



ما ينتظره المستثرون

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

مع نهاية انتخابات الرئاسة الأمريكية، يبدو أن جون بايدن، الديمقراطي، سيكون الرئيس الأمريكي رقم 46 للولايات المتحدة. وهذا يعني أن دونالد ترامب، الجمهوري، سيكون أول رئيس أمريكي لا يستطيع تأمين ولاية ثانية مدتها 4 سنوات خلال 28 عاماً. ومن المفارقات أن آخر رئيس للولايات المتحدة لم يستطع فعل ذلك كان أيضاً جمهورياً، وهو جورج بوش الأب الذي خسر أمام الديمقراطي بيل كلينتون في عام 1992. ومع ذلك، من المبكر معرفة ما يمكن أن يعنيه هذا لل الاقتصاد العالمي ككل، خاصة عندما يكون من المحتمل أن يظل مجلس الشيوخ تحت سيطرة الجمهوريين، في حين أن الديمقراطيين لا يزال ينقصهم مقددين للحصول على الأغلبية في مجلس النواب. قد يكون هذا النوع من الجمود التشريعى مفيداً للشركات الأمريكية حيث يمكن تعطيل فرض ضرائب أعلى على الشركات. ومع ذلك، بشكل عام، نعتقد أن المستثمرين العالميين سيتطلعون إلى موقف أقل عدوانية من قبل الولايات المتحدة عندما يتعلق الأمر بالتجارة العالمية، وخاصةً مع الصين. في الواقع، كان أداء المستثرون العالميون يعكس توقعاتهم بفوز بايدن حيث ارتفعت أسعار الأسهم العالمية والسلع بشكل عام.

بالعودة إلى الوطن في مصر، يتطلع المستثرون إلى بعض الأحداث حيث نبدأ الأسبوع الثاني من نوفمبر اليوم. أولاً، بنهاية الأسبوع، سيعقد البنك المركزي المصري اجتماعاً للجنة السياسة النقدية يوم الخميس (12 نوفمبر)، ولم يتبق سوى اجتماع واحد وأخير قبل انتهاء العام في ديسمبر. نحن نرى أن البنك المركزي قد يختار الإبقاء على أسعار الفائدة دون تغيير هذه المرة، مع وجود احتمالية أكبر لخفض أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس في اجتماع ديسمبر. سنشر قصة كاملة حول هذا الأمر في عدد يوم الخميس، مع شرح الأسباب الداعمة لرؤيتنا.

ثانياً، ستستمر الشركات في الإعلان عن أرباحها للربع الثالث مع عقد عدد منها لاجتماعات مجالس الإدارة لمناقشة النتائج، وبالتالي سي آي كابيتال القابضة [CICH] في 9 نوفمبر، وإم جروب للصناعة والتجارة العالمية [MTIE]، في يوم 10 نوفمبر، وابن سينا فارما [ISPH] في 12 نوفمبر، وفي اليوم نفسه من المتوقع أن تعلن المصرية للاتصالات [ETEL] عن نتائج أعمالها بالربع الثالث. في الوقت نفسه، سيراقب المستثمرون تقرير أرباح البنك التجاري الدولي [COMI] والذي نعتقد أنه سيصدر مساء الإثنين (9 نوفمبر) حيث سيكونوا حريصين على معرفة البيانات المالية في أعقاب إفشاء رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للبنك من منصبه.

ثالثاً، يتطلع بعض المستثمرين (معظمهم من المؤسسات) إلى ليلة الثلاثاء (10 نوفمبر) وهو تاريخ إعلان مؤسسة إم إس سي آي عن المراجعة نصف السنوية لمؤشراتها. نلاحظ أن التغييرات المعلنة سيتم تطبيقها في الأول من ديسمبر (تاريخ السريان)، لكن الأسهم المضافة أو المستبعدة من المؤشرات غالباً ما تشهد ارتفاعاً في حجم التداول عليها في تاريخ الإعلان وقبل يوم أو يومين من تاريخ التطبيق. بالنسبة لمصر، لا تتوقع تغييرات في الأسهم المصرية الثلاثة المدرجة في مؤشر إم إس سي آي للأسواق الناشئة، وهي: البنك التجاري الدولي - مصر [COMI]، والشركة الشرقية [EAST]، والسويدى إلكتريك [SWDY].

إيجابي

MTIE: مع كونها أحد أفضل اختيارتنا منذ يوليو، نرى أن إم جروب للصناعة والتجارة العالمية [MTIE] قد تكون مستفيدة من فوز بايدن. والتساؤل الآن حول ما إذا كانت الإدارة الأمريكية الجديدة ستعني مشاكل أقل لهواوي وبالتالي المزيد من النمو لهواتفها المحمولة التي توزعها MTIE.



الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

ثبتت ستاندرد آند بورز التصنيف الائتماني لمصر عند B مع نظرة مستقبلية مستقرة على الرغم من المخاطر الناجمة عن كوفيد-19. [\(ستاندرد آند بورز\)](#)

رفض المركز الدولي لتسوية منازعات الاستثمار في واشنطن الدعوى المقدمة من مجموعة الأسمنت الإسبانية "سيمنتوس لا يونيون" للحصول على تعويضات من الحكومة المصرية. [\(جلوبيال أريتريشن ريفيو\)](#)

سيقدم البنك الأهلي المصري لشركة مطار القاهرة ما يقرب من نصف القرض البالغ 2.2 مليار جم اللازم لتطوير مبنى الركاب رقم 1. بمطار القاهرة الدولي. [\(المال\)](#)

تقدمت ست شركات عالمية بعروضها الفنية والمالية للمنافسة على مناقصة استشاري إنشاء محطة توليد كهرباء من الطاقة الشمسية في منطقة كوم أمبو بأسوان بقدرة 50 ميجاوات، وتكلفة استثمارية مقدرة تبلغ 1.4 مليار جم. [\(المال\)](#)

تعزز الخطوط الجوية المصرية تسيير رحلات للطيران العارض (شارتر) إلى الغردقة وشرم الشيخ في نهاية ديسمبر وبداية يناير، بما في ذلك رحلتان خاصتان إلى الغردقة لقضاء إجازة العام الجديد. [\(الخطوط الجوية المصرية\)](#)

أخبار الشركات

أشادت وزارة الإسكان المصرية بمعدلات الإنجاز المحققة من شركة المقاولون العرب والسويدى إليكتريك [SWDY] في مشروع سد روبيجي ومحطة الطاقة الكهرومائية في تزانيا، وهو المشروع الذي تم منحه في عام 2018. [\(الشروع\)](#)

أعلنت شركة الأهلي كابيتال، الذراع الاستثماري للبنك الأهلي المصري، عن استحواذها على 94.5% من مستشفى الندى. [\(اليوم السابع\)](#)

تتطلع مجموعة عامر القابضة [AMER] للفوز بعملية تطوير فندق بمدينة السلام بشرق بورسعيد، وقد تم إرسال استفسار إلى هيئة شرق بورسعيد بخصوص الأراضي المتاحة. إذا استحوذت AMER على هذه الأرض، فسيكون هذا هو الفندق الثاني في بورسعيد حيث يمتد مشروع بورتو سعيد على 95 فداناً في غرب محافظة بورسعيد. [\(المال\)](#)

تعزز شركة كوربليس، ذراع التأجير التمويلي لشركة سي آي كابيتال القابضة [CICH]، إصدار عملية توريق لها بقيمة 2.25 مليار جم. [\(المال\)](#)

قفز صافي الأرباح المجمعة لشركة الجيزة العامة للمقاولات والاستثمار العقاري [GGCC] بالربع الثالث 2020 بعد حقوق الأقلية بنسبة 90% على أساس سنوي إلى 15 مليون جم، مدفوعة بزيادة بنسبة 6% على أساس سنوي في الإيرادات لتصل إلى 273.4 مليون جم. تحسنت الهوامش بشكل ملحوظ؛ تحسن هامش مجمل الربح إلى 10% (345 نقطة أساس) وتحسن هامش صافي الربح إلى 6% (+244 نقطة أساس). [\(إفصاح الشركة\)](#)

ستعتمد شركة سوليد كابيتال للاستشارات المالية عن الأوراق المالية على نموذج التقييم بصافي الأصول، وذلك لتحديد القيمة العادلة لسهم الشركة الخليجية الكندية للاستثمار العقاري العربي [CCRS]. وأشارت سوليد أن المستندات التي قامت بطلبها من CCRS لم يتم تسليمها بعد. (إفصاح الشركة)

تعزم سيلكت إنترناشيونال، وهي شركة تركز على تكنولوجيا المعلومات، الاستحواذ على شركة مدفوعات إلكترونية مصرية. ولم تكشف عن أي تفاصيل أخرى. (البورصة)

أخبار عالمية

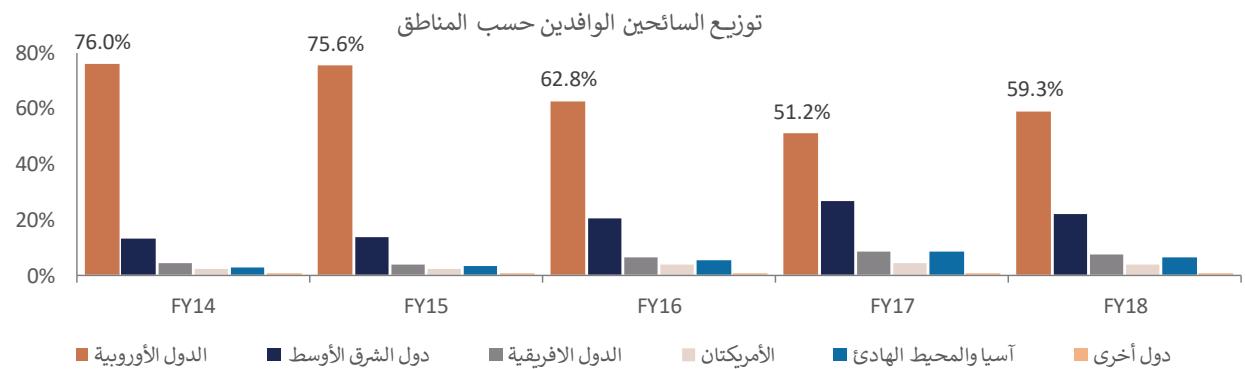
انخفض معدل البطالة في الولايات المتحدة بمقدار نقطة مئوية واحدة إلى 6.9% في أكتوبر حيث أضاف أصحاب العمل 684 ألف وظيفة. (وزارة العمل الأمريكية).

أقال الرئيس التركي رئيس البنك المركزي في الدولة بعد فترة من التضخم المرتفع والانخفاضات القياسية لليرة التركية. (AP)

حافظ مجلس الاحتياطي الفيدرالي على سياسته النقدية التيسيرية يوم الخميس وتعهد مرة أخرى ببذل كل ما في وسعه في الأشهر المقبلة للحفاظ على سرعة تعافي الاقتصاد الأمريكي وسط تفشي جائحة فيروس كورونا ومواجهة حالة عدم اليقين بشأن الانتخابات الرئاسية. (رويترز)

3. لقطة اليوم

مني بدير | محلل اقتصادي أول
MBedeir@egy.primegroup.org



المصدر: ع الجهاز المركزي للتعبئة العامة والإحصاء.

يبدو أن مصر لن تحتفل بعيد الميلاد هذا العام لأن القيود على السفر التي تم فرضها مجدداً في أوروبا، أهم سوق سياحي بالنسبة للدولة، ستزيد من معاناة قطاع السياحة فيها.



4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
954.8	977	609.6		نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام
تغير منذ بداية العام	نحو يومي	نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام	نحو منذ بداية العام
27.15%	1.38%	1,929.14	الذهب	↗	🟡	(23.87%)	0.69%
39.31%	4.05%	24.87	الفضة	↗	🟡	(21.44%)	0.17%
(34.83%)	(0.53%)	41.01	خام بربت	↘	🟡	46.57%	0.39%
(33.41%)	(0.82%)	38.83	خام غرب تكساس	↘	🟡	24.38%	0.36%
40.02%	0.62%	3.07	الغاز الطبيعي	↗	🟡	(21.86%)	0.32%
(2.17%)	(0.13%)	15.69	الجنيه المصري	↘	EGP	(7.05%)	0.60%
5.61%	0.99%	1.18	اليورو	↗	€	(3.58%)	0.01%
(1.32%)	0.72%	1.31	الجنيه الإسترليني	↗	£	(5.14%)	1.67%
(4.50%)	(0.77%)	103.72	اليين الياباني	↘	¥	6.58%	2.20%
(152)	4	13.49	عادل خزانة 6 أشهر	↗	🇪🇬	(2.42%)	1.34%
(91)	7	13.66	عادل خزانة لمدة عام	↗		29.18%	3.85%
109	6	14.79	عادل خزانة 10 أعوام	↗		92.53%	(10.28%)
(140)	2.4	0.17	عادل خزانة لاعمين	↗	🇺🇸	(14.48%)	1.32%
(110)	3.8	0.82	عادل خزانة 10 أعوام	↗		1.85%	1.28%
(78)	6.0	1.61	عادل خزانة 30 عام	↗		(10.84%)	(0.02%)

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
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	COMI	إعلان الأرباح	إعلان نتائج الربع الثالث 2020.
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 الربع الثالث 2020.
10 نوفمبر 2020	COMI	مؤتمر هاتفي	مناقشة نتائج أعمال البنك في التسعة أشهر الأولى 2020.
10 نوفمبر 2020	MTIE	اجتماع مجلس إدارة	الموافقة على نتائج أعمال الشركة في التسعة أشهر الأولى 2020.
10 نوفمبر 2020	GSSC	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020، والتوزيعات المقترنة.
11 نوفمبر 2020	ZMID	عمومية غير عادية	تعديل المادتين رقم (3) و (4) من النظام الأساسي للشركة وإنشاء شركة مشتركة مع شركة بريمير للاستثمار العقاري.
11 نوفمبر 2020	EGAL	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
11 نوفمبر 2020	EGAL	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.



النقدية	اجتمع لجنة السياسة	مناقشة قرار المركزي المصري بخصوص أسعار الفائدة.	2020/11/12
عمومية عادلة	PRCL	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.	2020/11/12
عمومية غير عادلة	PRCL	مناقشة استثمارية الشركة.	2020/11/12
توزيعات نقدية	EAST	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 1.429 جم للسهم.	2020/11/12
توزيعات نقدية	EAST	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.714 جم للسهم (القسط الأول).	2020/11/15
توزيعات نقدية	WCDF	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 12 جم للسهم.	2020/11/16
توزيعات نقدية	MICH	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 1 جم للسهم.	2020/11/16
مؤتمر هاتفي	AUTO	مناقشة نتائج أعمال الشركة في التسعة أشهر الأولى 2020.	2020/11/17
توزيعات نقدية	MICH	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 1 جم للسهم.	2020/11/17
عمومية عادلة	UEFM	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020، والتوزيعات المقترحة.	2020/11/17
عمومية غير عادلة	UEFM	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.	2020/11/17

7. آخر الأبحاث

التاريخ	النوع	الموضوع
4 نوفمبر 2020	رؤى اقتصادية	الاحتياطيات الدولية ... أجواء مواتية
3 نوفمبر 2020	رؤى اقتصادية	على قراءة في 6 سنوات
25 أكتوبر 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI]	كبيرة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل
11 أكتوبر 2020	رؤى اقتصادية	التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع
11 أكتوبر 2020	رؤى اقتصادية	تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطيات
6 أكتوبر 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI]	رهان جيد في أوقات الخطط
5 أكتوبر 2020	رؤى اقتصادية	توسيع الانتعاش في مصر
10 سبتمبر 2020	رؤى اقتصادية	شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات
8 سبتمبر 2020	رؤى اقتصادية	الزحف من القيعان
3 سبتمبر 2020	رؤى اقتصادية	فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي
18 أغسطس 2020	الناساجون 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	رؤى اقتصادية	بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون
9 أغسطس 2020	رؤى اقتصادية	تعميق عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية
5 أغسطس 2020	رؤى اقتصادية	التوجه تدريجياً للتعافي
29 يوليو 2020	رؤى 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	رؤى اقتصادية	ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي
8 يوليو 2020	رؤى اقتصادية	دعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطيات ويحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول
7 يوليو 2020	رؤى اقتصادية	قراءة مؤشر مدير المشتريات لشهر 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	20 يونيو 2020
النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبلين والتاليون	8 يونيو 2020
رؤية 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
رؤية 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 – 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

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

2 شارع وادي النيل، برج الحرية، الدور السابع

المهندسين، الجيزة، مصر

ت: +202 3300 5700/770/650/649

+202 3760 7543

الإسكندرية

7 شارع أبلرت الأول

سموحة، الإسكندرية، مصر

ت: +202 3300 8170

+202 3305 4622

مدينة نصر

9 شارع البطراوي

مدينة نصر، القاهرة، مصر

ت: +202 3300 8160

+202 3305 4622

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة، مصر

ت: +202 2777 0600

+202 2777 0604

إخلاء المسئولية

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، وتشير هذا التقرير، فقط، كوسيلة لإيصال المعلومات وليس لإثبات المعلومات أو دعوة لشراء أو بيع أي أوراق أو أداء 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 يؤثر التغير في أسعار الصرف على أي سعر أو قيمة واردة في هذا التقرير. لا تلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قائمتها بديلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروضهم وأحكامهم، وكافة الأجزاء الواردة قد تكون معيلاً للتغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبراييم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أية مسؤولية حول تعديل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكلفة مدبريها وموظفيها وكافة العاملين بها والعمالء قد يكون أو قد لديهم صلاح أو لديهم موافق طويلة أو صيرة الأخيل في الأوراق المالية أو العملات المشار إليها في التقرير وقد يقوضوا عمليات بيع أو شراء لها مصلحهم أو بياية عن الغير في أي وقت. لا تتحمل مجموعة برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها قانونية عن أي خسائر أو تلف ينتج عن إثبات هذا التقرير أي كانت وسيلة الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال أية موقع 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 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.