



بتوقيت برايم

(الأربعاء، 15 يوليو، 2020 10:37 ص)

الاعتماد على الاستهلاك

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

الاستهلاك هو مفتاح النمو الاقتصادي في مصر، حيث يمثل أكثر من 80% من الناتج المحلي الإجمالي تاريخياً. وبالتالي، من المنطقي أن تتعاون الحكومة المصرية مع البنك المركزي المصري لتحفيز الاستهلاك في القطاع الخاص عبر عدد من المبادرات. وهذا له تأثير إيجابي مزدوج. فمن ناحية، ستدعم المواطنين المصريين في الحفاظ على مستوى المعيشة، خاصة عندما يتعلق الأمر بالسلع المعمرة. من ناحية أخرى، ستحفز هذه المبادرات التصنيع المحلي ومبيعات المنتجات الاستهلاكية.

إيجابي

شيء، يمكن أن تستفيد **AUTO** (يرجى الاطلاع على لقطة اليوم أدناه) من برنامج آخر لاستبدال السيارات، بعد أن نجحت في مبادرة استبدال سيارات الأجور التي تم إطلاقها في أبريل 2009. أيضاً، **MTIE** قد تستفيد من الطلب الجديد على المنتجات الاستهلاكية نتيجة للمبادرات المذكورة أعلاه. وكانت مبيعاتها من الأجهزة الإلكترونية والكهربائية قد انخفضت بالربع الأول 2020 بنسبة الثلث إلى 1.44 مليار جم. تشكل الأجهزة المنزلية حوالي 14% من مبيعات MTIE. على صعيد التمويل، من المفترض أن تستفيد شركة فاليو التابعة لـ **RAYA**، وأمان التابع لـ **HRHO**، من خلال أعمالهم المتعلقة بالتمويل الاستهلاكي. كذلك **SRWA**، وهي شركة رائدة في مجال تمويل السيارات، وشركة رواج التابعة لـ **AIH**، قد تكونا من ضمن المستفيدين.

والآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

سيكون لصندوق ضمان وتحفيز الاستهلاك الذي سيتم إطلاقه برأسمال 2 مليارات جم العديد من الأهداف، ومنها التمويل اللازم لأصحاب السيارات القديمة الذين يحتاجون إلى تمويل بسعر فائدة يقترب من الصفر، وكذلك أصحاب الدخل المنخفض الراغبين في الحصول على شقق في مشروعات الإسكان الاجتماعي، وليس لهم القدرة المالية التي تؤهلهم لذلك. وستبدأ المبادرة التي تمت لثلاثة أشهر، والتي تشمل أيضاً خصومات على سلع استهلاكية معينة، من نهاية يوليو وتهدف إلى

تحفيز إنفاق المستهلكين بقيمة 100 مليار جم. ستقوم الحكومة أيضاً بإنشاء متجر مخصص عبر الإنترنيت يمكن للناس استخدامه لشراء المنتجات بموجب خطط الأقساط. ([Egypt Today](#), [إنتربريز](#))

رفعت الحكومة المصرية مخصصات الدعم الاجتماعي إلى 19.5 مليار جم، ورفعت عدد المستفيدن من برنامج تكافل وكراة إلى 100 ألف في العام المالي 2021. ([زاوية](#))

جاءت مصر والمملكة العربية السعودية من بين الدول الست المشاركة في صندوق متعدد الأطراف لدعم مشاريع البنية التحتية في إطار مبادرة الحزام والطريق، وهي استراتيجية تنمية عالمية اعتمدتها الحكومة الصينية في عام 2013 تشمل تطوير البنية التحتية والاستثمارات فيما يقرب من 70 دولة ومنظمة عالمية. ([زاوية](#))

قالت وزارة الكهرباء إن التكلفة الإجمالية لتنفيذ أربعة مراكز للتحكم في الطاقة الكهربائية في شبكات توزيع الكهرباء تقدر بنحو 4.6 مليار جم. ([Egypt Today](#))

أخبار الشركات

تحولت أوراسكوم للاستثمار القابضة [OIH] إلى الربحية بالربع الأول 2020 مع تحقيقها صافي أرباح بلغ 43 مليون جم مقارنة بصافي خسارة قدره 78 مليون جم في الفترة ذاتها من العام الماضي. وذلك على الرغم من تراجع الإيرادات بالربع الأول 2020 إلى 272 مليون جم (-15% على أساس سنوي)، إلا أن الإيرادات التمويلية دعمت نتائج OIH بالربع الأول وحولتها إلى الربحية. ([إفصاح الشركة](#))

افتتحت شركة "طاقة العربية" التابعة للقلعة القابضة [CCAP] أول محطة للتزويد بالغاز الطبيعي كجزء من خطة بقيمة 650 مليون جم لبناء 50 محطة مع الشركة الوطنية للطرق. تخطط طاقة لإنشاء 13 محطة الغاز الطبيعي بمنهاة العام الحالي. ([إنتربريز](#))

كشفت شركة جي بي أوتو [AUTO] عن أن معظم السيارات التي تتعامل معها المجموعة يمكن تحويلها للعمل بالغاز الطبيعي، مشيرة إلى أنها تعمل مع شركات مثل Cargas و Gaztec لتحويل السيارات المجمعة في منشآتها، وخاصة هيونداي إنترا وشيري آريزو 5. (المال)

أعلنت شركة أوراسكوم للتنمية مصر [ORHD] أن الطلب على الوحدات المتعاقد عليها والمحجوزة بالجونة ارتفع بنسبة 22.1% على أساس سنوي خلال الربع الثاني من عام 2020. ([آراب فينانس](#))

قام أحد المساهمين في شركة دايس للملابس الجاهزة [DSCW] بتخفيض حصته من 10% إلى 5% بقيمة إجمالية تبلغ 37 مليون جم. ([إفصاح الشركة](#))

تستهدف شركة هيتاشي إيه بي باور جريذ المتخصصة في الطاقة، زيادة حجم صادراتها من المحولات والمهمات الكهربائية التي تُصنع في مصر، لتصل إلى 50% في السنوات القادمة (مقابل 15-20% حالياً). ([مباشر](#))

أخبار عالمية

حضر مسئولون في البنك الاحتياطي الفيدرالي يوم الثلاثاء من أن الاقتصاد الأمريكي سيشهد انتعاشًا أبطأً مما كان متوقعاً وسط تصاعد حالات الإصابة بفيروس كورونا في جميع أنحاء الدولة، وقد تتسرب موجة ثانية واسعة من المرض في تفاقم معاناة الاقتصاد مرة أخرى. (رويترز)

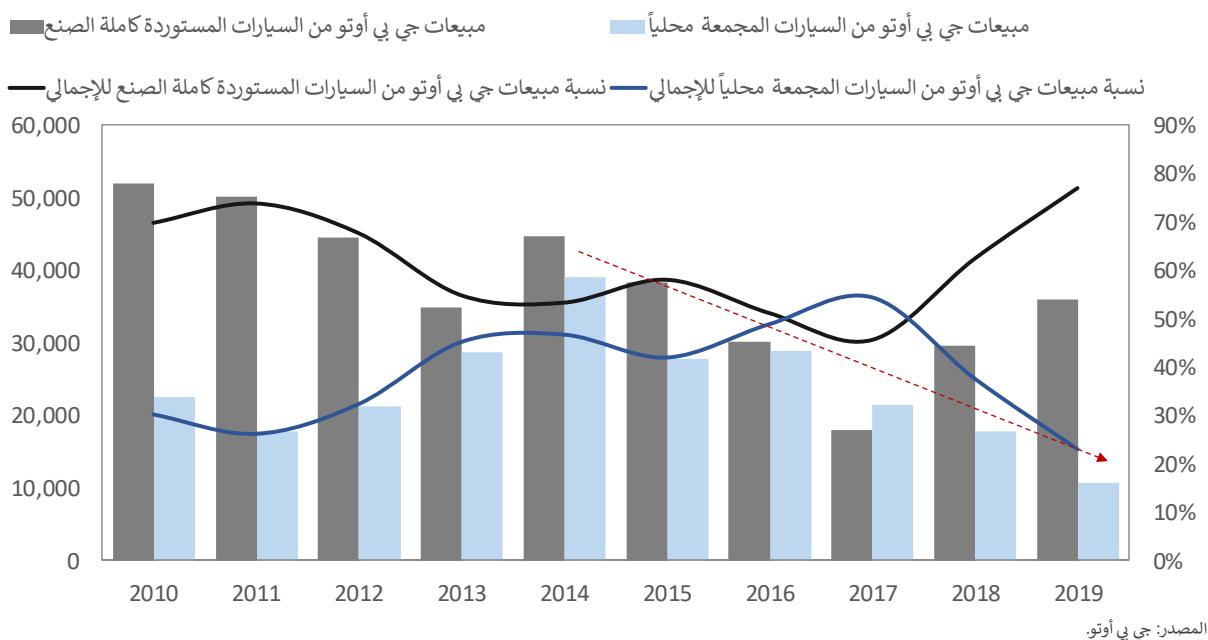
أمر رئيس الوزراء البريطاني باستبعاد أجهزة هواوي تماماً من شبكة الجيل الخامس البريطانية بحلول نهاية عام 2027، مخاطراً بغضب الصين بالإشارة إلى أن أكبر صانع معدات اتصالات في العالم غير مرحب به في الغرب. (رويترز)

من المرجح أن يعود الاقتصاد الصيني إلى نمو متواضع في الربع الثاني بعد انكماش قياسي، مع انتهاء إجراءات الإغلاق وإعلان صانعي السياسة عن المزيد من التحفيز لمكافحة الصدمة الناتجة عن جائحة كورونا، وفقاً لاستطلاع أجرته روبيتز.

(رويترز)

ارتفعت أسعار النفط بشكل طفيف يوم الثلاثاء حيث خفضت أوبك وحلفاؤها الإنتاج بأكثر من المتفق عليه في يونيو، على الرغم من استمرار مخاوف الطلب بسبب زيادة حالات كوفيد-19 في الولايات المتحدة. (رويترز)

3. لقطة اليوم



في ضوء مبادرات الدولة لتحفيز الاستهلاك والدفع للتحول إلى مصادر وقود أنظف، يمكن أن نشهد انتعاشًا في مبيعات السيارات المجمعة محلياً في السنوات الأربع إلى الست القادمة. وذلك بعد المعاناة من المنافسة الشرسة من الواردات، وذلك بفضل اتفاقيات التجارة الحرة مع الاتحاد الأوروبي وتركيا. في الآونة الأخيرة، حددت وزارة التجارة والصناعة 240 ألف سيارة ميكروباص قديمة و50 سيارة أجرة قديمة ليتم استبدالها بمركبات جديدة. تستفيد شركة جي بي أوتو [AUTO] بشكل أكبر من استبدال سيارات الأجرة على عكس الميكروباصات نظراً لمساهمتها المنخفضة في مبيعات الشركة (حوالي 7% في السنوات العشر الماضية). في الواقع، كانت AUTO إحدى المستفيدن الرئيسيين من المبادرة الوطنية لاستبدال سيارات الأجرة التي تم إطلاقها في أبريل 2009 وتم تنفيذها على ثلاث مراحل. نجحت AUTO في الحصول على حصة سوقية بلغت 37.6% خلال المرحلة الأولى من المبادرة في عام 2009 قبل أن تصل إلى 89.3% في عام 2011.

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
نحو منذ بداية العام	تغير يومي			نحو منذ بداية العام	تغير يومي		
19.14%	0.37%	1,809.36	الذهب	(22.12%)	(1.22%)	10,873.53	EGX 30
7.91%	0.74%	19.22	الفضة	(19.62%)	(0.29%)	4,154.22	EGX 30
(31.54%)	0.42%	42.90	خام برنت	19.99%	(1.89%)	1,520.35	متوازي الأوزان EGX 70
(30.63%)	0.47%	40.29	خام غرب تكساس	7.18%	(1.84%)	2,341.31	EGX 100 EWI
(19.60%)	0.40%	1.75	الغاز الطبيعي	(25.76%)	(0.72%)	2,052.76	سوق دبي المالي
(0.43%)	0.07%	15.97	الجنيه المصري	(15.63%)	(0.45%)	4,287.82	سوق أبوظبي
1.71%	0.49%	1.14	اليورو	(12.03%)	(0.43%)	7,380.35	تاسي
(5.05%)	(0.02%)	1.26	الجنيه الاسترليني	(10.61%)	0.23%	9,319.40	سوق قطر
(1.26%)	(0.05%)	107.24	اليين الياباني	(1.03%)	1.34%	3,197.52	ستاندرد آند بورز 500
(149)	0	13.52	عائد خزانة 6 أشهر	(6.64%)	2.13%	26,642.59	داو جونز 30
(96)	0	13.61	عائد خزانة لمدة عام	16.90%	0.94%	10,488.58	ناسداك
73	33	14.43	عائد خزانة 10 أعوام	114.22%	(8.29%)	29.52	مؤشر التذبذب (VIX)
(139.9)	4.0	0.17	عائد خزانة 10 أعوام	(11.31%)	(0.85%)	3,321.39	ستوكس 50
(128.8)	1.0	0.63	عائد خزانة 10 أعوام	(4.95%)	(1.11%)	1,059.52	MSCI للأسواق الناشئة
(108.0)	0.0	1.31	عائد خزانة 30 عام	(17.80%)	(0.85%)	481.67	MSCI للأسواق المتقدمة

* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.26 ص بتوقيت القاهرة. التغير في أدوات الدين بنقاط الأساس.

المصدر: بلومبرغ، 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
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.
18 يوليو 2020	EDBM	عمومية عادية	اعتماد دراسة القيمة العادلة لسهم شركة الوفاء للاستثمار السياحي.
19 يوليو 2020	AJWA	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
19 يوليو 2020	AJWA	عمومية غير عادية	الموافقة على تعديل عدد من بنود النظام الأساسي للشركة.
19 يوليو 2020	MFPC	عمومية عادية	مناقشة إجراء تعديلات في مجلس الإدارة.
19 يوليو 2020	SKPC	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.15 جم للسهم. (القسط الأول).
20 يوليو 2020	AREH	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.50 جم للسهم.
22 يوليو 2020	SKPC	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.15 جم للسهم (القسط الأول).

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
14 يوليو 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - نتائج الربع الثاني 2020
9 يوليو 2020	رؤى اقتصادية - ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير الموافق.
8 يوليو 2020	رؤى اقتصادية - بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطي ويجعل صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنك إلى صافي أصول.
7 يوليو 2020	رؤى اقتصادية - قراءة مؤشر 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 بروبلين والنابليون
8 يونيو 2020	رؤى اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو - حائط صد وتخفيف معندي 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 ملتبدةً 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	كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الأول 2020
13 مايو 2020	رؤى 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

البحوث

عمرو حسين الألفي CFA

رئيس قسم البحوث
+202 3300 5724
AEElaly@egy.primegroup.org

عماد الصافوري

مدير
+202 3300 5624
EElsafoury@egy.primegroup.org

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفرع
+202 3300 5784
MEzzat@egy.primegroup.org

محمد عشماوي

مدير مبيعات المؤسسات
+202 3300 5612
MAshmawy@egy.primegroup.org

CFTe عمرو علاء

رئيس فريق -- المؤسسات
+202 3300 5609
AAAlaa@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير
+202 3300 5610
MElmetwaly@egy.primegroup.org

الفروع

الإسكندرية

7 شارع أبربت الأول
سموحة، الإسكندرية
مصر
+202 3300 8170
+202 3305 4622

مدينة نصر

9 شارع البطراوي
مدينة نصر، القاهرة
مصر
+202 3300 8160
+202 3305 4622

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز
مصر الجديدة، القاهرة
مصر
+202 2777 0600
+202 2777 0604

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

+202 3300 5700/770/650/649
+202 3760 7543

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 آلية موقع إلكترونية متخصصة في هذا الشأن، وينشر هذا التقرير، فقط، كوسيلة لإيضاح المعلومات وليس دعوة لشراء أو بيع أي ورقة أو أداه مالية، وما لم يذكر العكس فإن أي بيانات سعرية تعد مجرد مؤشرات. ليس على الشركة مسؤولية وضمان حول دقة وصحة وتمام 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 تلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئيها اعتبرها بدليلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فرضياتهم وأحكامهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون محللاً 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 مدربتها وموظفيها وكافة العاملين بها والعمال المشار إليها في الأوراق المالية أو العمارات 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 ينبع عن إتباع هذا التقرير أي كانت وسيلة الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال آلية موقع متخصص بها الشأن، وتفرض عدد من اللوائح والقوانين عدداً من الالتزامات التي لا يمكن الإعراض 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 ترتبطها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

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