

- القيمة السوقية: 109.4 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جيفري مارثا
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 4
- مبيعات 12 شهراً: 31.7 مليار دولار

تقترب شركة الأجهزة الطبية هذه من الحصول على موافقة إدارة الغذاء والدواء الأمريكية على وسيلة علاجية جديدة لارتفاع ضغط الدم. ويرى المحللون أنها وصفت طبية لتنشيط نمو الشركة.



السنغافورية

خطوط الطيران السنغافورية

- القيمة السوقية: 11.8 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جوه تشون فونج
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 22
- مبيعات 12 شهراً: 5.6 مليار دولار

تعمل الشركة، الناقل الجوي الرئيسي، عند نحو 75% من مستوياتها لعام 2019 وقد تتفوق على الإجماع على أرباحها هذا العام. وما يدعم ارتفاع الأرباح زيادة سعة الركاب، والطلب القوي على السفر في جميع درجات المقصورة، والمستويات المرتفعة لتسعير البضائع



موقع إيباي

- القيمة السوقية: 24.3 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جيمي يانون
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 1 -
- مبيعات 12 شهراً: 10.4 مليار دولار

يمكن للمبادرات الأخيرة لإعادة بناء المشاركة في بائع التجزئة عبر الإنترنت، من خلال ضمانات الأصالة وشهادة الشراء، أن تساعد في نمو الإيرادات أعلى بكثير من التوقعات. ويعمل أيضاً تكامل المدفوعات وإضافة القوائم المروجة المدفوعة على تعزيز النسبة المئوية للمبيعات

إيرباص

- القيمة السوقية: 93 مليار دولار
- المدير التنفيذي: غيوم فوري
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 16
- مبيعات 12 شهراً: 61.7 مليار دولار

يبدو أن مصنعها يعرف طريقه جيداً بعد زيادة الإنفاق على الدفاع الأوروبي وتحسن سلاسل التوريد التي ستدعم معدلات المربحة) A320 بناء الطائرات التجارية، حيث يُعد توافر العناصر المكونة أمراً أساسياً لزيادة إنتاج طائرة إيرباص (للغاية) إلى 45 شهرياً المستهدفة، والتي يمكن أن تقفز إلى أكثر من 60 شهرياً في النصف الثاني من العام

مطارات تايلاند

- القيمة السوقية 29.5 مليار دولار
- المدير التنفيذي: نيتيناى سيريسماتاكارن
- %نمو الإيرادات المقدرة في 2023: 123
- مبيعات 12 شهراً: 0.5 مليار دولار

يتأثر انتعاش مبيعات التجزئة ومبيعات السوق الحر لمشغل المطار بأعداد الزوار وأنماط الإنفاق ما يتسبب في فقدان الإيرادات لتوقعات الإجماع بنحو 15%؛ حيث يقول المحللون إن السياح من جنوب شرق آسيا يميلون إلى إنفاق أقل

وتتراجع قوتهم الشرائية في أوقات التضخم. ومن المحتمل أن تقل إيرادات البيع بالتجزئة عن حجم الركاب حتى عندما يعود الزائرون الصينيون.

أكري بي

- القيمة السوقية: 21 مليار دولار
- المدير التنفيذي: كارل جوني هيرسفيك
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 26
- مبيعات 12 شهراً: 5.7 مليار دولار

حتى بافتراض متحفظ قدره 90 دولاراً للبرميل فإن توقعات الإجماع لتوليد التدفق النقدي الحر من قبل منتج النفط الاسكندنافي هذا تبدو منخفضة في عام 2023، ما يعني أن عائدات رأس مال المساهمين أعلى من المتوقع. فمن المحتمل أن يكون العائد على السهم قدره 2.50 دولار و بانتظام، ومن الممكن أيضاً توزيع أرباح خاصة

أليسون

- القيمة السوقية: 4 مليارات دولار
- المدير التنفيذي: ديفيد جراتسيوسي
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 3
- مبيعات 12 شهراً: 2.4 مليار دولار

قد تكون أرباح مورد ناقل حركة الشحنات في عام 2023 مخيبة للآمال حيث من المتوقع أن تقل أرباح السهم بنسبة 10% من توقعات الإجماع. ويحدد تحليل «بلومبيرغ انتليجنس» ضعف النمو الاقتصادي والشحن مقترناً بارتفاع الإنفاق على البحث والتطوير هيكلياً في سوق مجموعة ناقل الحركة البديل للمركبات الكهربائية. كما يهدد السوق الذي يتزايد فيه التنافس على منتجات السيارات الكهربائية، حصة أليسون الرائدة في الصناعة في أعمالها الأساسية الخاصة بالسيارات متوسطة وثقيلة المهام

أمجين

- القيمة السوقية: 153.8 مليار دولار
- المدير التنفيذي: روبرت برادواي
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 4
- مبيعات 12 شهراً: 26 مليار دولار

كانت التوقعات وريدة بشأن عقار «لوماكراس» الرائد في مجال التكنولوجيا الحيوية لسرطان الرئة، ولكن المحللون أكثر تشاؤماً حيث توقعوا أن تأتي المبيعات أقل بنسبة 30% من التوقعات المتفق عليها على مدى السنوات الثلاث المقبلة.

«إيه إس إم إل»

- القيمة السوقية: 235 مليار دولار
- المدير التنفيذي: بيتر وينينك
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 20
- مبيعات 12 شهراً: 22 مليار دولار

يبدو أن مخاوف المستثمرين بشأن تأثير التوترات بين الولايات المتحدة والصين والقيود التجارية الموجهة نحو التكنولوجيا بين البلدين على أكبر صانع لمعدات أشباه الموصلات في العالم، هي تأثيرات مبالغ فيها. ويشير تحليل يمكن أن تزيد المبيعات العالمية بنحو 25% في عام 2023، متجاوزة توقعات ASML «بلومبيرغ انتليجنس» إلى أن الإجماع وتوقع العديد من نظرائها. وتتمتع بمكانة مهيمنة في المعدات المتطورة المستخدمة في رقائق الكمبيوتر ما يجعل أشباه الموصلات مهمة، ولديها انكشاف محدود للبر الرئيسي للصين مقارنة بالمنافسين ما يقلل من مخاطر تعرضها لعقوبات محتملة.

«سي إيه تي إل»

- القيمة السوقية: 128.3 مليار دولار
- المدير التنفيذي: تسنغ يوكون
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 33
- مبيعات 12 شهراً: 40.5 مليار دولار

تستعد أرباح أكبر صانع لبطاريات السيارات الكهربائية في العالم لتقديم مفاجأة إيجابية في عام 2023. وتؤدي التوقعات بارتفاع أسعار البطاريات وانخفاض تكاليف الليثيوم والتعافي المستدام لمبيعات السيارات الكهربائية، إلى سيناريو تحليلي من «بلومبيرغ انتليجنس» وهو أن التخفيضات الأخيرة لتقديرات هامش الربح الإجمالي لعام 2023 تبدو مبالغاً فيها مع احتمال تراجع تكاليف المواد الخام مع تقدم العام.

سي إف للصناعات

- القيمة السوقية: 20.2 مليار دولار
- المدير التنفيذي: دبليو أنتوني ويل
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): -14
- مبيعات 12 شهراً: 11.1 مليار دولار

يستخدم الغاز الطبيعي في إنتاج النيتروجين الذي لا يستطيع المزارعون التخلي عنه لأهميته للزراعة، ولكن مع شح امدادات الغاز الطبيعي قد تحصل شركة تصنيع الأسمدة هذه، والتي تتخذ من الولايات المتحدة مقراً لها، على تدفقات مالية لفترة طويلة من الوقت. وسيساعدها حصولها على الغاز الأمريكي منخفض الكلفة في هوامش ربحية أعلى من معظم نظرائها في أوروبا وآسيا. ويسهم الانتقال إلى الطاقة النظيفة أيضاً في احماء المنافسة على الغاز الطبيعي.

غاز الصين

- القيمة السوقية 5.8 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ليو مينغ هوي
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 12
- مبيعات 12 شهراً: 11.3 مليار دولار

اعتمدت توقعات الإجماع لأرباح شركة غاز الصين للسنة المالية 2023-2024 بدرجة كبيرة على التعافي في الطلب وتمدد المناطق السكنية، بينما أعطت اهتماماً قليلاً لارتفاع تكاليف الغاز وتعديل الحكومة الصينية مؤخراً لرسوم غاز المدينة كاستجابة لارتفاع التضخم. ويركز سيناريو «بلومبيرغ انتليجنس» على انكماش هامش الربح الذي يمكن أن يقلل التقديرات بمقدار الثلث.

تشب

- القيمة السوقية: 87.3 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ايفان جرينبيرج
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 7
- مبيعات 12 شهراً: 42.8 مليار دولار

شركة التأمين على الممتلكات ضد الحوادث هذه واحدة من أكبر شركات التأمين في العالم، وربما واحدة من أفضل شركات التأمين. ويعتقد محللو «بلومبيرغ انتليجنس» أن موقعها وخبرتها يمكن أن تكون مصدراً لزيادة الأرباح هذا العام. وعلى الرغم من أن أعمالها ليست محصنة ضد الظروف الاقتصادية الصعبة، إلا أنها ليست حساسة بشكل خاص لارتفاع الأسعار (يجب أن يكون لدى الشركات تأمين)، كما أن التضخم يعزز القيم الأساسية التي تستند إليها أقساط التأمين. ويسهم انكشافها الكبير بشكل غير عادي لأمريكا اللاتينية وآسيا في تنويع مخاطرها.

كوجيزانت

- القيمة السوقية: 29.9 مليار دولار
- المدير التنفيذي: بريان همفريز
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 4
- مبيعات 12 شهراً: 19.4 مليار دولار

ربما لا يحقق نمو الشركة في عام 2023 توقعات الإجماع البالغة 7%. ويخاطر نمو مبيعات مستشار خدمات تكنولوجيا المعلومات في عام 2023 بعدم تحقيق توقعات الإجماع البالغة 7%. فالشركة ليست في وضع جيد مثل أقرانها للاستفادة من فرص النمو الهيكلي من الخدمات الرقمية كما أنها تعاني من أسوأ معدل تناقص في القطاع. ويظهر تحليل «بلومبيرغ انتليجنس» أن هنالك خطراً بنسبة 10% على تقديرات الدخل التشغيلي والأرباح في عام 2023.

كمبيوتر شير

- القيمة السوقية: 11.2 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ستيفارت ايرفينغ
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 15
- مبيعات 12 شهراً: 2.6 مليار دولار

تستعد الشركة وهي مزود سجلات الأسهم لصناعة الاستثمار للاستفادة من ارتفاع أسعار الفائدة. وتعتمد أرباح الشركة على الدخل الناتج عن أرصدة العملاء والتي تكون مقومة بالدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني والدولار الكندي والدولار الأسترالي. ويمكن أن يقفز العائد على هذه الحيازات من 0.6% في السنة المالية 2022 إلى 2.3% في السنة المالية 2023% وإلى 2.7% في 2024، ما يساعدها على التفوق على توقعات السوق لأرباح 2023 بنسبة تصل إلى 40

كوبر كوس

- القيمة السوقية: 15.2 مليار دولار
- المدير التنفيذي: البرت وايت الثالث
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 5
- مبيعات 12 شهراً: 2.9 مليار دولار

يمكن أن يؤدي النمو المتزايد في سوق العدسات اللاصقة وارتفاع معدلات الإصابة بحالة قصر النظر إلى جذب الانتباه إلى شركة العناية بالعيون هذا العام. ويبدو أن توقعات الإجماع لنمو الإيرادات ذات الرقم الفردي المتوسط متحفظة للغاية، استناداً إلى استبيان العناية بالعيون الذي أجرته شركة «بلومبيرغ انتليجنس» والذي أظهر مجاًلاً للتوسع مع حلول يومية، أكثر كلفة.

كراودسترايك

- القيمة السوقية: 31.6 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جورج كورتز
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 38
- مبيعات 12 شهراً: مليارا دولار

مزود برمجيات الأمن السيبراني للمؤسسات، والشركة في وضع يسمح لها بالحصول على حصة متزايدة من نظرائها التقليديين لأمن البرمجيات، حيث إن انتشار الأجهزة خارج جدران الحماية يعزز الطلب على خدماتها. وتشير نماذج «بلومبيرغ انتليجنس» إلى زيادة المبيعات 30% خلال العامين المقبلين على الأقل، مدفوعة بمجموعة المنتجات المتوسعة للشركة، وزيادة المبيعات عبر شركاء القنوات

ديزني

- القيمة السوقية: 177.9 مليار دولار
- المدير التنفيذي: روبرت إيغر
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 10
- مبيعات 12 شهراً: 82.7 مليار دولار

ربما يحمل هذا العام نتيجتين لعملاق الإعلام هذا؛ فمع انخفاض أسهم ديزني بنحو 50% من أعلى مستوى لها في عام 2021 ركز السوق على تكاليف المحتوى وزيادة المنافسة في «المنتجات المباشرة للمستهلك»، ومخاطر ركود المنزهات الترفيهية وهي مخاوف قد تستمر في الأشهر الأولى من عام 2023. لكن إعادة التنظيم التي تسمح للشركة بتسريع استراتيجيتها «اللبث المتدفق» في الوقت الذي تضع فيه نفسها لمستقبل رقمي يمكن أن تبدأ جني ثمارها في النصف الثاني، كما أن عودة روبرت إيغر كرئيس تنفيذي تضيف المزيد من الفرص لتحقيق تحول هادف

أيمرسون

- القيمة السوقية: 56 مليار دولار
- المدير التنفيذي: سوريندرال لال كارسانبهاي
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): -10
- مبيعات 12 شهراً: 19.6 مليار دولار

ترتبط المعدات الكهربائية لتوليد الطاقة بقطاع الطاقة حيث يمكن أن تؤدي توقعات الأسعار المرتفعة المستمرة إلى أرباح تفوق الإجماع. وأيضاً ما يبشر بالخير هو تراكم الطلبات لمعدات الأتمتة الصناعية لعام 2023، وقد تؤدي خطة متعددة السنوات للحد من التكاليف إلى توفير 650 مليون دولار. وتحت قيادة الرئيس التنفيذي الجديد من الممكن أيضاً إجراء تغييرات استراتيجية في محفظة الأعمال

جيفودان

- القيمة السوقية: 30.1 مليار دولار
- المدير التنفيذي: جيل أندريز
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 4
- مبيعات 12 شهراً: 7.3 مليار دولار

على الرغم من النمو المذهل خلال الوباء لهذه الشركة المصنعة للنكهات والمعطرات يبدو أن عام 2023 سيشكل تحدياً لها حيث يتسبب ضعف طلب المستهلك وارتفاع التكاليف في جعل عملائها الرئيسيين (كل من شركات تصنيع الأغذية وشركات العناية المنزلية والشخصية) يترثون في شراء المنتجات الجديدة، وربما تتوقف مؤقتاً المقدمات المبتكرة. والتي تعتبر أساسية لنمو مبيعات الشركة

كي إي القابضة

- القيمة السوقية: 17.3 مليار دولار
- المدير التنفيذي: بينغ يونغدونغ
- نمو الإيرادات (متوقع 2023): 22 %
- مبيعات 12 شهراً: مليار دولار

يتعرض أكبر وكيل عقارات في الصين لخطر فقدان تقديرات أرباح عام 2023 حيث إن الحذر بين العملاء المحتملين يعيق تعافي الأرباح. كما أن تأجيلات عمليات الشراء من جانب المشتريين تحد من نمو مشتريات المنازل ما قد يعني % خسارة في الإيرادات بأكثر من 15% وخيبة أمل في ربحية السهم بنسبة 30

إيلي ليلي

- القيمة السوقية: 343.2 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ديفيد ريكس
- نمو الإيرادات (متوقع 2023): 5 %
- مبيعات 12 شهراً: 28.3 مليار دولار

تتطلع شركة الأدوية إلى عام ذي توقعات كبيرة لتوقعات مبيعات أدوية السكري الجديدة «مونجارو»، وقد تضيف موافقة الدواء على علاج السمنة إلى نمو الشركة. كما يمكن أن تدعم الأدوية الجديدة للسرطان والصدفية والتهاب القولون التقرحي المبيعات، أما التوقعات الخاصة بتكاليف الأدوية والتسويق الخاصة بمرض الزهايمر فتتطوي على مخاطر خاصة إذا بدأ إطلاق العلاج ببطء

لوكسشير برسيشن

- القيمة السوقية: 32.4 مليار دولار
- المدير التنفيذي: وانغ لايشون
- نمو الإيرادات (متوقع 2023): 18 %
- مبيعات 12 شهراً: 29.1 مليار دولار

يمكن أن تصبح شركة تصنيع الإلكترونيات هذه واحدة من موردي «آبل» القلائل الذين يكتسبون باستمرار حصة في السوق حيث تتجه آبل، عملاق الحوسبة، لتنويع سلسلة التوريد الخاصة بها. ويعتقد المحللون في «بلومبيرغ إنتليجنس» أن لوكسشير يمكن أن تستحوذ على ما يصل إلى 25% من طلبات تجميع «آيفون» بحلول عام 2025، مقابل نحو 6% حالياً. ويمكن أن تزداد ريادتها في سلسلة توريد «اير بودز» مع خسارة أحد منافسيها الرئيسيين «غوار تك» لعقده في أواخر عام 2022 GoerTek

ميديا تيك

- القيمة السوقية: 36.6 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ريك تساي
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): -3
- مبيعات 12 شهراً: 19.7 مليار دولار

تتزايد سرعة توسع شركة تصنيع الرقائق في قطاع معالجات الهواتف الذكية المتميزة، ويعتقد محللو «بلومبيرغ انتليجنس» أن ذلك سيؤدي إلى نمو مبيعات في 2023 أفضل من شركة «كوالكوم» الرائدة في المجال. كما للشركة والذي قد يسهم في G خطة لإطلاق منتج «نظام على رقاقة» عالي الأداء وأكثر كفاءة من حيث الكلفة للهواتف الذكية 5 هذا العام في الأسواق الناشئة G جعل الشركة تكتسب حصة في السوق. وتم توقيت الإصدارات لاختراق أسرع لشبكة 5 الرئيسية كالهند

نتفليكس

- القيمة السوقية: 126.9 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ريد هاستينغز
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 8
- مبيعات 12 شهراً: 31.5 مليار دولار

تبدو التوقعات بشأن مبيعات موفر بث الفيديو متحفظة لعام 2023، نظراً للكشف عن فئة التسعير المدعومة بالإعلانات. ويشير تحليل «بلومبيرغ انتليجنس» إلى أكثر من مليار دولار في الإيرادات الإضافية ونمو المبيعات المحتمل بنحو 11%، مقابل توقعات الإجماع بنحو 8%. يجب أن تدعم الإعلانات متوسط أعلى للعائد من كل مستخدم، ما يعوض نقص الإيراد بسبب توجه العملاء الاشتراك الأقل كلفة

نوفو نورديسك

- القيمة السوقية: 259.1 مليار دولار
- المدير التنفيذي: لارس فرورجارد يورجنسن
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 16
- مبيعات 12 شهراً: 24.3 مليار دولار

يبدو أن السوق يقلل من قيمة المبيعات والأرباح المحتملة على المدى الطويل لأدوية السكري والسمنة لدى نوفو نورديسك. فالشركة ستشهد حل مشكلات سلسلة التوريد جنباً إلى جنب مع زيادة المبيعات في عام 2023. وإضافة إلى ذلك فإن الموافقة السريعة من هيئة الغذاء والدواء الأمريكية على الدواء المشابه «مونجارو» من شركة ليلي ومنتج آخر ذي صلة، ربما تجذب المزيد من الاهتمام بالفرص في هذه الفئة من الأدوية

أورنج

- القيمة السوقية: 27.1 مليار دولار
- المدير التنفيذي: كريستل هايدمان
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 1
- مبيعات 12 شهراً: 48.4 مليار دولار

تسير شركة الاتصالات الفرنسية على الطريق الصحيح لتقديم مفاجآت إيجابية في توزيع الأرباح في عام 2023، حيث %يشير تحليل «بلومبيرغ انتليجنس» إلى أن توزيع 2022-24 يفوق الإجماع بأكثر من 20

بينسكي

- القيمة السوقية: 8.8 مليار دولار
- المدير التنفيذي: روجر بينسكي
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): -1
- مبيعات 12 شهراً: 27.1 مليار دولار

حتى مع تباطؤ النمو الاقتصادي يقود بائع تجزئة السيارات هذا نشاطاً تجارياً مربحاً بشكل متزايد من خلال التبديل بين مبيعات السيارات الجديدة والمستعملة التي تدعمها وحدة الخدمة المربحة. وأدت اضطرابات الإمدادات المرتبطة بالوباء إلى خفض المخزونات الكبيرة من السيارات الجديدة غير المباعة، ما عزز الربحية. في الوقت نفسه حيث تنقل الشركة مزيجها من السيارات المستعملة مسبقاً نحو السيارات الراقية ما سيساعد في دفع أرباحها أعلى من التوقعات في عام 2023.

بورش

- القيمة السوقية: 104.1 مليار دولار
- المدير التنفيذي: أوليفر بلوم
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 5
- مبيعات 12 شهراً: غير متاح

مع طرحها العام الأولي في سبتمبر/ أيلول كانت هذه الشركة المصنعة للسيارات الرياضية حققت عاماً بارزاً. ولكن قد يكون عام 2023 أكثر أهمية مع تسريع بورش للتحويل إلى السيارات الكهربائية والتي يمكن أن تشكل 45% من المبيعات بحلول عام 2025. وقد تظهر التطورات الجديدة في البرامج وشركاء التكنولوجيا قريباً للمساعدة في عملية الانتقال؛ وفي غضون ذلك تتمتع جميع الطرز بتراكم كبير في الطلبات في جميع أنحاء العالم ما يساعد على حماية الشركة من مخاطر الركود

برودينشال

- القيمة السوقية: 31.1 مليار دولار
- المدير التنفيذي: مارك فيتزباتريك
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 34
- مبيعات 12 شهراً: 26.1 مليار دولار

بعد التخلي عن عملياتها في الولايات المتحدة في عام 2021 وفقدان رئيسها التنفيذي والمدير المالي العام الماضي، تستعد الآن شركة التأمين على الحياة التي تركز على آسيا، للانتعاش. وسيستلم الرئيس التنفيذي الجديد عمله في فبراير ويمكن أن يؤدي تخفيف بكين لسياسة صفر كوفيد إلى تسريع الأعمال التجارية الكبيرة للشركة في هونغ كونغ في الصين. ويعتقد محللو «بلومبيرغ انتليجنس» أن اجماع تقديرات الأرباح قد ترتفع خلال العام

شافتسبري كابيتال

- القيمة السوقية: 1.7 مليار دولار
- المدير التنفيذي: بريان بيكل
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): -2
- مبيعات 12 شهراً: 0.2 مليار دولار

يترقب مالِك العقارات للبيع بالتجزئة، في ويست إند بلندن، لرؤية قيمة محفظته تنخفض مع ارتفاع أسعار الفائدة، لكن سيناريو بلومبيرغ انتليجنس يُظهر أن الانخفاض قد يكون 20% فقط، مقابل 40% التي يقترحها السوق. وصندوق الاستثمار العقاري هو مزيج من «كابكو» و«شافتسبري» الذي من المقرر أن يخلق في الربع الأول من عام 2023. (ويشارك بشكل أساسي في البيع بالتجزئة في مناطق العاصمة (كوفنت جاردن، الحي الصيني

سونوس

- القيمة السوقية: 2.2 مليار دولار
- المدير التنفيذي: باتريك سبينس
- %نمو الإيرادات (متوقع 2023): 3
- مبيعات 12 شهراً: 1.8 مليار دولار

يواجه صانع السماعات الذكية قضية براءة اختراع (غير متكافئة) مع غوغل، لكن محللو بلومبيرغ انتليجنس، متفائلون بأن سونوس ستكسب نتيجة النزاع الذي ستنظر فيه هيئة محلفين في مايو/ أيار. وإذا تم التوصل لاتفاق بإعطاء غوغل ترخيصاً لاستخدام تقنياتها للسماعات اللاسلكية الحاصلة على براءة اختراع، فربما تتفوق سونوس على اجماع توقعات للأرباح، قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، بنسبة 20% على الأقل

إس إس إيه بي

- القيمة السوقية: 5.6 مليار دولار
- المدير التنفيذي: مارتن ليندكفيست
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): - 17
- مبيعات 12 شهراً: 13.1 مليار دولار

ربما يتسبب ضعف الطلب في جعل مصنع الصلب الأوروبي هذا يظهر بعض الصفات الدفاعية في الاقتصاد. وهي في وضع أفضل لحماية الأرباح مقارنة بفترات الانكماش السابقة، بفضل تبسيط وحدتها الأوروبية الأكثر تقلباً وهوامش قوية في قسم الصلب المتخصص الخاص بها، وإيرادات منتجات الألواح الثقيلة حيث شح المعروض بسبب الحرب الروسية الأوكرانية.

صن كورب

- القيمة السوقية: 10 مليارات دولار
- المدير التنفيذي: ستيف جونستون
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 6
- مبيعات 12 شهراً: 6.9 مليار دولار

شركة تأمين أسترالية؛ وهي في وضع يمكنها من دفع توزيعات أرباح كبيرة للمساهمين حتى يونيو 2023. واتفاقية بيع وزيادة رأس المال فوق المتطلبات التنظيمية، ونسبة الدفع عند الحد الأقصى لنطاقها ANZ وحدتها المصرفية إلى البالغ 60% إلى 80% جميعها يمكن أن تضاف إلى ما يصل 6 مليارات دولار أسترالي (4 مليارات دولار) من التوزيعات. وهذا يعادل 40% من قيمتها السوقية الحالية

تاويان لأشباه الموصلات

- القيمة السوقية: 408.5 مليار دولار
- المدير التنفيذي: سي سي. وي
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 8
- مبيعات 12 شهراً: 66.3 مليار دولار

أكبر مسبك لأشباه الموصلات في العالم وهو في وضع أفضل لمواجهة التراجع الدوري للسوق مقارنة بنظرائه. ويشير تحليل بلومبيرغ انتليجنس، إلى نمو المبيعات بمتوسط في نطاق يتراوح بين 15%-17% لعام 2023، مقابل تقدير الإجماع البالغ 8%. وكشركة مهيمنة في هذا المجال، بما في ذلك الجيل الجديد من بعض التقنيات، يجب أن يعمل هذا على دعم قوتها التسعيرية والانتعاش القوي مع تحسن الطلب، والذي يمكن أن يحدث بحلول الربع الثالث من عام

يونيفيرسال ديسبلاي

- القيمة السوقية: 5.1 مليار دولار
- المدير التنفيذي: ستيفن أبرامسون
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 6
- مبيعات 12 شهراً: 0.6 مليار دولار

ويمكن أن يتسارع تسويق تقنياتها «باعث الضوء» OLED» شركة إضاءة للهواتف الذكية وأجهزة التلفزيون من نوع الأزرق» المبتكرة في عام 2023 مع عمليات تبني جديدة. ويتوقع محللو «بلومبيرغ انتليجنس» أن يأتي حدث «ديسبلاي ويك» في هذا القطاع في لوس أنجلوس في مايو، بتحديث من سامسونغ بشأن خطط تكامل شاشة الهاتف الذكي الخاصة بها، وقد تكون هناك تطورات مماثلة مع أجهزة آيفون، في وقت لاحق من هذا العام. ونتيجة لكل هذا من المفترض أن تزيد توقعات أرباح الشركة

فيستاس

- القيمة السوقية: 24.2 مليار دولار
- المدير التنفيذي: هنريك أندرسن
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 3
- مبيعات 12 شهراً: 13.1 مليار دولار

يجب أن يشهد مورد توربينات الرياح 7% متوسط نمو سنوي في غيغاوات من السعة المسلمة حتى عام 2025. ويشير ارتفاع أسعار الوقود القائم على الكربون بسبب الحرب في أوكرانيا، بجانب زيادة دعم السياسة الأمريكية والأوروبية وتسارع سوق طاقة الرياح البحرية، إلى هذا السيناريو. ويضيف انخفاض أسعار الصلب إلى حالة تحقيق أرباح تشغيلية قوية لعام 2023.

فينشي

- القيمة السوقية: 59.3 مليار دولار
- المدير التنفيذي: كزافييه ويلارد
- % نمو الإيرادات (متوقع 2023): 3
- مبيعات 12 شهراً: 58.4 مليار دولار

يعد الحجم الهائل للاستثمار في البنية التحتية في أوروبا بنمو لا مثيل له ومرونة رغم الركود حققت شركة فينشي، يشير سيناريو «بلومبيرغ انتليجنس» إلى زيادة مضاعفة في الإيرادات من حقوق الامتياز (مطار جاتويك بلندن والعديد من الطرق الأوروبية ذات الرسوم) ومشاريع الطاقة، ما أدى إلى زيادة أرباح التشغيل بشكل يفوق توقعات السوق الحالية لهذا العام، وفي عام 2024.

الخليج» لا تنشر هذا التقرير بأي حال من الأحوال في سبيل التوصية بالبيع أو الشراء على أي من الأسهم الواردة فيه ولا أية أسهم مرتبطة بالشركات المذكورة.

"حقوق النشر محفوظة" لصحيفة الخليج. © 2024