

# بتوقيت برايم

الثلاثاء، 29 سبتمبر، 2020 (10:48 ص)

## الطيور المهاجرة

### 1. دليل التداول اليومي

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

#### الأفكار الرئيسية

خلال الأيام القليلة الماضية، قام المتابعون للسوق بالизация على أسهم الشركات كثيفة الاستهلاك للطاقة تحسباً لقرارات حكومية بخفض أسعار الطاقة، ولا سيما الشركات التي لها علاقة مباشرة بذلك مثل حديد عز [ESRS]، العز الدخيلة للصلب [IRAX]، سيدى كير للبتروكيماويات [SKPC]، وأبو قير للأسمدة [ABUK]. هناك إجراء حكومي آخر يمكن أن يكون قيد التنفيذ يتعلق بصناعة الدواجن، حيث يُعد استئناف تصدير الدواجن أمراً إيجابياً لشركات الدواجن بشكل عام. الأسواق المستهدفة وعمقها عاملان يجب أخذهما في الاعتبار، ولكن وفي العموم فإن أي إجراء من شأنه أن يخفف من مستويات المخزون في السوق المحلية يُعد إيجابياً للصناعة. في الوقت نفسه، فإن تخفيف رئيس الوزراء اشتراطات البناء على المباني الجديدة قد يساعد مصنعي الأسمنت على المدى القصير. لا تزال صناعة الأسمنت تتطلع إلى الدعم الحكومي لإنعاش الصناعة التي ابُتُلِتْ بمشكلة زيادة المعروض المزمنة.

#### إيجابي

**الدواجن والأسمنت:** في ضوء ما سبق، نعتقد أن شركات الدواجن ستكون في دائرة الضوء اليوم، وعلى رأسها شركة القاهرة للدواجن [POUL]. أيضاً، قد يكون التركيز على أسهم الأسمنت حيث تقترب الحكومة أن يتم إصدار شروط بناء جديدة الأسبوع المقبل.

#### سلبي

**IRAX:** الخسائر الفادحة التي تكبدها شركة العز الدخيلة للصلب [IRAX] في الربع الثاني 2020، على الرغم من أنها كانت متوقعة، إلا أنها لا تساعد في تحسن المعنويات تجاه السهم أو الصناعة، مما يجعل قرار الحكومة بخفض أسعار الغاز الطبيعي هو القرار الإيجابي الوحيد على المدى القصير.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

### 2. أهم الأخبار والتحليلات

#### أخبار الاقتصاد

سمح رئيس الوزراء المصري باستئناف أعمال البناء والتشطيب لمن سبق لهم الحصول على رخصة بناء بحد أقصى 4 طوابق حتى إصدار اشتراطات البناء الجديدة. (حالي)

أظهرت وثيقة يوم الإثنين أن مصر اختارت بنوكاً لإصدار محتمل لسندات خضراء مقومة بالدولار لأجل خمس سنوات تزيد قيمتها على 500 مليون دولار. ([ناسداك](#))

تم الكشف عن تعديلات جديدة فيما يخص شركات التمويل العقاري، حيث تم تعديل قيمة التمويل الممنوح لمستثمر واحد للأغراض السكنية ليصبح حده الأقصى 15% بدلاً من 10% من صافي حقوق ملكية شركة التمويل العقاري وذلك للفرد وأسرته، وزيادة الحد الأقصى للأغراض غير السكنية إلى 30% بدلاً من 20% سابقاً ([إنتربريز](#)) يُشار إلى أن سي آي كابيتال [CICH] قد أسست ذراع التمويل العقاري الخاص بها في الربع الثاني 2019.

تراجع مبيعات السيارات الكورية في مصر بنسبة 0.7% إلى 15,753 مركبة في أغسطس 2020 مقارنة بـ 15,857 مركبة في أغسطس 2019، وفقاً لمجلس معلومات سوق السيارات "أميك". ([المال](#))

يدرس تحالف إماراتي إنشاء مزرعة رياح في مصر باستثمارات تبلغ 500 مليون دولار. ([المال](#))

## أخبار الشركات

أكَدَ عدد من كبار منتجي الدواجن استعداد السوق المصري لاستئناف تصدير الدواجن خلال الربع الرابع 2020، مع السماح لـ 14 شركة دواجن بالتصدير. يأتي ذلك بعد توقف دام أكثر من 14 عاماً، أو منذ ظهور فيروس H1N1 المعروف بأنفلونزا الطيور في 2006. ومن غير المرجح أن يؤدي هذا القرار إلى زيادة أسعار الدواجن في السوق المحلي، لكنه قد يجذب استثمارات جديدة لقطاع الدواجن، وفقاً لخبراء بالسوق. ([المال](#))

تكبدت العز الدخيلة للصلب [IRAX] خسائر صافية قدرها 1.2 مليار جم في الربع الثاني 2020 مقابل خسائر صافية قدرها 250 مليون جم في الربع الثاني 2019. وتحولت IRAX إلى تسجيل مجمل خسارة 104 مليون جم مقارنة بمجمل ربح قدره 333 مليون جم قبل عام، بضغط من تراجع في الإيرادات بنسبة 45% على أساس سنوي إلى 6.1 مليار جم. ([إفصاح الشركة](#))

أعلنت المصرية للمنتجعات السياحية [EGTS] عن صافي أرباح بعد حقوق الأقلية بلغ 25 مليون جم في النصف الأول 2020 مقابل صافي خسارة بعد حقوق الأقلية بلغ 20 مليون جم قبل عام. تأثرت النتائج بشدة بالأرباح المسجلة في الربع الأول 2020، حيث تضرر صافي أرباح الربع الثاني 2020 بشدة (مسجلة 0.2 مليون جم فقط) مع انخفاض الإيرادات إلى 28 مليون جم (-69% على أساس ربع سنوي، -46% على أساس سنوي). ([إفصاح الشركة](#))

وافقت الجمعية العامة العادلة لشركة القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية [CIRA] على صرف أرباح نقدية بقيمة 84 مليون جم (ربحية السهم: 0.144 جم)، وسيتم توزيعها من الأرباح المرحلية، كما بنهائية العام المالي المنتهي في 31 أغسطس 2019. ([إفصاح الشركة](#))

تعتمد إحدى شركات مجموعة عامر القابضة [AMER] التقدم بطلب لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة لزيادة مساحة الأرض التي حصلت عليها في مدينة المنيا الجديدة من 45 فداناً إلى 57 فداناً. وبلغت قيمة قطعة الأرض التي تبلغ مساحتها 45 فداناً 250 مليون جم، سددت عامر 30% منها. ([المال](#))

سيتم تغيير العلامة التجارية لشركة "جيتس جو" التابعة لشركة ثروة كابيتال القابضة [SRWA]، وهي ذراعها للتمويل الاستهلاكي والتي قدمت تمويلات لعملائها بأكثر من 20 مليار جم منذ إنشائها، إلى "كونكت شوبينج" خلال الربع الرابع 2020. ([البورصة](#))

وافق مجلس إدارة السويس للأسمنت [SUCE] على تقديم عرض شراء حتى نسبة 100% من شركة أسمنت بورتلاند طرة [TORA] بسعر 7.18 جم للسهم. (إفصاح الشركة)

## أخبار عالمية

قال البنك الدولي إن جائحة فيروس كورونا من المتوقع أن تجعل النمو عند أدنى مستوى منذ 50 عاماً في منطقة شرق آسيا والمحيط الهادئ علاوة على الصين. (عرب نيوز)

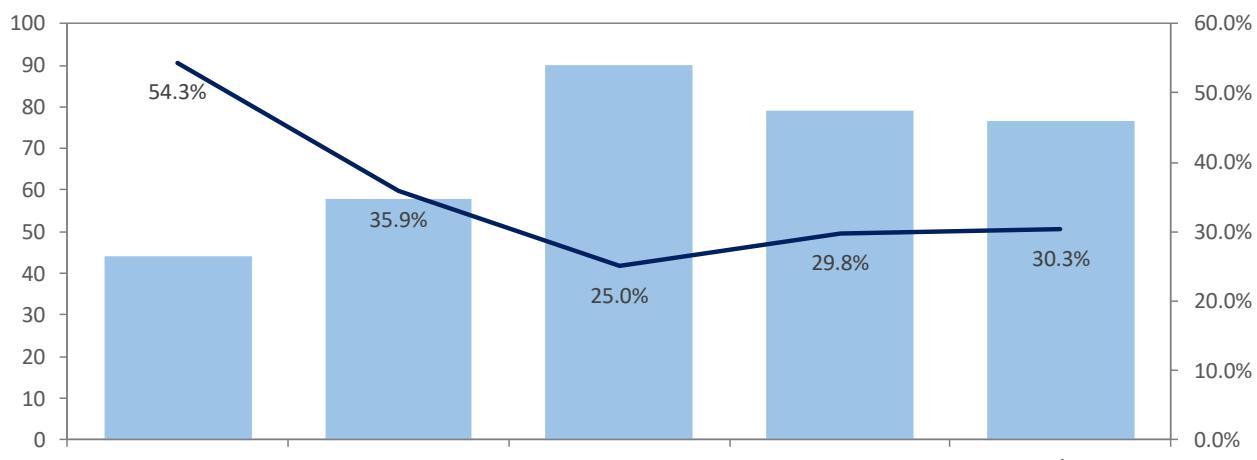
قام بنك كريدي أجريكول الفرنسي ببيع حصته البالغة 4% في البنك السعودي الفرنسي مقابل 387 مليون دولار أمريكي إلى اثنين من المستثمرين المؤسسين المرتبطين بالحكومة السعودية. في الوقت نفسه، يبحث كريدي أجريكول عن عمليات استحواذ محتملة في إيطاليا مع تسارع الصفقات المصرفية في أوروبا، وفقاً لأشخاص مطلعين على المداولات. (بلومبرج) في رأينا، قد يظهر هذا ميل الإدارة العليا لمجموعة البنك لتقليل وجودها في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. ومع ذلك، لا نرى المجموعة تتبع نفس الاستراتيجية في مصر على المدى القريب عندما تكون هناك فرص النمو كبيرة على ضوء التحول إلى مجتمع غير نقدي.

## 3. لقطة اليوم

ديناب عبد البديع، محلل مالي

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

هامش مُجمل الربح (بعد المبيعات ما بين الأقسام داخل الشركة) — المنشآت المتعاقدين عليها بقطاع المحولات لدى السويفي (مليون دولار)



المصدر: تقارير الشركة، بحوث برايم.

يُعد قطاع المحولات لدى السويفي إليكتريك [SWDY] واحداً من أفضل القطاعات من حيث الهوامش (30.3% في النصف الأول 2020) على الرغم من مساهمته المحدودة في الإيرادات (3% في النصف الأول 2020). نمت إيرادات القطاع بنسبة 33% (معدل النمو السنوي المركب لمدة 3 سنوات) في عام 2019 ووصلت إلى 589 مليون جم في النصف الأول (-24% على أساس سنوي). يتم تصنيع المحولات في خمس دول وتصديرها إلى 18 دولة.

## 4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم) آخر، متوسط منذ بداية العام				قيمة السوقية الحالية للأدلة (مليار جم)			
928.2	1,229	نحو منذ بداية العام	نحو يوم	617.8	نحو منذ بداية العام	نحو يوم	نحو منذ بداية العام
23.88%	1.07%	1,881.48	الذهب	(21.43%)	0.62%	10,969.94	EGX 30
31.77%	3.44%	23.68	الفضة	(18.75%)	0.79%	4,199.56	الإسكندرية EGX 30
(32.86%)	1.22%	42.43	خام بيت	59.65%	(0.08%)	2,022.93	البورصة EGX 70
(30.78%)	0.87%	40.60	خام غير تكساس	33.58%	0.12%	2,918.19	EGX 100 EWI
25.86%	(1.78%)	2.10	النفط الطبيعي	(18.21%)	0.74%	2,261.49	سوق دبي المالي
(1.81%)	(0.11%)	15.76	الجنيه المصري	(11.41%)	0.14%	4,492.18	سوق أبوظبي
4.08%	0.30%	1.17	اليورو	(0.65%)	0.49%	8,334.65	ناسى
(3.07%)	0.69%	1.28	الجنيه البritish	(5.20%)	0.70%	9,883.90	سوق قطر
(2.71%)	(0.08%)	105.50	الدينار البحريني	3.74%	1.61%	3,351.60	ستاندرد آند بورز 500
(149)	(5)	13.52	عائد خزانة 6 أشهر	(3.34%)	1.51%	27,584.06	دو جوائز 30
(97)	(7)	13.60	عائد خزانة لمدة عام	23.91%	1.87%	11,117.53	تليساك
94	(5)	14.64	عائد خزانة 10 أيام	90.06%	(0.72%)	26.19	مؤشر التذبذب (VIX)
(144)	(1.2)	0.13	عائد خزانة لعامين	(13.94%)	2.75%	3,223.19	ستوكس 50
(126)	0.3	0.66	عائد خزانة 10 أيام	(4.02%)	1.02%	1,069.88	السوق الناشئة MSCI
(97)	1.2	1.42	عائد خزانة 30 عام	(11.14%)	(0.30%)	520.70	السوق المتقدمة MSCI

\* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8:41 ص بتوقيت القاهرة، تغير في ثبات الدين بقطاع الأدلة.

المصدر: بلومبرغ، البنك المركزي المصري.

5. آخر مضاعفات التقييم للأدلة المصرية  
يمكنك المقارنة بين الأدلة المفضلة لديك مع باقي الأدلة بالسوق.

## 6. تواريخ هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
29 سبتمبر 2020	MOIL	اجتماع مجلس إدارة	مناقشة نتائج الإعمال بالربع الثاني 2020.
30 سبتمبر 2020	MNHD	توزيعات نقدية	موعد توزيع كوبون بقيمة 0.30 جم للأسهم (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.

مناقشة تطبيق نظام المكافآت لتشجيع الموظفين. مناقشة معدلات أسعار الفائدة.	عمومية غير عادية اجتماع لجنة السياسية النقدية	CLHO	5 أكتوبر 2020 7 أكتوبر 2020
تاريخ استحقاق أسهم مجانية بمقدار 1:0.333.	أسهم مجانية	NCCW	7 أكتوبر 2020
تاريخ توزيع أسهم مجانية بمقدار 1:0.333.	أسهم مجانية	NCCW	8 أكتوبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	WCDF	11 أكتوبر 2020
إعادة اختيار أعضاء مجلس الإدارة.	عمومية غير عادية	IRON	12 أكتوبر 2020
الموافقة على جدول الأعمال.	اجتماع مجلس إدارة	COMI	12 أكتوبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.	عمومية عادية	ACAMD	13 أكتوبر 2020

## 7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
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 والنابولون</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 ملبدةً 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 أمنس</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

### البحوث

#### عمرو حسين الألفي CFA

رئيس قسم البحوث  
ت: +202 3300 5724  
AEElalfy@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 أبربت 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 أية مواقف إلكترونية مخصصة في هذا الشأن، وينشر هذا التقرير، فقط، كوسيلة لإيضاح المعلومات وليس دعوة لشراء أو بيع أية ورقة أو أدلة 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 اعتبرها بدليلاً عن وسائلهم الخاصة لقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروعهم وأحکامهم، وكافة الأقسام الأخرى لبرايم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أية مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكلفة مدربتها وموظفيها وكافة العاملين بها والعمالء 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 نية 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 أية مواقف 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 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.