

التداول على الأخبار

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

يبدو أن تداولات البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] المتقلبة (سواء كان ذلك في الأسهم أو شهادات الإيداع الدولية) قد استقرت عند 60 جم للسهم بما يتماشى مع تقييمنا الأولي بعد الأحداث الساخنة نهاية الأسبوع الماضي. الآن، نعتقد أنه على المستثمرين البدء في البحث بمكان آخر في السوق عن الفرص، ويمكننا الاستدلال على إحداها من الأخبار المتعلقة بشركة النجاجون الشرقيون للسجاد [ORWE]. سيؤدي قرار ORWE بالسعي للحصول على مستحقات دعم للصادرات ضمن مبادرة وزارة المالية إلى سداد بعض الالتزامات عليها قبل نهاية العام بدلاً من الاضطرار إلى الانتظار لمدة أربع سنوات أخرى. في هذه الأثناء، يقع المستثمرون في الحديد والصلب المصرية [IRON] بين المطرقة والسندان. فالوضع الراهن للشركة ليس جيداً، وقد يؤدي تقسيم الشركة إلى إضعاف المجموعة ككل. يبقى أن نرى كيف ستنتهي الأمور. حتى ذلك الحين، نفضل الابتعاد عن الرهانات المحفوفة بالمخاطر دون وضوح.

إيجابي

ORWE: كانت استجابة السهم للأخبار أمس جيدة، حيث قفز بنسبة 4%. نعتقد أن القرار سيكون ذا قيمة تراكمية ولكن حجم التأثير الإيجابي سيكون محدوداً. ونعتقد أنه سيضيف حوالي 1% فقط إلى تقييم ORWE، بافتراض أن تكلفة رأس المال تبلغ 15%. مع ذلك، عند مضاعف ربحية لآخر 12 شهراً عند 7 مرات ومضاعف قيمة دفترية عند 0.6 مرة فإن السهم يحمل عائداً متوقعاً. قد تدعم النقدية التي سيتم جمعها من القرار المذكور أعلاه التوزيعات النقدية للشركة والمرتفعة بالفعل (عائد يبلغ 10%).

محايد

AMER: سيكون التأثير السلبي لقضايا التحكيم المرفوعة ضد عامر جروب القابضة [AMER] من قبل أرابتك مصر للإنشاءات (يرجى قراءة الأخبار أدناه) ضئيلاً إذا خسرت شركة عامر كلا القضيتين. فإجمالي المبالغ المعنية أقل من 2% من حقوق ملكية AMER.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

قفز الدين الخارجي لمصر بنسبة 14.7% بنهاية العام المالي الماضي إلى 123.5 مليار دولار مقارنة بـ 108.7 مليار دولار بنهاية يونيو 2019 (البنك المركزي)

سيتم دفع جميع رواتب القطاع العام من خلال بطاقات ميزة في خلال عام، لتحل محل البطاقات الحكومية المستخدمة حالياً. (بيان مجلس الوزراء)

من المفترض أن تحصل اللائحة التنفيذية لقانون المشروعات الصغيرة والمتوسطة والمتناهية الصغر على موافقة مجلس النواب النهائية في نهاية نوفمبر. (الشروق)

من المتوقع أن يستأنف مصنع إدكو المصري إنتاج الغاز الطبيعي المسال بعد توقف دام ثلاثة أشهر. (رويترز)

مصر مستعدة لإقامة مشروعات استثمارية في جنوب السودان بالمجالات ذات الأولوية للسودان، مثل مشاريع المياه والبنية التحتية. (بيان مجلس الوزراء)

أخبار الشركات

ستتقدم شركة النجاجون الشرقيون للسجاد [ORWE] للحصول على 317 مليون جم كمستحقات دعم للصادرات قبل نهاية العام كجزء من مبادرة وزارة المالية التي تسمح للشركات المصدرة بالحصول على 85% من دعم الصادرات المستحق حتى 30 يونيو 2019. هذا البرنامج سيحل محل الاتفاقيات الموقعة في عام 2019 من قبل OWT، OWI، MAC، وNew MAC، والتي نصت على أن سداد المستحقات سيتم على مدى أربع سنوات شريطة إجراء استثمارات رأسمالية معينة. (إفصاح الشركة)

قالت شركة القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية [CIRA] إن مدرسة المنصورة الجديدة ستبدأ هذا العام الدراسي. بلغ عدد الطلاب المسجلين حوالي 60 طالباً، وهو رقم ترى CIRA أنه جيد بالنظر إلى الكثافة السكانية المنخفضة في المنصورة الجديدة. (المال)

ستوقع شركة فاليو، ذراع التمويل الاستهلاكي التابعة للمجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO]، خمسة عقود مع عدد من الشركات لتزويد سكان الجونة بخدمات التقسيط. وقعت فاليو بالفعل مع مدرسة الجونة الدولية لتقديم خدمة التقسيط لرسوم الطلاب. (المال)

اقترحت دراسة أعدها خبراء في صناعة الحديد والصلب أن تتولى وزارة الإنتاج الحربي شركة الحديد والصلب المصرية [IRON]، إما عن طريق الاستحواذ المباشر أو من خلال نظام البناء والتشغيل ونقل الملكية (BOT). وترى الدراسة أن قرار فصل المحاجر قد يكون خطيراً على الاستقرار المالي للشركة. (مصري)

قالت مجموعة عامر القابضة [AMER] إن أرابتك إيجيبت للإنشاءات رفعت دعوتين تحكيميتين ضد الشركة التابعة تروبي 2 للتنمية السياحية. تطالب شركة أرابتك إيجيبت للإنشاءات بمبلغ 15.5 مليون جم بالإضافة إلى الفوائد القانونية، وهو خاصة بالأعمال في الحدائق المعلقة، بينما تطالب في دعوى أخرى بمبلغ 16.5 مليون جم بالإضافة إلى الفوائد القانونية وذلك للعقد الخاصة بمقاوله المرحلة الأولى من بورتو ساوث بيتش. (إفصاح الشركة)

قالت شركة مينا للاستثمار السياحي والعقاري [MENA] إنها ليست على علم بأي مفاوضات من قبل إف إيه إم ومقرها الإمارات لشراء أسهم MENA المملوكة من قبل لمار القابضة ومجموعة عارف للاستثمار. (إفصاح الشركة) نلاحظ أن شركة لمار القابضة تمتلك 17.53% ومجموعة عارف للاستثمار 9.07% في MENA.

عينت شركة الخليج الكندية للاستثمار العقاري العربي [CCRS] شركة سوليد كابيتال للاستشارات المالية، كمستشار مالي مستقل، لتحديد القيمة العادلة لأسهمها بناءً على طلب الهيئة العامة للرقابة المالية. (إفصاح الشركة)

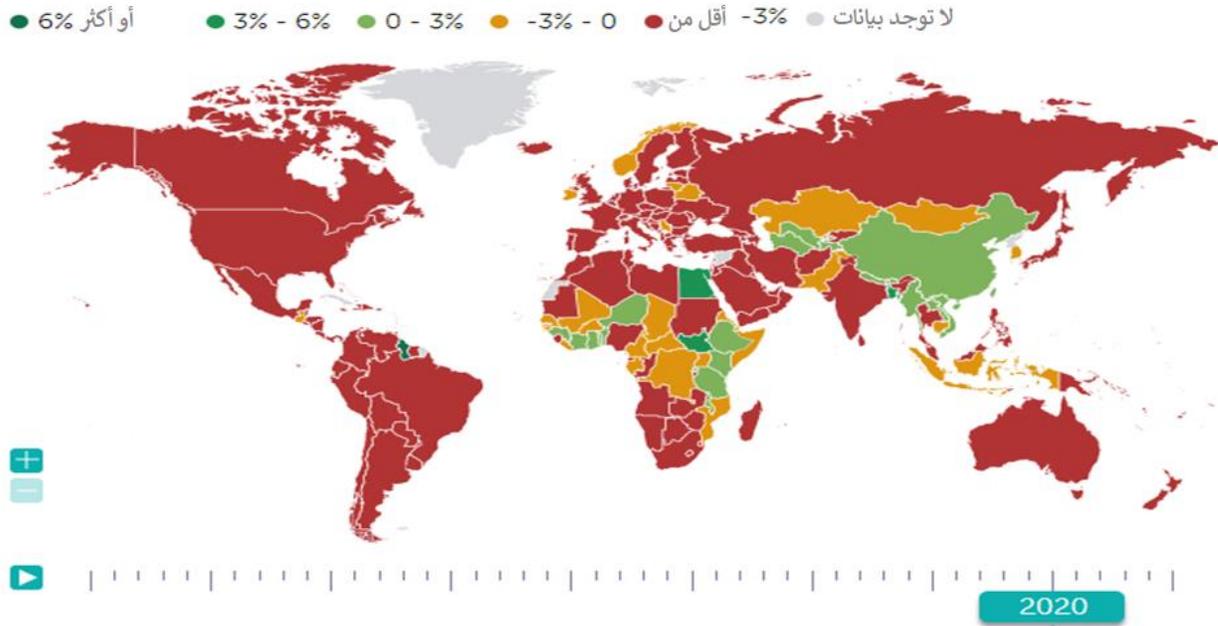
أخبار عالمية

قالت وكالة الطقس التابعة للأمم المتحدة يوم الإثنين إن موجات الجفاف ودرجات الحرارة المرتفعة والفيضانات وحتى غزو الجراد المتكرر بالإضافة إلى استمرار انتشار بعض الأمراض مثل الملاريا وعواقب تغير المناخ، يظهر تأثيرها بقوة في إفريقيا، والأسوأ لم يأت بعد على الأمن الغذائي. (رويترز)

حقق النشاط الاقتصادي في الولايات المتحدة نمواً أسرع وتيرة له منذ أكثر من 1.5 عام حيث توقعت الشركات زيادة الطلب وتخفيف القيود المرتبطة بفيروس كورونا والحد من حالة عدم اليقين بعد انتخابات نوفمبر. الصورة مختلفة في أوروبا. (وول ستريت جورنال)

3. لقطة اليوم

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



المصدر: صندوق النقد الدولي.

تبرز توقعات الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي من قبل صندوق النقد الدولي لعام 2020 جهود مصر الدؤوبة لبناء اقتصاد سريع الاستجابة للمتغيرات. تقود مصر، إلى جانب الصين، الأسواق الناشئة من حيث نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي.

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
950.3	964	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	600.1	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	
25.88%	0.00%	1,902.08	الذهب	(24.71%)	(0.86%)	10,511.94	EGX 30
37.89%	(1.33%)	24.28	الفضة	(21.88%)	(1.03%)	4,037.82	EGX 30 العائد الكلي
(35.13%)	(3.14%)	40.46	خام برنت	43.20%	1.68%	1,814.47	EGX 70 متساوي الأوزان
(33.30%)	(3.24%)	38.56	خام غرب تكساس	22.67%	1.31%	2,679.70	EGX 100 EWI
38.78%	1.78%	3.02	الغاز الطبيعي	(21.64%)	(0.50%)	2,166.51	سوق دبي المالي
(2.13%)	0.01%	15.71	الجنيه المصري	(8.40%)	1.24%	4,624.85	سوق أبوظبي
5.53%	(0.42%)	1.18	اليورو	(2.79%)	0.01%	8,155.31	تاسي
(1.65%)	(0.12%)	1.30	الجنيه الإسترليني	(5.93%)	(0.01%)	9,807.53	سوق قطر
(3.58%)	0.12%	104.84	الين الياباني	5.27%	(1.86%)	3,400.97	ستاندرد آند بورز 500
(156)	8	13.45	عائد خزانة 6 أشهر	(2.99%)	(2.29%)	27,685.38	داو جونز 30
(98)	8	13.59	عائد خزانة لمدة عام	26.60%	(1.64%)	11,358.94	ناسداك
103	7	14.73	عائد خزانة 10 أعوام	135.56%	17.82%	32.46	مؤشر التذبذب (VIX)
(142)	(2.5)	0.15	عائد خزانة لعامين	(17.09%)	(2.93%)	3,105.25	ستوكس 50
(111)	(3.8)	0.80	عائد خزانة 10 أعوام	1.43%	(0.51%)	1,130.65	MSCI للأسواق الناشئة
(79)	(4.7)	1.60	عائد خزانة 30 عام	(10.47%)	(1.58%)	524.59	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
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.
2 نوفمبر 2020	AXPH	توزيعات نقدية	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 15.50 جم للسهم.

تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 3.20 جم للسهم.	توزيعات نقدية	CPCI	2 نوفمبر 2020
تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 1.00 جم للسهم.	توزيعات نقدية	NIPH	2 نوفمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	IRON	2 نوفمبر 2020
مناقشة استمرارية الشركة.	عمومية غير عادية	IRON	2 نوفمبر 2020

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
25 أكتوبر 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - كبوة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل</u>
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 القبعان</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 يسيطر 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 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 النفط 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>
17 مايو 2020	<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الأول 2020</u>



<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 عشمواوي

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، 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 بدلاً 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 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 علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

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