



نمو غير مُقدر

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 إيجي إكس 30 (20-30% 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. ([البيورصة](#))

تفاوض 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

تراجع 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 المسات الأخيرة على المخططات الهندسية لمشروع بقيمة 1.2 مليار جم لإنتاج الأدوية الحيوية والبدائل البيولوجية، مع طرح عطاءات للعمليات الإنسانية 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 بال السادس 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، والتخفيض والتمويل الاستهلاكي. ([مباشر](#))

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

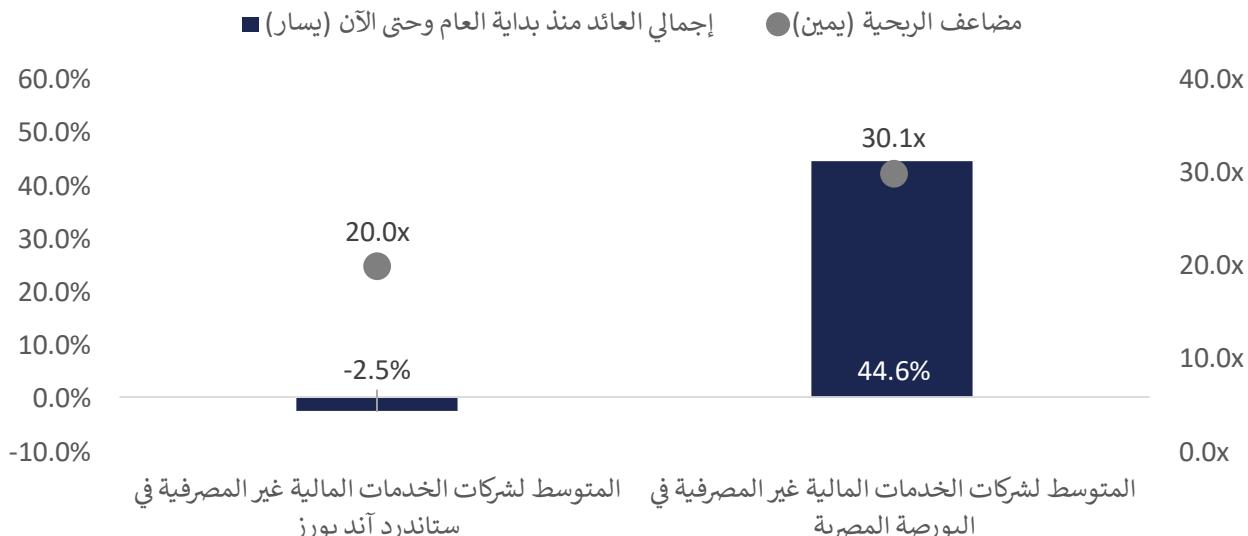
تخطط مجموعة عامر القابضة [AMER] لإطلاق مرحلة جديدة وتجديد وحداتها القديمة وفندقها في مشروعها بورتو السخنة على البحر الأحمر. ([إيكولوجي بلس](#))

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 حذره 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: بلومبرغ، بحوث برايم.

قمنا بعقد مقارنة بين قطاع الخدمات المالية وتكنولوجيا المعلومات في ستاندرد آند بورز 500 والبورصة المصرية (استناداً إلى اختيارنا من قطاع الخدمات المالية غير المصرفية، ضمن [تقريرنا عن مضاعفات التقييم](#)، وذلك على مستوى الأسعار ومضاعفات الربحية منذ بداية العام حتى الآن، وفي ضوء عواقب جائحة كوفيد-19. بلغ متوسط أداء الأسهم المختارة بالبورصة المصرية 44.6%+ منذ بداية العام حتى الآن، وذلك مقابل -2.5% في الأسهم المختارة من ستاندرد آند بورز. جاء أداء الأولى بدعم من القرفة التي حققتها شركة فوري [FWRY] وبنسبة 265%， بينما في الأخيرة شاهدنا ارتفاع سهم باي بال [NASDAQ: PYPL] بنسبة 89% بينما تراجع سهم سيتي جروب [NYSE: C] بنسبة 644%. ولكن هل تبرر الأرباح أسعار السوق الحالية؟ في حين أن الأسهم التي اختربناها بالبورصة المصرية قد تبدو مبالغ في تقييمها، إلا أنه لا يجب أن ننفخ في النمو المحتمل لشركات الخدمات المالية غير المصرفية.



4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام	624.2	القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)
948.7	847	
تغير يومي بداية العام	تغير يومي بداية العام	تغير يومي بداية العام
25.87% (0.49%) 1,899.29 الذهب	(19.89%) (1.21%) 11,185.15 EGX 30	⁻
37.82% (0.59%) 24.16 الفضة	(17.53%) (1.27%) 4,262.35 EGX العائد الكلي	⁻
(32.07%) (0.53%) 42.93 خام بربت	54.03% (1.62%) 1,951.62 EGX متساوي الأوزان	⁻
(30.18%) (0.20%) 40.88 خام غرب تكساس	31.35% (1.62%) 2,869.45 EGX 100 EWI	⁻
21.93% (0.07%) 2.77 الغاز الطبيعي	(21.11%) (0.61%) 2,181.22 سوق دبي المالي	⁻
(2.12%) 0.13% 15.70 الجنيه المصري	(10.22%) (0.16%) 4,546.95 سوق أبوظبي	⁻
4.42% 0.09% 1.17 البورو	2.05% 0.08% 8,560.81 تاسي	↑
(2.43%) 0.05% 1.29 الجنيه الإسترليني	(3.99%) 0.10% 10,009.76 سوق قطر	↑
(2.94%) (0.05%) 105.40 الدين الياباني	7.83% 0.01% 3,483.81 ستاندرد آند بورز 500	↑
(164) 4 عائد خزانة 6 أشهر	0.24% 0.39% 28,606.31 داوجونز 30	↑
(106) 7 عائد خزانة لمدة عام	30.08% (0.36%) 11,671.56 ناسداك	⁻
96 2 عائد خزانة 10 أعوام	98.91% 1.63% 27.41 مؤشر التذبذب (VIX)	↑
(142) 0.4 عائد خزانة لاعمين	(13.34%) 1.65% 3,245.47 ستوكس 50	↑
(117) 1.5 عائد خزانة 10 أعوام	0.85% 0.32% 1,124.08 MSCI للأسواق الناشئة	↑
(86) 2.2 عائد خزانة 30 عام	(8.97%) 0.10% 533.43 MSCI للأسواق المبتدئة	↑

المصدر: بلومبرغ، 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.
21 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.



تاریخ توزیع کوبون بقیمة 4.00 جم للسهم.

توزيعات نقدية

ADCI

25 أكتوبر 2020

7. آخر الأبحاث

التقرير المنشور	التاريخ
<u>رؤية اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع</u>	11 أكتوبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطيات</u>	11 أكتوبر 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – رهان جيد في أوقات الخطر</u>	6 أكتوبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – توسيع الانتعاش في مصر</u>	5 أكتوبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات</u>	10 سبتمبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – الزحف من القيعان</u>	8 سبتمبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي</u>	3 سبتمبر 2020
<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – زيادة الحوافر التصديرية وتراجع أسعار البولي بروبلين لم يعوض تراجع الطلب</u>	18 أغسطس 2020
<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الثاني 2020</u>	13 أغسطس 2020
<u>رؤية اقتصادية – بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون</u>	10 أغسطس 2020
<u>رؤية اقتصادية – تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية</u>	9 أغسطس 2020
<u>رؤية اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي</u>	5 أغسطس 2020
<u>رؤية اقتصادية – تأكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضعف في الحساب المالي</u>	29 يوليو 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الثاني 2020</u>	14 يوليو 2020
<u>رؤية اقتصادية – ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير الموافق</u>	9 يوليو 2020
<u>رؤية اقتصادية – بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول</u>	8 يوليو 2020
<u>رؤية اقتصادية – قراءة مؤشر مديرى 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 بروبلين والنايلون</u>	8 يونيو 2020
<u>رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو – حائط صد وتخفيض معتمد 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 ملبدةً بالغيوم</u>	3 يونيو 2020
<u>مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر [ADIB] – نتائج الربع الأول 2020</u>	20 مايو 2020
<u>بنك البركة مصر [SAUD] – نتائج الربع الأول 2020</u>	20 مايو 2020
<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الأول 2020</u>	20 مايو 2020
<u>رؤية اقتصادية – مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس</u>	13 مايو 2020
<u>التضخم – ارتفاع التضخم شهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية – كما هو متوقع</u>	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



براييم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراغي

العضو المنتدب

ت: +202 3300 5622

SElmaragh@egy.primegroup.org

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

ت: +202 3300 5784

MEzzat@egy.primegroup.org

محمد عشماوي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

MAshmawy@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

MEIhenawy@egy.primegroup.org

نشوى أبوالعطاطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

NAbuelatta@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MElmetwaly@egy.primegroup.org

المركز الرئيسي

براييم لتداول الأوراق المالية ش.م.م.

ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 179.

عضو ببورصة مصرية.

2 شارع وادي النيل، برج الحرية، الدور السابع

المهندسين، الجيزة، مصر

ت: +202 3300 5700/770/650/649

ف: +202 3760 7543

الفروع

الإسكندرية

7 شارع أبلرت 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 بأية أهداف استثمارية معينة أو بموقف مالي أو نصائح خاصة لمستخدمي التقرير، سواء أطلعوا عليها بشكل مباشر أو من خلال أية موقع إلكترونية متخصصة في هذا الشأن، ويشير هذا التقرير، فقط، كوسيلة لإيصال المعلومات وليس دعوة لشراء أو بيع أي أوراق أو أداء مالية، وما لم تذكر العكس فإن أي بيانات سعرية تم مجرد مؤشرات، ليس على الشركة مسؤولية ولا ضمان حول دقة وصحة ونظام البيانات الواردة في هذا التقرير. النتائج الماضية ليست بالضرورة مؤشرات حول الوضع المستقبلي، فقد يثير التقرير في أسعار الصرف على أي سعر أو قيمة واردة في هذا التقرير. لا تلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قائمتها بديلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروضهم وأحاجيمهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون معاً للنغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبراييم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أية مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكلة مدبريها وموظفيها وكافة العاملين بها وعملاً قد يكون أو قد لديهم صلاح أو لديهم موافق طويلة أو صبرة الأخيل في الأوراق المالية أو العملات المشار إليها في التقرير وقد يقوضوا عمليات بيع أو شراء لها مصلحهم أو بيانة عن الغير في أي وقت. لا تتحمل مجموعة برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها قانونية عن أي خسائر أو تلف ينتجه عن إتباع هذا التقرير أي كانت وسيلة الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال أية موقع مخصوص 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 تضييقاً لحقوق أي شخص قد يمتلكها في ضوء هذه اللوائح أو القوانين. علاوة على ذلك فإن مجموعة برايم أو أي من شركاتها قد تربطها أو يربطها علاقاً مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

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