



هل يعيد التاريخ نفسه؟

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

صادف أمس الذكرى السنوية الرابعة لتعويم الجنيه المصري يوم الخميس 3 نوفمبر 2016. وكان ذلك بمثابة الانطلاق الأولى لبرنامج الإصلاح الاقتصادي المصري الذي كان له دور رئيسي في الحفاظ على استقرار مصر الاقتصادي خلال فترات التقلبات على مستوى العالم، بما في ذلك فترة جائحة فيروس كورونا الأخيرة. بنهاية جلسة أمس، ارتفع مؤشر إيجي إكس 30 بنسبة 23% فقط عن مستوى 2 نوفمبر 2016 ولكنه انخفض بنسبة 43% من أعلى مستوى وصل له خلال أبريل 2018. وبالتزامن مع ذكرى تعويم الجنيه المصري، تم أمس كذلك إجراء الانتخابات الرئاسية الأمريكية والتي اتسمت بحدة في التنافس. في لقطة اليوم الخاصة بنا (يرجى الاطلاع أدناه)، نوضح كيف تفاعل سوق الأسهم الأمريكية، وفقاً لمؤشر ستاندرد آند بورز 500، مع فوز ترامب الدورة الماضية. كانت الأيام الثلاثين التي سبقت يوم الانتخابات في عامي 2016 و2020 متناغمة إلى حد ما مع تراجع مؤشر ستاندرد آند بورز 500 عن قمة الشهر السابق. السؤال هو: إذا فاز ترامب مرة أخرى، فهل سيواصل ستاندرد آند بورز 500 الارتفاع حتى نهاية العام كما حدث في عام 2016؟ بالعودة إلى وضعنا المحلي، لدينا معرض سيتي سكيب العقاري الذي تم إطلاقه اليوم والذي من المفترض أن يكون إيجابياً للمطورين العقاريين حيث إنهم يجذبون الطلب من خلال مخططات التقسيط الجديدة، مع ملاحظة أن هذا هو أول معرض عقاري منذ اندلاع كوفيد-19 في وقت مبكر من العام الحالي.

إيجابي

DSCW، العقارات: اقتفت شركة دايس للملابس الجاهزة [DSCW]، أثر شركة النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE]، حيث قررت قبول العرض المقدم من وزارة المالية بالحصول على دعم التصدير. نعتقد أن هذا من المفترض أن يكون إيجابياً لـ DSCW، وإن كان بشكل هامشي. نعتقد أيضاً أن أسهم العقارات يمكن أن تتفاعل بشكل إيجابي مع معرض سيتي سكيب.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

تعد الحكومة المصرية مجموعة من الإجراءات التحفيزية الجديدة للمستهلكين الذين يريدون تحويل سياراتهم للعمل بالغاز الطبيعي بدلاً من البنزين. ([الرئاسة المصرية](#))

نمت الاحتياطيات الأجنبية لمصر للشهر الخامس على التوالي في أكتوبر، حيث قفزت إلى 39.22 مليار دولار من 38.43 مليار دولار في سبتمبر. ([البنك المركزي المصري](#)) سيتم نشر تقريرنا قريباً.

ستتمكن شركات السياحة من الحصول على تمويل طاري لتغطية الرواتب لمدة ثلاثة أشهر أخرى بعد أن عدل البنك المركزي المصري برنامج القروض المدعومة الذي قدمه، للحد من التأثير الناجم عن كوفيد-19. ([البنك المركزي المصري](#))



أعلن البنك المركزي المصري، إدخال تعديلات جديدة على مبادرة تمويل دفع رواتب وأجور العاملين في قطاع السياحة بضمان وزارة المالية لمدة ستة أشهر بدلاً من ثلاثة أشهر. تبلغ قيمة المبادرة 3 مليارات جم بفائدة مخفضة بنسبة 5%. (البنك المركزي المصري)

وافق رئيس الوزراء على اقتراح بإنشاء صندوق لتوفير التمويل المستدام لبرنامج تكافل وكرامة، خلال ترأسه لاجتماع لجنة العدالة الاجتماعية يوم الثلاثاء. (مجلس الوزراء)

أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية لائحة جديدة للشركات تحت التأسيس والراغبة في مزاولة نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة والتي ستكون ملزمة الآن بالتأسيس كشركات مساهمة على أن يكون (1) رأس مالها لا يقل عن 30 مليون جم (2) من ضمن مؤسسيها شخصيات اعتبارية بنسبة لا تقل عن 50% من رأس مال الشركة، و(3) لا تقل نسبة مساهمة المؤسسات المالية عن 25% من رأس مالها. (الهيئة العامة للرقابة المالية)

ينطلقاليوم معرض سيتي سكيب، وهو معرض عقاري، وينتهي في 7 نوفمبر، حيث يطلق مطورو العقارات عروضاً خاصة تشمل خطط سداد موسعة ومخصصة وخصومات نقديّة تصل إلى 40%.

أخبار الشركات

استقرت الأرباح الصافية الأولية لشركة مدينة نصر للإسكان والتعمر [MNHD] في التسعة أشهر الأولى 2020 عند 728 مليون جم، حيث نمت الإيرادات بنسبة 22% لتصل إلى 1.76 مليار جم. وفي الوقت نفسه، وافق مجلس إدارة MNHD على بيع قطعة أرض في تاج سيتي بمساحة 20,000 متر مربع تقريباً (مخصصة لمدرسة دولية) بقيمة تقديرية 215 مليون جم. (إفصاح الشركة)

تراجع صافي الأرباح المجمعة للبنك المصري الخليجي [EGBE] في التسعة أشهر الأولى 2020 بشكل طفيف (-1% على أساس سنوي) إلى 455.2 مليون جم على الرغم من ارتفاع صافي الدخل من العائد (42% على أساس سنوي) إلى 1.97 مليار جم. وتراجع صافي القروض بنسبة 5% على أساس سنوي إلى 22.1 مليار جم في سبتمبر 2020، بينما ارتفعت الودائع بنسبة 9% إلى 61.2 مليار جم. (بيان البنك) وفقاً لحساباتنا يبلغ متوسط العائد على حقوق الملكية 12.5% بنهاية التسعة أشهر الأولى 2020.

قالت شركة دايس للملابس الجاهزة [DSCW] إنها ستتقدم بطلب لتحصيل 100 مليون جم من دعم التصدير كجزء من مبادرة وزارة المالية الأخيرة التي تسمح للمصدرين بالحصول على 85% من دعم التصدير من الإجمالي. (المال) نعتقد أن القرار سيكون إيجابياً لأنه سيضيف حوالي 2% إلى تقييم DSCW وفقاً لحساباتنا على افتراض أن تكلفة رأس المال تبلغ 15%.

خفضت الشرقية الوطنية للأغذية [SNFC] حصتها في شركة المنصورة للدواجن [MPCO] من 3.29% إلى 1.47%. (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

قد تشهد أسعار النفط تراجعاً بشكل أكبر مع استئناف ليبيا لتصدير النفط وتجاوز العراق ونيجيريا حصص الإنتاج المقررة. (بلومبرج)

أظهر مسح صناعي يوم الأربعاء أن الانتعاش في نشاط قطاع الخدمات في الصين امتد للشهر السادس على التوالي في أكتوبر، حيث ارتفع التوظيف إلى أعلى مستوى في عام لكن الطلب الخارجي يتراجع. (رويترز)

لقطة اليوم .3

شہاب محمد | محلل مالی

SMohammed@eqy.primegroup.org



المصدر: بلومبرج.

استرجاع صورة سابقة لانتخابات الرئاسة الأمريكية: كما هو موضح في الرسم البياني أعلاه، في عام 2016 في وقت انتخابات الرئاسة الأمريكية الأخيرة، فاز مؤشر ستاندرد آند بورز 500 (مؤشر سوق الأسهم الأمريكية) بعد يوم الانتخابات في 8 نوفمبر 2016 وواصل الارتفاع حتى نهاية ذلك العام، بعد إعلان الجمهوري دونالد ترامب رئيساً للولايات المتحدة، بعد فوزه على الديمقراطي هيلاري קלينتون. في الأيام التي سبقت يوم الانتخابات في عام 2016، كان مؤشر ستاندرد آند بورز 500 في اتجاه هابط، ووصل إلى قاعه عند 2,085 في 4 نوفمبر 2016 قبل أن ينهي العام عند 2,239. هذا العام، انخفض مؤشر ستاندرد آند بورز 500 من قيمته عند 3,534 في 12 أكتوبر 2020 إلى مستوى 3,369 بنهاية يوم الانتخابات.



4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام	603.3	القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)
تغير يومي	تغير منذ بداية العام	تغير يومي
955.5	836	EGX 30
25.15%	0.72%	(24.71%)
33.18%	0.57%	(21.91%)
(35.56%)	2.12%	43.75%
(34.01%)	2.18%	22.30%
40.20%	0.33%	(22.61%)
(2.00%)	(0.19%)	(7.72%)
3.95%	(0.50%)	(4.66%)
(2.00%)	(0.51%)	(6.95%)
(3.40%)	0.41%	4.28%
(152)	4	3.71%
(91)	7	24.38%
109	6	157.98%
(140)	0.0	(17.26%)
(103)	3.5	0.56%
(73)	3.1	(10.82%)
1,909.17	الذهب	10,512.16
24.23	الفضة	4,035.94
39.71	خام بربت	1,821.44
37.66	خام غرب تكساس	2,671.74
3.06	الغاز الطبيعي	2,139.67
15.72	الجنيه المصري	4,649.43
1.17	اليورو	7,998.59
1.31	الجنيه الإسترليني	9,701.00
104.49	اليين الياباني	500
13.49	عائد خزانة 6 أشهر	داو جونز 30
13.66	عائد خزانة لمدة عام	ناسداك
14.79	عائد خزانة 10 أعوام	مؤشر التذبذب (VIX)
0.17	عائد خزانة لعامين	ستوكس 50
0.89	عائد خزانة 10 أعوام	MSCI للأسواق الناشئة
1.66	عائد خزانة 30 عام	MSCI للأسواق المبتدئة

المصدر: بلومبرغ، البنك المركزي المصري.

5. آخر مضاعفات التقييم للأسهم المصرية
يمكنك المقارنة بين الأسهم المفضلة لديك مع باقي الأسهم بالسوق.

6. توارikh هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
4 نوفمبر 2020	EDFM	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
4 نوفمبر 2020	SPIN	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
4 نوفمبر 2020	AXPH	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 15.50 جم للسهم.
4 نوفمبر 2020	CPCI	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 3.20 جم للسهم.
4 نوفمبر 2020	NIPH	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 1.00 جم للسهم.
5/4 نوفمبر 2020		اجتماع اللجنة الفيدرالية للسوق المفتوحة	مناقشة قرار الاحتياطي الفيدرالي بشأن أسعار الفائدة.
8 نوفمبر 2020	CEFM	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
8 نوفمبر 2020	MNHD	منازعات قضائية	لاسترداد 24.8 مليون جنيه مستحقة على MNHD لشركة NRPD لتطوير 32 مبني بمشروع 6 أكتوبر.
8 نوفمبر 2020	EGBE	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بنسبة 0.0822:1.
9 نوفمبر 2020	EGBE	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بنسبة 0.0822:1.
9 نوفمبر 2020	KABO	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
9 نوفمبر 2020	CICH	اجتماع مجلس إدارة	الموافقة على نتائج أعمال الشركة في التسعة أشهر الأولى 2020.
10 نوفمبر 2020	MTIE	اجتماع مجلس إدارة	الموافقة على نتائج أعمال الشركة في التسعة أشهر الأولى 2020.
11 نوفمبر 2020	GSSC	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020، والتوزيعات المقترنة.



تعديل المادتين رقم (3) و (4) من النظام الأساسي للشركة وإنشاء شركة مشتركة مع شركة بريمير للاستثمار العقاري.	عمومية غير عادية	ZMID	11 نوفمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	EGAL	11 نوفمبر 2020
تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.	عمومية غير عادية	EGAL	11 نوفمبر 2020
مناقشة قرار المركزي المصري بخصوص أسعار الفائدة.	اجتماع لجنة السياسة النقدية		12 نوفمبر 2020
الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	عمومية عادية	PRCL	12 نوفمبر 2020
مناقشة استمرارية الشركة.	عمومية غير عادية	PRCL	12 نوفمبر 2020
تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 1.429 جم للسهم.	توزيعات نقدية	EAST	12 نوفمبر 2020
تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.714 جم للسهم (القسط الأول).	توزيعات نقدية	EAST	15 نوفمبر 2020

7. آخر الأبحاث

التاريخ	العنوان
3 نوفمبر 2020	<u>رؤى اقتصادية – أعلى قراءة في 6 سنوات</u>
25 أكتوبر 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – كبيرة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل</u>
11 أكتوبر 2020	<u>رؤى اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع</u>
11 أكتوبر 2020	<u>رؤى اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطيات</u>
6 أكتوبر 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – رهان جيد في أوقات الخطر</u>
5 أكتوبر 2020	<u>رؤى اقتصادية – توسيع الالتعاش في مصر</u>
10 سبتمبر 2020	<u>رؤى اقتصادية – شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات</u>
8 سبتمبر 2020	<u>رؤى اقتصادية – الزحف من القيعان</u>
3 سبتمبر 2020	<u>رؤى اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي</u>
18 أغسطس 2020	<u>النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي بروبلين لم يعوض تراجع الطلب</u>
13 أغسطس 2020	<u>كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الثاني 2020</u>
10 أغسطس 2020	<u>رؤى اقتصادية – بيضة تضخم سيسطر عليها حالة من السكون</u>
9 أغسطس 2020	<u>رؤى اقتصادية – تعویض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية</u>
5 أغسطس 2020	<u>رؤى اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي</u>
29 يوليو 2020	<u>رؤى 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>رؤى اقتصادية – ارتفاع معدل التضخم يضغط من المواد غير الغذائية وتتأثر سنة الأساس غير المواتي</u>
8 يوليو 2020	<u>رؤى اقتصادية – يدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطييات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول</u>
7 يوليو 2020	<u>رؤى اقتصادية – قراءة مؤشر مديرى 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 بروبلين والتاليون</u>



رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو - حائط 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

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



براييم لتداول الأوراق المالية

شوك المراجي

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

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

شوك 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

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 بالبورصة المصرية.

الفروع

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة، مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

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 دعوة لشراء أو بيع أي أورقة أو آداء مالية، وما لم تذكر العكس فإن أي بيانات سعرية تم مجرد مؤشرات، 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 تُلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قائلها اعتبارها بدليلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروضهم وأحكامهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون معاً للتحيز حتى من داخل الأقسام الأخرى لبراييم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تحمل برايم أية مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكلة مدربتها وموظفيها وكافة العاملين بها وعمالء قد يكونوا أو قد لديهم صلاح أو لديهم موافق طويلة أو قصيرة الأجل في الأوراق المالية أو العملات المشار إليها في التقرير وقد يقوموا بعمليات بيع أو شراء لها مصلحتهم أو بآية عن الغير في أي وقت. لا تحمل مجموعة برايم أو آية من كياناتها أو موظفيها أي مسؤولية قانونية عن أي خسائر أو تلف ينتجم عن إتباع 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 آية من شركاتها قد تربطها أو يرتبطها علاقاً مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

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