

# بتوقيت برايم

الخميس، 10 سبتمبر، 2020 (10:48 ص)

## فائز وخاسر في كوفيد-19

### 1. دليل التداول اليومي

بحث برايم

[Research@egy.primegroup.org](mailto:Research@egy.primegroup.org)

#### الأفكار الرئيسية

ناقش الرئيس عبد الفتاح السيسي بناء أكبر محطة لتداول الحاويات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بسعة مليوني حاوية سنوياً عبر ميناء أبو قير. نلاحظ أن شركة الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] تعمل فقط داخل هيئة ميناء الإسكندرية عن طريق عملها في ميناء الإسكندرية وفي ميناء الدخيلة. في حين أن الميناء الجديد قد يشكل تهديداً لعنصر منافس، فإننا ننظر إلى التحديات الحالية التي تواجه نموذج أعمال ALCN على أنها أكثر حدة (منها، ضعف التجارة العالمية، وقوة الجنيه المصري). ومن ثم نعتقد أن تأثير ذلك، في الوقت الحالي على ALCN محيد نظراً للجدول الزمني غير المعروف للمشروع.

في الوقت نفسه، وصلت **الأرباح الأولية المعدلة** لشركة مصر لصناعة الكيماويات [MICH] في العام 20/2019 إلى 64 مليون جم (على أساس سنوي)، لكننا نذكركم أن صافي أرباحها في 9 أشهر 2019/2020 (المنتهية في 31 مارس 2020) بلغ 28 مليون جم فقط. وهذا يعني أن صافي أرباح الرابع 2019/2020 قد سجل حوالي 36 مليون جم (56% من أرباح العام بأكمله). أيضاً، أعلن مجلس إدارة MICH في 27 أغسطس أن صافي أرباح شهر يوليو 2020 بلغ 14.5 مليون جم وهو نفس الرقم المحقق في شهر يونيو 2020. وصلت أرباح MICH في شهر يوليو 2019 إلى 0.465 مليون جم فقط. يشير هذا الأداء الشهري القوي بنتائج جيدة للعام 2020/2021 كاملاً، حيث تتمتع الشركة بخفض أسعار الكهرباء، فضلاً عن ارتفاع الطلب على مجموعة منتجاتها، وخاصة الكلور وبيوكالوريت الصوديوم. تتوقع أن يكون هامش مجمل الربح الآن أعلى من 40%， ومن ثم تتوقع أن تُظهر MICH في الأربع الثلاثة الأولى من 2020/21 نمواً ثانياً في الأرباح، نظراً لضعف الأرقام المحققة في سنة المقارنة 2019/2020.

#### إيجابي

**MICH:** توقعات بأداء قوي في نتائج التسعة أشهر الأولى من 2020/21، في ظل ضعف الأرقام المحققة في فترة المقارنة بالعام 2019/2020.

#### محайд

**ALCN:** من المتوقع أن يكون تأثير أخبار ميناء أبو قير، في الوقت الحالي، محيداً على ALCN، نظراً للجدول الزمني غير المعروف للمشروع، والتحديات القائمة بالفعل التي تواجه أنشطة الشركة.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

## 2. أهم الأخبار والتحليلات

### أخبار الاقتصاد

تراجع معدل التضخم في حضر الجمهورية إلى 3.4% في أغسطس، مقارنة بـ 4.2% في يوليو. بينما انخفض المتوسط الشهري للأسعار بنسبة 0.2% في أغسطس. ([الجهاز المركزي للتعبئة العامة والإحصاء](#))

أعلنت مصر، الأربعاء، عن تأسيس بورصة سلع ستتداول مبدئياً في القمح والزيوت والسكر والأرز ابتداءً من الربع الأول 2021. ([زاوية](#))

وافقت وزارة المالية على صرف عدد من الإتحادات العاجلة بقيمة 7.5 مليار جم لعدد من الهيئات الحكومية خلال شهر أغسطس. وتضمنت تلك الإتحادات 4 مليارات جم للهيئة العامة للسلع التموينية تمثل قيمة الدعم المالي الشهري المقدم من الوزارة إضافة إلى إصدار ضمادات حكومية خلال شهر أغسطس الماضي بـ 139.9 مليون دولار لشراء 580 ألف طن من القمح المستورد. ([وزارة المالية](#))

وافق مجلس الوزراء على مشروع قرار رئيس الجمهورية، بشأن اتفاق تمويل بين مصر، وبنك التنمية الإفريقي، حول برنامج دعم الكهرباء والنمو الأخضر، بمبلغ 225 مليون يورو. ([بيان](#))

قال طارق عامر، محافظ البنك المركزي المصري، إن ودائع العملاء في مصر قفزت بنسبة 201% إلى 4.68 تريليون جم، مضيفاً أن العملاء حصلوا على 724 مليار جم كدخل فوائد لستة ملايين أسرة يحملون شهادات إيداع بقيمة 2.1 تريليون جم منذ 2014. وشدد على أن المدخر بالعملة المحلية سيحصل دائماً على عوائد أفضل من المدخرين بالعملات الأخرى. وكشف أن مبادرة البنك المركزي لإقراض القطاع الخاص بفائدة 68% سيتم مضاعفتها إلى 200 مليار جم بدلاً من 100 مليار جم بعد استنفادها. ([البورصة](#), 2)

لا تزال مصر تعمل على إبرام اتفاقية تجارية جديدة مع المملكة المتحدة حيث تستعد بريطانيا للخروج من الاتحاد الأوروبي. ([الشروق](#))

قالت شركة فيتش سوليوشنز لتحليلات الأسواق، إن إنشاء 20 مدينة جديدة وتطوير 23 مدينة أخرى قائمة يرفع الطلب على العقارات في مصر على الرغم من تأثير جائحة "كورونا". ([فيتش سوليوشنز](#))

### أخبار الشركات

وقعت شركة مستشفى كليوباترا [CLHO] اتفاقية نقل نشاط وأصول شركة بداية للخدمات الطبية، التي تعمل في مجال الإنجاب والإخصاب المساعد في مصر والمملوكة لمؤسسها الدكتور إسماعيل أبو الفتوح، وذلك إلى شركة جديدة تحت التأسيس ستبلغ حصة CLHO 60% بينما ستكون النسبة المتبقية 40% للدكتور إسماعيل أبو الفتوح. ([إفصاح الشركة](#))

لا تمانع فودافون جروب قيام شركة الاتصالات السعودية (STC) بمراجعة قيمة صفقة استحواذها على حصة من فودافون مصر [VODE]، مشيرة إلى وجود انفاق مبدئي على إعادة تقييم VODE في ضوء تأثير انتشار فيروس كورونا. ([المال](#))

قام البنك النرويجي برفع حصته في شركة جهينة للصناعات الغذائية من 4.99% إلى 5.09%. ([إفصاح الشركة](#))

ستمتلك كل من بلتون المالية القابضة [BTFH]، سي آي كابيتال القابضة [CICH]، والمجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] حصصاً في شركة إدارة البورصة السلعية. وستمتلك بنوك الاستثمار الثلاثة المذكورة سلفاً إلى جانب البنك الأهلي المصري وبنك مصر والبنك الزراعي المصري حصة تبلغ 49%. ([إنتربرايز](#))

يستعد مصنفو السكر المحليون لرفع أسعار بيعهم بعد قرار تمديد الحظر على استيراد السكر لمدة 3 أشهر. (المال)

#### أخبار عالمية

قال محافظ مؤسسة النقد العربي السعودي، يوم الأربعاء، إن الضبابية تظل تغلف آفاق اقتصاد المملكة لهذا العام مع سعي الدولة المصدرة للنفط للتصدي لتداعيات أسعار النفط المنخفضة وجائحة فيروس كورونا. (رويترز)

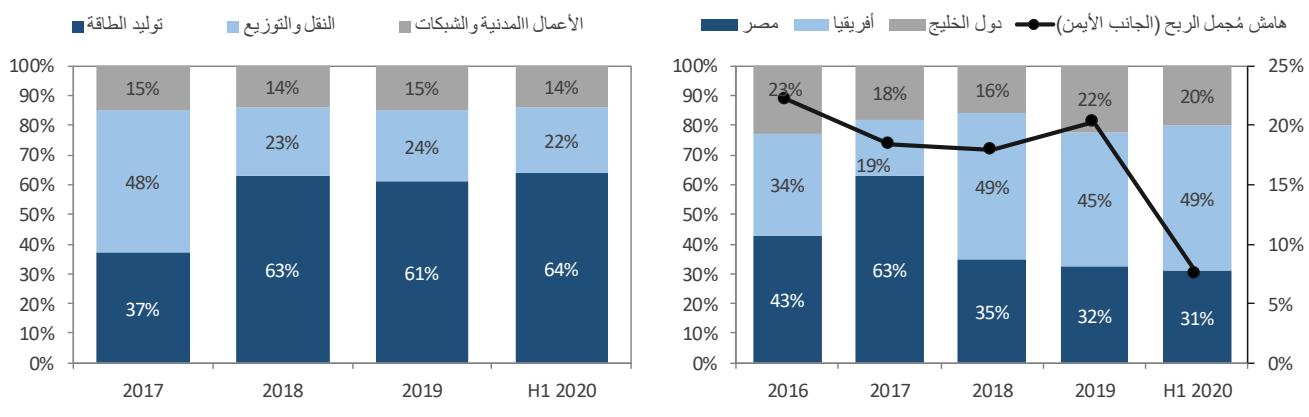
قال وزير المالية التركي، إنه يمكن لتركيا الاستفادة من إرث الأزمة الصحية العالمية لهذا العام من خلال وضع ليرة تنافسية في قلب استراتيجية جديدة للتحرك نحو اقتصاد أكثر تركيزاً على الصادرات. (بلومبرج)

قال مسئولون مطلعون في منطقة اليورو إن بعض صانعي السياسة في البنك المركزي الأوروبي أصبحوا أكثر ثقة في توقعاتهم بشأن التعافي الاقتصادي في المنطقة، مما يقلل من الحاجة إلى المزيد من التحفيز النقدي هذا العام. (بلومبرج)

### 3. لقطة اليوم

دينا عبد البديع، محلل مالي

DAbdelbadie@egy.primegroup.org



المصدر: تقارير الشركة.

**البحث عن فرص جديدة:** حقق قطاع المقاولات في شركة السويدي إلكترويك [SWDY]، وهو حجر الزاوية في تحقيق الإيرادات، 9.4 مليار جم في النصف الأول 2020 (47% من الإيرادات، مقارنة بـ31% في النصف الأول 2019). على الرغم من الانخفاض الحاد في هامش مجمل الربح للجزء الخاص بالمشاريع التي يتم تنفيذها بنظام تسليم المفتاح إلى 8% في النصف الأول 2020 (منخفضة من 17% في النصف الأول 2019)، ما زلنا نثمن التطور الجغرافي الذي حدث مؤخراً في الأعمال تحت التنفيذ لدى SWDY. ارتفعت حصة أفريقيا من إجمالي الأعمال تحت التنفيذ بمعدل نمو سنوي مركب خلال 3 سنوات (2016-2019) بلغ 71% مقابل 41% في مصر. تأتي الحصة الأكبر من الأعمال تحت التنفيذ بنظام تسليم المفتاح من مشاريع توليد الطاقة على حساب قطاع النقل.

## 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		
28.17%	0.77%	1,946.84	ذهب	(21.71%)	(0.20%)	10,929.89	EGX 30
51.25%	1.16%	26.98	فضة	(19.07%)	(0.18%)	4,182.76	العائد الكلي EGX 30
(34.94%)	2.54%	40.79	خام برنت	42.14%	0.47%	1,801.03	متتساوي الأوزان EGX 70
(34.57%)	3.51%	38.05	خام غرب تكساس	21.81%	0.26%	2,661.00	EGX 100 EWI
9.64%	0.25%	2.41	غاز الطبيعي	(17.77%)	(0.63%)	2,273.62	سوق دى المالي
(1.62%)	(0.04%)	15.80	الجنيه المصري	(10.93%)	(0.24%)	4,508.82	سوق أبوظبي
5.49%	0.21%	1.18	اليورو	(3.69%)	(0.12%)	8,079.74	ناسداك
(1.76%)	0.15%	1.30	الجنيه الإسترليني	(6.84%)	(0.49%)	9,712.73	سوق قطر
(2.28%)	0.14%	106.18	اليen الياباني	5.21%	2.01%	3,398.96	ستاندرد آند بورز 500
(153)	(19)	13.48	عائد خزانة 6 أشهر	(2.10%)	1.60%	27,940.47	داو جونز 30
(102)	(27)	13.55	عائد خزانة لمدة عام	24.17%	2.71%	11,141.56	ناسداك
100	(8)	14.70	عائد خزانة 10 أعوام	109.07%	(8.42%)	28.81	مؤشر التنبؤ (VIX)
(144)	(1.0)	0.13	عائد خزانة لعامين	(11.22%)	1.76%	3,324.83	ستوكس 50
(121)	3.0	0.71	عائد خزانة 10 أعوام	(2.59%)	(0.16%)	1,085.75	MSCI للأسواق الناشئة
(93)	4.0	1.46	عائد خزانة 30 عام	(13.03%)	0.11%	509.61	MSCI للأسواق المتقدمة

\* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8:36 ص بتوقيت القاهرة. التغير في أدوات الدين ينطوي على الأسس.

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
10 سبتمبر 2020	CPCI	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بقيمة 1:0.25.
10 سبتمبر 2020	SPHT	عمومية غير عادية	بعض بنود النظام الأساسي للشركة.
12 سبتمبر 2020	EGTS	دعوى قضائية	جلسة محكمة لمناقشة المنازعات القانونية المتعلقة بالشركة.
15-16 سبتمبر 2020		اجتماع اللجنة الفيدرالية للسوق المفتوحة	مناقشة معدلات الفائدة على الدولار.
16 سبتمبر 2020	AMES	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بقيمة 1:0.083.
17 سبتمبر 2020	AMES	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بقيمة 1:0.083.
17 سبتمبر 2020	ORAS	عمومية غير عادية	التصويت على تعيين 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.

الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	IFAP	26 سبتمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	ABUK	26 سبتمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	CPCI	26 سبتمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	AXPH	26 سبتمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	ADCI	26 سبتمبر 2020

## 7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
8 سبتمبر 2020	<u>رؤبة اقتصادية - الزحف من القيعان</u>
3 سبتمبر 2020	<u>رؤبة اقتصادية - فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي</u>
18 أغسطس 2020	<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] - زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي بروبلين لم يعوض تراجع الطلب</u>
13 أغسطس 2020	<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الثاني 2020</u>
10 أغسطس 2020	<u>رؤبة اقتصادية - بيئية تضخم يسيطر عليها حالة من السكون</u>
9 أغسطس 2020	<u>رؤبة اقتصادية - تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية</u>
5 أغسطس 2020	<u>رؤبة اقتصادية - التوجه تدريجياً للتعافي</u>
29 يوليو 2020	<u>رؤبة اقتصادية - تأكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضغف في الحساب المالي</u>
14 يوليو 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - نتائج الربع الثاني 2020</u>
9 يوليو 2020	<u>رؤبة اقتصادية - ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي</u>
8 يوليو 2020	<u>رؤبة اقتصادية - بدء من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول</u>
7 يوليو 2020	<u>رؤبة اقتصادية - قراءة مؤشر مديرى المشتريات لشهر يونيو 2020</u>
25 يونيو 2020	<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] - نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي</u>
10 يونيو 2020	<u>قراءة التضخم في مايو 2020 - أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري</u>
8 يونيو 2020	<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] - تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبلين والنایلون</u>
8 يونيو 2020	<u>رؤبة اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو - حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19</u>
3 يونيو 2020	<u>مذكرة اقتصادية - القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال ملبدة بالغموض</u>
18 مايو 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>
17 مايو 2020	<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الأول 2020</u>
13 مايو 2020	<u>رؤبة اقتصادية - مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس</u>
11 مايو 2020	<u>التضخم - ارتفاع التضخم بشهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية - كما هو متوقع</u>
7 مايو 2020	<u>مذكرة اقتصادية - التعايش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة</u>
5 مايو 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - نتائج الربع الأول 2020</u>

## براييم لتداول الأوراق المالية

### شوك المراجي

عضو المنتدب

تليفون: +202 3300 5622

SElmaragh@egy.primegroup.org

### البحوث

#### عمرو حسين الأنفي CFA

رئيس قسم البحوث

+202 3300 5724

AEElalfy@egy.primegroup.org

#### عماد الصافوري

مدير

+202 3300 5624

EElsafoury@egy.primegroup.org

### المبيعات

#### محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

+202 3300 5784

MEzzat@egy.primegroup.org

#### محمد عشماوي

مدير مبيعات المؤسسات

+202 3300 5612

MAshmawy@egy.primegroup.org

#### عمرو علاء، CFTe

رئيس فريق -- المؤسسات

+202 3300 5609

AAAlaa@egy.primegroup.org

#### محمد المتولى

مدير

+202 3300 5610

MElmetwaly@egy.primegroup.org

#### نشوى أبوالعطاطا

مدير فرع الإسكندرية

+202 3300 5173

NAbuelatta@egy.primegroup.org

#### محمد الحناوي

مدير فرع مدينة نصر

+202 3300 5166

MElhenawy@egy.primegroup.org

### الفروع

### المركز الرئيسي

#### براييم 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 المسئولية

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، ويُنذر 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 قارئيها اعتبارها بدليلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بتحليلات والاستنتاجات القائمة على فرضيات وأحكامهم، وكافة الأجزاء الواردة قد تكون محل للتغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبراييم نظراً لطبيعة الفرض وض المستخدمة، ولا تتحمل برایيم أي مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برایيم، بكافة مديريها وموظفيها وكافة العاملين بها والعملاء قد يكون أو كان لديهم مصالح أو لديهم موافق 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 برایيم أو أي من كياناتها أو موظفيها أي مسؤولية قانونية عن أي خسائر أو ثلث ينبع عن إتباع هذا التقرير أياً كانت وسيلة الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال آية 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 هذا أو تضييقاً لحقوق أي شخص قد يمتلكها في ضوء هذه اللوائح أو القوانين. علاوة على ذلك فإن مجموعة برایيم أو آية من شركاتها قد تربطها أو ربطتها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

جميع الحقوق محفوظة 2020 © مجموعة برایيم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.