

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 "لقطة 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، تباينت آراء المستثمرين الأجانب بشأن الاستثمار في مصر. من ناحية أخرى، استمرت استثمارات المحافظ الأجنبية (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 خارجة 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 وحدته 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 مليار 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

EXPA، CICH، HRHO: ارتفع سهم البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] أمس بما يقارب 4% خلال الجلسة، مع وجود مجال لمزيد من إعادة التقييم حيث يواصل البنك التداول بخصم كبير غير مبرر (40%) مقارنة بقيمته 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 والسعي لتحقيق نمو مرتفع. 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 ثلاث 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 رويترز لخبراء اقتصاديين أن الاقتصاد المصري سينمو بمعدل 3.3% خلال العام المالي الحالي. وهو ما يزيد بشكل طفيف عن معدل النمو الذي كان الاقتصاديون يرونه 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. (روترز)

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

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

أخبار الشركات

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

قال البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] إنه قد تم الاجتماع أمس مع المعنيين في البنك المركزي المصري وجرى 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 تقديمه عرض محتمل للاستحواذ على أصول البنك اللبناني في مصر. (مصري)

اشترى البنك الأهلي المتحد - البحرين أكثر من 30 مليون سهم في البنك الأهلي المتحد مصر بالشراكة مع شركة مصر استراتيجية 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 استراتيجية 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)

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

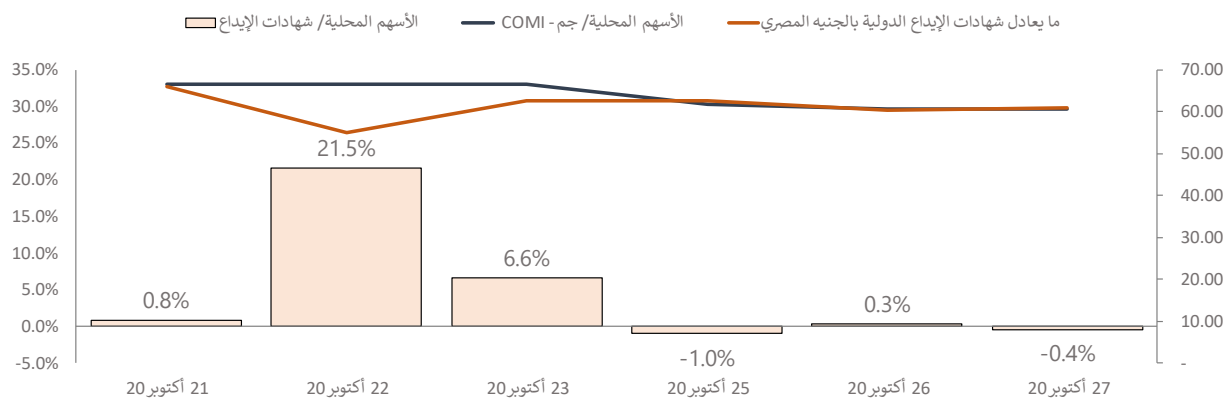
أخبار عالمية

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 لرويترز أن النمو في الاقتصادات الأفريقية الرئيسية ضعيف حيث تشهد أداءً مختلطاً. 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. (رويترز)

3. لقطة اليوم

عمرو حسين الألفي | 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 تداول 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

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

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

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 الاحتياطيات
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

رؤية اقتصادية – بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون	10 أغسطس 2020
رؤية اقتصادية – تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية	9 أغسطس 2020
رؤية اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي	5 أغسطس 2020
رؤية اقتصادية – تآكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضعف في الحساب المالي	29 يوليو 2020
البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الثاني 2020	14 يوليو 2020
رؤية اقتصادية – ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي	9 يوليو 2020
رؤية اقتصادية – بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول	8 يوليو 2020
رؤية اقتصادية – قراءة مؤشر مديري المشتريات لشهر يونيو 2020	7 يوليو 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 بروبيلين والنايلون	8 يونيو 2020
رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو – حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفاً المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19	8 يونيو 2020
مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبدةً 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
كينيدي 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

AEIalfy@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 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

MEImetwaly@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 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.