

قصة تحول أخرى

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

عندما يفقد السوق لاتجاه محدد قد تبدو القواعد التقليدية غير فعالة إلى حد كبير، وحينها قد يكون من المفيد البحث عن قصص تحول. إحدى هذه القصص التي نرى بدايتها هي شركة مصر للزيوت والصابون [MOSC]. وإليك السبب: تمكنت MOSC من تحقيق أرباح في العام المالي 2019/20، حيث سجلت صافي أرباح بلغ 17 مليون جم مقابل صافي خسائر بلغ 16 مليون جم العام الماضي. وجاء ذلك على خلفية تراجع أسعار المواد الخام. المنتج الرئيسي لشركة MOSC هو زيت الطعام الخاص بالبطاقات التموينية، وهو منتج تشتريه الشركة القابضة للصناعات الغذائية من MOSC. كما تقوم الشركة القابضة للصناعات الغذائية بتزويد MOSC بالمواد الأساسية (مثل الزيت الخام). هناك دلائل تدعم إمكانية تكرار أداء العام المالي 2019/20 في العام 2020/21. ومن بين هذه الدلائل صافي أرباح MOSC خلال شهرين في العام المالي 2020/21 البالغ 3.5 مليون جم. كما أنهت MOSC مؤخراً تسوية مع بنك الإسكندرية، والتي ستؤدي إلى زيادة قدرها 14.6 مليون جم في القيمة الدفترية لحقوق الملكية الخاصة بـ MOSC. وفي حالة ظهور تأثير هذه التسوية في بيان الدخل الخاص بـ MOSC، فيمكننا انتظار صافي أرباح يبلغ 35 مليون جم للعام المالي 2020/21، مما يعني أن مضاعف ربحية MOSC يبلغ 2.8 مرة. وفي الوقت نفسه، يتم تداول MOSC حالياً عند مضاعف ربحية يبلغ 6.5 مرة بناءً على الأرباح المحققة للعام المالي 2019/20.

إيجابي

MOSC، MICH: يرجى الرجوع إلى ما تم ذكره في دليل التداول أعلاه. بينما تواصل شركة مصر لصناعة الكيماويات [MICH] تقديم أرباح سنوية قوية، كما أشرنا من قبل.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

ارتفعت حيازة الأجانب من أذون الخزانة المصرية للشهر الثالث على التوالي في أغسطس، حيث وصلت إلى 13.3 مليار دولار مقارنة بـ 10.8 مليار دولار في يوليو. (البنك المركزي المصري)

تماشياً مع الزيادة في إجمالي الاحتياطيات في أغسطس، نمت الأصول الأجنبية للبنوك التجارية بمقدار 1.4 مليار دولار في أغسطس لتصل إلى 18.75 مليار دولار. نمت الالتزامات الأجنبية أيضاً ولكن بوتيرة أبطأ بمقدار 749 مليون دولار، مما مهد الطريق أمام تحسن بالأصول الأجنبية. في الوقت نفسه قفز المعروض النقدي (ن 2) بنسبة 19.2% على أساس سنوي و1.2% على أساس شهري إلى 4.68 تريليون جم بنهاية أغسطس 2020. (البنك المركزي المصري)

سيتم تمويل مشروع المونوريل الجديد، وثلاثة مرافق لمعالجة مياه الصرف الصحي، ومحطة لتحلية المياه بقيمة 500 مليون دولار هي جزء من إصدار سندات خضراء بقيمة 750 مليون دولار تم الشهر الماضي. (المال)

العرض المالي الذي قدمته شركة جنرال إلكتريك لإنشاء مركز تحكم إقليمي الدلتا للطاقة بمدينة طلخا بقيمة 825 مليون جم كان أفضل من عرض تحالف ضم شركة السويدي إليكتريك [SWDY] وشركة ABB بمبلغ 37 مليون جم. (المال)

أخبار الشركات

أظهرت النتائج غير المدققة لشركة مصر لصناعة الكيماويات [MICH] بالربع الأول من العام المالي 2020/21 ارتفاع في صافي الأرباح بأكثر من ثلاثة أضعاف ليصل إلى 42 مليون جم مقابل 9 مليون جم في الربع المقابل. يأتي ذلك في ضوء نمو الإيرادات بنسبة 62% لتصل إلى 127 مليون جم وتحسن قوي في الهوامش، حيث سجلت هامش مجمل ربح بلغ 52% مقابل 29% في العام السابق. (إفصاح الشركة)

أظهرت مؤشرات الأداء الرئيسية الأولية لشركة العربية لحليج الأقطان [ACGC] بالعام المالي 2020 تسجيل الشركة صافي خسارة قدره 188 مليون جم، (هامش صافي خسارة 17%) مقابل صافي ربح بلغ 1.66 مليون جم (هامش صافي ربح 0.1%) قبل عام. في الوقت نفسه بلغ مجمل الخسارة 7.01 مليون جم (هامش مجمل خسارة 1-%) مقابل هامش مجمل ربح 15% في العام المالي (2019)، وتراجعت الإيرادات 35% على أساس سنوي إلى 1.08 مليار جم. (إفصاح الشركة)

تقدمت ابن سينا فارما [ISPH] بطلب للحصول على قطعة أرض مساحتها 10,000 متر مربع في سوهاج الجديدة، بقيمة إجمالية تبلغ 13.5 مليون جم، لإنشاء مخازن لوجستية لتوزيع الأدوية في محافظات صعيد مصر. (المال)

تتوقع شركة الصناعات الغذائية العربية "دومتي" [DOMT] ربحية أفضل خلال الربع الثالث 2020 مقارنة بالربعين الأول والثاني من العام. من المتوقع أن تشهد DOMT تحسناً طفيفاً في المبيعات بالربع الثالث 2020 مقارنة بما حققت في الربع الثالث 2019 والبالغ 720 مليون جم. (زاوية)

وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة [OIH] على تقسيم الشركة وفقاً لأسلوب التقسيم الأفقي بالقيمة الدفترية للسهم حيث بلغت قيمة حقوق الملكية المعتمدة لشركة أوراسكوم المالية القابضة 2.01 مليار جم، في حين بلغت قيمة حقوق الملكية الجديدة لشركة أوراسكوم للاستثمار 0.89 مليار جم. (إفصاح الشركة)

قالت شركة النصر لتصنيع الحاصلات الزراعية [ELNA] إن شركة سوهاج للإسكان والتعمير طلبت منها شراء أرض الشركة في سوهاج مقابل 650 مليون جم لإعادة جدولة الدفعة الأولى من 20 أكتوبر إلى 20 نوفمبر. (إفصاح الشركة)

ستبدأ المصريون لتنمية الإسكان والتعمير [EHDR] تجزئة الأسهم وبواقع 4 أسهم مقابل كل سهم اعتباراً من 26 أكتوبر 2020. كما تخطط EHDR لطرح شركة إمبرالد للتطوير وإدارة المشروعات التابعة لها في طرح عام أولي في بورصة النيل في عام 2021. (إفصاح الشركة، المال)

ستدخل عملية تجزئة أسهم شركة جودلن كوست [GOCO] وبواقع 10 أسهم لكل سهم حيز التنفيذ في 26 أكتوبر الجاري. (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

رفعت الولايات المتحدة الأمريكية دعوى قضائية ضد شركة "جوجل"، يوم الثلاثاء، بتهمة الاحتكار متهمه إياها باستغلال قوتها السوقية بشكل غير قانوني لإبعاد المنافسين، في أكبر تحدٍ لقوة وتأثير شركات التكنولوجيا الكبرى منذ عقود. (رويترز)

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
تغير منذ بداية العام	تغير يومي	942	948.6	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	621.8	
26.50%	0.15%	1,906.95	الذهب	20.08%	(0.12%)	11,157.62	EGX 30
40.70%	1.04%	24.64	الفضة	(17.36%)	0.01%	4,271.31	EGX 30 العائد الكلي
(32.04%)	1.27%	43.16	خام برنت	53.30%	(0.60%)	1,942.44	EGX 70 متساوي الأوزان
(29.07%)	1.56%	41.70	خام غرب تكساس	30.65%	(0.61%)	2,854.18	EGX 100 EWJ
34.40%	4.22%	2.91	الغاز الطبيعي	(21.12%)	(1.27%)	2,180.81	سوق دبي المالي
(2.19%)	0.00%	15.70	الجنيه المصري	(10.33%)	(0.37%)	4,542.63	سوق أبوظبي
5.79%	0.45%	1.18	اليورو	1.71%	(0.17%)	8,533.00	تاسي
(1.95%)	0.00%	1.29	الجنيه الإسترليني	(3.93%)	0.16%	10,015.52	سوق قطر
(3.12%)	0.07%	105.50	الين الياباني	6.57%	0.47%	3,443.12	ستاندرد آند بورز 500
(164)	4	13.37	عائد خزانة 6 أشهر	(0.80%)	0.40%	28,308.79	داو جونز 30
(106)	7	13.51	عائد خزانة لمدة عام	28.35%	0.33%	11,516.49	ناسداك
103	7	14.73	عائد خزانة 10 أعوام	112.99%	0.58%	29.35	مؤشر التذبذب (VIX)
(142)	(1.2)	0.15	عائد خزانة لعامين	(13.81%)	(0.45%)	3,227.87	ستوكس 50
(113)	1.7	0.79	عائد خزانة 10 أعوام	1.73%	0.59%	1,133.94	MSCI للأسواق الناشئة
(80)	3.4	1.59	عائد خزانة 30 عام	(9.59%)	0.23%	529.76	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
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.
25 أكتوبر 2020	ADCI	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 4.00 جم للسهم.
26 أكتوبر 2020	SUGR	توزيعات نقدية	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 0.25 جم للسهم.
26 أكتوبر 2020	MBSC	توزيعات نقدية	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 1.5 جم للسهم.
26 أكتوبر 2020	ROTO	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.375 جم للسهم (القسط الثالث)

تاريخ توزيع كوبون بقيمة 1.50 جم للسهم.	توزيعات نقدية	MBSC	28 أكتوبر 2020
تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.25 جم للسهم.	توزيعات نقدية	SUGR	28 أكتوبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	PRCL	28 أكتوبر 2020
مناقشة استمرارية الشركة.	عمومية غير عادية	PRCL	28 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 بسيط 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 وبحول 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 والنايلون</u>
8 يونيو 2020	<u>رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطات في مايو – حائط صد 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 مُلبّدةً 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>

كريدي 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

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

ت: +202 3300 5784

MEzzat@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 عشماوي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

MAshmawy@egy.primegroup.org

محمد الحناوي

مدير فرع مدينة نصر

ت: +202 3300 5166

MElhenawy@egy.primegroup.org

عمرو علاء، CFTe

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

AAlaa@egy.primegroup.org

نشوى أبو العطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

NAbuelatta@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، الجزيرة، 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

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 بأية 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، ويُشتر 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 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 اتباع هذا التقرير أبداً 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 يعنى 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.