

بتوقيت برايم

الأحد، 6 سبتمبر، 2020 (10:53 ص)

كسر حاجز العام ونصف

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

أنهى مؤشر إيه جي إكس 30 الأسبوع الماضي على تراجع بنسبة 2.5%， وجاء ذلك بالتزامن مع التراجعات التي سادت الأسواق العالمية لا سيما الأسواق الأمريكية، والتي كانت قد اقتربت من مستويات تاريخية هي الأعلى لها على الإطلاق. على الجانب الآخر أغلق مؤشر إيه جي إكس 70 مرتقاً بنسبة 1.6%. لا زلنا نرى أن الفترة المتبقية من العام ستشهد عودة المستثمرين الأجانب، وإن كان بشكل جزئي، وهو ما من شأنه أن يمثل جانباً إيجابياً للأسهم ذات القيمة السوقية الكبيرة، وذلك بعد ما حققته الشركات ذات القيمة السوقية الصغيرة من ارتفاعات متتالية منذ بداية العام وحتى الآن.

وإليكم بعض الأرقام المثيرة للاهتمام: منذ فبراير 2019، فشل مؤشر إيه جي إكس 30 في تحقيق ارتفاع لشهرين متتالين. الآن ومع إنهاء المؤشر لشهر أغسطس بارتفاع نسبته 7.23% فمن المهم للمؤشر أن يُنهي شهر سبتمبر بأداء إيجابي لكسر هذا الرقم القياسي. حال تحقق ذلك سيكون في رأينا مفتاحاً لأداء إيجابي حتى نهاية عام 2020.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

قال رئيس الوزراء المصري، مصطفى مدبولي، إن مجلس الوزراء وافق على مشروع قانون لإنشاء كيان لإدارة الأموال "المسترددة أو المضبوطة" في عمليات التهريب العابرة للحدود. (زاوية)

خصصت مصر 18 مليار جم لقطاعي المياه والصرف الصحي، تمثل 10% من الاستثمارات الحكومية. (مباشر)

قالت وزارة التخطيط إن الناتج المحلي الإجمالي لمصر نما بنسبة 3.5% في العام المالي 2020، بانخفاض عن التوقعات السابقة البالغة 5.8%， تحت ضغط أزمة كوفيد-19. (مباشر) وفقاً لتقديراتنا، كان من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 3.8% في العام المالي 2020، مدفوعاً بظهور مساهمة نفقات الاستهلاك الشخصي والصادرات.

أنشأ صندوق مصر السيادي صندوقاً فرعياً جديداً للخدمات المالية والتحول الرقمي برأس مال مصري به قدره 30 مليار جم ورأس مال مصدر 500 مليون جم. ([مباشر](#))

أعلنت وزيرة التعاون الدولي رانيا المشاط أن البنك الأهلي المصري وقع اتفاقية تمويل بقيمة 800 مليون يورو مع بنك الاستثمار الأوروبي لتمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تأثرت بـ كوفيد-19. ([رئيسة مجلس الوزراء](#))

أكد محمد معيط، وزير المالية، أنه قد تم توقيع 35 اتفاقاً جديداً مع الشركات المصدرة لتسوية مستحقاتهم المالية لدى صندوق تنمية الصادرات ضمن مبادرة "الاستثمار" التي تبلغ 2 مليار جم، بحيث يتم سداد الدفعة الأولى بنحو 400 مليون جم خلال الشهر المقبل. ([رئيسة مجلس الوزراء](#))

أخبار الشركات

تراجع صافي أرباح مجموعة مستشفيات كلوباترا [CLHO] بعد حقوق الأقلية بنسبة 58% على أساس سنوي بالربع الثاني 2020، لتصل إلى 18.5 مليون جم (هامش صافي الربح 5% مقارنة بـ 11% قبل عام). وجاء ذلك وبشكل أساسي على خلفية (1) تراجع مجمل الربح بنسبة 74% على أساس سنوي، (2) الزيادة الكبيرة في أنشطة الاستحواذ والتي بلغت قيمتها 4.9 مليون جم مقارنة بـ 0.08 مليون جم بالربع الثاني 2019. ([إفصاح الشركة](#))

وقدت شركة الصناعات الغذائية العربية [DOMT] وشركة فريزلاند كامبينا (شركة الألبان الهولندية متعددة الجنسيات) مذكورة تفاهم لبحث التعاون بين الشركتين لتطوير صادرات الجبن إلى الدول الأفريقية بشكل أكبر. ([إفصاح الشركة](#))

تعرضت شركة الزيوت المستخلصة ومنتجاتها [ZEOT] لخسائر بسبب الحرائق الذي اندلع في وحدة تكرير في محرم بك. وتبلغ التقديرات الأولية لخسائر 7.4 مليون جم. ([مباشر](#))

تخطط مجموعة عامر القابضة [AMER] لإصدار صكوك تمويلية تقدر قيمتها بـ 2 مليار جم حيث تقوم حالياً بإعداد المستندات المطلوبة من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية للحصول على موافقتها على الإصدار. ([البورصة](#))

أعلن رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة المصرية للمنتجعات السياحية [EGTS] عن استقالته، علمًا بأنه سيقوم بتسيير الأعمال لحين أن يقوم مجلس الإدارة باختيار عضو منتدب ورئيس مجلس إدارة جديدين. ([إفصاح الشركة](#))

وافق مجلس إدارة ابن سينا فارما [ISPH] على تأسيس شركة جديدة للاستثمار في قطاع الرعاية الصحية، برأس مال مصري به 750 مليون جم. ([البورصة](#))

أخبار عالمية

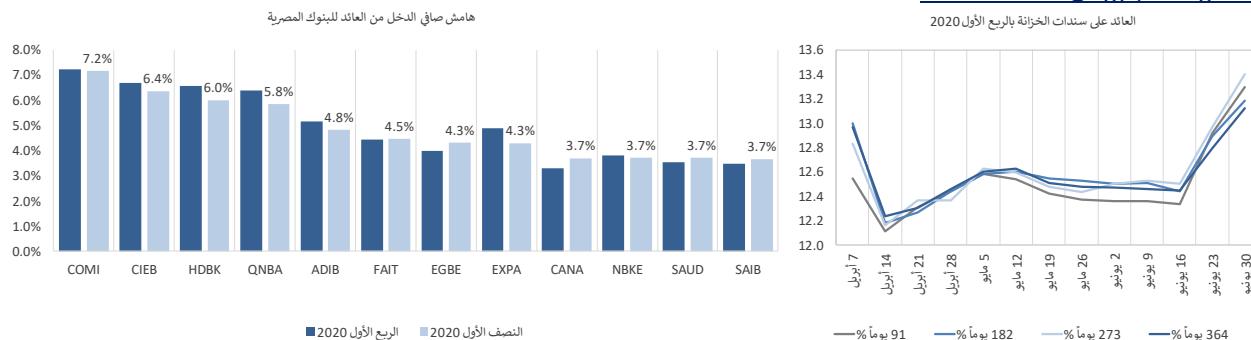
تباطأ نمو التوظيف في الولايات المتحدة بشكل أكبر في أغسطس وزادت خسائر الوظائف الدائمة مع بدء نفاد عمليات التحفيز الحكومية، مما أثار الشكوك حول استدامة تعافي الاقتصاد من الركود العميق الناتج عن كوفيد-19. ([رويترز](#))

من المرجح أن تظل أسعار الفائدة منخفضة لسنوات حيث يكافح الاقتصاد للعودة لمستوياته الطبيعية قبل جائحة كورونا. وفقاً لتصريحات رئيس مجلس الاحتياطي الفيدرالي، جيرهم باول، نُشرت يوم الجمعة. ([سي إن بي سي](#))

3. لقطة اليوم

شهاب محمد حلمي، محلل مالي
SMohammed@egy.primegroup.org

العائد على سندات الخزانة بالربع الأول 2020



المصدر: البنك المركزي المصري، القوائم المالية للبنوك.

هامش صافي الدخل من العائد للبنوك المصرية: تراجع هامش صافي الدخل من العائد بالبنوك المصرية بشكل طفيف، وذلك كنتيجة لانخفاض معدل الفائدة على الكوريدور بمقدار 300 نقطة أساس في مارس 2020. وقد تم تعويض الانخفاض في هامش صافي الدخل من العائد بشكل جزئي عن طريق ارتفاع العائد على أدون الخزانة في الربع الثاني 2020، لا سيما في يونيو حيث ارتفع بمقدار 40+ نقطة أساس في المتوسط على أساس ربع سنوي (80+ نقطة أساس على أساس شهري في يونيو). وجاء ذلك بالتزامن مع انخفاض تكلفة التمويل لدى البنوك. تتوقع استمرار التراجع في هامش صافي الدخل من العائد في النصف الثاني 2020، باستثناء البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] والذي تتركز 23% من أصوله في سندات الخزانة.

4. أداء الأسواق

		قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام			القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)
903.4	1,111				
تغير منذ بداية العام	تغير يومي		تغير منذ بداية العام	تغير يومي	
27.46%	0.16%	1,933.94	الذهب	↗	EGX 30
50.74%	1.22%	26.91	الفضة	↗	العائد الكلي EGX 30
(32.21%)	(3.20%)	42.66	خام برنت	↘	متوازي الأوزان EGX 70
(31.80%)	(3.87%)	39.77	خام غرب تكساس	↘	EGX 100 EWI
18.23%	4.06%	2.59	الغاز الطبيعي	↗	سوق دبي المالي
(1.42%)	0.02%	15.81	الجنيه المصري	↗	سوق أبوظبي
5.57%	(0.12%)	1.18	اليورو	↘	تاسي
0.17%	(0.02%)	1.33	الجنيه الاسترليني	↘	سوق قطر
(2.18%)	0.05%	106.24	اليen الياباني	↗	ستاندرد آند بورز 500
(153)	(19)	13.48	عائد خزانة 6 أشهر	↘	داو جونز 30
(102)	(27)	13.55	عائد خزانة لمدة عام	↘	ناسداك
108	0	14.78	عائد خزانة 10 أعوام	↔	مؤشر التذبذب (VIX)
(142)	1.0	0.15	عائد خزانة لعامين	↗	ستوكس 50
(120)	7.0	0.72	عائد خزانة 10 أعوام	↗	لأسواق الناشئة MSCI
(92)	9.0	1.47	عائد خزانة 30 عام	↗	لأسواق المتبدلة MSCI

* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.46 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. تواريХ هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
9 سبتمبر 2020	DAPH	عمومية عادية	مناقشة عقود المعاوضة.
9 سبتمبر 2020	CPCI	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بقيمة 0.25:1.
10 سبتمبر 2020	CPCI	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بقيمة 0.25:1.
10 سبتمبر 2020	SPHT	عمومية غير عادية	بعض بنود النظام الأساسي للشركة.
10 سبتمبر 2020	EGTS	دعوى قضائية	جلسة محكمة لمناقشة المنازعات القانونية المتعلقة بالشركة.
12 سبتمبر 2020		اجتماع اللجنة الفيدرالية للسوق المفتوحة	مناقشة معدلات الفائدة على الدولار.
15-16 سبتمبر 2020			
16 سبتمبر 2020	AMES	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بقيمة 0.083:1.
17 سبتمبر 2020	AMES	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بقيمة 0.083:1.
17 سبتمبر 2020	ORAS	عمومية غير عادية	التصويت على تعين السيدة ندى شوشة كعضو مجلس إدارة غير تنفيذية مستقلة.
17 سبتمبر 2020	RMDA	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
20 سبتمبر 2020	ORWE	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
21 سبتمبر 2020	EHDR	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم وتعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
21 سبتمبر 2020	CICH	عمومية عادية	مناقشة رفع عدد أعضاء مجلس الإدارة.
21 سبتمبر 2020	MFSC	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.995 جم للسهم
22 سبتمبر 2020	MFSC	توزيعات نقدية	تداول السهم بدون كوبون بقيمة 0.995 جم للسهم
24 سبتمبر 2020	MFSC	توزيعات نقدية	توزيع كوبون بقيمة 0.995 جم للسهم
24 سبتمبر 2020	MFSC	اجتماع لجنة السياسة النقدية	مناقشة معدلات الفائدة.
26 سبتمبر 2020	IFAP	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
26 سبتمبر 2020	ABUK	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
26 سبتمبر 2020	CPCI	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
26 سبتمبر 2020	AXPH	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
26 سبتمبر 2020	ADCI	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
3 سبتمبر 2020	<u>رؤيه اقتصاديه - فقدان الوظائف والطريق الور نحو التعافي</u>
18 أغسطس 2020	<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] - زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي برويلين لم يعوض تراجع الطلب</u>
13 أغسطس 2020	<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الثاني 2020</u>
10 أغسطس 2020	<u>رؤيه اقتصاديه - بيته تضخم يسيطر عليها حالة من السكون</u>
9 أغسطس 2020	<u>رؤيه اقتصاديه - تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية</u>
5 أغسطس 2020	<u>رؤيه اقتصاديه - التوجه تدريجياً للتعافي</u>
29 يوليو 2020	<u>رؤيه اقتصاديه - تأكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضعف في الحساب المالي</u>
14 يوليو 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - نتائج الربع الثاني 2020</u>
9 يوليو 2020	<u>رؤيه اقتصاديه - ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي</u>

<u>رؤية اقتصادية - بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنك إلى صافي أصول</u>	8 يوليو 2020
<u>رؤية اقتصادية - قراءة مؤشر مدير المشتريات لشهر يونيو 2020</u>	7 يوليو 2020
<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] - نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي</u>	25 يونيو 2020
<u>قراءة التضخم في مايو 2020 - أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري</u>	10 يونيو 2020
<u>الnasajon الشرقيون للسجاد [ORWE] - تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبلين والتاليون</u>	8 يونيو 2020
<u>رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو - حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19</u>	8 يونيو 2020
<u>مذكرة اقتصادية - القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال ملبدةً بالغيوم</u>	3 يونيو 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>	18 مايو 2020
<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الأول 2020</u>	17 مايو 2020
<u>رؤية اقتصادية - مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس</u>	13 مايو 2020
<u>التضخم - ارتفاع التضخم شهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية - كما هو متوقع</u>	11 مايو 2020
<u>مذكرة اقتصادية - التعايش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة</u>	7 مايو 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - نتائج الربع الأول 2020</u>	5 مايو 2020

برايم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراغي

العضو المنتدب

تلفون: +202 3300 5622

SElmaraghy@egy.primegroup.org

البحوث

عمرو حسين الألفي CFA

رئيس قسم البحوث

ت: +202 3300 5724

AElalfy@egy.primegroup.org

عماد الصافوري

مدير

ت: +202 3300 5624

EElSafoury@egy.primegroup.org

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفرع

ت: +202 3300 5784

MEzzat@egy.primegroup.org

محمد عشماوي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

MAshmawy@egy.primegroup.org

CFTe عمرو علاء

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

AAAlaa@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MElmetwaly@egy.primegroup.org

الفروع

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

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

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 آية مواقع إلكترونية متخصصة في هذا الشأن، ويُنشر هذا التقرير، فقط، كوسيلة لإيضاح المعلومات وليس دعوة لشراء أو بيع آية ورقة أو أداء مالية، وما لم يذكر العكس فإن أي بيانات سعرية تعد مجرد مؤشرات، ليس على الشركة مسؤولية ولا ضمان 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 قارئها اعتبارها بدلاً عن وسائلهم الخاصة لقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فرضهم وأحكامهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون محلًا للتغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبرايم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أي مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكلفة مدیريها وموظفيها وكافة العاملين بها والعمالء قد يكون أو كان لديهم صالح أو لديهم موافق طوبيله 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 ينبع عن إتباع هذا التقرير أياً كانت وسيلة الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال آية موقع 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 أي 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.