



النمو خارج القطاع المصرفي

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

قمنا خلال الأيام الماضية بتوضيح تفوق الاقتصاد المصري عالمياً، وذلك في الجزء الخاص بـ "القطة اليوم" في تقريرنا اليومي "بتوقيت برايم"، وذلك مع توقعات بمعدلات نمو اقتصادي إيجابية. يُعد هذا إيجابياً عند مقارنته بأجزاء أخرى في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا التي شهدت انكماشاً على إثر تداعيات كوفيد-19. ومع ذلك، تبانت آراء المستثمرين الأجانب بشأن الاستثمار في مصر. من ناحية أخرى، استمرت استثمارات المحافظ الأجنبي (غير المباشرة) في سوق الأسهم في إظهار صافي بيع (على سبيل المثال، كان المستثمرون الأجانب صافي بائعين في البورصة المصرية أمس مع صافي تدفقات نقدية خارجية تجاوزت 330 مليون جم). من ناحية أخرى، تركزت الاستثمارات الأجنبية المباشرة في الغالب في قطاع النفط والغاز، ولكننا رأينا مؤخراً علامات الاهتمام بقطاعات أخرى، مثل البنوك. بينما زاد البنك الأهلي المتحد في البحرين حصته في وحده في مصر، يتطلع بنك المؤسسة العربية المصرفية البحريني للاستحواذ على وحدة بنك بلوم في مصر. نعتقد أن القطاع المصرفي سيشهد المزيد من عمليات الاندماج والاستحواذ مع اقترابنا من نهاية فترة السماح للبنوك لدعم رأس مالها المدفوع إلى الحد الأدنى المطلوب وهو 5 مليارات جم. وفي الوقت نفسه، تواصل الشركات التي تستهدف قطاع الخدمات المالية غير المصرفية توسيع نطاق انتشارها وشبكات التوزيع الخاصة بها في محاولة للاستحواذ على شريحة أكبر من هذه المرحلة المبكرة من النمو المرتفع.

إيجابي

HRHO، CICH، EXPA: ارتفع سهم البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] أمس بما يقارب 4% خلال الجلسة، مع وجود مجال لمزيد من إعادة التقييم حيث يواصل البنك التداول بخصوص كبير غير مبرر (640%) مقارنة بقيمة الدفترية (مضاعف القيمة الدفترية 0.6 مرة). على صعيد آخر، تمضي شركة سي آي كابيتال القابضة [CICH] قدماً في تقديم خدماتها المالية غير المصرفية، وهو ما من شأنه أن يساعد البنك الاستثماري في زيادة عملية التنويع والسي لتحقيق نمو متوقع. كذلك فإن المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] هي أحد المستفيدين من موضوع الشمول المالي العام في مصر. لقد كانت من أوائل الشركات التي استهدفت هذه الشريحة المتنامية من القطاع المالي في مصر. قريباً سيكون لدى HRHO تواجد في ثلاثة مجالات، وهي: الخدمات المصرفية الاستثمارية، الخدمات المالية غير المصرفية، والخدمات المصرفية التجارية بمجرد الانتهاء من الاستحواذ على بنك الاستثمار العربي (aiBank) (والتي نتوقع أن يكون بنهاية العام الحالي أو أوائل عام 2021).

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

أظهر استطلاع أجرته رويتز لخبراء اقتصاديين أن الاقتصاد المصري سينمو بمعدل 3.3% خلال العام المالي الحالي. وهو ما يزيد بشكل طفيف عن معدل النمو الذي كان الاقتصاديون يرونونه في استطلاع في يوليو الماضي والذي كان عند 3.1%. التوقعات الحالية تتماشى مع توقعاتنا بمعدل نمو سنوي يبلغ 3.3% في العام المالي 2021. (رويتز)

ستبدأ البورصة المصرية للسلع التداول في النصف الأول من 2021 وستبدأ بالقمح فقط كسلعة قابلة للتداول. (البورصة)



طالب البنك المركزي المصري البنك بإحاطة مجالس الإدارة بكافة التعليمات والضوابط والمراسلات الصادرة عن البنك المركزي وإدراجها في محاضر اجتماعات مجالس الإدارة. (البنك المركزي المصري: 1، 2)

أخبار الشركات

وقدت شركة ريفي، ذراع التمويل للمشروعات متناهية الصغر، التابعة لشركة سي آي كابيتال القابضة [CICH] عقوداً مع ثلاثة منصات للدفع الإلكتروني، لتحسين إمكانية الوصول إلى العملاء وتحسين كفاءة عملية تحصيل النقود. (إفصاح الشركة) المنصات الثلاثة هي: فوري [FWRY]، ومصاري التابعة لشركة إم جروب للصناعة والتجارة العالمية [MTIE]، وأمان التابعة لشركة راية القابضة [RAYA].

قال البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] إنه قد تم الاجتماع أمس مع المعينين في البنك المركزي المصري وجرت مناقشة مطولة لمعظم نتائج التفتيش والمخالفات التي تضمنتها والتعرف على توجيهات البنك المركزي بشأن تعزيز عدة جوانب في الالتزام والرقابة الداخلية. (بيان من البنك)

من المتوقع أن ينتهي بنك المؤسسة المصرفية العربية البحريني من إجراءات الفحص النافي للجهالة بشأن بنك بلوم مصر في منتصف نوفمبر المقبل، وذلك قبل تقديم عرض محتمل للاستحواذ على أصول البنك اللبناني في مصر. (مصراوي)

اشترى البنك الأهلي المتحد - البحرين أكثر من 30 مليون سهم في البنك الأهلي المتحد مصر بالشراكة مع شركة مصر استراتيجيا مقابل 913.1 مليون جم بسعر 29.8 جم للسهم، بالإضافة إلى حصة مؤسسة التمويل الدولية البالغة 10% وحصة بنك قطر الوطني [QE: QNBK] البالغة 4.17%. سوف تستحوذ مصر استراتيجيا على الـ 0.15% المتبقية للمساهمين المصريين. (البورصة)

طلبت شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة [OIH] مع كل من شركة حسن علام القابضة وشركة سراج للإضاءة شروط العطاء لتطوير وإدارة مشروع الصوت والضوء. (المال)

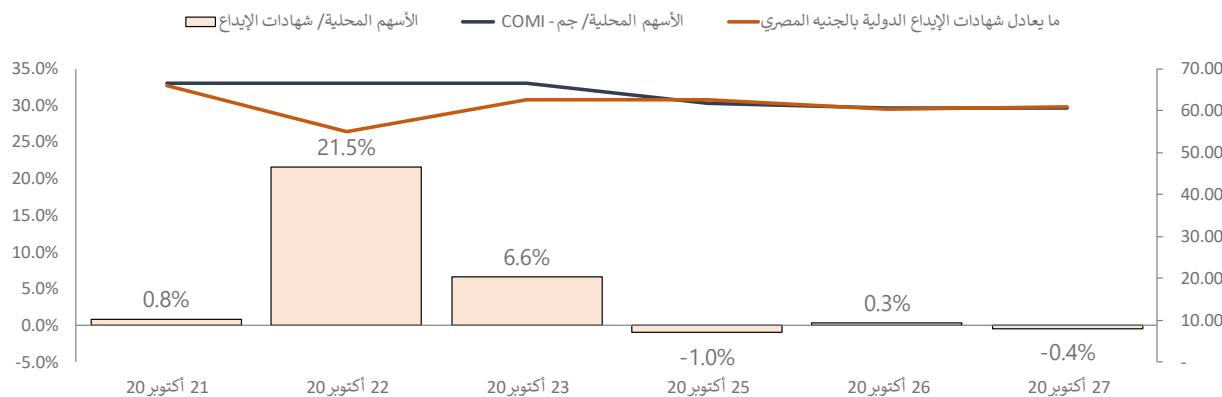
تراجع إيرادات المجموعة العقارية المصرية [AREH] في الأشهر التسعة الأولى من 2020 وصافي الأرباح بنسبة 70% و62% على أساس سنوي على التوالي. (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

تراجع حجم الاستثمار الأجنبي المباشر عالمياً بنسبة 49% على أساس سنوي في النصف الأول من 2020 حيث تسببت عمليات الإغلاق في جميع أنحاء العالم والمخاوف من الركود في تباطؤ الاستثمار بين الدول، حسبما قال الأونكتاد في أحدث تقرير لها عن مراقبة الاستثمار. (الأونكتاد)

أظهر استطلاع روبيتز أن النمو في الاقتصادات الأفريقية الرئيسية ضعيف حيث تشهد أداءً مختلطًا. ومن المتوقع أن ينمو أكبر اقتصادين في القارة، وهما: نيجيريا وجنوب إفريقيا، بنسبة 2% و3.5% على التوالي في عام 2021 بعد تعرضهما للتراجع هذا العام وانكماشهما بنسبة 4% و8.5%， على التوالي وفقاً للاستطلاع. (روبيتز)

3. لقطة اليوم

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


المصدر: Investing.com

شهد الأسبوع الماضي تقلبات قوية في أسعار سهم البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] المدرج في البورصة المصرية وشهادات الإيداع الدولية المدرجة في بورصة لندن [CBKD]. بينما كانت تتداول الأسهم المحلية منذ فترة طويلة تاريخياً عند علاوة مقارنة بشهادات الإيداع الدولية المقابلة لها، فقد انخفضت هذه العلاوة خلال أيام التداول الثلاثة الماضية، كما يتضح من الرسم البياني أعلاه.

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
تغير منذ بداية العام	تغير يومي			تغير يومي	تغير منذ بداية العام		
953.0	1,479			605.9			
25.78%	0.31%	1,907.99	الذهب	24.37%	0.45%	10,559.71	EGX 30
37.22%	0.38%	24.37	الفضة	(21.69%)	0.24%	4,047.62	العائد الكلي EGX 30
(35.58%)	1.83%	41.20	خام برنت	47.18%	2.78%	1,864.91	EGX 70 متساوي الأوزان
(33.53%)	2.62%	39.57	خام غرب تكساس	25.54%	2.34%	2,742.45	EGX 100 EWI
38.42%	(0.17%)	3.02	غاز الطبيعي	(20.75%)	1.14%	2,191.16	سوق دبي المالي
(2.12%)	0.07%	15.72	الجنيه المصري	(7.32%)	1.25%	4,682.82	سوق أبوظبي
5.08%	(0.12%)	1.18	اليورو	(2.27%)	0.53%	8,198.90	تاسي
(1.52%)	0.15%	1.30	الجنيه الإسترليني	(5.49%)	0.47%	9,853.16	سوق قطر
(4.03%)	(0.40%)	104.42	الين الياباني	4.95%	(0.30%)	3,390.68	ستاندرد آند بورز 500
(156)	8	13.45	عائد خزانة 6 أشهر	(3.77%)	(0.80%)	27,463.19	داو جونز 30
(98)	8	13.59	عائد خزانة لمدة عام	27.40%	0.64%	11,431.35	ناسداك
103	7	14.73	عائد خزانة 10 أعوام	142.02%	2.74%	33.35	مؤشر التنبؤ (VIX)
(142)	0.4	0.15	عائد خزانة لعامين	(18.01%)	(1.12%)	3,070.60	ستوكس 50
(114)	(2.9)	0.78	عائد خزانة 10 أعوام	1.73%	0.30%	1,133.99	MSCI لأسواق الناشئة
(83)	(4.1)	1.56	عائد خزانة 30 عام	(10.88%)	(0.45%)	522.22	MSCI لأسواق المبتدأة

المصدر: بلومبرغ، البنك المركزي المصري.



5. آخر مضاعفات التقييم للأسهم المصرية

يمكنك المقارنة بين الأسهم المفضلة لديك مع باقي الأسهم بالسوق.

6. توارikh هامة

الحدث	نوع الحدث	الرمز	التاريخ
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 استثمارية الشركة.	عمومية غير عادية	PRCL	28 أكتوبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	ZEOT	28 أكتوبر 2020
الموافقة على التوزيعات المقترحة.	عمومية عادية	ACRO	28 أكتوبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	EGAL	1 نوفمبر 2020
تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.	عمومية غير عادية	EGAL	1 نوفمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	MHOT	1 نوفمبر 2020
تعديل مواد من النظام الأساسي للشركة.	عمومية غير عادية	MHOT	1 نوفمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	AFMC	1 نوفمبر 2020
الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بنسبة 2% وتعديل المادتين رقم 6 و 7 من نظام الشركة الأساسي.	عمومية عادية	OCDI	1 نوفمبر 2020
تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 3.20 جم للسهم.	توزيعات نقدية	CPCI	1 نوفمبر 2020
تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 15.50 جم للسهم.	توزيعات نقدية	AXPH	1 نوفمبر 2020
تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 1.00 جم للسهم.	توزيعات نقدية	NIPH	1 نوفمبر 2020
تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 15.50 جم للسهم.	توزيعات نقدية	AXPH	2 نوفمبر 2020
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 استثمارية الشركة.	عمومية غير عادية	IRON	2 نوفمبر 2020

7. آخر الأبحاث

التقرير المنشور	التاريخ
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - كبيرة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل</u>	25 أكتوبر 2020
<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 الحوافز 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

رؤيا اقتصادية - بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون	10 أغسطس 2020
رؤيا اقتصادية - تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا زال يتمتع بأسس قوية	9 أغسطس 2020
رؤيا اقتصادية - التوجه تدريجياً للتعافي	5 أغسطس 2020
رؤيا اقتصادية - تآكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضعف في الحساب المالي	29 يونيو 2020
البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - نتائج الربع الثاني 2020	14 يونيو 2020
رؤيا اقتصادية - ارتفاع معدل التضخم يضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي	9 يونيو 2020
رؤيا اقتصادية - يدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنك إلى صافي أصول	8 يونيو 2020
رؤيا اقتصادية - قراءة مؤشر مديرى المشتريات لشهر يونيو 2020	7 يونيو 2020
المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] - نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي	25 يونيو 2020
قراءة التضخم في مايو 2020 - أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري	10 يونيو 2020
النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] - تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبلين والتاليون	8 يونيو 2020
رؤيا اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو - حافظ صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19	8 يونيو 2020
مذكرة اقتصادية - القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال ملبدةً بالغيوم	3 يونيو 2020
مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر [ADIB] - نتائج الربع الأول 2020	18 مايو 2020
بنك البركة مصر [SAUD] - نتائج الربع الأول 2020	18 مايو 2020
كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الأول 2020	17 مايو 2020
رؤيا اقتصادية - مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس	13 مايو 2020
التضخم - ارتفاع التضخم شهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية - كما هو متوقع	11 مايو 2020
مذكرة اقتصادية - التعامل 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

CFTe عمرو علاء

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

AAlaa@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.

الفروع

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة، مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

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 أبوالعطاطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

NAbuelatta@egy.primegroup.org

2 شارع وادي النيل، برج الحرية، الدور السابع

المهندسين، الجيزة، مصر

ت: +202 3300 5700/770/650/649

ف: +202 3760 7543

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

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 لإثبات المعلومات. 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 قائلها اعتبارها بدليلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروعهم وأحاجيمهم، وكافة الأجزاء الواردة قد تكون مغala 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 مدبريرها وموظفيها وكافة العاملين بها وعملاه 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 إثبات هذا التقرير أي كانت وسيلة الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال أية موقع متخصص 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 ربطتها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

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