

نمو غير مُقدَّر

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

تُعد مصر من القلائل على مستوى العالم التي حققت نمواً اقتصادياً إيجابياً على الرغم من فيروس كورونا. يرجى الاطلاع على قسم الأخبار أدناه. من المفترض أن يساعد ذلك في جذب انتباه المستثمرين حيث يستعد العالم لموجة ثانية محتملة من كوفيد-19. ومع تباين المؤشر الرئيسي في مصر إي جي إكس 30 (-20% منذ بداية العام) عن الأرقام الاقتصادية، نرى إمكانية جيدة للتعافي في الشركات ذات القيمة السوقية الكبيرة. إذا ساء الأمر عالمياً، فسوف يتنافس المستثمرون على الاستثمار في تلك الدول صاحبة فرص النمو العالية والمستدامة، ومنها مصر.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

تمكنت مصر من تحقيق نمو اقتصادي إيجابي وسط أزمة كوفيد-19، حيث حقق اقتصادها نمواً بنسبة 3.6% في العام المالي 2020، وفقاً لوزارة المالية. مثل عجز الميزانية الإجمالي 7.9% من الناتج المحلي الإجمالي في العام المالي 2020 مقارنة بـ 8.2% في العام المالي 2019. كما حققت الدولة فائضاً أولياً بنسبة 1.8% من الناتج المحلي الإجمالي، على الرغم من التداعيات الاقتصادية للجائحة. (وزارة المالية)

ستستثمر مصر 135 مليار جم حتى عام 2030 لمضاعفة طاقة تحلية المياه في مصر. (البورصة)

تتفاوض مصر حالياً مع مستثمرين أجانب بشأن مشاريع جديدة لطاقة الرياح والطاقة الشمسية من شأنها أن تولد مجتمعة 2 جيجا وات من الطاقة. (سي إن بي سي عربية)

تعطي مصر الأولوية للاستثمارات في قطاعات النقل والنفط والغاز والطاقة المتجددة والتصنيع. (وزارة المالية)

أخبار الشركات

راجع صافي الأرباح المستقلة لبنك فيصل الإسلامي المصري [FAIT] بعد خصم الضرائب بنسبة 36% على أساس سنوي إلى 1.3 مليار جم في التسعة أشهر الأولى من 2020. وفي الوقت نفسه، انخفض صافي الدخل من العائد بنسبة 4% على أساس سنوي إلى 3.2 مليار جم في الفترة نفسها. (إفصاح البنك)

وافق مجلس إدارة شركة النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] على تعيين ياسمين فريد خميس رئيساً غير تنفيذي. (إفصاح الشركة)

تقوم شركة إيبيكو [PHAR] حالياً بوضع اللمسات الأخيرة على المخططات الهندسية لمشروع بقيمة 1.2 مليار جم لإنتاج الأدوية الحيوية والبدائل البيولوجية، مع طرح عطاءات للعمليات الإنشائية قريباً. (إفصاح الشركة)

قال الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] إن نسبة القروض لديهم لأي قطاع لا تزيد على 10% أو 12% من إجمالي المحفظة الائتمانية، مشيراً إلى أن قطاع السياحة من أهم القطاعات التي يمولها البنك. (البورصة)

قدم البنك المصري الخليجي وثائق إلى البورصة المصرية لزيادة رأس ماله المصدر إلى 423 مليون دولار من 391 مليون دولار، وسيتم تمويل عملية الزيادة من أرباح 2019، مما يعني توزيع أسهم مجانية بنسبة 8%. (المال)

تجري شركة بالم هيلز للتعمير [PHDC] محادثات لتوقيع قرض لمدة 5 سنوات بقيمة 300 مليون جم لتمويل تطوير مدرسة دولية ونادي اجتماعي في مشروع بادية بالسادس من أكتوبر. (المال)

كشف برايم فينتك ذراع الخدمات المالية غير المصرفية في مجموعة برايم القابضة [PRMH] أن شركتها التابعة الجديدة هي أول شركة تحصل على ثلاثة تراخيص في كيان واحد. التراخيص الثلاثة تخص التأجير التمويلي، والتخصيم والتمويل الاستهلاكي. (مباشر)

تخطط شركة مصر الجديدة للإسكان والتعمير [HELI] للتوقيع مع شركة اتصالات لبناء البنية التحتية الرقمية في مشروعها هليوبوليس الجديدة. (حاي)

تخطط مجموعة عامر القابضة [AMER] لإطلاق مرحلة جديدة وتجديد وحداتها القديمة وفندقها في مشروعها بورتو السخنة على البحر الأحمر. (إيكونومي بلس)

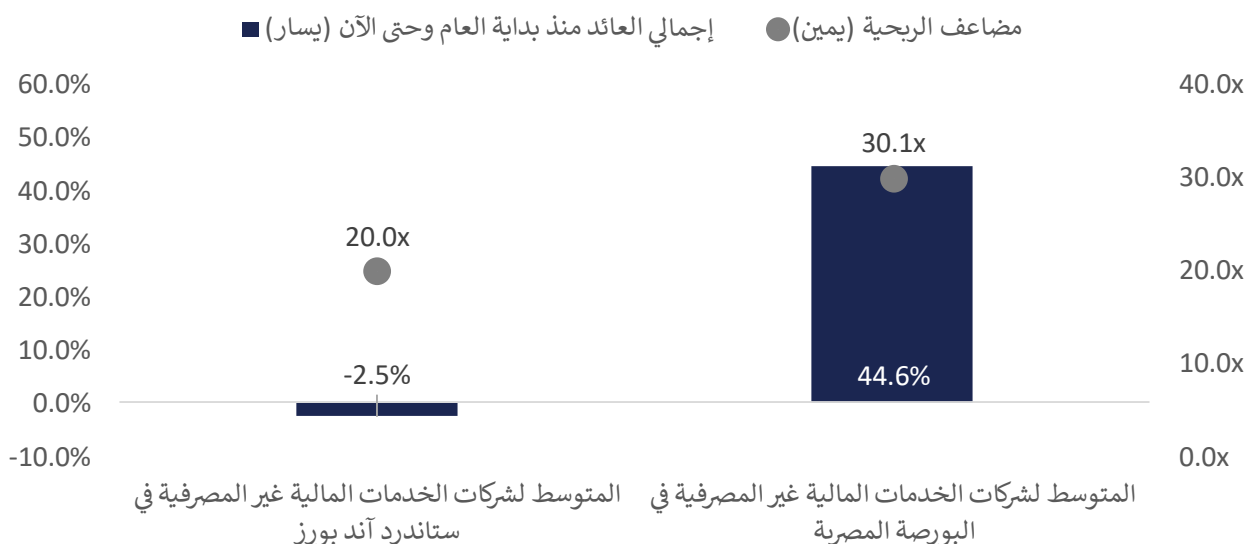
أخبار عالمية

انخفضت أسعار ديون الحكومة الأمريكية صباح اليوم الإثنين وسط تفاؤل متجدد بإمكانية الاتفاق على حزمة مساعدات لفيروس كورونا في الأسابيع المقبلة. (سي إن بي سي)

تسارع التعافي الاقتصادي في الصين في الربع الثالث حيث تخلص المستهلكون من حذرهم من فيروس كورونا، على الرغم من أن النمو الرئيسي الذي جاء أضعف من المتوقع يشير إلى مخاطر مستمرة لأحد المحركات القليلة للطلب العالمي. (رويترز)

3. لقطة اليوم

شريف العتر | محلل مالي
SEletr@egy.primegroup.org



المصدر: بلومبرج، بحوث برايم.

قمنا بعقد مقارنة بين قطاع الخدمات المالية وتكنولوجيا المعلومات في ستاندرد آند بورز 500 والبورصة المصرية (استناداً إلى اختياراتنا من قطاع الخدمات المالية غير المصرفية، ضمن تقريرنا عن مضاعفات التقييم)، وذلك على مستوى الأسعار ومضاعفات الربحية منذ بداية العام وحتى الآن، وفي ضوء عواقب جائحة كوفيد-19. بلغ متوسط أداء الأسهم المختارة بالبورصة المصرية +44.6% منذ بداية العام وحتى الآن، وذلك مقابل -2.5% في الأسهم المختارة من ستاندرد آند بورز. جاء أداء الأولى بدعم من القفزة التي حققتها شركة فوري [FWRY] ونسبة 265%، بينما في الأخيرة شاهدنا ارتفاع سهم باي بال [NASDAQ: PYPL] بنسبة 89% بينما تراجع سهم سيتي جروب [NYSE: C] بنسبة 44%. ولكن هل تبرر الأرباح أسعار السوق الحالية؟ في حين أن الأسهم التي اخترناها بالبورصة المصرية قد تبدو مبالغ في تقييمها، إلا أنه لا يجب أن نتغاضى عن النمو المحتمل لشركات الخدمات المالية غير المصرفية.

4. أداء الأسواق

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)					قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				
تغير منذ بداية العام	تغير يومي				تغير منذ بداية العام	تغير يومي			
EGX 30	11,185.15	(19.89%)	(1.21%)	الذهب	1,899.29	(0.49%)	25.87%	847	948.7
EGX 30 العائد الكلي	4,262.35	(17.53%)	(1.27%)	الفضة	24.16	(0.59%)	37.82%		
EGX 70 متساوي الأوزان	1,951.62	(54.03%)	(1.62%)	خام برنت	42.93	(0.53%)	(32.07%)		
EGX 100 EWI	2,869.45	(31.35%)	(1.62%)	خام غرب تكساس	40.88	(0.20%)	(30.18%)		
سوق دبي المالي	2,181.22	(21.11%)	(0.61%)	الغاز الطبيعي	2.77	(0.07%)	21.93%		
سوق أبوظبي	4,546.95	(10.22%)	(0.16%)	EGP	15.70	0.13%	(2.12%)		
تاسي	8,560.81	2.05%	0.08%	اليورو	1.17	0.09%	4.42%		
سوق قطر	10,009.76	(3.99%)	0.10%	الجنيه الإسترليني	1.29	0.05%	(2.43%)		
ستاندرد آند بورز 500	3,483.81	7.83%	0.01%	الين الياباني	105.40	(0.05%)	(2.94%)		
داو جونز 30	28,606.31	0.24%	0.39%	عائد خزانة 6 أشهر	13.37	4	(164)		
ناسداك	11,671.56	30.08%	(0.36%)	عائد خزانة لمدة عام	13.51	7	(106)		
مؤشر التذبذب (VIX)	27.41	98.91%	1.63%	عائد خزانة 10 أعوام	14.66	2	96		
ستوكس 50	3,245.47	(13.34%)	1.65%	عائد خزانة لعامين	0.15	0.4	(142)		
MSCI للأسواق الناشئة	1,124.08	0.85%	0.32%	عائد خزانة 10 أعوام	0.75	1.5	(117)		
MSCI للأسواق المبتدئة	533.43	(8.97%)	0.10%	عائد خزانة 30 عام	1.53	2.2	(86)		

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
19 أكتوبر 2020	MPCO	اجتماع مجلس إدارة	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
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.
22 أكتوبر 2020	SKPC	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.15 جم للسهم (القسط الثاني).
22 أكتوبر 2020	ABUK	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.30 جم للسهم (القسط الأول).
24 أكتوبر 2020	MTIE	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
24 أكتوبر 2020	WKOL	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
24 أكتوبر 2020	WKOL	عمومية غير عادية	مناقشة استمرارية الشركة.
25 أكتوبر 2020	AIH	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
25 أكتوبر 2020	EAST	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
25 أكتوبر 2020	MBSC	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 1.5 جم للسهم.
25 أكتوبر 2020	SUGR	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.25 جم للسهم.

تاريخ توزيع كوبون بقيمة 4.00 جم للسهم.

توزيعات نقدية

ADCI

25 أكتوبر 2020

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
11 أكتوبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع</u>
11 أكتوبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطات</u>
6 أكتوبر 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – رهان جيد في أوقات الخطر</u>
5 أكتوبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – توسع الانتعاش في مصر</u>
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 بروبيلين 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 بسيطر عليها حالة من السكون</u>
9 أغسطس 2020	<u>رؤية اقتصادية – تعويض 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 الاحتياطات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول</u>
7 يوليو 2020	<u>رؤية اقتصادية – قراءة مؤشر مديري 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 بروبيلين والنانلون</u>
8 يونيو 2020	<u>رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطات في مايو – حائط صيد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19</u>
3 يونيو 2020	<u>مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطى يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبدةً 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>



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

AEIalfy@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 باعتبارها 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 نيابة 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 أيًا 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.