

بتوقيت برايم

الأحد، 4 أكتوبر، 2020 (10:38 ص)

5 محفزات بانتظار المستثمرين في الربع الرابع

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث

AElalfy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

مع بدء الربع الأخير من العام، لدى المستثمرين خمسة محفزات يتطلعون إليها. أولاً، مع استئناف البنك المركزي المصري لسياسته التيسيرية، هناك فرصة لخفض أسعار الفائدة في اجتماعي لجنة السياسة النقدية المتبقيين قبل نهاية العام بمقدار 50 نقطة أساس أخرى على الأقل. ثانياً، سيكون أي خفض في أسعار الطاقة إيجابياً لصناعات مثل الصلب والأسمدة وبعض شركات البتروكيماويات. ثالثاً، لدى المستثمرين نتائج الربع الثالث والتي يتطلعون لها خلال الأسابيع القليلة المقبلة. حيث من المتوقع أن يشهدوا تعافي الأرباح مقارنة بالربع الثاني 2020 حيث كان كوفيد-19 أكثر تأثيراً على الشركات. رابعاً، تنفيذ عرض شراء على النيل لحليج الأقطان [NCGC] سيوفر 2.5 مليار جم من الأموال، قد يجد بعضها طريقه للعودة إلى السوق إذا قرر المستثمرون إعادة استثمار بعض الأموال. خامساً، لدى المستثمرين بعض الأحداث السياسية العالمية والمحلية التي يتطلعون إليها كذلك. بالنسبة للأولى (العالمية)، قد تؤدي حالة عدم اليقين بشأن الانتخابات الرئاسية الأمريكية التي تأتي في نوفمبر إلى بعض التقلبات حيث يتأرجح التوازن بين المرشح الجمهوري (دونالد ترامب) والديمقراطي (جون بايدن). أما بالنسبة للأخيرة (المحلية)، ستكون انتخابات مجلس النواب في مصر (في أكتوبر / نوفمبر) أساسية في تمهيد المشهد لجدول الأعمال التشريعي للبلاد للسنوات الخمس المقبلة.

إيجابي

القطاع المالي، التعليم، الرعاية الصحية، والاتصالات: فيما يتعلق بالقطاعات، نواصل تفضيل القطاعات الدفاعية (التعليم، الرعاية الصحية والاتصالات) والحساسية لسعر الفائدة (القطاع المالي، بما في ذلك البنوك والخدمات المالية غير المصرفية).

سلبي

CCRS: نذكر عملاءنا بوجهة نظرنا السلبية حول الشركة الخليجية الكندية للاستثمار العقاري العربي [CCRS]، والتي يمكنكم الرجوع إليها [هنا](#).

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

ارتفع المعروض النقدي في مصر بنسبة 19.2% على أساس سنوي في أغسطس، وذلك بفضل مساهمة كل قروض القطاع العقاري وقروض الشركات الخاصة. (البنك المركزي المصري)

انكمش عجز الميزان التجاري المصري بنسبة 52% على أساس سنوي إلى 2.28 مليار دولار في يوليو مقارنة بـ 4.73 مليار دولار. (مباشر)

وافقت البنوك المحلية وعلى رأسهم البنك الأهلي المصري وبنك مصر على منح هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة قرضاً مشتركاً بقيمة 50 مليار جم لتعزيز ملاءتها المالية لإنجاز مشروعاتها خلال العام المالي الحالي. (المال)

وصل عدد سكان مصر إلى 101 مليون يوم السبت، مقارنة بـ 100 مليون في 11 فبراير من هذا العام. (Egypt Today)

سيتمكن المستثمرون الأجانب قريباً من التقدم بطلب للحصول على تصاريح إقامة لمدة خمس سنوات قابلة للتجديد بموجب اللوائح المعدلة من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة. (الهيئة العامة للاستثمار)

أبدى تحالف مكون من ثلاث جهات حكومية اهتماماً بتنفيذ ميناء جاف بدمياط بتكلفة استثمارية تبلغ 200 مليون دولار. (المال)

أخبار الشركات

تكبدت شركة حديد عز [ESRS] صافي خسائر بلغ 984 مليون جم في الربع الثاني 2020 مقابل صافي خسائر بلغ 1,016 مليون جم في الربع الثاني من عام 2019. وحقت مُجمل خسارة قدره 2.8 مليون جم مقارنة بمُجمل أرباح 507 مليون جم في العام السابق، متراجعة نتيجة تراجع الإيرادات بنسبة 45% على أساس سنوي إلى 7 مليار جم. كان مما ساعد في تخفيض الخسائر خلال الربع انخفاض المصروفات التمويلية، فضلاً عن المزيد من الخسائر العائدة للأقلية. (إفصاح الشركة)

وافق مجلس إدارة بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] على التنازل عن حقوقه في أرض مساحتها 25 ألف متر مربع في مدينة القاهرة الجديدة بناءً على طلب من جهاز المدينة، ولم يذكر البنك أي تفاصيل عن أسباب التنازل. (المال)

وقعت ثروة كابيتال [SRWA] اتفاقية من خلال ذراعها للتمويل العقاري مع صندوق الإسكان الاجتماعي والتمويل العقاري لتوفير وحدات سكنية لذوي الدخل المحدود. (المال)

تراجعت إيرادات القناة للتوكيلات الملاحية [CSAG] بنسبة 35% على أساس سنوي إلى 56.1 مليون جم في العام المالي 2019/20 في الوقت نفسه، قفز صافي الربح بنسبة 46% على أساس سنوي إلى 328.9 مليون جم. (إفصاح الشركة)

تخطط أكتيس، وهي شركة استثمار في الأسهم الخاصة بالأسواق الناشئة مقرها لندن، لتحويل تركيزها إلى الاستثمار في الأصول طويلة الأجل مثل الطاقة والبنية التحتية والعقارات. (يلومرج)

يبحث صندوق ازدهار للاستثمار المباشر الخارج من شركة ديسكويرز لتقديم خدمات الحلول التسويقية خلال الأشهر الستة المقبلة. (المال)

أعلنت الشركة الخليجية الكندية للاستثمار العقاري العربي [CCRS] إنهاء العرض المقدم لشراء مقر الشركة بالمنصورة، وكذلك المول التجاري بعين شمس لعدم الجدوية من مقدم العرض منذ إبداء الاهتمام في أبريل. (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

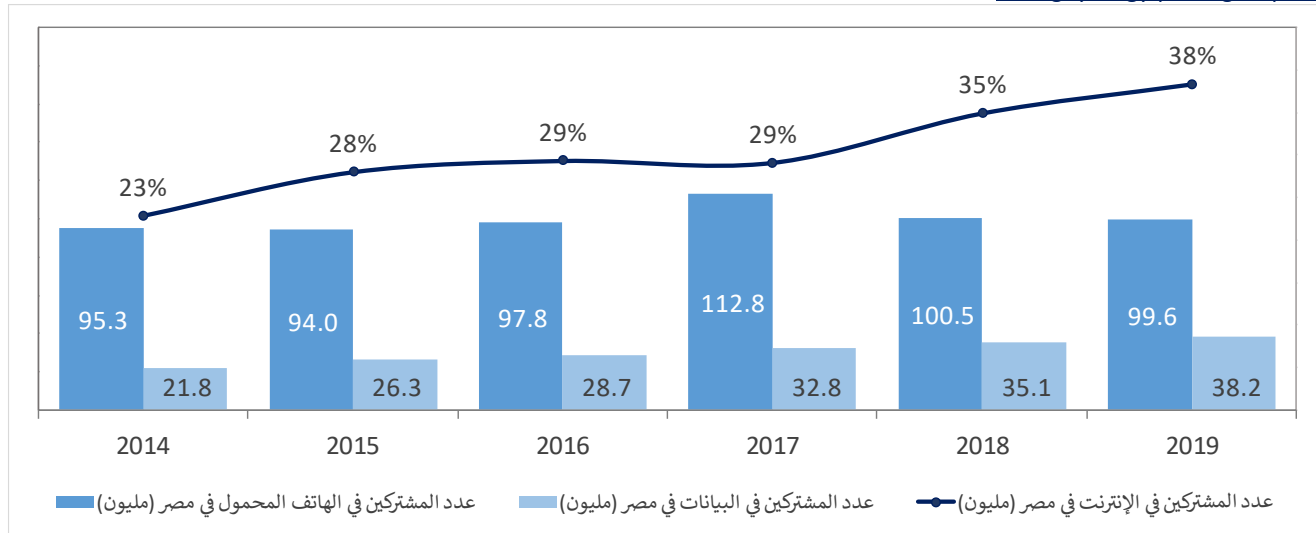
اتخذ البنك المركزي الأوروبي يوم الجمعة خطوة أقرب إلى إصدار نسخة رقمية من عملة اليورو، مؤكداً على أهمية أن يكون جاهزاً لإطلاق النقود الرقمية إذا تطلب العالم المتغير ذلك. (أسوشيتد برس)

تباطأ نمو التوظيف في الولايات المتحدة أكثر من المتوقع في سبتمبر وفقد أكثر من 300 ألف أمريكي وظائفهم بشكل دائم، مما يوجه ضربة محتملة للرئيس دونالد ترامب قبل الانتخابات الرئاسية المتنازع عليها بشدة في 3 نوفمبر. (رويترز)

3. لقطة اليوم

ندى وجدي، محلل مالي































NWagdy@egy.primegroup.org



المصدر: شركة Statista، وزارة الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات، وتقارير الشركة.

الزيادة في استخدام الهواتف الذكية: انخفض عدد مستخدمي الهاتف المحمول في مصر من 113 مليون في عام 2017 إلى 100 مليون في عام 2019 - مما يعكس نمواً سنوياً مركباً لمدة 5 سنوات (2014-2019) يبلغ 1% في أجهزة الهاتف الذكية - على خلفية تقييد بيع بطاقات وحدة تعريف المشترك (SIM) إلى المنافذ الرسمية وتطبيق قواعد صارمة للتسجيل في خطوط المحمول. في عام 2017، اجتذب إطلاق خدمة الهاتف المحمول (WE) لشركة المصرية للاتصالات [ETEL] حوالي 2.3 مليون مشترك في ما يزيد قليلاً عن ربع سنة، مما أدى إلى مزيد من النمو. على العكس من ذلك، ارتفع عدد المستخدمين في بيانات الهاتف المحمول في الفترة نفسها بمعدل نمو سنوي مركب خلال 5 سنوات بلغ 11.9% ليصل إلى 38.2 مليون في عام 2019، مما يشير إلى معدل انتشار بنسبة 38% في عام 2019 مقابل 23% قبل ست سنوات. نظراً لأنه لا يمكن استخدام بيانات الجوال إلا على الهاتف الذكي، تُظهر هذه الأرقام أنه على مدار السنوات الست الماضية استخدم الأشخاص الهواتف الذكية على نطاق أوسع، مما يعكس الاستخدام المتزايد للهواتف الذكية في مصر (مع توافر بطاقة SIM بنظام الشريحتين). على الرغم من انخفاض عدد المستخدمين في الهاتف المحمول، إلا أن عدد مستخدمي بيانات الهاتف المحمول في ارتفاع منذ عام 2014.

4. أداء الأسواق

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)					قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام					
تغير يومي		تغير منذ بداية العام			تغير يومي		تغير منذ بداية العام			
	EGX 30	11,051.30	0.56%	(20.84%)		الذهب	1,899.84	(0.32%)	25.21%	
	EGX 30 العائد الكلي	4,217.20	0.32%	(18.41%)		الفضة	23.74	(0.24%)	32.96%	
	EGX 70 متساوي الأوزان	2,022.76	0.97%	59.64%		خام برنت	39.27	(4.06%)	(37.60%)	
	EGX 100 EWI	2,928.05	1.10%	34.03%		خام غرب تكساس	37.05	(4.31%)	(36.46%)	
	سوق دبي المالي	2,265.70	(0.34%)	(18.05%)		الغاز الطبيعي	2.44	(3.52%)	11.38%	
	سوق أبوظبي	4,492.02	(0.58%)	(11.56%)		الجنيه المصري	EGP	15.75	0.01%	(1.80%)
	تاسي	8,295.05	(0.05%)	(1.12%)		اليورو	€	1.17	(0.27%)	4.49%
	سوق قطر	10,005.90	0.16%	(4.02%)		الجنيه الإسترليني	£	1.29	0.34%	(2.43%)
	ستاندرد آند بورز 500	3,348.44	(0.96%)	3.64%		الين الياباني	¥	105.29	(0.23%)	(3.06%)
	داو جونز 30	27,682.81	(0.48%)	(3.00%)		عائد خزانة 6 أشهر	13.52	(5)	(149)	
	ناسداك	11,075.02	(2.22%)	23.43%		عائد خزانة لمدة عام	13.60	(7)	(97)	
	مؤشر التذبذب (VIX)	27.63	3.48%	100.51%		عائد خزانة 10 أعوام	14.64	(5)	94	
	ستوكس 50	3,190.93	(0.10%)	(14.80%)		عائد خزانة لعامين	0.13	(2.3)	(144)	
	MSCI للأسواق الناشئة	1,081.71	(0.29%)	(2.96%)		عائد خزانة 10 أعوام	0.70	1.4	(122)	
	MSCI للأسواق المبتدئة	515.57	(0.20%)	(12.01%)		عائد خزانة 30 عام	1.49	3.3	(90)	

* عند إغلاق الأسواق. التغير في أدوات الدين يقطا 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
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 أكتوبر 2020		اجتماع لجنة السياسية النقدية	مناقشة معدلات أسعار الفائدة.
7 أكتوبر 2020	NCCW	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بمقدار 1:0.333.
8 أكتوبر 2020	NCCW	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بمقدار 1:0.333.
11 أكتوبر 2020	WCDF	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
12 أكتوبر 2020	IRON	عمومية عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
12 أكتوبر 2020	IRON	عمومية غير عادية	إعادة اختيار أعضاء مجلس الإدارة.
12 أكتوبر 2020	COMI	اجتماع مجلس إدارة	الموافقة على جدول الأعمال.
13 أكتوبر 2020	ACAMD	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
13 أكتوبر 2020	MOSC	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
13 أكتوبر 2020	MOSC	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
14 أكتوبر 2020	ASCM	عمومية عادية	مناقشة عقود المعاوضة.
14 أكتوبر 2020	ASCM	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
14 أكتوبر 2020	RMDA	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
14 أكتوبر 2020	MOIN	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.

15 أكتوبر 2020	CIRA	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.144 جم للسهم.
19 أكتوبر 2020	OIH	عمومية غير عادية	الموافقة على التقسيم الأفقي للشركة.
22 أكتوبر 2020	SKPC	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.15 جم للسهم (القسط الثاني).
24 أكتوبر 2020	MTIE	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
10 سبتمبر 2020	رؤية اقتصادية – شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات
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 بسيط 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 الضَّغف 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 النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبَّدة 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

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

البحوث

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.