



# بتوقيت برايم

الخميس، 10 سبتمبر، 2020 (10:48 ص)

## فائز وخاسر في كوفيد-19

### 1. دليل التداول اليومي

بحوث 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 كعنصر 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 ACLN محايد نظراً للجدول الزمني غير المعروف للمشروع.

في الوقت نفسه، وصلت **الأرباح الأولية المعدلة** لشركة مصر لصناعة الكيماويات [MICH] في العام 2019/20 إلى 64 مليون جم (-18% على أساس سنوي)، لكننا نذكركم أن صافي أرباحها في 9 أشهر 2019/20 (المنتهية في 31 مارس 2020) بلغ 28 مليون جم فقط. وهذا يعني أن صافي أرباح الربع الرابع 2019/20 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 نفسه 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 2020/21 كاملاً، حيث تتمتع الشركة بخفض أسعار الكهرباء، فضلاً عن ارتفاع الطلب على مجموعة منتجاتها، وخاصة الكلور وهيبوكلوريت الصوديوم. نتوقع أن يكون هامش مجمل الربح الآن أعلى من 40%، ومن ثم نتوقع أن تُظهر MICH في الأرباح الثلاثة الأولى من 2020/21 نمواً ثنائي الأرقام في الأرباح، نظراً لضعف الأرقام المحققة في سنة المقارنة 2019/20.

#### إيجابي

**MICH:** توقعات بأداء قوي في نتائج التسعة أشهر الأولى من 2020/21، في ظل ضعف الأرقام المحققة في فترة المقارنة بالعام 2019/20.

#### محايد

**ALCN:** من المتوقع أن يكون تأثير أخبار ميناء أبو قير، في الوقت الحالي، محايداً على ACLN، 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 ستداول مبدئياً في القمح والزيت والسكر والأرز ابتداءً من الربع الأول 2021. ([زاوية](#))

وافقت وزارة المالية على صرف عدد من الإتاوات العاجلة بقيمة 7.5 مليار جم لعدد من الهيئات الحكومية خلال شهر أغسطس. وتضمنت تلك الإتاوات 4 مليار جم للهيئة العامة للسلع التموينية تمثل قيمة الدعم المالي الشهري المقدم من الوزارة إضافة إلى إصدار ضمانات 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. ([مباشر](#))

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 8% سيتم مضاعفتها إلى 200 مليار جم بدلاً من 100 مليار جم بعد استنفادها. (البورصة 1، 2)

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

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 "كوفيد-19". ([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 تمنع فودافون جروب قيام شركة الاتصالات السعودية. (STC) بمراجعة قيمة صفقة استحواذها على حصة من فودافون مصر [VODE]، مشيرة إلى وجود اتفاق مبدئي على إعادة تقييم VODE في ضوء تأثير الاقتصاد العالمي بعد انتشار فيروس كورونا. ([المال](#))

قام البنك النرويجي برفع حصته في شركة جبهة 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 مصنعو 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)

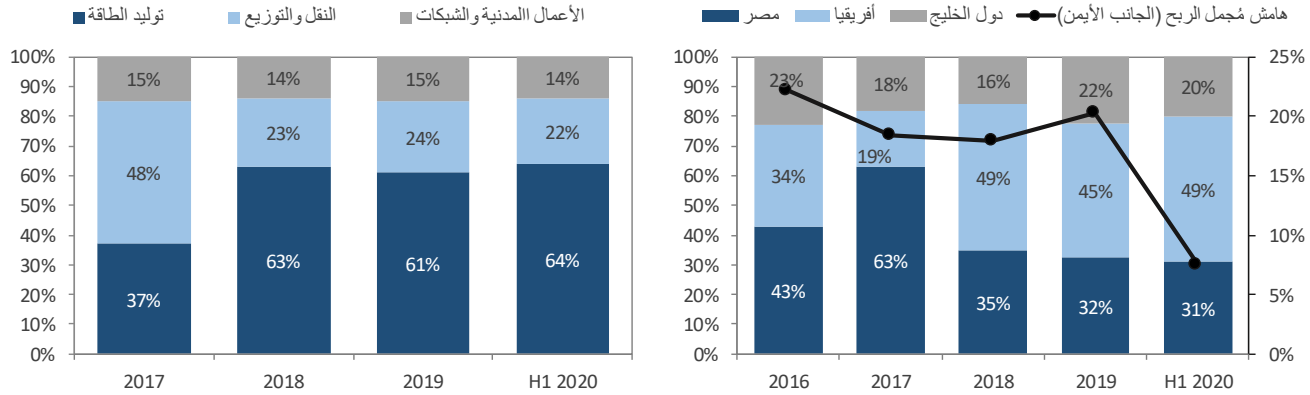
قال وزير المالية التركي، إنه يمكن لتركيا الاستفادة من إرث الأزمة الصحية العالمية لهذا العام من خلال وضع ليرة تنافسية في قلب استراتيجية جديدة للتحرك نحو اقتصاد أكثر تركيزاً على الصادرات. (بلومبرج)

قال مسنولون 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](mailto:DAbdelbadie@egy.primegroup.org)



المصدر: تقارير الشركة.

**البحث عن فرص جديدة:** حقق قطاع المقاولات في شركة السويدي إليكترونيك [SWDY]، وهو حجر الزاوية في تحقيق الإيرادات، 9.4 مليار جم في النصف الأول 2020 (47% من الإيرادات، مقارنة بـ 31% 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 نؤمن 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

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)					قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				
تغير منذ بداية العام					تغير يومي				
EGX 30	10,929.89	(0.20%)	(21.71%)	الذهب	1,946.84	0.77%	28.17%	تغير منذ بداية العام	907.7
EGX 30 العائد الكلي	4,182.76	(0.18%)	(19.07%)	الفضة	26.98	1.16%	51.25%	تغير يومي	1,077
EGX 70 متساوي الأوزان	1,801.03	0.47%	42.14%	خام برنت	40.79	2.54%	(34.94%)		
EGX 100 EWI	2,661.00	0.26%	21.81%	خام غرب تكساس	38.05	3.51%	(34.57%)		
سوق دبي المالي	2,273.62	(0.63%)	(17.77%)	الغاز الطبيعي	2.41	0.25%	9.64%		
سوق أبوظبي	4,508.82	(0.24%)	(10.93%)	EGP الجنيه المصري	15.80	(0.04%)	(1.62%)		
تاسي	8,079.74	(0.12%)	(3.69%)	اليورو	1.18	0.21%	5.49%		
سوق قطر	9,712.73	(0.49%)	(6.84%)	الجنيه الإسترليني	1.30	0.15%	(1.76%)		
ستاندرد آند بورز 500	3,398.96	2.01%	5.21%	الين الياباني	106.18	0.14%	(2.28%)		
داو جونز 30	27,940.47	1.60%	(2.10%)	عائد خزانة 6 أشهر	13.48	(19)	(153)		
ناسداك	11,141.56	2.71%	24.17%	عائد خزانة لمدة عام	13.55	(27)	(102)		
مؤشر التذبذب (VIX)	28.81	(8.42%)	109.07%	عائد خزانة 10 أعوام	14.70	(8)	100		
ستوكس 50	3,324.83	1.76%	(11.22%)	عائد خزانة لعامين	0.13	(1.0)	(144)		
MSCI للأسواق الناشئة	1,085.75	(0.16%)	(2.59%)	عائد خزانة 10 أعوام	0.71	3.0	(121)		
MSCI للأسواق المتقدمة	509.61	0.11%	(13.03%)	عائد خزانة 30 عام	1.46	4.0	(93)		

\* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.36 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
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.
16-15 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.

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

8 سبتمبر 2020	رؤية اقتصادية – الزحف من القيعان
3 سبتمبر 2020	رؤية اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي
18 أغسطس 2020	النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي بروبيلين لم يعوض تراجع الطلب
13 أغسطس 2020	كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الثاني 2020
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 الاحتياطات 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 والنايلون
8 يونيو 2020	رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطات في مايو – حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19
3 يونيو 2020	مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطى يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال ملبدة 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 عشموي

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

MEIhenawy@egy.primegroup.org

## نشوى أبو العطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

NAbuelatta@egy.primegroup.org

## عمرو حسين الألفي CFA

رئيس قسم البحوث

ت: +202 3300 5724

AEAlfy@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

## مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة

مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

## مدينة نصر

9 شارع البطاراوي

مدينة نصر، القاهرة

مصر

ت: +202 3300 8160

ف: +202 3305 4622

## الإسكندرية

7 شارع ألبرت الأول

سموحة، الإسكندرية

مصر

ت: +202 3300 8170

ف: +202 3305 4622

## 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 لشر 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 تلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئها اعتبارها بديلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروضهم وأحكامهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون محلًا 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 الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال أية مواقع متخصصة بهذا الشأن، وتفرض عدد من اللوائح والقوانين عدا 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 © 2020 مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.