

بتوقيت برايم

الأربعاء، 15 يوليو، 2020 (10:37 ص)

الاعتماد على الاستهلاك

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث
AEalfy@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

نذكر هنا ستة أسهم يمكنها الاستفادة من هذا الموضوع. أولاً وقبل كل شيء، يمكن أن تستفيد **AUTO** (يرجى الاطلاع على لقطة اليوم أدناه) من برنامج آخر لاستبدال السيارات، بعد أن نجحت في مبادرة استبدال سيارات الأجرة 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 **HRHO**، وأمان التابعة لـ **RAYA**، 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 مليار 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 تمتد لثلاثة أشهر، والتي تشمل أيضاً خصومات على سلع استهلاكية بعينها، من نهاية يوليو وتهدف إلى

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

رفعت الحكومة المصرية مخصصات الدعم الاجتماعي إلى 19.5 مليار جم، ورفعت عدد المستفيدين من برنامج تكافل وكرامة 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 بنهاية العام الحالي. (إنتربرايز)

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 إلنتر 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 بي باور جريدز 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

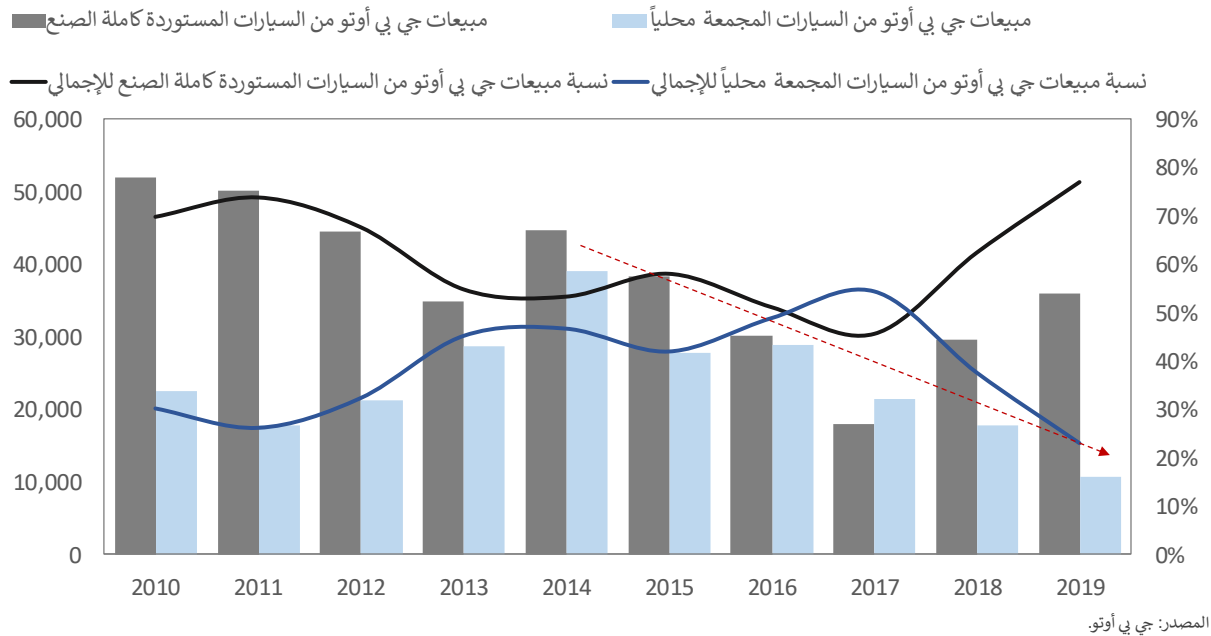
حذر مسئولون في البنك الاحتياطي الفيدرالي يوم الثلاثاء من أن الاقتصاد الأمريكي سيشهد انتعاشاً أبطأ مما كان متوقعاً وسط تصاعد حالات الإصابة بفيروس كورونا في جميع أنحاء الدولة، وقد تتسبب موجة ثانية واسعة من المرض في تفاقم معاناة الاقتصاد مرة أخرى. (رويترز)

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 رويترز. (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 للتحويل إلى مصادر وقود أنظف، يمكن أن نشهد انتعاشاً في مبيعات السيارات المصنوعة 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 ميكروباس 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 المستفيدين 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

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)				قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام			
تغير يومي		تغير منذ بداية العام		تغير يومي		تغير منذ بداية العام	
	EGX 30	10,873.53	(1.22%)		الذهب	1,809.36	0.37%
	EGX 30 العائد الكلي	4,154.22	(0.29%)		الفضة	19.22	0.74%
	EGX 70 متساوي الأوزان	1,520.35	(1.89%)		خام برنت	42.90	0.42%
	EGX 100 EWI	2,341.31	(1.84%)		خام غرب تكساس	40.29	0.47%
	سوق دبي المالي	2,052.76	(0.72%)		الغاز الطبيعي	1.75	0.40%
	سوق أبوظبي	4,287.82	(0.45%)		الجنيه المصري	15.97	0.07%
	تاسي	7,380.35	(0.43%)		اليورو	1.14	0.49%
	سوق قطر	9,319.40	0.23%		الجنيه الإسترليني	1.26	(0.02%)
	ستاندرد آند بورز 500	3,197.52	1.34%		الين الياباني	107.24	(0.05%)
	داو جونز 30	26,642.59	2.13%		عائد خزانة 6 أشهر	13.52	0
	ناسداك	10,488.58	0.94%		عائد خزانة لمدة عام	13.61	0
	مؤشر التذبذب (VIX)	29.52	(8.29%)		عائد خزانة 10 أعوام	14.43	33
	ستوكس 50	3,321.39	(0.85%)		عائد خزانة لعامين	0.17	4.0
	MSCI للأسواق الناشئة	1,059.52	(1.11%)		عائد خزانة 10 أعوام	0.63	1.0
	MSCI للأسواق المبتدئة	481.67	(0.85%)		عائد خزانة 30 عام	1.31	0.0

* عند إغلاق الأسواق، عند العملات والسلع في الساعة 8.26 ص بتوقيت القاهرة. التغير في أدوات الدين يتقاط 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
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	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 وبحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول.
7 يوليو 2020	رؤية 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 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 مُلبدةً 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	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

AAAlaa@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 باعتبارها 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 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 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 © 2020 مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.