



بتوقيت برايم

الأربعاء، 8 يوليو، 2020 (10:17 ص)

مرونة سعر صرف الجنيه المصري

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث
AElalfy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

في الواقع فإن هذا الأسبوع مليء بالبيانات عن الاقتصاد الكلي؛ رأينا قراءة مؤشر مديري المشتريات في مصر صباح الإثنين (تحسن مقارنة بالشهر السابق)، وبالمس رأينا الاحتياطيات الأجنبية لمصر تعود للارتفاع مرة أخرى (تحسُن آخر مقارنة بالشهر السابق) - وإن كان ذلك متوقعاً، وذلك بفضل التدفقات الداخلة وبقيمة 9.77 مليار دولار من قرض صندوق النقد الدولي والسندات الدولية. غداً ستصدر أرقام معدلات التضخم لشهر يونيو. ونتيجة لذلك، شهدنا ارتفاع الجنيه المصري قليلاً هذا الأسبوع بنسبة 1%، حيث عاد إلى مستوياته بداية العام تقريباً بعد أن كان قد حقق مكاسب بنسبة 3% حتى أواخر فبراير. نلاحظ أن "مرونة سعر الصرف" هو أمر كان صندوق النقد الدولي قد حدده باعتباره أحد العناصر الأساسية لتحسين مرونة الاقتصاد تجاه الصدمات مع الحفاظ على القدرة التنافسية. مع عودة التدفقات الأجنبية إلى أسواق الدين المصرية، لن يكون الأمر سوى مسألة وقت حتى نرى عودة التدفقات الأجنبية للأسهم.

والآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

ارتفع صافي الاحتياطيات الأجنبية في مصر إلى 38.2 مليار دولار في يونيو مقارنة بـ 36 مليار دولار في مايو، وذلك بعد استلام مصر الشريحة الأولى من اتفاق الاستعداد الائتماني (SBA) ومدته 12 شهراً مقدماً من صندوق النقد الدولي. يُرجى ترقب المزيد من التحليل في تغطيتنا لأرقام الاحتياطيات الأجنبية الشهرية بنهاية اليوم. (زاوية)

تتوقع وزارة التخطيط والتنمية الاقتصادية تراجع حجم الاستثمارات في قطاع السياحة بنسبة 28.8% في العام المالي 2021/20 بسبب تداعيات تفشي فيروس كورونا. وتتوقع منظمة الأونكتاد أن يخسر قطاع السياحة في العالم 1.2 تريليون دولار على الأقل (أو 1.5% من الناتج المحلي الإجمالي العالمي) بسبب جائحة كورونا. علاوة على ذلك، يمكن أن تعاني البلدان النامية من خسائر أكبر من الناتج المحلي الإجمالي لديهم، وقد تفقد كينيا ومصر وماليزيا ما يعادل أكثر من 3% من ناتجها المحلي الإجمالي. (مباشر، أونكتاد)

قال وزير المالية إن الحكومة مستعدة لاتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للحد من الآثار السلبية للأزمة على الاقتصاد الوطني. وأضاف أنه سيتم مراجعة موازنة العام المالي 2021/20 بالتنسيق مع البرلمان بعد نهاية الربع الأول وفقاً لتطورات الأزمة. (الأهرام)

انخفضت واردات السيارات المصرية (سيارات الركوب والحافلات والشاحنات) بنسبة 6% على أساس سنوي لتصل إلى 1.18 مليار دولار أمريكي في الأشهر الأربعة الأولى من العام 2020. (المال)

تماشياً مع هدف الحكومة المتمثل في الانتقال إلى الشمول المالي، أعلنت الهيئة العامة للرقابة المالية عن إضافات إلى قائمة المنتجات التي ستتمكن شركات التمويل الاستهلاكي من توفيرها لعملائها بما في ذلك—على سبيل المثال لا الحصر—شراء الأثاث والملابس والمجوهرات، المنتجات الطبية ولعب الأطفال والكتب والمواد الغذائية وقطع غيار السيارات وغيرها. (إنتربرايز)

أخبار الشركات

وقعت شركة بالم هيلز للتعمير [PHDC] على قرض مشترك بقيمة 365 مليون جم مع البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك مصر. (حاي)

تقوم الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً بمراجعة القيمة العادلة التي حددتها شركة إيرنست آند يونج كوربوريت فاينانس لحصة الأقلية بالشركة المصرية للمشروعات السياحية [EITP] عند 5 جم للسهم. (إفصاح الشركة)

تتنافس أورنج مصر على ميكنة 13 مستشفى جامعياً وربطهم بمنظومة التأمين الصحي. (Follow ICT)

بدأت جي بي أوتو [AUTO]، الوكيل المحلي للعلامات التجارية "هيونداي، شيري، جيلي، ومازدا" في مصر في طرح سيارات كاري Q22 الميني فان وبأسعار 152 ألف جم و155 ألف جم لموديلات 2020 و2021 على التوالي. (المال)

تخطط إم إم جروب للصناعة والتجارة العالمية [MTIE] لافتتاح صالة عرض جديدة للعلامتين جاجوار ولاند روفر بمدينة الشيخ زايد خلال الربع الثالث 2020. ويأتي ذلك بعد افتتاح مركز لتقديم خدمات ما بعد البيع والصيانة في منطقة أبو رواش مما دفع MTIE لتدشين صالة عرض جديدة لخدمة التجمعات السكنية في مدينتي الشيخ زايد والسادس من أكتوبر. وكانت قد بدأ تطبيق اتفاقية الشراكة الأوروبية مطلع يناير 2019، والتي أعفت السيارات الأوروبية المنشأ بصفة عامة من الرسوم الجمركية مما أدى إلى ارتفاع الطلب على هاتين العلامتين التجاريتين. نلاحظ أن إيرادات السيارات تمثل 20% من إجمالي إيرادات MTIE. (المال)

أخبار عالمية

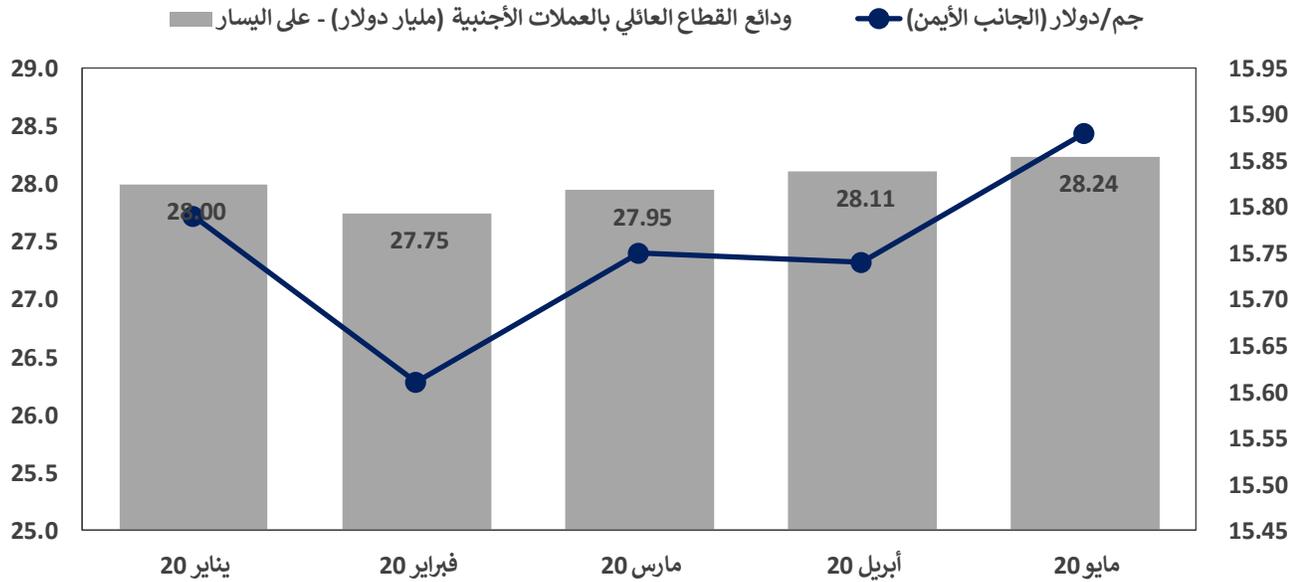
ارتفعت معدلات التوظيف في الولايات المتحدة إلى مستوى قياسي في مايو وانخفضت حالات تسريح العمالة مع إعادة فتح الأعمال التجارية، ولكن من المرجح أن التحسن في سوق العمل سيكون ضعيفاً بسبب عودة حالات كوفيد-19 التي أجبرت بعض الشركات على الإغلاق مرة أخرى. (رويترز)

توقع بنك التنمية الأفريقي أن تتراجع اقتصادات القارة بنسبة 3.4% في عام 2020 إذا استمر الوباء في النصف الثاني من العام، مقارنة بتوقعات ما قبل كوفيد-19 والتي كانت تشير إلى تحقيق نمو بنسبة 3.9%. (رويترز)

توقعت المفوضية الأوروبية انخفاض اقتصاد منطقة اليورو بشكل أكبر هذا العام وأن ينتعش في عام 2021 بشكل أقل حدة عما كان متوقعاً من قبل، حيث تعاني فرنسا وإيطاليا وإسبانيا بشكل كبير بسبب كوفيد-19. (رويترز)

انخفض معدل البطالة بين المواطنين السعوديين إلى 11.8% في الربع الأول 2020 من 12% في الربع الرابع 2019 و 12.5% في الربع الأول 2019. (رويترز)

3. لقطة اليوم



المصدر: البنك المركزي المصري.

ارتفعت ودايع القطاع العائلي بالعملة الأجنبية في مصر منذ فبراير على الرغم من انخفاض أسعار الفائدة التي تقدمها البنوك (وهي أقل من سعر الليبور +1%).

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
تغير يومي	1,807.6	792.5		تغير منذ بداية العام	تغير يومي	607.2	
18.27%	0.57%	1,794.86	الذهب ↗	(20.85%)	(0.34%)	11,050.20	EGX 30 ↘
2.69%	(0.00%)	18.27	الفضة ↘	(18.32%)	0.04%	4,221.52	EGX 30 العائد الكلي ↗
(31.94%)	(0.05%)	43.08	خام برنت ↘	21.85%	0.39%	1,543.98	EGX 70 متساوي الأوزان ↗
(30.78%)	(0.02%)	40.62	خام غرب تكساس ↘	8.75%	0.28%	2,375.79	EGX 100 EWI ↗
(14.71%)	2.51%	1.88	الغاز الطبيعي ↗	(24.12%)	0.50%	2,097.87	سوق دبي المالي ↗
(0.13%)	(0.33%)	16.02	الجنيه المصري ↘	(14.53%)	0.52%	4,341.04	سوق أبوظبي ↗
0.54%	(0.31%)	1.13	اليورو ↘	(11.79%)	0.13%	7,400.53	تاسي ↗
(5.32%)	0.40%	1.25	الجنيه الإسترليني ↗	(11.33%)	0.51%	9,243.83	سوق قطر ↗
(0.98%)	0.16%	107.52	الين الياباني ↗	(2.65%)	(1.08%)	3,145.32	ستاندرد آند بورز 500 ↘
(152)	30	13.49	عائد خزانة 6 أشهر ↗	(9.28%)	(1.51%)	25,890.18	داو جونز 30 ↘
(105)	40	13.52	عائد خزانة لمدة عام ↗	15.28%	(0.86%)	10,343.89	ناسداك ↘
40	0	14.10	عائد خزانة 10 أعوام ↔	113.57%	5.33%	29.43	مؤشر التذبذب (VIX) ↗
(140.9)	0.0	0.16	عائد خزانة لعامين ↔	(11.31%)	(0.85%)	3,321.56	ستوكس 50 ↘
(126.8)	(3.0)	0.65	عائد خزانة 10 أعوام ↘	(5.57%)	(0.75%)	1,052.54	MSCI للأسواق الناشئة ↘
(101.0)	(6.0)	1.38	عائد خزانة 30 عام ↘	(17.43%)	(0.33%)	483.82	MSCI للأسواق المبتدئة ↘

* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.12 ص بتوقيت القاهرة. التغير في أدوات الدين بنقاط الأساس.

المصدر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

5. آخر مضاعفات التقييم للأسهم المصرية

يمكنك المقارنة بين الأسهم المفضلة لديك مع باقي الأسهم بالسوق.

6. تواريخ هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
8 يوليو 2020	MOIL	اجتماع مجلس إدارة	لمناقشة النتائج المالية.
8 يوليو 2020	ACAMD	عمومية عادية	للموافقة على بيع قطعة أرض.
8 يوليو 2020	QNBA	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع 1.00 جم للسهم.
9 يوليو 2020	RTVC	عمومية غير عادية	الموافقة على تعديل عدد من بنود النظام الأساسي للشركة.
11 يوليو 2020	ECAP	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والتوزيعات النقدية.
11 يوليو 2020	ECAP	عمومية غير عادية	الموافقة على تعديل عدد من بنود النظام الأساسي للشركة.
12 يوليو 2020	EGTS	منازعات قضائية	جلسة محكمة تناقش منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
13 يوليو 2020	ZMID	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بمعدل 1:1.
14 يوليو 2020	ZMID	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بمعدل 1:1.
14 يوليو 2020	FERC	عمومية عادية	النظر في عقود المعاوضة.
14 يوليو 2020	ALEX	عمومية غير عادية	مناقشة اقتراح شطب أسهم الشركة وتعديل المادة 4 من النظام الأساسي.
14 يوليو 2020	IRAX	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
14 يوليو 2020	IRAX	عمومية غير عادية	الموافقة على تعديل عدد من بنود النظام الأساسي للشركة.
15 يوليو 2020	EELI	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم وتعديل بنود النظام الأساسي للشركة.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
7 يوليو 2020	<u>رؤية اقتصادية – قراءة مؤثر مديري المشتريات لشهر يونيو 2020</u>
25 يونيو 2020	<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي</u>
10 يونيو 2020	<u>قراءة التضخم في مايو 2020 – أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري</u>
8 يونيو 2020	<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبيلين والنايلون</u>
8 يونيو 2020	<u>رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو – حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفا المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19</u>
3 يونيو 2020	<u>مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبّدة بالغيوم</u>
18 مايو 2020	<u>مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر [ADIB] – نتائج الربع الأول 2020</u>
18 مايو 2020	<u>بنك البركة مصر [SAUD] – نتائج الربع الأول 2020</u>
17 مايو 2020	<u>كربدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الأول 2020</u>
13 مايو 2020	<u>رؤية اقتصادية – مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس</u>
11 مايو 2020	<u>التضخم – ارتفاع التضخم بشهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية – كما هو متوقع</u>
7 مايو 2020	<u>مذكرة اقتصادية – التعادش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة</u>
5 مايو 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الأول 2020</u>

برايم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراغي

العضو المنتدب

تليفون: +202 3300 5622

SElmaraghy@egy.primegroup.org

المبيعات

البحوث

محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

ت: +202 3300 5784

MEzzat@egy.primegroup.org

محمد عشاوي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

MAshmawy@egy.primegroup.org

عمرو علاء، CFTE

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

AAlaa@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MElmetwaly@egy.primegroup.org

عماد الصافوري

مدير

ت: +202 3300 5624

EElsafoury@egy.primegroup.org

شوكت رسلان

مدير فرع مصر الجديدة

ت: +202 3300 5110

SRaslan@egy.primegroup.org

محمد الحناوي

مدير فرع مدينة نصر

ت: +202 3300 5166

MElhenawy@egy.primegroup.org

نشوى أبو العطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

NAbuelatta@egy.primegroup.org

عمرو حسين الألفي CFA

رئيس قسم البحوث

ت: +202 3300 5724

AElalfy@egy.primegroup.org

الفروع

المركز الرئيسي

برايم لتداول الأوراق المالية ش.م.م.

ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 179.

عضو بالبورصة المصرية.

2 شارع وادي النيل، برج الحرية، الدور السابع

المهندسين، الجيزة

مصر

ت: +202 3300 5700/770/650/649

ف: +202 3760 7543

الإسكندرية

7 شارع ألبرت الأول

سموحة، الإسكندرية

مصر

ت: +202 3300 8170

ف: +202 3305 4622

مدينة نصر

9 شارع البطراوي

مدينة نصر، القاهرة

مصر

ت: +202 3300 8160

ف: +202 3305 4622

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة

مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

إخلاء المسؤولية

المعلومات التي وردت في هذا التقرير لا علاقة لها بأي أهداف استثمارية معينة أو بموقف مالي أو نصائح خاصة لمستخدمي التقرير، سواء اطلعوا عليها بشكل مباشر أو من خلال أية مواقع إلكترونية متخصصة في هذا الشأن، ويُنشر هذا التقرير، فقط، كوسيلة لإيضاح المعلومات وليس دعوة لشراء أو بيع أية ورقة أو أداة مالية، وما لم يذكر العكس فإن أي بيانات سعرية تعد مجرد مؤشرات. ليس على الشركة مسؤولية ولا ضمان حول دقة وصحة وتام البيانات الواردة في هذا التقرير. النتائج الماضية ليست بالضرورة مؤشرات حول الوضع المستقبلي، فقد يؤثر التغير في أسعار الصرف على أي سعر أو قيمة واردة في هذا التقرير. لا تُلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئها اعتبارها بديلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروضهم وأحكامهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون محلاً للتغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبرايم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أية مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكافة مديريها وموظفيها وكافة العاملين بها والعملاء قد يكون أو كان لديهم مصالح أو لديهم مواقف طويلة أو قصيرة الأجل في الأوراق المالية أو العملات المشار إليها في التقرير وقد يقوموا بعمليات بيع أو شراء لها لمصلحتهم أو نيابة عن الغير في أي وقت. لا تتحمل مجموعة برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها أي مسؤولية قانونية عن أي خسائر أو تلف ينتج عن إتباع هذا التقرير أبداً كانت وسيلة الإطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال أية مواقع متخصصة بهذا الشأن، وتفرض عدد من اللوائح والقوانين عدداً من الالتزامات التي لا يمكن الإفصاح عنها، ولا يعني هذا الإجراء بأي حال من الأحوال حداً أو تضييقاً لحقوق أي شخص قد يمتلكها في ضوء هذه اللوائح أو القوانين. علاوة على ذلك فإن مجموعة برايم أو أية من شركاتها قد تربطها أو ربطتها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

جميع الحقوق محفوظة © 2020 مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.