



بتوقيت برايم

الأحد، 27 سبتمبر، 2020 (10:10 ص)

يا للمفاجأة!

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث

AEIalfy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

كان قرار لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي يوم الخميس الماضي بخفض أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس مفاجأة 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 اجتماعان آخرا 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 خاانة 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 اتخذته البنوك المملوكة للدولة لتسطيح 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 8.75% و9.75% و9.25% 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 المصدرين قبل نهاية العام. (Egyt 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 بنهاية يونيو 2020 مقارنة بـ 36.9 مليون بنهاية 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 2019/20 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 العادية لأبوقير للأسمدة [ABUK] على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ 1.2 جم للسهم على قسطين. (إفصاح الشركة)

وافق مجلس إدارة الشركة العربية لحليج 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 مساهماً جديداً بالشركة بطريقة مباشرة وستتنازل ACGC عن حقوق الاكتتاب لبقية زيادة رأس المال لصالح المساهمين القدامى في شركة النيل الحديثة للأقطان. (إفصاح الشركة)

أرسلت الشركة القابضة للتشييد والتعمير خطاباً لكافة الأطراف المرتبطة بصفقة بيع شركة النيل لحليج الأقطان [NCGC]، وعرض الشراء المقدم من شركة إيميكس انترناشيونال، 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 اشترت قطعة أرض بسوهاج من ELNA، لتأجيل أول دفعة 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)

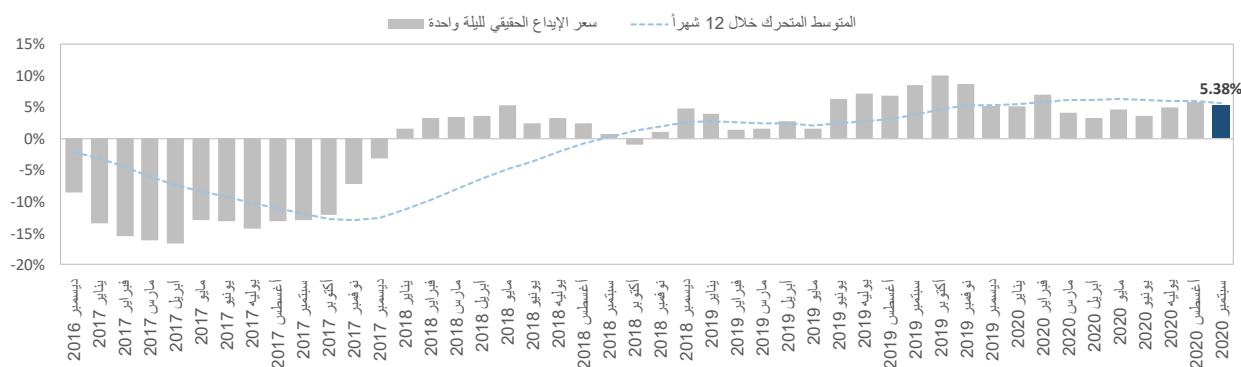
خفض مجلس إدارة البنك المركزي الكولومبي سعر الفائدة الرئيسي إلى مستوى تاريخي منخفض بلغ 1.75% يوم الجمعة، ليأتي قراره متوافقاً مع عدد قليل من توقعات المحللين، حيث يواصل دعم الاقتصاد وسط التداعيات من فيروس كورونا. (رويترز)

ارتدت عائدات سندات الخزنة الأمريكية من أدنى مستوياتها في وقت سابق يوم الجمعة في أعقاب تقرير متفائل 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



المصدر: البنك المركزي المصري.

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

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)				قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام			
تغير منذ بداية العام		تغير يومي		تغير منذ بداية العام		تغير يومي	
	EGX 30	10,911.44	(0.62%)	(21.85%)	1,861.58	(0.35%)	22.69%
	EGX 30 العائد الكلي	4,174.07	(0.32%)	(19.24%)	22.89	(1.12%)	28.21%
	EGX 70 متساوي الأوزان	2,000.45	(0.46%)	57.88%	41.92	(0.05%)	(33.39%)
	EGX 100 EWI	2,885.25	(0.64%)	32.07%	40.25	(0.15%)	(30.97%)
	سوق دبي المالي	2,252.25	(1.45%)	(18.54%)	2.14	(4.85%)	(2.28%)
	سوق أبوظبي	4,466.82	(0.52%)	(11.72%)	15.78	0.11%	(1.64%)
	تاسي	8,236.17	(0.10%)	(1.82%)	1.16	(0.35%)	3.73%
	سوق قطر	9,788.29	0.01%	(6.11%)	1.27	(0.01%)	(3.85%)
	ستاندرد آند بورز 500	3,298.46	1.60%	2.09%	105.58	0.16%	(2.79%)
	داو جونز 30	27,173.96	1.34%	(4.78%)	13.57	(1)	(144)
	ناسداك	10,913.56	2.26%	21.63%	13.67	2	(90)
	مؤشر التضخيم (VIX)	26.38	(7.47%)	91.44%	14.64	(5)	94
	ستوكس 50	3,137.06	(0.71%)	(16.24%)	0.14	(0.7)	(143)
	MSCI للأسواق الناشئة	1,059.10	0.13%	(4.98%)	0.66	(1.8)	(126)
	MSCI للأسواق المتقدمة	522.28	(0.04%)	(10.87%)	1.40	(1.8)	(99)

* عند إغلاق الأسواق. التغير في أدوات الدين يتقاط 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
27 سبتمبر 2020	CIRA	عمومية عادية	مناقشة التوزيعات النقدية.
27 سبتمبر 2020	AIH	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات 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
1 أكتوبر 2020	MOIN	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بمقدار 1:0.25

1 أكتوبر 2020	ISPH	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم 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	التقرير المنشور
10 سبتمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات</u>
8 سبتمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – الزحف من القيعان</u>
3 سبتمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي</u>
18 أغسطس 2020	<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي بروبيلين لم يعوض تراجع الطلب</u>
13 أغسطس 2020	<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الثاني 2020</u>
10 أغسطس 2020	<u>رؤية اقتصادية – بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون</u>
9 أغسطس 2020	<u>رؤية اقتصادية – تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية</u>
5 أغسطس 2020	<u>رؤية اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي</u>
29 يوليو 2020	<u>رؤية اقتصادية – تآكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضَّغف في الحساب المالي</u>
14 يوليو 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الثاني 2020</u>
9 يوليو 2020	<u>رؤية اقتصادية – ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي</u>
8 يوليو 2020	<u>رؤية اقتصادية – بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات وبحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول</u>
7 يوليو 2020	<u>رؤية اقتصادية – قراءة مؤشر مديري 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 بروبيلين والنايلون</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>
3 يونيو 2020	<u>مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبدةً 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>رؤية 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>

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 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

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

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 مسئولية ولا ضمان حول دقة وصحة وتامم 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 محلًا للتغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبرايم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أية مسئولية 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 مسئولية قانونية عن أي خسائر أو تلف ينتج عن إتباع هذا التقرير أبداً كانت وسيلة الاطلاع 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 تربطها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

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