

بتوقيت برايم

الإثنين، 5 أكتوبر، 2020 (10:31 ص)

التحول الكبير

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث
AEElalfy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

لا تزال الشركات ذات القيمة السوقية الصغيرة تهيمن على السوق، ولكن بدأت بعض الشركات ذات القيمة السوقية الكبيرة في الانتعاش. فمن ناحية، بدأت بعض الشركات الصغيرة في التراجع، مثل الخليجية الكندية للاستثمار العقاري العربي [CCRS] التي تراجعت سهمها بنسبة 18% منذ توصيتنا السلبية عليه يوم الخميس الماضي. وفي الوقت نفسه، عادت الشركات الكبرى، مثل مدينة نصر للإسكان والتعمر [MNHD] (+3.3%)، السويدي إلكتريك [SWDY] (+2.6%)، والشركة الشرقية [EAST] (+1.8%) للظهور من جديد. يتماشى هذا مع توصيتنا بالتحول عن الأسهم ذات القيمة السوقية الصغيرة إلى الأسهم ذات القيمة السوقية الكبيرة، فيما يمكن أن نطلق عليه "التحول الكبير".

في المقابل، ارتفعت الأسهم المرتبطة بالألومنيوم، وهي: مصر للألومنيوم [EGAL] (+5.6%)، والعربية للألومنيوم [ALUM] (+9.8%) أمس بدون سبب جوهري واضح. نلاحظ أن نموذج أعمال الشركات مختلف، حيث إن الأولى هو منتج ألومنيوم أولي، والأخرى عبارة عن باائق ومشغل لتشكيل للألومنيوم. نعيid التأكيد على أن المحفزات الرئيسية لشركة EGAL هي إعادة النظر في تسعير الكهرباء (والتي نأمل أن تكون مرتبطة بأسعار الألومنيوم) / أو ارتفاع أسعار الألومنيوم، لا يوجد لأي منها تأثير كبير على ALUM.

بالنسبة لسوق الأسهم بشكل عام، نتطلع إلى المحفزات الخمسة التي ذكرناها أمس.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

سجل القطاع الخاص غير النفطي في مصر أول انتعاش اقتصادي منذ 14 شهراً حيث ارتفع مؤشر مديرى المشتريات من 49.4 في أغسطس إلى 50.4 في سبتمبر. سنقوم بنشر تقريرينا عن المؤشر في وقت لاحق. (IHS Markit)

ستقرر وزارة التجارة والصناعة الأسبوع المقبل ما إذا كانت ستختفض رسوم الاستيراد المفروضة على بليت الحديد، حسب مصادر رسمية. (البورصة)

تراجع الودائع المقومة بالعملات الأجنبية بشكل طفيف (بمقدار 1.15 مليار دولار على أساس شهري) لتصل إلى 42 مليار أو 656 مليار جم في أغسطس 2020. وفي الوقت نفسه، نمت الودائع بالعملة المحلية (بمقدار 80 مليار جم على أساس شهري) لتصل إلى 3.4 تريليون جم. (البنك المركزي المصري: 1، 2)

تطلع أكتيس للاستثمار المباشر، التي مقرها لندن، إلى جمع 4.5-4 مليار دولار لإنشاء صندوق دولي جديد يركز على منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، للاستثمار في مشاريع الطاقة المتجددة والبنية التحتية في المنطقة. (جاي)

سيتعين على ما مجموعه 340 شركة تقديم الإقرارات الضريبية وإيصالات المبيعات إلكترونياً اعتباراً من فبراير، عندما تبدأ مصلحة الضرائب المرحلة الثانية من نظام الفواتير الإلكترونية الجديد. (المصري اليوم)

وافق بنك الاستثمار الأوروبي على قرض مساند بقيمة 750 مليون يورو لبنك مصر لإقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة على خلفية أزمة كوفيد-19 التي أثرت على الشركات الخاصة. (بنك الاستثمار الأوروبي)

تخطط شركة أباتشي الأمريكية لضخ ما يقرب من 900 مليون دولار في قطاع البترول خلال العام المالي الحالي. (المال)

أخبار الشركات

تدرس شركة أبو قير للأسمدة [ABUK] استثمار حوالي 100 مليون دولار في مشروع مدته عامان يهدف إلى خفض انبعاثات ثاني أكسيد الكربون وزيادة إنتاجية حبيبات الـبوريا في مشروع أبو قير 3 إلى 1,900 طن في اليوم. ستحصل BUK على قرض بقيمة 25 مليون دولار من جهاز شئون البيئة المصري، بينما ستعمل على تدبير الـ 75 مليون دولار المتبقية من البنك. وفي الوقت نفسه، أفادت التقارير أن BUK مهتمة بالاستثمار في مصنع ميثانول بتكلفة استثمارية تبلغ 2.6 مليون دولار بطاقة إنتاجية تبلغ مليون طن سنوياً. (المال)

أعلنت شركة الصناعات الكيماوية المصرية [EGCH] أن ضاغط غاز ثاني أكسيد الكربون المغذي لمصنع الـبوريا توقف عن العمل يوم الخميس الماضي. الشركة على اتصال حالياً بشركة هيتاishi اليابانية لمعرفة طبيعة المشكلة. (إفصاح الشركة)

تقرب شركة الأهلي كابيتال، الذراع الاستثماري للبنك الأهلي المصري، من الاستحواذ على 100% في مستشفى الندى. هذه الخطوة تأتي ضمن نشاط صندوق الرعاية الصحية التي بدأت الأهلي كابيتال بالفعل في تلقي عروض من مستثمرين راغبين في المشاركة بالصندوق. (المال)

وأعلنت شركة فوري [FWRY] شراكة استراتيجية مع شركة فيزا [V NYSE: NYSE: V] الشركة الرائدة عالمياً في مجال المدفوعات الرقمية، بهدف تسريع قبول المدفوعات الرقمية في مصر. (إنتريابيز)

قامت شركة سوديك [OCDI] بإسناد عقود إنشاءات بقيمة إجمالية وصلت إلى 1.7 مليار جم، في مشروع إيست تاون بالقاهرة الجديدة، وذلك منذ وضع حجر أساس المشروع. تسير الشركة في المشروع وفقاً للخطة الموضوعة والتي بناءً عليها سيبدأ التسلیم في 2021. (إفصاح الشركة)

قررت الجمعية العمومية العادلة لشركة العربية للحليج للقطن [ACGC] عدم توزيع أرباح عن العام المالي 2019/2020. (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

يرى كبار رجال الأعمال أن الاقتصاد العالمي يواجه أسوأ أزمة له منذ مائة عام، كما يرون أن المخاطر السلبية لا تزال مرتفعة ما لم يتم سن إصلاحات عاجلة خلال قمة مجموعة العشرين التي ستقوم المملكة العربية السعودية باستضافتها في نوفمبر المقبل. (سي إن بي سي)

شهدت أسعار النفط انتعاشاً قوياً في وقت مبكر من يوم الاثنين بعد الانخفاض الذي شهدته يوم الجمعة حيث يواصل المستثمرون مراقبة التطورات الخاصة بصحة الرئيس الأمريكي دونالد ترامب بعد أن ثبت إصابته بفيروس كورونا الأسبوع الماضي. (سي إن بي سي)

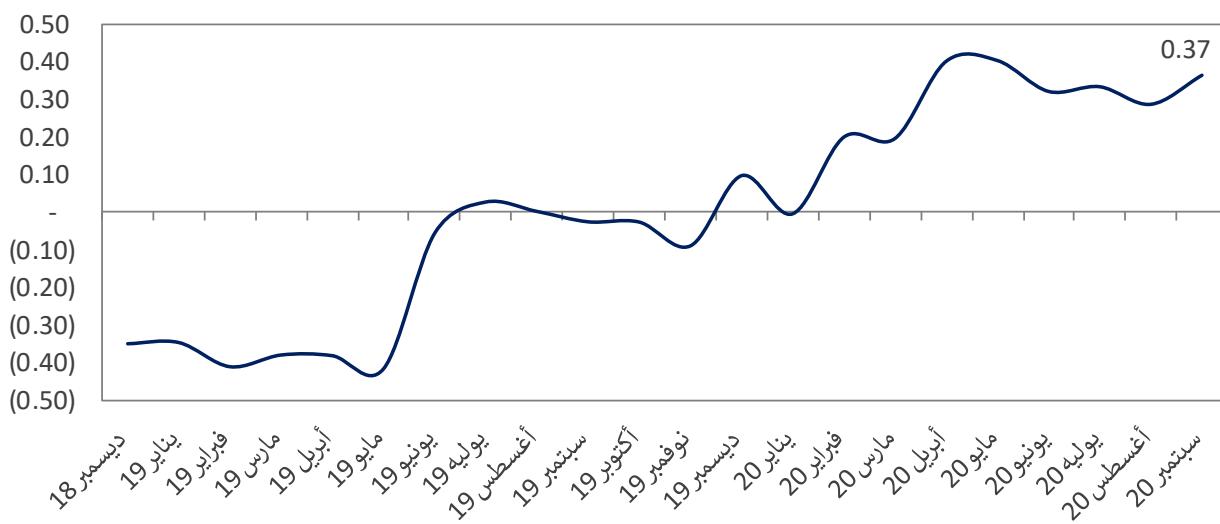
رفعت السلطات السعودية جزئياً الحظر المفروض على أداء العمرة بسبب فيروس كورونا. (رويترز)

3. لقطة اليوم

محمد خضر، محلل فني أول

MKheder@egy.primegroup.org

معامل الارتباط لمدة 12 شهراً
(مؤشر داو جونز الصناعي مقابل الذهب)



المصدر: بحوث برايم.

يوضح الرسم البياني الخطى أعلى معامل الارتباط لمدة 12 شهراً بين أداء مؤشر داو جونز الصناعي [DJI] والذهب [GCc1].

فيما يلي استنتاجاتنا من الرسم البياني:

- يبلغ معامل الارتباط الحالي 0.37 مما يدل على وجود علاقة موجبة ولكن معتدلة بين المتغيرين.
- نظرياً، تكون العلاقة بين المتغيرين سلبية بسبب ميل المستثمرين نحو الذهب للتحوط من مخاطر السوق، وهو الاتجاه الذي تغير مؤخراً.

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
24.69% (0.32%)	1,899.84	الذهب ↘	11,071.46 (20.70%) 0.18%
33.03% (0.24%)	23.74	الفضة ↘	4,226.11 (18.23%) 0.21%
(36.26%) (4.06%)	39.27	خام برنت ↘	2,014.27 58.97% (0.42%)
(34.93%) (4.31%)	37.05	خام غرب تكساس ↘	2,921.76 33.75% (0.21%)
16.49% (3.52%)	2.44	الغاز الطبيعي ↘	2,244.63 (18.82%) (0.93%)
(1.80%) 0.01%	15.75	الجنيه المصري ↗ EGP	4,492.90 (11.40%) 0.02%
4.58% (0.27%)	1.17	اليورو ↘ €	8,177.76 (2.52%) (1.41%)
(2.47%) 0.34%	1.29	الجنيه الاسترليني ↗ £	9,953.51 (4.53%) (0.52%)
(2.78%) (0.23%)	105.29	اليين الياباني ↘ ¥	3,348.44 3.64% (0.96%)
(163) (14)	13.38	عائد خزانة 6 أشهر ↘	500 27,682.81 (3.00%) (0.48%)
(111) (15)	13.46	عائد خزانة لمدة عام ↘	30 11,075.02 23.43% (2.22%)
94 (5)	14.64	عائد خزانة 10 أعوام ↘	27.63 100.51% 3.48% مؤشر التذبذب (VIX) ↗
(144) (0.4)	0.13	عائد خزانة لعامين ↘	50 3,190.93 (14.80%) (0.10%)
(126) (3.6)	0.66	عائد خزانة 10 أعوام ↘	EM 1,081.71 (2.96%) (0.29%)
(90) 0.0	1.49	عائد خزانة 30 عام ↗	FM 515.57 (12.01%) (0.20%)

* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.24 ص بتوقیت القاهرة. التعبير في أدوات الدين بمقاطع 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
5 أكتوبر 2020	CLHO	عمومية غير عادية	مناقشة تطبيق نظام المكافآت لتشجيع الموظفين.
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	CIRA	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.144 جم للسهم.
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	CIRA	توزيعات نقدية	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 0.144 جم للسهم.
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.

الموافقة على التقسيم الأفقي للشركة.	عمومية غير عادية	OIH	19 أكتوبر 2020
تاريخ توزيع كوبون بقيمة 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

التقرير المنشور	التاريخ
<u>رؤى اقتصادية – شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات</u>	10 سبتمبر 2020
<u>رؤى اقتصادية – الزحف من القيعان</u>	8 سبتمبر 2020
<u>رؤى اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي</u>	3 سبتمبر 2020
<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي بروبيلن لم يعوض تراجع الطلب</u>	18 أغسطس 2020
<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الثاني 2020</u>	13 أغسطس 2020
<u>رؤى اقتصادية – بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون</u>	10 أغسطس 2020
<u>رؤى اقتصادية – تعویض عائدات العملات الأجنبية قد تستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية</u>	9 أغسطس 2020
<u>رؤى اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي</u>	5 أغسطس 2020
<u>رؤى اقتصادية – تأكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضغف في الحساب المالي</u>	29 يوليو 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الثاني 2020</u>	14 يوليو 2020
<u>رؤى اقتصادية – ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي</u>	9 يوليو 2020
<u>رؤى اقتصادية – بدء من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات وتحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول</u>	8 يوليو 2020
<u>رؤى اقتصادية – قراءة مؤشر مديري المشتريات لشهر يونيو 2020</u>	7 يوليو 2020
<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي</u>	25 يونيو 2020
<u>قراءة التضخم في مايو 2020 – أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري</u>	10 يونيو 2020
<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبيلن والتأيلون</u>	8 يونيو 2020
<u>رؤى اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو – حادث صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19</u>	8 يونيو 2020
<u>مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال ملبدة بالغيوم</u>	3 يونيو 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>	18 مايو 2020
<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الأول 2020</u>	17 مايو 2020
<u>رؤى اقتصادية – مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس</u>	13 مايو 2020
<u>التضخم – ارتفاع التضخم بشهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية – كما هو متوقع</u>	11 مايو 2020
<u>مذكرة اقتصادية – التعامل مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة</u>	7 مايو 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الأول 2020</u>	5 مايو 2020

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
ت: +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
AAAlaa@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير
ت: +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 مدبريها وموظفيها وكافة العاملين بها والعمالء قد يكون أو كان 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.