



# بتوقيت برايم

الأحد، 27 سبتمبر، 2020 (10:10 ص)

يا للمفاجأة!

## 1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث  
[AElalfy@egy.primegroup.org](mailto:AElalfy@egy.primegroup.org)

### الأفكار الرئيسية

كان قرار لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي يوم الخميس الماضي بخفض أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس مفاجأةً لمعظم المتابعين للسوق، ونحن معهم. ومع ذلك، لم تكن المفاجأة بالنسبة لنا هي ما إذا كان البنك المركزي قد خفض أسعار الفائدة أم لا، بل التوقيت، مع ملاحظة أنه لا يزال هناك اجتماعاً آخران للجنة السياسة النقدية قبل نهاية العام. لذا، يشير حجم خفض سعر الفائدة إلى ميل البنك المركزي المصري لإجراء تخفيض واحد على الأقل لسعر الفائدة (ربما 50 نقطة أساس أخرى) قبل نهاية العام.

في الوقت الذي تعمل فيه البنوك المركزية الأخرى على التشديد في سياستها النقدية لمواجهة التضخم (البنك المركزي التركي على سبيل المثال رفع معدلات الفائدة بمقدار 200 نقطة أساس يوم الخميس)، يواصل البنك المركزي المصري مسار التيسير. الصورة في مصر مختلفة في الوقت الحاضر مع معدلات تضخم منخفضة من خانة واحدة والتي تقع ضمن النطاق المستهدف للبنك المركزي المصري. كما أن النمو الاقتصادي الإيجابي في مصر، وهو الأعلى في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، يحتاج إلى أن يستمر من خلال تحفيز نمو ائتمان الشركات. في حين أن القرار الأخير الذي اتخذه البنك المملوكة للدولة لتسريح منحى عائد الودائع ليس له تأثير مباشر على معدلات سياسة البنك المركزي، ما زلنا نعتقد أن كل هذه الميزات للقطاع المصرفي المصري، من حيث انخفاض تكلفة التمويل وزيادة حجم النمو في نهاية المطاف بفضل خفض البنك المركزي لسعر الفائدة يوم الخميس.

### إيجابي

البنوك: نؤكد على نظرتنا الإيجابية للبنوك المصرية بشكل عام، وخصوصاً تلك التي لديها صافي التزامات قصيرة الأجل مثل البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] وبنك قطر الوطني الأهلي [QNBA] وكريدي أجريكول - مصر [CIEB] وبنك البركة - مصر [SAUD].

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

## 2. أهم الأخبار والتحليلات

### أخبار الاقتصاد

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها الخميس الماضي خفض كل من سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع 50 نقطة أساس ليصل إلى 9.25% و 8.75% و 9.75% على التوالي. كما تم خفض سعر الخصم بواقع 50 نقطة أساس ليصل إلى 9.25%. ([البورصة](#))

تبدأ البنوك العاملة بالسوق المحلية اجتماعات للجان الأصول والخصوم اليوم الأحد للنظر في التخفيض الأخير بمقدار 50 نقطة بأسعار فائدة الشهادات الادخارية وحسابات التوفير والودائع وكذلك عمليات الإقراض. ([كاش نيوز](#))

وافق الرئيس عبد الفتاح السيسي على قانون البنوك الجديد (قانون رقم 194 لسنة 2020) لتنظيم عمل القطاع المصرفي والبنك المركزي. كما وجه الرئيس السيسي بتسوية موضوع الأعباء التصديرية المتبقية من المتأخرات مع المصدرین قبل نهاية العام. ([Egypt Today](#), [البورصة](#))

ارتفعت المدفوعات الإلكترونية للحكومة المصرية بنسبة 223% على أساس سنوي في نهاية يوليو. في الوقت نفسه ارتفع عدد بطاقات الدفع الإلكتروني إلى 39.6 مليون بنهایة يونيو 2020 مقارنة بـ 36.9 مليون بنهایة ديسمبر 2019. ([مباشر](#), [البورصة](#))

واصل الأجانب رفع حيازتهم من أذون الخزانة المصرية للشهر الثاني على التوالي في يوليو 2020، حيث ارتفعت إلى 10.8 مليار دولار مقارنة بـ 7.7 مليار دولار في يونيو 2020. ([البنك المركزي](#))

### أخبار الشركات

أظهرت مؤشرات الأداء الرئيسية الأولية للشركة الشرقية [EAST] للعام المالي 2019/2020 ارتفاع صافي الربح بنسبة 1.6% على أساس سنوي إلى 3.8 مليار جم بعد نمو مجمل الربح بنسبة 10.1% على أساس سنوي. وصل هامش مجمل الربح إلى 39.8% مقابل 37.3% في العام السابق. ارتفعت الإيرادات بنسبة 3.1% على أساس سنوي لتصل إلى 14.5 مليار جم. ([إفصاح الشركة](#))

صادقت الجمعية العامة العاديّة لأبو قير للأسمدة [ABUK] على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ 1.2 جم للسهم على قسطين. ([إفصاح الشركة](#))

وافق مجلس إدارة الشركة العربية لحلب الأقطان [ACGC] على زيادة رأس مال شركة النيل الحديثة للأقطان بمقدار 100 مليون جم، وهي وحدة مملوكة لشركة أموال العربية للأقطان التابعة لـ ACGC بنسبة 99.99%. وستساهم ACGC بمبلغ 70 مليون جم لتصبح مساهمًا جديًّا بالشركة بطريقة مباشرة وستتنازل ACGC عن حقوق الاكتتاب لباقية زيادة رأس المال لصالح المساهمين القдامي في شركة النيل الحديثة للأقطان. ([إفصاح الشركة](#))

أرسلت الشركة القابضة للتشييد والتعمير خطاباً لكافة الأطراف المرتبطة بصفقة بيع شركة النيل لحلب الأقطان [NCGC]، وعرض الشراء المقدم من شركة إيميكس إنترناشيونال، يطالب بعدم التصرف في أي أصل أو أي منقول مملوك لـ NCGC أو إجراء أي عمليات تداول أو فتح باب التداول على أسهمها. ([المال](#))

وافق مجلس إدارة النصر لتصنيع الحاصلات الزراعية [ELNA] على طلب شركة سوهاج للإسكان والتعمير، التي اشتريت قطعة أرض بسوهاج من ELNA، لتأجيل أول دفعه بقيمة 10 ملايين جم لمدة 30 يوماً حتى 20 أكتوبر. ([إفصاح الشركة](#))

**بدأت المؤسسة العربية المصرفية إجراءات الفحص النافي للجهالة بشأن بنك بلوم مصر، قبل تقديم عرض للاستحواذ على البنك. ([الشروق](#))**

### أخبار عالمية

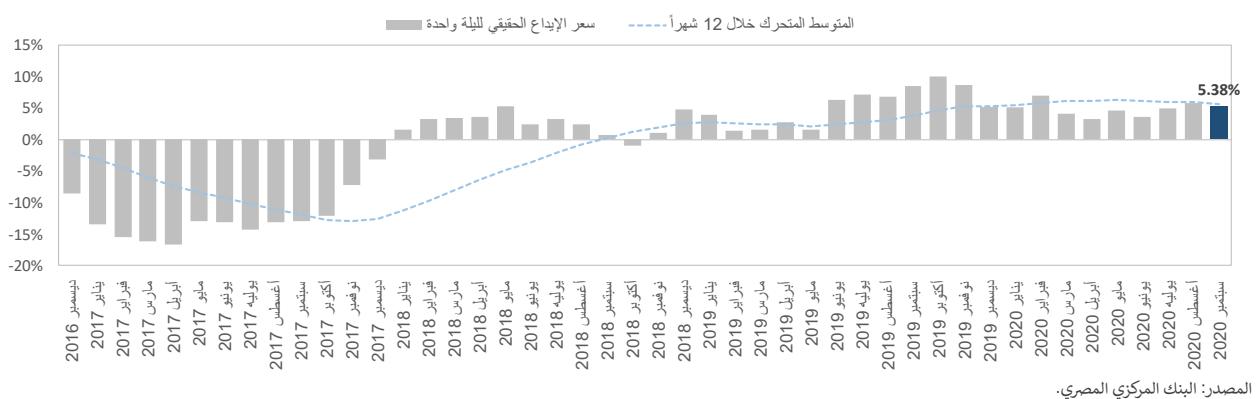
**رفع البنك المركزي التركي أسعار الفائدة بشكل غير متوقع بمقدار 200 نقطة أساس إلى 10.25% يوم الخميس، مشدداً سياسته النقدية للمرة الأولى منذ عامين من أجل دعم الليرة بعد وصولها لأدنى مستوياتها، بالإضافة إلى كبح جماح التضخم المرتفع. ([رويترز](#))**

**خفض مجلس إدارة البنك المركزي الكولومبي سعر الفائدة الرئيسي إلى مستوى تاريخي منخفض بلغ 1.75% يوم الجمعة، ليأتي قراره متوافقاً مع عدد قليل من توقعات المحللين، حيث يواصل دعم الاقتصاد وسط التداعيات من فيروس كورونا. ([رويترز](#))**

**ارتدت عائدات سندات الخزانة الأمريكية من أدنى مستوياتها في وقت سابق يوم الجمعة في أعقاب تقرير متباين عن السلع المعمرة الأمريكية، في حين تخلصت الأسهم من بداية ضعيفة لتغلق مرتفعة. ([رويترز](#))**

### 3. لقطة اليوم

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث  
[AElalfy@egy.primegroup.org](mailto:AElalfy@egy.primegroup.org)



مع التخفيض الذي قام به البنك المركزي المصري في سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة بمقدار 50 نقطة أساس، أصبح سعر الإيداع الحقيقي لليلة واحدة قريباً جداً من المتوسط المتحرك لمدة 12 شهراً كما هو موضح في الرسم البياني أعلاه.

## 4. أداء الأسواق

		قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام			القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)	
		نغير يومي بداية العام	نغير يومي	نغير منذ بداية العام	نغير منذ بداية العام	
22.69%	(0.35%)	1,861.58	الذهب	↓	(21.85%)	EGX 30
28.21%	(1.12%)	22.89	الفضة	↓	(19.24%)	العائد الكلي EGX 30
(33.39%)	(0.05%)	41.92	خام برنت	↓	57.88%	EGX 70 متساوي الأوزان
(30.97%)	(0.15%)	40.25	خام غرب تكساس	↓	32.07%	EGX 100 EWI
(2.28%)	(4.85%)	2.14	الغاز الطبيعي	↓	(18.54%)	سوق دبي العالمي
(1.64%)	0.11%	15.78	الجنيه المصري	↗	4,466.82	سوق أبوظبي
3.73%	(0.35%)	1.16	اليورو	↓	8,236.17	تاسي
(3.85%)	(0.01%)	1.27	الجنيه الإسترليني	↓	(6.11%)	سوق قطر
(2.79%)	0.16%	105.58	اليين الياباني	↗	2,252.25	ستاندرد آند بورز 500
(144)	(1)	13.57	عائد خزانة 6 أشهر	↓	2,885.25	داو جونز 30
(90)	2	13.67	عائد خزانة لمدة عام	↗	9,788.29	ناسداك
94	(5)	14.64	عائد خزانة 10 أعوام	↓	3,298.46	مؤشر التذبذب (VIX)
(143)	(0.7)	0.14	عائد خزانة لعامين	↓	50	ستوكس 50
(126)	(1.8)	0.66	عائد خزانة 10 أعوام	↓	1,059.10	MSCI للأسواق الناشئة
(99)	(1.8)	1.40	عائد خزانة 30 عام	↓	522.28	MSCI للأسواق المبتدئة

\* عند إغلاق الأسواق. التغير في أدوات الدين ينطوي على الأساس.

المصدر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

## 5. آخر مضاعفات التقييم للأسهم المصرية

يمكنك المقارنة بين الأسهم المفضلة لديك مع باقي الأسهم بالسوق.

## 6. تواریخ هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
27 سبتمبر 2020	CIRA	عمومية عادية	مناقشة التوزيعات النقدية.
27 سبتمبر 2020	AIH	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة مخالفات قانونية متعلقة بالشركة.
27 سبتمبر 2020	NCGC	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
28 سبتمبر 2020	NCGC	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
28 سبتمبر 2020	ESGI	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
30 سبتمبر 2020	MNHD	توزيعات نقدية	موعد توزيع كوبون بقيمة 0.30 جم للسهم (القسط الثاني).
30 سبتمبر 2020	EXPA	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
30 سبتمبر 2020	AMOC	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
30 سبتمبر 2020	NIPH	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
30 سبتمبر 2020	MHOT	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
30 سبتمبر 2020	MHOT	عمومية غير عادية	مناقشة مذكرة حول التسوية الودية لضريبة القيمة المضافة.
30 سبتمبر 2020	DEIN	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
30 سبتمبر 2020	MPCI	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
30 سبتمبر 2020	MPCI	عمومية غير عادية	الموافقة على زيادة رأس المال المصدر.
30 سبتمبر 2020	MOIN	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بمقدار 1:0.25
30 سبتمبر 2020	ISPH	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بمقدار 1:0.170
30 سبتمبر 2020	MOIN	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بمقدار 1:0.25
1 أكتوبر 2020			

1 أكتوبر 2020	ASPH	أسهم مجانية	1:0.170	تاریخ توزیع اسهم مجانية بمقدار .1:0.170
1 أكتوبر 2020	ACGC	عمومية عادية		الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
3 أكتوبر 2020	EFIC	عمومية غير عادية		تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
4 أكتوبر 2020	PORT	منازعات قضائية		جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
5 أكتوبر 2020	CLHO	عمومية غير عادية		مناقشة تطبيق نظام المكافآت لتشجيع الموظفين.

## 7. آخر الأبحاث

التاريخ	ال报
10 سبتمبر 2020	<u>رؤبة اقتصادية - شوط مذهل في الاتجاه نحو المستهدفات</u>
8 سبتمبر 2020	<u>رؤبة اقتصادية - الزحف من القیعان</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 - بيته 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 الضعف 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 البنك 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 والنابلون</u>
8 يونيو 2020	<u>رؤبة اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو - حافظ 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 بالغيوم</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

### شوكوت المراغي

العضو المنتدب

تليفون: +202 3300 5622  
SElmaraghy@egy.primegroup.org

### البحوث

#### عمرو حسين الألفي CFA

رئيس قسم البحوث  
ت: +202 3300 5724  
AEElaly@egy.primegroup.org

#### عماد الصافوري

مدير  
+202 3300 5624  
EElsafoury@egy.primegroup.org

### المبيعات

#### محمد عزت

مدير المبيعات والفروع  
ت: +202 3300 5784  
MEzzat@egy.primegroup.org

#### محمد عشماوى

مدير مبيعات المؤسسات  
ت: +202 3300 5612  
MAshmawy@egy.primegroup.org

#### CFTe عمرو علاء

رئيس فريق -- المؤسسات  
ت: +202 3300 5609  
AAlaa@egy.primegroup.org

#### محمد المتولي

مدير  
+202 3300 5610  
MElmetwaly@egy.primegroup.org

### الفروع

#### الإسكندرية

7 شارع أبلرت 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

#### 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

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 مخصصة في هذا الشأن، وينشر هذا التقرير، فقط، كوسيلة لإيضاح المعلومات وليس دعوة لشراء أو بيع آية ورقة أو أداه 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. لأن تلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئها اعتبارها بدليلاً عن وسائلهم الخاصة لقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروعهم وأحکامهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون محلاً للتغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبراييم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أي مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكلفة مدربتها وموظفيها وكافة العاملين بها والعمالء قد يكون أو كان لديهم صالح 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 نياية عن الغير في أي وقت. لا تتحمل مجموعة برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها أي مسؤولية قانونية عن أي خسائر أو تلف ينجم 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 الإضاح 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 آية 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.