

انطلاق موسم آخر للأرباح

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA | رئيس قسم البحوث
AElafy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

في بداية موسم أرباح الربع الثالث 2020، أعلن بنك قطر الوطني الأهلي [QNBA] عن نتائج أعماله بالربع الثالث أمس، مع بعض الأرقام المثيرة للاهتمام. على أساس ربع سنوي، انخفضت أرباح QNBA بنسبة 9%، مسجلة 1.8 مليار جم جاء التراجع في صافي الأرباح في ضوء ثبات صافي دخل الفوائد على أساس ربع سنوي، فضلاً عن ارتفاع المصاريف التشغيلية. ومع ذلك، حقق المركز المالي لـ QNBA نمواً معقولاً، حيث ارتفع كل من القروض والودائع بنسبة 3% و4% في الربع الثالث 2020 على التوالي.

قد يكون التراجع الربعي في الأرباح مصدر إزعاج لبعض المستثمرين، بالنظر إلى الآمال الكبيرة المعلقة على الربع الثالث 2020 ليشهد انتعاشاً. ومع ذلك، نشير هنا إلى أن البنك قام بتخفيض المخصصات الائتمانية بنسبة 45% في الربع الأخير من العام الماضي والبالغة 348 مليون جم مقابل 629 مليون جم في الربع الثاني 2020. علامة إيجابية يمكن أن تعطينا انطباعاً جيداً لبقية القطاع في الربع الثالث، حيث إننا نعتبر مخصصات الائتمان بمثابة التحدي الرئيسي لربحية البنوك في عام 2020.

إيجابي

QNBA: على الرغم من ضعف الأرباح، إلا أن تراجع المخصصات يشير إلى انتعاش قريب.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

أشاد رئيس البنك الدولي ديفيد مالباس بجهود مصر لتخفيف التداعيات الاقتصادية لفيروس كوفيد-19، بما في ذلك حزمة التحفيز بقيمة 100 مليار جم. (الأهرام أون لاين)

قد يُطلب من المواطنين المصريين تقديم دليل على التأمين الصحي عند التقدم للحصول على جواز سفر. (حايي)

سيُطلب من شركات التأمين الآن الاحتفاظ بنسبة 1% من الأصول في الاحتياطي بعد أن أدخلت الهيئة العامة للرقابة المالية متطلبات رأس المال الجديدة. (الهيئة العامة للرقابة المالية)

أخبار الشركات

ستدرس الشركة العربية لإدارة وتطوير الأصول [ACAMD] تجزئة الأسهم بواقع خمسة أسهم مقابل كل سهم وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 7 أكتوبر. في الوقت نفسه، رفض مجلس الإدارة عرض تمويل من GEM Paris باستخدام أسهم ACAMD كضمان. (إفصاح الشركة)

تخطط شركة مصر الجديدة للإسكان والتعمير [HELI] لتطوير 40% من أراضيها البالغة 5,500 فدان على مدى السنوات الأربع القادمة. أرض HELI تتضمن 3,800 فدان تمثل الجزء المتبقي من مدينة نيو هليوبوليس، بالإضافة إلى مشروع هليوبارك على مساحة 1,700 فدان. (إيكونومي بلس)

حققت شركة النصر للملابس والمنسوجات [KABO] صافي خسارة بعد حقوق الأقلية قدرها 41 مليون جم (هامش صافي خسارة بنسبة 11%) في 2019/20 مقارنة بصافي ربح قدره 4.9 مليون جم قبل عام (هامش صافي الربح بنسبة 1%). أدى تراجع مُجمل الربح بنسبة 60% على أساس سنوي (هامش مُجمل ربح بنسبة 13% مقابل 19% في 2018/19) إلى تحول KABO إلى الاتجاه السلبي. وانخفضت عائدات الصادرات والمبيعات المحلية بنسبة 46% و28% على أساس سنوي على التوالي، مما قلص إجمالي الإيرادات بنسبة 39% على أساس سنوي أو 367 مليون جم. على أساس ربع سنوي، اتسعت الخسائر الصافية إلى 37 مليون جم في الربع الرابع 2019/20 مقابل 4.6 مليون جم بالربع الرابع من العام السابق، بعد أن بلغ مُجمل الخسائر 8.9 مليون جم (هامش مجمل خسارة 21% مقابل هامش مُجمل ربح بنسبة 15% في الربع الرابع 2018/19) (إفصاح الشركة)

انخفض صافي ربح بنك قطر الوطني الأهلي [QNBA] في الربع الثالث 2020 إلى 1.8 مليار جم (-9% على أساس سنوي) نتيجة ارتفاع خسائر الاضمحلال بنسبة 217% على أساس سنوي إلى 347.9 مليون جم. في غضون ذلك، ارتفع صافي دخل البنك من الفوائد والرسوم والعمولات بنسبة 2% إلى 4 مليار جم. (إفصاح الشركة)

وافق مجلس إدارة الصناعات الكيماوية المصرية [EGCH] على اتفاقية تسوية مع شركة تكنيمونت الإيطالية. وقد تضمن الاتفاق منح EGCH مشروع Nitic Acid القادم للشركة الإيطالية، بالإضافة إلى الصيانة السنوية لمصنع كيما الجديد. (إفصاح الشركة)

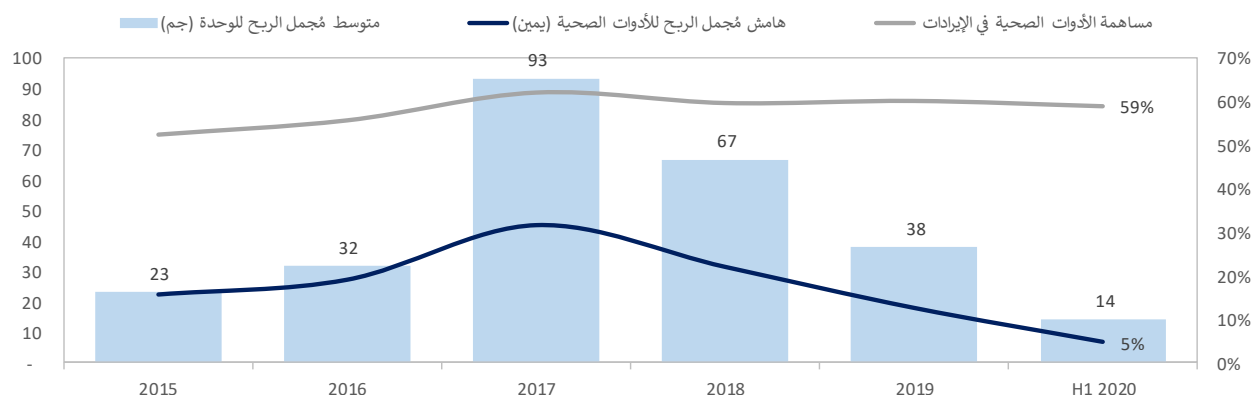
أخبار عالمية

تنطلق الاجتماعات السنوية (الافتراضية) لصندوق النقد الدولي والبنك الدولي في وقت لاحق اليوم وتستمر حتى يوم الأحد 18 أكتوبر. ستركز الاجتماعات، التي تحمل عنوان "دعم الانتعاش المرن"، على رأس المال البشري والتنمية الرقمية والفقير. (البنك الدولي)

3. لقطة اليوم

دينا عبد البديع، محلل مالي

DAbdelbadie@egy.primegroup.org



المصدر: تقارير الشركة.

الأدوات الصحية هي المساهم الرئيسي في إيرادات ليسيكو - مصر [LCSW]، حيث تمثل 59% من إيراداتها في النصف الأول 2020. وبالرغم من ذلك، انخفض هامش مُجمل الربح للقطاع من 31% في عام 2017 إلى 5% فقط في النصف الأول 2020، وصل متوسط التكلفة لكل وحدة إلى 288 جم في النصف الأول 2020 (+11% على أساس سنوي)، بينما انخفض متوسط سعر الوحدة إلى 302 جم (-3% على أساس سنوي). وفي الوقت نفسه، تراجعت أحجام المبيعات بنسبة 29% على أساس سنوي في النصف الأول 2020 إلى 1.7 مليون وحدة.

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
تغير منذ بداية العام	تغير يومي			تغير منذ بداية العام	تغير يومي		
27.07%	1.93%	1,930.40	الذهب	(18.63%)	0.29%	11,360.37	EGX 30
42.39%	5.52%	25.15	الفضة	(15.90%)	0.54%	4,346.59	EGX 30 العائد الكلي
(32.54%)	(1.13%)	42.85	خام برنت	59.56%	0.78%	2,021.77	EGX 70 متساوي الأوزان
(31.08%)	(1.43%)	40.60	خام غرب تكساس	35.54%	0.97%	2,961.01	EGX 100 EWI
32.94%	4.34%	2.74	الغاز الطبيعي	(19.58%)	0.42%	2,223.57	سوق دبي المالي
(2.12%)	(0.02%)	15.71	الجنيه المصري	(11.30%)	(0.44%)	4,492.64	سوق أبوظبي
5.36%	0.57%	1.18	اليورو	1.48%	1.20%	8,513.26	تاسي
(1.58%)	0.76%	1.30	الجنيه الإسترليني	(4.07%)	(0.31%)	10,001.15	سوق قطر
(2.89%)	(0.39%)	105.62	الين الياباني	7.63%	0.88%	3,477.13	ستاندرد آند بورز 500
(163)	(14)	13.38	عائد خزانة 6 أشهر	0.17%	0.57%	28,586.90	داو جونز 30
(111)	(15)	13.46	عائد خزانة لمدة عام	29.06%	1.39%	11,579.94	ناسداك
96	2	14.66	عائد خزانة 10 أعوام	81.42%	(5.16%)	25.00	مؤشر التذبذب (VIX)
(141)	0.0	0.16	عائد خزانة لعامين	(12.60%)	0.53%	3,273.12	ستوكس 50
(114)	0.0	0.78	عائد خزانة 10 أعوام	0.70%	0.45%	1,122.51	MSCI للأسواق الناشئة
(81)	0.0	1.58	عائد خزانة 30 عام	(9.28%)	0.33%	531.57	MSCI للأسواق المبتدئة

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
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	CLHO	عمومية غير عادية	مناقشة تطبيق نظام المكافآت لتشجيع الموظفين
15 أكتوبر 2020	CIRA	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.144 جم للسهم.
18 أكتوبر 2020	PORT	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
18 أكتوبر 2020	AMER	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
19 أكتوبر 2020	OIH	عمومية غير عادية	الموافقة على التقسيم الأفقي للشركة.
19 أكتوبر 2020	ABUK	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.30 جم للسهم (القسط الأول).
20 أكتوبر 2020	ADCI	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 4.00 جم للسهم.
21 أكتوبر 2020	MICH	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
21 أكتوبر 2020	MICH	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
21 أكتوبر 2020	RAKT	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
21 أكتوبر 2020	RAKT	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
11 أكتوبر 2020	رؤية اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع
11 أكتوبر 2020	رؤية اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطيات
6 أكتوبر 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – رهان جيد في أوقات الخطر
5 أكتوبر 2020	رؤية اقتصادية – توسع الانتعاش في مصر
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

رؤية اقتصادية – تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية	9 أغسطس 2020
رؤية اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي	5 أغسطس 2020
رؤية اقتصادية – تآكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضَّغف في الحساب المالي	29 يوليو 2020
البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الثاني 2020	14 يوليو 2020
رؤية اقتصادية – ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي	9 يوليو 2020
رؤية اقتصادية – بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات وبحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول	8 يوليو 2020
رؤية اقتصادية – قراءة مؤشر مديري المشتريات لشهر يونيو 2020	7 يوليو 2020
المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي	25 يونيو 2020
قراءة التضخم في مايو 2020 – أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري	10 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: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19	8 يونيو 2020
مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبَّدةً بالغيوم	3 يونيو 2020
مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر [ADIB] – نتائج الربع الأول 2020	18 مايو 2020
بنك البركة مصر [SAUD] – نتائج الربع الأول 2020	18 مايو 2020
كريدبي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الأول 2020	17 مايو 2020
رؤية اقتصادية – مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس	13 مايو 2020
التضخم – ارتفاع التضخم بشهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية – كما هو متوقع	11 مايو 2020
مذكرة اقتصادية – التعايش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة	7 مايو 2020
البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الأول 2020	5 مايو 2020

برايم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراغي

العضو المنتدب

ت: +202 3300 5622

SElmaraghy@egy.primegroup.org

البحوث

عمرو حسين الألفي، CFA

رئيس قسم البحوث

ت: +202 3300 5724

AElalfy@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

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

ت: +202 3300 5784

MEzzat@egy.primegroup.org

محمد عشمواي

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

المركز الرئيسي

2 شارع وادي النيل، برج الحرية، الدور السابع

المهندسين، الجيزة، مصر

ت: +202 3300 5700/770/650/649

ف: +202 3760 7543

برايم لتداول الأوراق المالية ش.م.م.

ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 179.

عضو بالبورصة المصرية.

الفروع

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة، مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

مدينة نصر

9 شارع البطراوي

مدينة نصر، القاهرة، مصر

ت: +202 3300 8160

ف: +202 3305 4622

الإسكندرية

7 شارع ألبرت الأول

سموحة، الإسكندرية، مصر

ت: +202 3300 8170

ف: +202 3305 4622

إخلاء المسؤولية

المعلومات التي وردت في هذا التقرير لا علاقة لها بأية أهداف استثمارية معينة أو بموقف مالي أو نصائح خاصة لمستخذي 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 مسؤولية ولا ضمان حول دقة وصحة وتام 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 تُلم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئها اعتباراً 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 مسؤولية 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 نياية عن الغير في أي وقت. لا تتحمل مجموعة برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها أي مسؤولية قانونية عن أي خسائر أو تلف ينتج عن إتباع هذا التقرير أي كانت وسيلة الإطلاع 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 مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

جميع الحقوق محفوظة 2020 © مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.