

# بتوقيت برايم

الاثنين، 5 أكتوبر، 2020 (10:31 ص)

## التحول الكبير

### 1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA، رئيس قسم البحوث  
[AEIalfy@egy.primegroup.org](mailto:AEIalfy@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 تراجع سهمها بنسبة 18% منذ توصيتنا السلبية عليه يوم الخميس الماضي. وفي الوقت نفسه، عادت الشركات الكبرى، مثل مدينة نصر للإسكان والتعمير [MNHD] (+3.3%)، السويدي إلكترونيك [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 الشركتين مختلف، حيث إن الأولى هو منتج ألومنيوم أولي، والأخرى عبارة عن بائق ومُشغل لتشكيل للألومنيوم. نعيد التأكيد على أن المحفزات الرئيسية لشركة EGAL هي إعادة النظر في تسعير الكهرباء (والتي نأمل أن تكون مرتبطة بأسعار الألومنيوم) و/أو ارتفاع أسعار الألومنيوم، لا يوجد لأي منهما 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 مديري المشتريات من 49.4 في أغسطس إلى 50.4 في سبتمبر. سنقوم بنشر تقريرنا عن المؤشر في وقت لاحق. (IHS Markit)

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

تراجعت الودائع المقومة بالعملات الأجنبية بشكل طفيف (بمقدار 1.15 مليار دولار على أساس شهري) لتصل إلى 42 مليار دولار 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)

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

سيتمتع 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 اليوريا في مشروع أبوقير 3 إلى 1,900 طن في اليوم. ستحصل ABUK على قرض بقيمة 25 مليون دولار من جهاز شئون البيئة المصري، بينما ستعمل على تدير الـ 75 مليون دولار المتبقية من البنوك. وفي الوقت نفسه، أفادت التقارير أن ABUK 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 اليوريا توقف عن العمل يوم الخميس الماضي. الشركة على اتصال حالياً بشركة هيتاشي اليابانية لمعرفة طبيعة المشكلة. (إفصاح الشركة)

تقترب 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)

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

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 التسليم في 2021. (إفصاح الشركة)

قررت الجمعية العمومية العادية لشركة العربية للحليج للقطن [ACGC] عدم توزيع أرباح عن العام المالي 2019/20. (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)

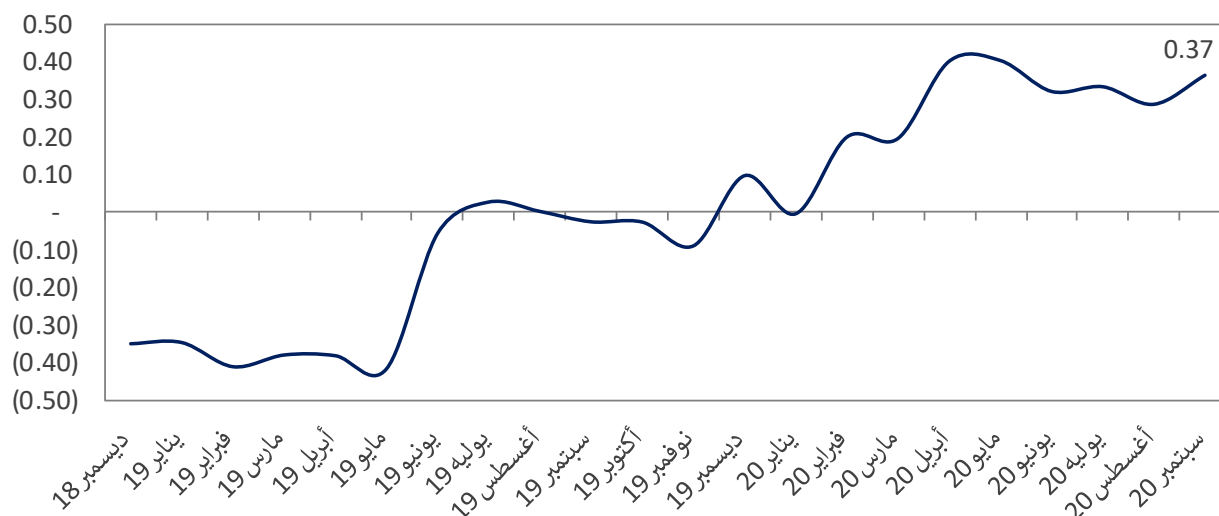
رفعت السلطات السعودية جزئياً الحظر المفروض على أداء العمرة بسبب فيروس كورونا. (رويترز)

## 3. لقطة اليوم

محمد خضر، CFTe MFTA، محلل فني أول

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

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



المصدر: بحوث برايم.

يوضح الرسم البياني الخطي أعلاه 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

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)					قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				
تغير منذ بداية العام	تغير يومي	624.8	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	932.6	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	955	932.6
EGX 30	11,071.46	0.18%	(20.70%)	الذهب	1,899.84	24.69%	(0.32%)	39.27	36.26%
EGX 30 العائد الكلي	4,226.11	0.21%	(18.23%)	الفضة	23.74	33.03%	(0.24%)	37.05	34.93%
EGX 70 متساوي الأوزان	2,014.27	(0.42%)	58.97%	خام برنت	37.05	(4.06%)	(4.31%)	2.44	16.49%
EGX 100 EWI	2,921.76	(0.21%)	33.75%	خام غرب تكساس	15.75	(1.80%)	0.01%	1.17	4.58%
سوق دبي المالي	2,244.63	(0.93%)	(18.82%)	الغاز الطبيعي	1.29	(0.34%)	0.34%	105.29	(2.78%)
سوق أبوظبي	4,492.90	0.02%	(11.40%)	الجنيه المصري	13.38	(14)	(163)	13.46	(111)
ناسي	8,177.76	(1.41%)	(2.52%)	اليورو	14.64	(5)	94	0.13	(144)
سوق قطر	9,953.51	(0.52%)	(4.53%)	الجنيه الإسترليني	0.66	(3.6)	(126)	1.49	(90)
ستاندرد آند بورز 500	3,348.44	(0.96%)	3.64%	الين الياباني	0.13	(0.4)	(144)	0.66	(126)
داو جونز 30	27,682.81	(0.48%)	(3.00%)	عائد خزانة 6 أشهر	0.66	(3.6)	(126)	1.49	(90)
ناسداك	11,075.02	(2.22%)	23.43%	عائد خزانة لمدة عام	0.13	(0.4)	(144)	0.66	(126)
مؤشر التذبذب (VIX)	27.63	3.48%	100.51%	عائد خزانة 10 أعوام	0.13	(0.4)	(144)	0.66	(126)
ستوكس 50	3,190.93	(0.10%)	(14.80%)	عائد خزانة لعامين	0.66	(3.6)	(126)	1.49	(90)
MSCI للأسواق الناشئة	1,081.71	(0.29%)	(2.96%)	عائد خزانة 10 أعوام	0.13	(0.4)	(144)	0.66	(126)
MSCI للأسواق المبتدئة	515.57	(0.20%)	(12.01%)	عائد خزانة 30 عام	0.13	(0.4)	(144)	0.66	(126)

\* عند إغلاق الأسواق، عدا العملات والسلع في الساعة 8.24 ص بتوقيت القاهرة. التغير في أدوات الدين ينقاط 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.

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

## التقرير المنشور

## التاريخ

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 يسيطر 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 الضعف 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 الاحتياطيات 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 الاحتياطيات في مايو – حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفاً المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19
3 يونيو 2020	مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبدةً 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

AElalfy@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.