



بتوقيت برايم

الأحد، 12 يوليو، 2020 (11:11 ص)

كسب مزيد من الوقت

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث

AEalfy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

بالإشارة إلى المذكرة التي تم توقيعها في بداية العام بين شركة الاتصالات السعودية (STC) وفودافون جروب بشأن الاستحواذ على حصتها في فودافون مصر [VODE] والبالغة 55%، فقد تم تمديد هذا اليوم ولمدة 60 يوماً أخرى، ليكون الموعد الجديد هو الخميس 10 سبتمبر 2020. للتذكير، إذا قامت الاتصالات السعودية بتقديم عرض شراء لحصة فودافون جروب في VODE فإن المصرية للاتصالات [ETEL] والتي تمتلك الـ 45% المتبقية سيكون عليها أن تتخذ قراراً بشأن خطوتها التالية. نلاحظ أن أمام ETEL ثلاثة خيارات، وهي: (1) استخدام حق الشفعة والحصول على حصة الـ 55% بالسعر الذي سيتم تحديده في عرض الشراء، (2) أن تُسائر فودافون جروب وتطلب من STC أن تشتري حصتها (45%) بنفس التقييم، أو (3) الاحتفاظ بحصتها في VODE مع إعادة التفاوض حول اتفاقية مساهمين جديدة مع STC. لم يعلن المستشارون الماليون لشركة ETEL حتى الآن عن توصيتهم بشأن هذا الموضوع. كما سبق وأن ذكرنا هنا، بغض النظر عن النتيجة فإن سهم ETEL يُعد من الأسهم الرخيصة جداً عند المستويات الحالية.

والآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

انخفض معدل التضخم السنوي الأساسي في مصر إلى مستوى تاريخي منخفض بلغ 1% في يونيو مقابل 1.5% في مايو، وظل أدنى بكثير من متوسطه خلال 10 سنوات البالغ 10%. مدفوعاً بضغط من التضخم في أسعار المواد الغذائية الأساسية، فقد سجل متوسط التغير في الأسعار الشهرية للمواد الأساسية، الذي يقاس به التضخم الأساسي الشهري، انخفاضاً بنسبة 0.31% في يونيو مقابل ارتفاعاً بلغ 0.26% في مايو. كلا الرقمين يرسلان إشارات واضحة على ضغوط الطلب المكبوت وارتفاع التوقعات لمعدل التضخم. (البنك المركزي المصري، أبحاث برايم)

ستقوم الحكومة المصرية بتقديم مواعيد صرف مرتب أشهر يوليو وأغسطس وسبتمبر. ستكون رواتب شهر يوليو، متاحة في 20-22 يوليو. بالنسبة لشهر أغسطس، سيتلقى الموظفون رواتبهم بين 23-25، في حين ستكون رواتب سبتمبر متاحة بين 21-24. (زاوية)

تشير التوقعات إلى احتمال بدء مرحلة تعافي قطاع الفنادق خلال الربع الرابع من العام الحالي واستمرارها خلال عام 2021 بحسب تقرير لشركة كوليرز إنترناشيونال عن قطاع الفنادق بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. من المتوقع أن تصل معدلات الإشغال بالفنادق في كل من القاهرة والإسكندرية إلى 44% لكل منهما في 2020 نظراً لتأثير فيروس كورونا. من المتوقع أن تصل نسبة الإشغال إلى 30% في فنادق شرم الشيخ. (زاوية)

استمر احتياطي مصر من الذهب في الاتجاه بشكل متسارع لتسجيل مستوى قياسي جديد بلغ 4.1 مليار دولار في يونيو، مقارنة بـ 3.8 مليار دولار في مايو. على أساس سنوي، قفزت احتياطيات الذهب بنسبة 44.4% أو بقيمة 1.25 مليار دولار حيث كانت 2.8 مليار دولار في يونيو 2019. (مباشر)

وقعت وزارة الاستثمار والتعاون الدولي اتفاقيات 6 منح جديدة مع الوكالة الأمريكية للتنمية الدولية بقيمة إجمالية تبلغ 90 مليون دولار. تتضمن الاتفاقيات إنشاء العديد من المشاريع التنموية في التعليم الأساسي والتعليم العالي والبحث العلمي والتكنولوجيا والصحة والزراعة والتجارة والاستثمار. (مباشر)

انخفضت قيمة واردات مكونات إنتاج السيارات المجمعة محلياً بنسبة 16.5% لتصل إلى 257 مليون دولار خلال الشهور الأربعة الأولى من العام 2020، مقارنة مع 308 مليون دولار خلال الفترة المقابلة من العام 2019. (المال)

رفع البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية الحد الأقصى لبرنامج تسهيل التجارة (TFP) إلى 3 مليارات يورو، عن الحد الأقصى السابق عند 2 مليار يورو خلال عام 2020، استجابة للطلب القياسي على التمويل التجاري، بسبب كوفيد-19. (EBRD)

أحرز متوسط سرعة الإنترنت في مصر تقدماً بمقدار أربعة مراكز ليحتل المرتبة 109 عالمياً في يونيو 2020 ويأتي في المركز الخامس في أفريقيا من بين 174 دولة، مسجلاً 23.01 ميجابايت / ثانية. بلغ متوسط سرعة التنزيل العالمية 78.26 ميجابايت / ثانية و 42.06 ميجابايت / ثانية للتحميل. (المال)

تخطط وزارة الكهرباء والطاقة المتجددة لتوقيع عقود تتجاوز قيمتها 8 مليار جم الشهر المقبل مع شنايدر إلكترونيك وجنرال إلكتريك لبناء وتحديث 15 مركز تحكم قومي وإقليمي للطاقة. (المال)

أخبار الشركات

اتفقت شركة الاتصالات السعودية (STC) وفودافون جروب على تمديد مذكرة التفاهم مرة أخرى لمدة 60 يوماً بدءاً من اليوم، 12 يوليو 2020. ويعود ذلك إلى التحديات اللوجستية التي تسبب بها كوفيد-19، مما جعل شركة الاتصالات السعودية بحاجة إلى مزيد من الوقت لإكمال التعامل مع الإجراءات بما في ذلك عملية الفحص النافي للجهالة. (مباشر)

قررت الخدمات الملاحية والبترونية [MOIL] السماح لشركة خالد عبد الله السبيعي بإجراء الفحص النافي للجهالة بشأن الاستحواذ المحتمل على ما نسبته 99.9% من أسهم شركة ماريداف أوفشور بروجكتس. سوف تقوم MOIL بتعيين مستشاراً مالياً مستقلاً لتحديد القيمة العادلة لماريداف أوفشور بروجكتس. أظهرت النتائج المالية المستقلة لـ MOIL بالربع الأول 2020 أن خسائرها الصافية قد ارتفعت إلى 7.5 مليون دولار مقارنة بـ 1.4 مليون دولار قبل عام، متأثرة بانخفاض نسبته 28% على أساس سنوي في الإيرادات لتصل إلى 13 مليون دولار. انخفض هامش مجمل الربح إلى 4.6% مقارنة بـ 43% في 2019. (إفصاح الشركة)

أعلنت مدينة نصر للإسكان والتعمير [MNHD] أن مبيعاتها التعاقدية (المبيعات والحجوزات المتعاقد عليها) خلال النصف الأول 2020 قفزت بنسبة 83% على أساس سنوي إلى 3.78 مليار جم. الأداء القوي يرجع إلى تعاقدات وحجوزات مشروع سراي والأرض المباعة في الربع الأول بقيمة 1.15 مليار جم. (مباشر)

تعاقدت شركة يوي فاينانس التابعة لشركة اربابا انفستمنتس هولدنغ [AIH] للحصول على قرض بقيمة 50 مليون جم من جهاز تنمية المشروعات الصغيرة والمتوسطة، كجزء من برنامج الدعم اللوجستي للمشروعات الصغيرة والمتوسطة في صعيد مصر. (البورصة المصرية)

تتوقع المصرية للاتصالات [ETEL] الانتهاء من تحديث البنية التحتية للألياف الضوئية خلال العام 2020. وفي سياق منفصل، أوضحت ETEL أن اتفاقيتها مع شركة جوجل هي اتفاقية لتأمين حركة المرور الدولية لشركة جوجل وليست اتفاقية عبور، حيث توفر ETEL أحد الحلول شديدة التأمين بالإضافة إلى ساعات إضافية لشركة جوجل. (اليوم السابع، اليوم السابع)

بدأت شركة جي بي أوتو [AUTO]، الوكيل المحلي لشركة هيونداي، مازدا، شيري، وجيلي، في طرح سيارات "شيري تيجو 3" موديل 2021، بسعر يصل إلى 239.9 ألف جم بالسوق المحلية. (المال)

أعادت شركة النيل لحليج الأقطان [NCGC] إرسال تقرير القيمة العادلة المعدل لأسهم الشركة إلى الهيئة العامة للرقابة المالية، ليعكس عدم حصول الشركة على رخص تعديل نشاط الأراضي والأصول الخاصة بها. (البورصة المصرية)

أعلن كل من البنك الأهلي المصري وبنك مصر أن حصيلة البنكين من شهادات الادخار ذات العائد الثابت بنسبة 15 % بلغت منذ إطلاقها في مارس الماضي وحتى الآن نحو 230 مليار جنيه، استفاد منها أكثر من 1.3 مليون مواطن. (البورصة)

أخبار عالمية

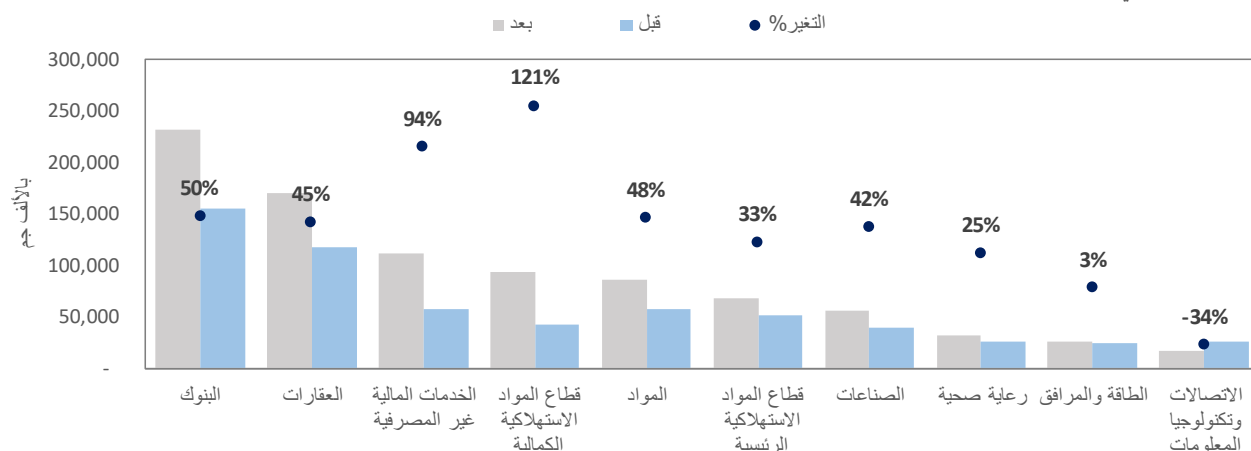
تراجعت أسعار المنتجين في الولايات المتحدة بشكل غير متوقع في يونيو حيث قوبل ارتفاع أسعار سلع الطاقة بالضعف في الخدمات، في إشارة إلى تضخم هادئ من شأنه أن يسمح للاحتياطي الفيدرالي بمواصلة ضخ الأموال في الاقتصاد لوقف دوامة الهبوط. (رويترز)

ارتفع الإقراض المصرفي الجديد في الصين بنسبة 22.3% في يونيو، حيث واصلت السلطات تعزيز الائتمان وتخفيف السياسة لجعل ثاني أكبر اقتصاد في العالم يزدهر مرة أخرى بعد الانكماش الحاد الناجم عن فيروس كورونا. (رويترز)

كانت طلبات إعانات البطالة الأسبوعية في الولايات المتحدة أقل مما كان متوقعاً الأسبوع الماضي حيث عاد العمال ببطء إلى وظائفهم في أعقاب ارتفاع حالات الإصابة بفيروس كورونا. بلغ مجموع إعانات البطالة الأسبوعية المنتهي في 4 يوليو 1.314 مليون مقارنة مع 1.39 مليون المتوقعة من الاقتصاديين الذين شملهم الاستطلاع الذي أجرته داو جونز. سجل المجموع انخفاضاً قدره 99 ألفاً عن الأسبوع السابق. (CNBC)

3. لقطة اليوم

إجمالي قيمة التداولات مقسمة وفقاً للقطاعات (قبل وبعد وصول مؤشر EGX 30 لأدنى مستوى له)



المصدر: البنك المركزي المصري.

بمراقبة متوسط قيمة التداولات اليومية (ADTV) في البورصة المصرية منذ بداية العام وحتى الآن، لاحظنا زيادة قيم التداولات في جميع القطاعات تقريباً. قمنا بتحليل متوسط قيمة التداولات من بداية العام وحتى القاع الذي سجله المؤشر العام (عند 8,756 نقطة والذي كان في 18 مارس الماضي) ثم من هذا القاع وحتى آخر يوم تداول (أي من 19 مارس وحتى 9 يوليو الجاري). قمنا بتقسيم متوسط قيمة التداولات اليومية وفقاً للقطاعات العشرة التي نتابعها في البورصة المصرية (يُرجى الاطلاع على الأسهم داخل كل قطاع من خلال هذا الجدول). نلاحظ أن قطاع المواد الاستهلاكية الكمالية يقود المجموعة بزيادة نسبتها 121% مقارنة بمعدل التداول منذ بداية العام وحتى تسجيل أدنى قاع وذلك بقيم تداولات بلغت 94 مليون جم، حيث عن متوسط التداولات اليومية في DSCW بلغ 30 مليون جم (+303% مقارنة بالفترة منذ بداية العام وحتى أدنى قاع). أيضاً ارتفع متوسط قيمة التداولات اليومية لقطاع الخدمات المالية غير المصرفية قفز بنسبة 94% مقارنة ببداية العام وحتى القاع المسجل إلى 111 مليون جم، ليعكس ذلك شهية المستثمرين للقطاع، نظراً للمرونة التي أبدتها القطاع في التعامل مع جائحة كوفيد-19.

4. أداء الأسواق

القيمة السوفية الحالية للأسهم (مليار جم)					قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				
تغير يومي					تغير يومي				
تغير منذ بداية العام					تغير منذ بداية العام				
EGX 30	10,957.02	(1.54%)	(21.52%)	🇪🇬	الذهب	1,798.70	(0.27%)	18.55%	📈
EGX 30 العائد الكلي	4,197.37	(0.70%)	(18.79%)	📈	الفضة	18.72	0.37%	4.86%	📈
EGX 70 متساوي الأوزان	1,477.36	(4.20%)	16.60%	📈	خام برنت	43.24	2.10%	(31.29%)	📈
EGX 100 EWI	2,289.80	(3.73%)	4.82%	📈	خام غرب تكساس	40.55	2.35%	(30.46%)	📈
سوق دبي المالي	2,082.19	(0.05%)	(24.69%)	🇦🇪	الغاز الطبيعي	1.81	1.46%	(17.54%)	📈
سوق أبوظبي	4,295.48	(0.38%)	(14.98%)	📈	الجنيه المصري	15.99	(0.01%)	(0.32%)	📈
ناسي	7,416.67	0.30%	(11.24%)	🇸🇪	اليورو	1.13	0.13%	0.78%	📈
سوق قطر	9,316.44	0.99%	(10.68%)	🇶🇦	الجنيه الإسترليني	1.26	0.13%	(4.79%)	📈
ستاندرد آند بورز 500	3,185.04	1.05%	(1.42%)	🇺🇸	الين الياباني	106.93	(0.25%)	(1.55%)	📈
داو جونز 30	26,075.30	1.44%	(8.63%)	🇺🇸	عائد خزنة 6 أشهر	13.52	3	(149)	📈
ناسداك	10,617.44	0.66%	18.33%	📈	عائد خزنة لمدة عام	13.61	9	(96)	📈
مؤشر التذبذب (VIX)	27.29	(6.73%)	98.04%	📈	عائد خزنة 10 أعوام	14.10	0	40	📈
ستوكس 50	3,296.22	1.07%	(11.99%)	🇩🇪	عائد خزنة لعامين	0.17	1.0	(139.9)	📈
MSCI للأسواق الناشئة	1,069.27	(0.97%)	(4.07%)	📈	عائد خزنة 10 أعوام	0.61	(4.0)	(130.8)	📈
MSCI للأسواق المتقدمة	483.35	(0.18%)	(17.51%)	📈	عائد خزنة 30 عام	1.32	(5.9)	(106.9)	📈

* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.17 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
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	EEII	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم وتعديل بنود بالنظام الأساسي للشركة.
15 يوليو 2020	TMGH	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.044 جم للسهم (يوزع على قسطين).
15 يوليو 2020	AREH	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.50 جم للسهم.
16 يوليو 2020	AREH	توزيعات نقدية	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 0.50 جم للسهم.
18 يوليو 2020	SMPP	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
18 يوليو 2020	SMPP	عمومية غير عادية	الموافقة على تعديل عدد من بنود النظام الأساسي للشركة.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
9 يوليو 2020	رؤية اقتصادية – ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي.
8 يوليو 2020	رؤية اقتصادية – بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول.
7 يوليو 2020	رؤية اقتصادية – قراءة مؤثر مديري المشتريات لشهر يونيو 2020
25 يونيو 2020	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي
10 يونيو 2020	قراءة التضخم في مايو 2020 – أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري
8 يونيو 2020	النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبيلين والنايلون
8 يونيو 2020	رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو – حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19
3 يونيو 2020	مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبدة بالغيوم
18 مايو 2020	مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر [ADIB] – نتائج الربع الأول 2020
18 مايو 2020	بنك البركة مصر [SAUD] – نتائج الربع الأول 2020
17 مايو 2020	كريدتي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الأول 2020
13 مايو 2020	رؤية اقتصادية – مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس
11 مايو 2020	التضخم – ارتفاع التضخم بشهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية – كما هو متوقع
7 مايو 2020	مذكرة اقتصادية – التعايش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة
5 مايو 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الأول 2020

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 أبوالعطا

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، ويُشتر 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 أيًا كانت وسيلة الاطلاع 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 الإبراء 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 © مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.