

قائد السوق

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

سينظر المستثمرون اليوم إلى قائد السوق: سهم البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] في البورصة المصرية وشهادات الإيداع الدولية المقابلة له [CBKD] المتداولة في بورصة لندن. يُمثل COMI أكثر من 40% من مؤشر إي جي إكس 30. سيحدد أداء السهم اليوم إلى حد كبير المشهد في السوق ككل لتساعد المستثمرين بعد عطلة نهاية أسبوع ساخنة من حيث الأحداث. (يرجى قراءة وجهة نظرنا [هنا](#) حول الأحداث.) بينما لا زلنا في موسم أرباح الربع الثالث، إلا أن المستثمرين قد لا يعيرون ذلك اهتماماً في الوقت الحالي. فما يهم اليوم هو معنويات السوق بصفة عامة أكثر من النتائج المالية. في الوقت نفسه، نكرر التأكيد على اختيارنا للأسهم التي ذكرناها [الأسبوع الماضي](#) خلال الفترة الحالية فيما نسميه "فترة كره المخاطر". في الواقع، تستمر بعض الأسهم التي اخترناها الأسبوع الماضي في الأداء الجيد على الرغم من عمليات البيع في السوق بشكل عام. يتصدر القائمة سهم ابن سينا فارما [ISPH] الذي ارتفع بنسبة 4.1% منذ يوم الأربعاء بعد توزيع أسهم مجانية بنسبة 17%. عاد هذا السهم إلى دائرة الاهتمام، وذلك بعد أن كان أدائه أضعف من السوق. ما تبقى هو أن نرى ما إذا كان سيتم [تخفيض أسعار الغاز الطبيعي للقطاع الصناعي أم لا](#)، وإذا كان الأمر كذلك، فمتى. هذا من شأنه أن يحدث الفارق لبعض الأسهم مثل حديد عز [ESRS] وبعض مُصنعي الأسمدة.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

ارتفع الاستثمار في أذون الخزانة قصيرة الأجل والسندات طويلة الأجل بأكثر من الضعف إلى 21.1 مليار دولار اعتباراً من منتصف أكتوبر مقارنة بـ 10.4 مليار دولار في مايو. (بloomberg)

وافقت دانة غاز على بيع أصولها البرية المنتجة للنفط والغاز في مصر لشركة آي بي آر الوسطاني للبتروول المحدودة بمبلغ يصل إلى 236 مليون دولار، مما يسمح للشركة بمضاعفة عملياتها في كردستان العراق. (بيان من الشركة)

أخبار الشركات

قالت المصرية للاتصالات [ETEL] إنها تبني أكبر مركز بيانات دولي في مصر والذي سيتم تشغيله في أوائل عام 2021، وسيتم ربط المركز بجميع أنظمة الكابلات البحرية الدولية التي لديها نقاط إنزال في مصر. (إفصاح الشركة)

وافق مجلس إدارة راية لخدمات مراكز الاتصالات [RACC] على اقتراح غير ملزم للاستحواذ على شركة مراكز اتصالات في دول الخليج العربي. كما وافق المجلس على دراسة بيع 10.4 مليون سهم خزينة تم شراؤها في أوائل مارس 2020. (إفصاح الشركة)

أحيط مجلس إدارة البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] علماً بما جاء بمذكرة رئيس مجموعة الرقابة المالية بشأن زيادة رأس ماله المدفوع بنسبة 20% أو ما يعادل 546 مليون جم إلى 3.27 مليار جم من خلال توزيع أسهم مجانية، على أن تكون

الزيادة بواقع 0.20 سهم مجاني لكل سهم أصلي بقيمة اسمية 10 جم للسهم. (إفصاح البنك) ستؤدي الزيادة في رأس المال المدفوع إلى رفع نسبة كفاية رأس المال في البنك بنسبة 0.5-1.3% إلى 15-15.8% ، مما يدعم فرص نمو البنك.

أظهرت البيانات المالية الأولية المستقلة للمالية والصناعية المصرية [EFIC] في التسعة أشهر الأولى من 2020 انخفاضاً بنسبة 32% على أساس سنوي في صافي الأرباح إلى 37.2 مليون جم على خلفية تراجع الإيرادات بنسبة 37% البالغ 396 مليون جم. تحسن هامش مُجمل الربح إلى 41% مقابل 38% في العام السابق. (إفصاح الشركة)

أكد السيد شريف سامي، رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي بالبنك التجاري الدولي – مصر [COMI]، على قوة المركز المالي للبنك وعدم وجود أي مخاطر على ودائع عملائه. (سكاي نيوز، المال)

تتوقع شركة سبأ للأدوية والصناعات الكيماوية بدء إنتاج عقارين جديدين لعلاج فيروس كورونا قبل نهاية العام الحالي، بعد الحصول على الموافقات النهائية من هيئة الرقابة على الدواء لطرح العقارين بالأسواق، كما تعزم طرح 3 مستحضرات جديدة للمناعة. (المال)

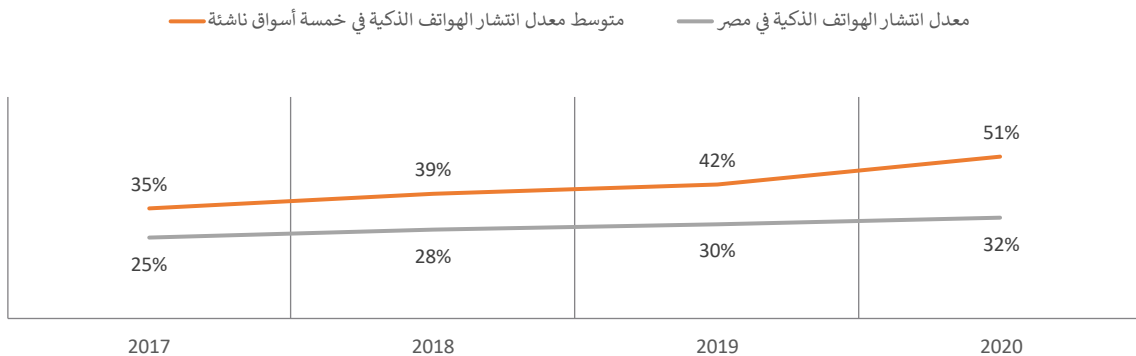
أخبار عالمية

قد يقوم البنك المركزي الأوروبي بزيادة برنامج التحفيز النقدي بمقدار 500 مليار يورو أخرى بحلول ديسمبر حيث تعود البلدان إلى عمليات الإغلاق استجابة لارتفاع حالات الإصابة بفيروس كورونا، وفقاً لتوقعات الاقتصاديين الذين شملهم استطلاع قامت به وكالة بلومبرج. (بلومبرج)

من المرجح أن يؤدي اكتساح الديمقراطيين للانتخابات الأمريكية المقبلة إلى إطلاق المزيد من حزم التحفيز المالي، ولكنه قد يتسبب أيضاً في رفع الاحتياطي الفيدرالي لأسعار الفائدة في وقت أبكر مما كان متوقعاً. (سي إن بي سي)

3. لقطة اليوم

ندى وجدي | محلل مالي
NWAgdy@egy.primegroup.org



المصدر: تقديرات شركة Newzoo، وتقديرات بحوث برايم.

ارتفع متوسط معدل انتشار الهواتف الذكية في خمسة أسواق ناشئة (وهي: الصين، الهند، البرازيل، إندونيسيا، والمكسيك) بمقدار 16 نقطة مئوية من 35% في عام 2017 إلى 51% في عام 2020. وفي الوقت نفسه، ارتفع معدل انتشار الهواتف الذكية في مصر بمقدار 7 نقاط مئوية فقط من 25% إلى 32% خلال الفترة نفسها. ومع ذلك، نعتقد أن خطة الحكومة المصرية للتحويل الرقمي والشمول المالي ستضيق الفجوة بين مصر والأسواق الناشئة الأخرى من حيث معدل انتشار الهواتف الذكية.

4. أداء الأسواق

القيمة 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			
25.36%	(0.11%)	1,902.05	الذهب	📈	(21.30%)	(1.03%)	10,987.43	EGX 30	📈
37.84%	(0.41%)	24.61	الفضة	📈	(21.06%)	(2.83%)	4,079.95	EGX 30 العائد الكلي	📈
(33.62%)	(1.63%)	41.77	خام برنت	📈	43.69%	(5.08%)	1,820.69	EGX 70 متساوي الأوزان	📈
(31.66%)	(1.94%)	39.85	خام غرب تكساس	📈	23.25%	(4.45%)	2,692.53	EGX 100 EWI	📈
35.72%	(1.20%)	2.97	الغاز الطبيعي	📈	(20.82%)	0.17%	2,189.30	سوق دبي المالي	📈
(2.07%)	(0.12%)	15.71	الجنيه المصري	EGP	(10.35%)	(0.14%)	4,550.53	سوق أبوظبي	📈
5.77%	0.36%	1.19	اليورو	€	1.38%	0.10%	8,505.18	تاسي	📈
(1.64%)	(0.34%)	1.30	الجنيه الإسترليني	£	(4.48%)	(0.07%)	9,958.37	سوق قطر	📈
(3.59%)	(0.14%)	104.71	الين الياباني	¥	7.26%	0.34%	3,465.39	ستاندرد آند بورز 500	📈
(156)	8	13.45	عائد خزانة 6 أشهر	📈	(0.71%)	(0.10%)	28,335.57	داو جونز 30	📈
(98)	8	13.59	عائد خزانة لمدة عام	📈	28.71%	0.37%	11,548.28	ناسداك	📈
103	7	14.73	عائد خزانة 10 أعوام	📈	99.93%	(1.99%)	27.55	مؤشر التذبذب (VIX)	📈
(140)	1.7	0.17	عائد خزانة لعامين	📈	(14.59%)	0.87%	3,198.86	ستوكس 50	📈
(108)	1.9	0.84	عائد خزانة 10 أعوام	📈	1.95%	(0.01%)	1,136.45	MSCI للأسواق الناشئة	📈
(75)	0.5	1.64	عائد خزانة 30 عام	📈	(9.04%)	0.46%	532.99	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
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)
28 أكتوبر 2020	MBSC	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 1.50 جم للسهم.
28 أكتوبر 2020	SUGR	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.25 جم للسهم.
28 أكتوبر 2020	PRCL	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
28 أكتوبر 2020	PRCL	عمومية غير عادية	مناقشة استمرارية الشركة.
28 أكتوبر 2020	ZEOT	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
28 أكتوبر 2020	ACRO	عمومية عادية	الموافقة على التوزيعات المقترحة.
1 نوفمبر 2020	EGAL	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
1 نوفمبر 2020	EGAL	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
1 نوفمبر 2020	MHOT	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
1 نوفمبر 2020	MHOT	عمومية غير عادية	تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.
1 نوفمبر 2020	AFMC	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
1 نوفمبر 2020	OCDI	عمومية عادية	الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بنسبة 2% وتعديل المادتين رقم 6 و 7 من نظام الشركة الأساسي.

1 نوفمبر 2020	CPCI	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 3.20 جم للسهم.
1 نوفمبر 2020	AXPH	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 15.50 جم للسهم.
1 نوفمبر 2020	NIPH	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 1.00 جم للسهم.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
25 أكتوبر 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - كفاءة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل
11 أكتوبر 2020	رؤية اقتصادية - التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع
11 أكتوبر 2020	رؤية اقتصادية - تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطات
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
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 الاحتياطات 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 الاحتياطات في مايو - حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19
3 يونيو 2020	مذكرة اقتصادية - القطاع الخاص غير النفطى بأخذ 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



<u>رؤية اقتصادية – مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس</u>	13 مايو 2020
<u>التضخم – ارتفاع التضخم بشهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية – كما هو متوقع</u>	11 مايو 2020
<u>مذكرة اقتصادية – التعايش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة</u>	7 مايو 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الأول 2020</u>	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 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 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.