

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 البحث
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 المتبقين قبل نهاية العام بمقدار 50 نقطة أساس أخرى على الأقل. ثانياً، سيكون أي خفض في أسعار الطاقة إيجابياً لصناعات مثل الصلب والأسمدة وبعض شركات البتروكيميويات. ثالثاً، لدى المستثمرين نتائج الربع الثالث والتي يتطلعون لها خلال الأسبوع 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 يتراوح التوازن بين المرشح الجمهوري (دونالد ترامب) والديمقراطي (جون بايدن). أما بالنسبة للأخيرة (المحلية)، ستكون انتخابات مجلس النواب في مصر (في أكتوبر / نوفمبر) أساسية في تمهد المشهد لجدول الأعمال التشريعى للبلاد للسنوات الخمس المقبلة.

إيجابي

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

سلبي

CCRS: نذكر عملاً 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

ارتفاع المعروض النقدي في مصر بنسبة 19.2% على أساس سنوي في أغسطس، وذلك بفضل مساهمة كل قروض القطاع العائلي 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 بدبياط 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. وحققت مجمل خسارة قدره 2.8 مليون جم مقارنة بـ 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 العائدية 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](#))

تراجع إيرادات القناة للتوكيلات الملاحية [CSAG] بنسبة 35% على أساس سنوي إلى 56.1 مليون جم في العام المالي 2019/2020 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. ([يلوميرج](#))

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

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

أخبار عالمية

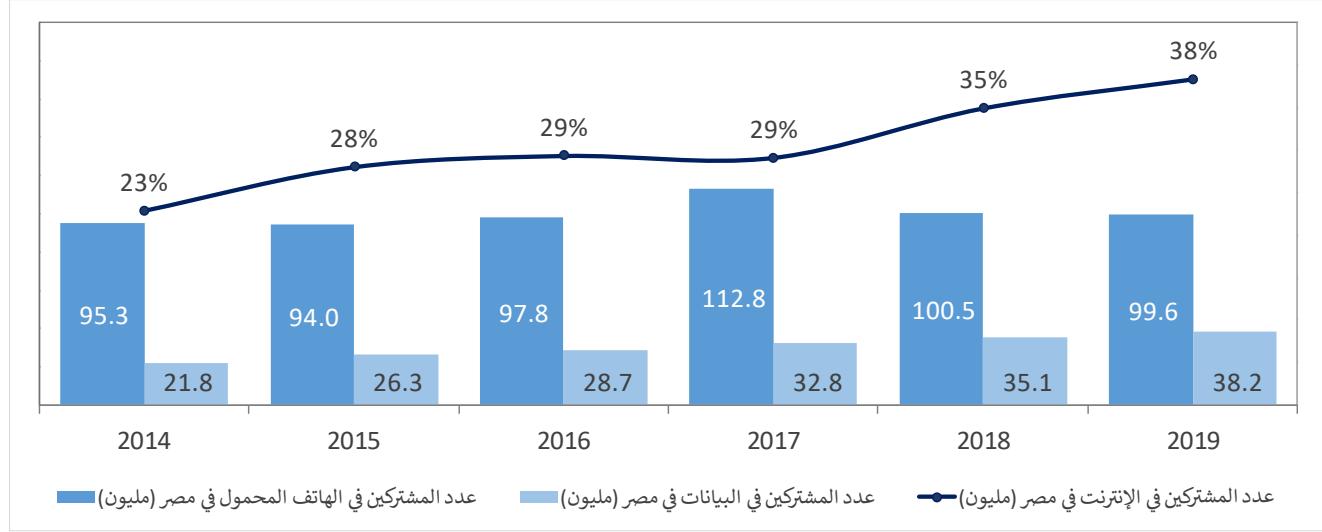
اتخذ البنك المركزي الأوروبي يوم الجمعة خطوة أقرب إلى إصدار نسخة رقمية من عملة اليورو، مؤكداً على أهمية أن يكون جاهزاً لإطلاق النقود الرقمية إذا تطلب العالم المتغير ذلك. (أسوشيد برس)

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

3. لقطة اليوم

ندي وجدي، محلل مالي

NWagdy@egy.primegroup.org



الزيادة في استخدام الهواتف الذكية: انخفض عدد مشتركي 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 تقدير بيع بطاقات وحدة تعريف المشترك (SIM) إلى المنافذ الرسمية وتطبيق قواعد صارمة للتسجيل في خطوط المحمول. في عام 2017، اجتذب إطلاق خدمة الهاتف المحمول [ETEL] لشركة المصرية للاتصالات (WE) حوالي 2.3 مليون مشترك في ما يزيد قليلاً عن ربع سنة، مما أدى إلى مزيد من النمو. على العكس من ذلك، ارتفع عدد المشتركين 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 الستة 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 المشتركين في الهاتف المحمول، إلا أن عدد مشتركي بيانات الهاتف المحمول في ارتفاع منذ عام 2014.

4. أداء الأسواق

		قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام			القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)	
نحو منذ بداية العام	نحو يومي			نحو منذ بداية العام	نحو يومي	
25.21%	(0.32%)	1,899.84	ذهب	25.21%	(20.84%)	EGX 30
32.96%	(0.24%)	23.74	فضة	32.96%	(18.41%)	العاشر الكلي EGX 30
(37.60%)	(4.06%)	39.27	خام برنت	59.64%	0.97%	متتساوي الأوزان EGX 70
(36.46%)	(4.31%)	37.05	خام غرب تكساس	34.03%	1.10%	EGX 100 EWI
11.38%	(3.52%)	2.44	غاز الطبيعي	(18.05%)	(0.34%)	سوق دبي المالي
(1.80%)	0.01%	15.75	الجنيه المصري	(11.56%)	(0.58%)	سوق أبوظبي
4.49%	(0.27%)	1.17	اليورو	(1.12%)	(0.05%)	ناسدي
(2.43%)	0.34%	1.29	الجنيه الإسترليني	(4.02%)	0.16%	سوق قطر
(3.06%)	(0.23%)	105.29	اليen الياباني	3.64%	(0.96%)	ستاندرد آند بورز 500
(149)	(5)	13.52	عائد خزانة 6 أشهر	(3.00%)	(0.48%)	داو جونز 30
(97)	(7)	13.60	عائد خزانة لمدة عام	23.43%	(2.22%)	ناسداك
94	(5)	14.64	عائد خزانة 10 أعوام	100.51%	3.48%	مؤشر التذبذب (VIX)
(144)	(2.3)	0.13	عائد خزانة لعامين	(14.80%)	(0.10%)	ستوكس 50
(122)	1.4	0.70	عائد خزانة 10 أعوام	(2.96%)	(0.29%)	MSCI للأسواق الناشئة
(90)	3.3	1.49	عائد خزانة 30 عام	(12.01%)	(0.20%)	MSCI للأسواق المتقدمة

* عند إغلاق الأسواق، 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
4 أكتوبر 2020	PORT	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متصلة بالشركة.
5 أكتوبر 2020	CLHO	عمومية غير عادية	مناقشة تطبيق نظام المكافآت لتشجيع الموظفين.
7 أكتوبر 2020		اجتماع لجنة السياسة 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.

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

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 بروبلين 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 - تعویض 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 الضعف 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 الاحتياطييات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول</u>
7 يوليو 2020	<u>رؤية 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>رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطييات 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 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>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

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 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

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 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 لبرايم 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.