



بتوقيت برايم

الثلاثاء، 11 أغسطس، 2020 (9:52 ص)

حتى الآن كل شيء على ما يرام

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

كما ذكرنا يوم الأحد، سيكون هذا الأسبوع حافلاً بالأحداث، لكن حتى الآن لم تحدث أية مفاجآت. ثبت استقرار التضخم في نطاق متوسط من خانة واحدة (كما كان متوقعاً). وهذا يدعم وجهة نظرنا (بالإضافة إلى إجماع السوق) بأن البنك المركزي سيحافظ على أسعار الفائدة عندما يجتمع في وقت لاحق يوم الخميس. لذا نرى أن السوق سيحافظ على معنوياته الإيجابية على هذه الخلفية.

والآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

أظهرت بيانات من البنك المركزي المصري يوم الإثنين أن معدل التضخم الأساسي في مصر انخفض إلى 0.7% في يوليو مقارنة بـ 1% في يونيو. (رويترز)

قال وزير التموين والتجارة الداخلية المصري، إنه سيتم الإعلان عن إنشاء بورصة للسلع المصرية قبل نهاية شهر أغسطس الجاري. (مباشر)

أصدر الجهاز القومي لتنظيم الاتصالات إطاراً تنظيمياً لمنح تراخيص جديدة لبناء وتأجير أبراج الاتصالات اللاسلكية داخل المحافظات، بهدف ضمان خدمات اتصالات عالية الجودة وخلق فرص استثمارية في بيئة تنافسية عادلة. (أموال الغد)

تدرس وزارة التجارة والصناعة إنشاء برنامج جديد لدعم الصادرات لقطاع الأدوية والرعاية الصحية بهدف زيادة صادرات القطاع. (الأهرام)

أخبار الشركات

أعلنت برايم القابضة [PRMH] عن إطلاق شركتها الجديدة "برايم فينتك"، وذلك بهدف تأسيس شركات تعمل في مجال الخدمات المالية غير المصرفية، بما في ذلك التخصيم والتمويل الاستهلاكي والتأجير التمويلي لكل من الشركات والأفراد. برأس مال 50 مليون جم، ستعمل الشركة الجديدة على استهداف سوق الخدمات المالية غير المصرفية بشكل شمولي. وفي الوقت نفسه، خفضت PRMH حصتها في شركة التوفيق للتأجير التمويلي [ATLC] من 6.13% إلى 3.9% مع وجود نية لبيع الحصة المتبقية بالسعر المناسب متزامناً ذلك مع تأسيس ذراعها للخدمات المالية غير المصرفية. (إفصاح الشركة، [حاي](#))

أظهرت مؤشرات الأداء الرئيسية الأولية لشركة إيبيكو [PHAR] بالنصف الأول من عام 2020 تراجع صافي الربح بنسبة 34% على أساس سنوي إلى 262 مليون جم حيث انخفضت الإيرادات بنسبة 17% على أساس سنوي إلى 1.5 مليار جم وبلغ مجمل الربح 379 مليون جم مقابل 463 مليون جم بالنصف الأول 2019. (إفصاح الشركة)

ستعتمد وزارة قطاع الأعمال العام خطة تطوير شركة مصر الجديدة للإسكان والتعمير [HELI] مطلع الأسبوع المقبل، بحسب رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للتشييد والتعمير. ([البورصة](#))

تم اختيار سي آي كابيتال القابضة [CICH] والمجموعة المالية هيرميس [HRHO] كمستشارين للاستحواذ المحتمل على بنك بلوم مصر من قبل بنك الإمارات دبي الوطني حيث تم اختيار CICH من قبل المشتري واختيار HRHO من قبل البائع. (حاي، المال)

حصلت مجموعة عامر القابضة [AMER] على موافقة هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة لتقليص مساحة مشروعها العمراني الجديد في مدينة المنيا الجديدة إلى 45 فداناً. (المال)

ارتفع صافي أرباح شركة المنصورة للدواجن [MPCO] بالربع الثاني 2020 بنسبة 344% على أساس سنوي إلى 9.4 مليون جم حيث قفزت الإيرادات إلى 43 مليون جم مقابل 28 مليون جم بالربع الثاني 2019. وفي الوقت نفسه، بلغ مجمل الربح 11.3 مليون، مقارنة بـ 2.91 مليون جم بالربع الثاني 2019. (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

ارتفعت مبيعات السيارات في الصين في يوليو بنسبة 16.4% عن العام السابق، لتواصل بذلك ارتفاعها للشهر الرابع على التوالي وذلك بعد أن سجل أكبر سوق للسيارات في العالم أدنى مستوياته خلال عمليات الإغلاق بسبب فيروس كورونا. ([رويترز](#))

أظهر مسح نشره البنك الاحتياطي الفيدرالي يوم الإثنين في نيويورك عودة الأمريكيين للتشاؤم وذلك بعد شهرين من الشعور بتحسن طفيف بشأن احتمالات تواجدهم في سوق العمل. ([رويترز](#))

اشترى الاحتياطي الفيدرالي في يوليو المزيد من السندات من الشركات الكبرى بما في ذلك مايكروسوفت وكوكا كولا، وزاد من حجم الديون غير المرغوب فيها وقدم أكبر قرض شركات صغيرة ومتوسطة لمنتج للترجل وكازينو في جبال بوكونو. (سي إن بي سي)

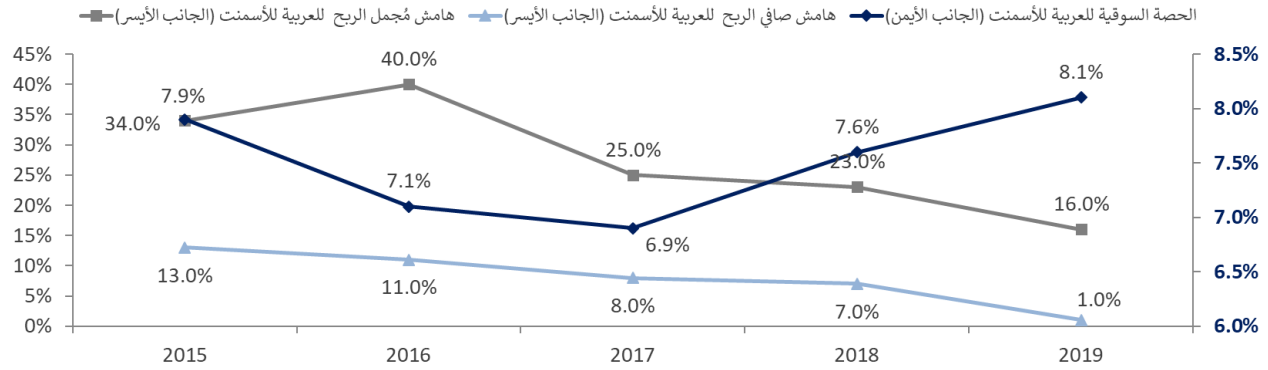
تراجع معدل المشاركة بسوق العمل في تركيا إلى 47.6% في الفترة من أبريل إلى يونيو مع تأثير عمليات الإغلاق بسبب فيروس كورونا، في حين أدى حظر تسريح العمال إلى ارتفاع معدل البطالة بشكل طفيف إلى 12.9%. ([رويترز](#))

أظهرت تحركات أسعار الفائدة من قبل البنوك المركزية عبر مجموعة من 37 دولة نامية قيام 8 منها بإقرار تخفيضات في أسعار الفائدة في يوليو، مقابل قيام 16 بإقرار تخفيضات في كل من يونيو ومايو. (رويترز)

3. لقطة اليوم

دينا عبد البديع، محلل مالي

DAbdelbadie@egy.primegroup.org



المصدر: عرض تقديري للشركة.

بين الربحية والحصة السوقية: يعاني قطاع الأسمنت بالفترة الأخيرة من ارتفاع التكاليف نسبياً، بالإضافة إلى تراجع الطلب وصعوبة التصدير نظراً لطبيعة المنتج الذي لا يمكن تخزينه لفترة طويلة أو تسليمه لدول بعيدة خاصة ليبيا. بالإضافة إلى السوق المجزأة في مصر الذي حد من القدرة التسعيرية عند المنافسة للحفاظ على الحصة السوقية. إلا أن شركة العربية للأسمنت [ARCC]—أحد كبار منتجي الأسمنت في مصر—تمكنت من تنمية حصتها السوقية خلال العامين الماضيين. ولكن في الوقت نفسه، كانت تراجع ربحيتها من حيث هامش صافي الربح إلى 1% فقط في 2019. إلا أن الشركة أظهرت تحسناً في الهوامش في الربع الأول 2020 على أساس سنوي حيث وصل هامش صافي الربح إلى 2.4% مقارنة بهامش صافي ربح بلغ 0.5% فقط بالفترة نفسها من العام السابق، مع الحفاظ على الحصة السوقية نفسها عند 8.4%.

4. أداء الأسواق

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)					قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				
تغير منذ بداية العام					تغير يومي				
EGX 30	10,938.23	(21.65%)	(0.22%)	↓	الذهب	2,027.34	(0.40%)	31.63%	↓
EGX 30 العائد الكلي	4,173.22	(19.26%)	(0.78%)	↓	الفضة	29.13	2.93%	56.66%	↓
EGX 70 متساوي الأوزان	1,614.35	27.41%	0.64%	↑	خام برنت	44.99	1.33%	(28.49%)	↓
EGX 100 EWI	2,475.26	13.31%	0.43%	↑	خام غرب تكساس	41.94	1.75%	(27.83%)	↓
سوق دبي المالي	2,093.80	(24.27%)	0.01%	↓	الغاز الطبيعي	2.15	(3.80%)	(0.37%)	↓
سوق أبوظبي	4,353.72	(13.61%)	0.51%	↓	EGP الجنيه المصري	16.02	0.28%	(0.37%)	↓
تاسي	7,535.96	(10.17%)	0.08%	↓	اليورو	1.17	(0.42%)	4.57%	↓
سوق قطر	9,417.88	(9.47%)	0.20%	↓	الجنيه الإسترليني	1.31	0.16%	(1.50%)	↓
ستاندرد آند بورز 500	3,360.47	4.01%	0.27%	↑	الين الياباني	105.96	0.04%	(2.22%)	↓
داو جونز 30	27,791.44	(2.62%)	1.30%	↓	عائد خزانة 6 أشهر	13.65	0	(136)	↓
ناسداك	10,968.36	22.24%	(0.39%)	↓	عائد خزانة لمدة عام	13.79	0	(78)	↓
مؤشر التذبذب (VIX)	22.13	60.60%	(0.36%)	↓	عائد خزانة 10 أعوام	14.48	0	78	↓
ستوكس 50	3,259.71	(12.96%)	0.22%	↓	عائد خزانة لعامين	0.13	(1.0)	(144)	↓
MSCI للأسواق الناشئة	1,086.45	(2.53%)	(0.26%)	↓	عائد خزانة 10 أعوام	0.58	1.0	(134)	↓
MSCI للأسواق المبتدئة	486.73	(16.94%)	0.67%	↓	عائد خزانة 30 عام	1.26	2.0	(113)	↓

* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.28 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
11 أغسطس 2020	ACGC	عمومية عادية	تعيين أعضاء بمجلس الإدارة.
11 أغسطس 2020	CSAG	اجتماع مجلس إدارة	مناقشة القوائم المالية للعام المالي 2019/20.
12 أغسطس 2020	ORAS	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 3.36 جم للسهم.
12 أغسطس 2020	DOMT	مؤتمر هاتفي	مناقشة نتائج اعمال الربع الثاني 2020.
12 أغسطس 2020	ISPH	اجتماع مجلس إدارة	مناقشة نتائج الربع الثاني 2020.
13 أغسطس 2020		اجتماع لجنة السياسات	لاتخاذ قرار في أسعار الفائدة.
13 أغسطس 2020	ETEL	إعلان أرباح	الإعلان عن أرباح الربع الثاني 2020.
13 أغسطس 2020	CICH	مؤتمر هاتفي	مناقشة نتائج النصف الأول 2020.
15 أغسطس 2020	ABUK	عمومية غير عادية	تعديل بنود بالنظام الأساسي للشركة.
16 أغسطس 2020	AJWA	عمومية غير عادية	تعديل بنود بالنظام الأساسي للشركة.
17 أغسطس 2020	ROTO	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.375 جم للسهم (القسط الثاني).
18 أغسطس 2020	PHDC	عمومية عادية	الموافقة على قرارات مجلس إدارة الشركة باجتماعه المنعقد في 2020/6/25.
18 أغسطس 2020	PHDC	عمومية غير عادية	النظر في إلغاء برنامج شهادات الإيداع الدولية.
19 أغسطس 2020		اجتماع اللجنة الفيدرالية للسوق المفتوحة	الإعلان عن محضر الاجتماع الأخير.
22 أغسطس 2020	ESRS	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية بنهاية 31 ديسمبر 2019.
22 أغسطس 2020	ALRA	عمومية عادية	تعيين مجلس إدارة.
24 أغسطس 2020	MFSC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية للعام المالي 2019/20 والتوزيعات المقترحة.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
10 أغسطس 2020	رؤية اقتصادية – بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون
9 أغسطس 2020	رؤية اقتصادية – تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية
5 أغسطس 2020	رؤية اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي
29 يوليو 2020	رؤية اقتصادية – تآكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضعف في الحساب المالي
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 ويحول 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 والنانلون
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 مُلبّدةً 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

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

البحوث

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 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 تضيقاً 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.