

عاجلاً وليس آجلاً

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

بعد الاسترشاد بأرقام التضخم والتوقعات المستقبلية لها، توجهت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في اجتماعها الأسبوعي الماضي لخفض أسعار الفائدة مع وجود مجال كبير لخفض سعر الفائدة مرة أخرى. وبالتالي، لم يكن قراره بخفض أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس مفاجئاً، حيث كان التضخم في أكتوبر أقل من الحد الأدنى للنطاق المستهدف من قبل البنك المركزي عند 6%، وهو الشهر الثالث على التوالي الذي يسجل فيه التضخم قراءات دون المستوى المستهدف.

لقد توقعنا أن يتخذ البنك المركزي المصري مثل هذه الخطوة في اجتماع ديسمبر نظراً لحالة عدم اليقين السائدة نتيجة الانتخابات الأمريكية والمخاطر المرتبطة بالموجة الثانية من جائحة كورونا. ذكر البنك المركزي أن القرار يؤكد التزامه بتغيير السياسة النقدية بالشكل المناسب للإبقاء على معدلات التضخم والتوقعات لها ضمن النطاق المستهدف المعلن وهو $\pm 9\%$ في المتوسط بالربع الرابع 2020. "للاستمرار في احتواء الضغوط التضخمية المتوقعة على المدى المتوسط، قررت لجنة السياسة النقدية خفض أسعار الفائدة الأساسية لدى البنك المركزي بواقع 50 نقطة أساس"، حسبما ذكر بيان اجتماع لجنة السياسة النقدية.

أقرت اللجنة بأنه "من المتوقع أن يسجل متوسط معدل التضخم خلال الربع الرابع من عام 2020 معدلات أحادية منخفضة تحت مستوى 6%". بحلول الأشهر المقبلة، سيعمل البنك المركزي عن مستهدفه الجديد بالنسبة للتضخم، والذي نعتقد أنه سيتم تخفيضه إلى $6\% \pm 3\%$ لتتماشى مع الضغوط التضخمية الضعيفة على المدى المتوسط.

يعني انخفاض معدل التضخم والتوقعات أن معدلات السياسة الحقيقية والعوائد على سندات الدين الحكومية يجب أن تظل تنافسية ومربحة بما يكفي للأسواق الناشئة. معدل التضخم الحالي هو 8.75% وأذون الخزانة لسنة واحدة تحقق حوالي 13.4% بالقيمة الحقيقية. تعديل التوقعات للتضخم لمدة عام إلى 6.5% نقطة يشير إلى سعر فائدة حقيقي على سندات الخزانة لأجل عام بنسبة 6.9% تقريباً. بينما يبلغ سعر الفائدة الحقيقي الحالي على معدل خصم البنك المركزي حوالي 3%.

بالنظر إلى المستقبل، من المفترض أن توفر هذه المستويات، وفي ظل التوقعات الحالية بتراجع معدلات التضخم، مجالاً للبنك المركزي لزيادة عملية التيسير في أسعار الفائدة. ومع ذلك، من المرجح أن يكون ذلك في عام 2021 حيث نتوقع الآن أن يكون الحال في اجتماع ديسمبر في "وضع التثبيت".

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

لا نتوقع أن يكون قرار البنك المركزي المصري بتخفيض أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس مؤثراً بشكل كبير على السوق في الأيام المقبلة. فما ينتظره السوق الآن ليس تحركاً على الجانب النقدي بل الجانب المالي. في هذه المرحلة، سيكون المحرك الرئيسي للسوق في رأينا هو إعادة النظر في أسعار الطاقة. نفضل أن تقوم الحكومة، بدلاً من خفض أسعار الطاقة كل ستة أشهر أو نحو ذلك، بوضع معادلة اقتصادية لكل صناعة لضمان النمو المستدام. على سبيل المثال، نحبذ أن يتحمل مصنعو الألومنيوم تكلفة الكهرباء بمعدل يتناسب مع أسعار الألومنيوم، ونحبذ أن يتحمل مصنعو الأسمدة تكلفة الغاز الطبيعي بمعدل يتناسب مع أسعار اليوريا، وما إلى ذلك. نعتقد أن أي استفادة من خفض أسعار الطاقة بالأرقام المطلقة ستكون فقط على المدى القصير لأنها ستحتاج إلى المراجعة بشكل دائم، وقد لا يكون لدى القطاع الصناعي متسع من الوقت للانتظار.

في الوقت نفسه، تواصل الشركات الإعلان عن نتائجها بالربع الثالث. اليوم هو الموعد النهائي للنتائج الفصلية من الناحية القانونية (الربع المنتهي في سبتمبر لتلك الشركات التي لا ينتهي عامها المالي في يونيو). ومع ذلك، ينتظر السوق نتائج البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] الذي ينتظر بدوره عملية المراجعة، والتي لا نتوقع أن تكون مؤثرة على البنك على المدى الطويل.

إيجابي

AKHO، AUTO: سجلت كل من الشركة القابضة المصرية الكويتية [EKHO] و جي بي أوتو [AUTO] مجموعة جيدة من النتائج.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

وقعت مصر 14 صفقة للتنقيب والإنتاج بين مارس وأكتوبر من هذا العام، واجتذب قطاع النفط والغاز فيها استثمارات بقيمة 75 مليار دولار حتى الآن. (زاوية)

سيتم تشغيل المرحلة الأولى من نظام الفواتير الإلكترونية الجديد اليوم، حيث ستبدأ 134 شركة في تسجيل فواتيرها إلكترونياً في منصة وزارة المالية. (وزارة المالية)

قال المبعوث التجاري البريطاني إلى مصر إن اتفاقية التجارة بين مصر والمملكة المتحدة بعد خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي ستدخل حيز التنفيذ في 31 ديسمبر. (الأهرام أون لاين)

قال رئيس الهيئة القومية للبريد إن الهيئة قررت تخفيض سعر الفائدة على حسابات التوفير الخاصة بها، والتي تتيح للعملاء السحب والإيداع خلال العام إلى 7.75% بدلاً من 8.50%، اعتباراً من 12 نوفمبر. (البورصة) نلاحظ أن الهيئة القومية للبريد تعتبر المنافس الرئيسي للبنوك في جذب ودائع الأفراد.

قال رئيس جمعية مستثمري الغاز إن مصانع السيكراميك تأخرت نحو تسعة أشهر في سداد مستحقاتها لقطاع البترول مقابل استهلاكها من الغاز. يقدر إجمالي المستحقات بمبلغ 6 مليارات جم، 67% منها فائدة مركبة. ومع ذلك، فإن سداد المستحقات غير المسددة قد يدعم الطلب على خفض أسعار الغاز الطبيعي. (المال)

أخبار الشركات

نفى البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] أن يكون للمراجعة الداخلية الأولية وفقاً للمدققين الخارجيين أي تأثير جوهري على المركز المالي الحالي للبنك. قال COMI إنه سيتم تأجيل بياناته المالية للربع الثالث 2020 حتى يُكمل البنك عملية المراجعة، وفقاً لمدققي الحسابات الخارجيين. (إفصاح البنك)

تراجع صافي أرباح المصرية الكويتية القابضة [EKHO] بعد حقوق الأقلية بنسبة 4% إلى 29 مليون دولار في الربع الثالث 2020. على الرغم من ضعف إيرادات الأسمدة والبتروكيماويات البالغة 66.3 مليون دولار (-13% على أساس سنوي)، ارتفع إجمالي الإيرادات إلى 145.6 مليون دولار (+10% على أساس سنوي)، مدعوماً بإيرادات الطاقة التي بلغت 44.3 مليون دولار (+8% على أساس سنوي) وارتفاع الإيرادات من قطاعات متنوعة أخرى إلى 34.9 مليون دولار (+45% على أساس سنوي). في الوقت نفسه، أعطى مجلس الإدارة الضوء الأخضر لتوزيع أرباح الأسهم بنسبة 10%. (إفصاحات الشركة: 1، 2، 3)

بلغ صافي دخل جي بي أوتو [AUTO] بالربع الثالث 2020 بعد حقوق الأقلية 375 مليون جم (235 مليون جم لشركة جي بي أوتو وأوتو ريليتد و 140 مليون جم لشركة جي بي كابيتال) مقابل صافي خسارة 8.3 مليون جم في الربع نفسه من العام الماضي. كان التحول الإيجابي يرجع إلى ارتفاع مُجمل الربح (+31% على أساس سنوي)، قفزة في الإيرادات الأخرى (+423% على أساس سنوي)، وانخفاض صافي المصروفات التمويلية (-45% على أساس سنوي). ومع ذلك، انخفضت إيرادات AUTO إلى 6.2 مليار جم (-8% على أساس سنوي)، متأثرة بالتراجع في قطاع جي بي أوتو وأوتو ريليتد (-14% على أساس سنوي)، بينما ارتفعت إيرادات جي بي كابيتال بنسبة 22% على أساس سنوي. (إفصاح الشركة)

ارتفع صافي الأرباح المجمعة البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] بالربع الأول من العام المالي 2020/21 بنسبة 49% على أساس ربع سنوي إلى 187 مليون جم، على خلفية ارتفاع صافي الدخل من العائد (+12% على أساس ربع سنوي) إلى 442 مليون جم نتيجة للانخفاض تكلفة التمويل (260 نقطة أساس)، والاستفادة من النمو في صافي الإقراض (+1.8 مليار جم على أساس ربع سنوي) وانخفاض المخصصات (-21% على أساس ربع سنوي) إلى 22 مليون جم. يتم تداول EXPA حالياً عند مضاعف ربحية آخر 12 شهراً عند 4.11 مرة ومضاعف قيمة دفترية عند 0.69 مرة. (إفصاح البنك)

تراجع صافي أرباح بنك الإسكان والتعمير [HDBK] بالربع الثالث 2020 بنسبة 5% على أساس ربع سنوي إلى 425 مليون جم، على خلفية انخفاض صافي الدخل من العائد (-7% على أساس ربع سنوي) البالغ 692 مليون جم وعلى الرغم من ارتفاع صافي دخل الرسوم والعمولات البالغ 97 مليون جم (+33% على أساس ربع سنوي). جاء الانخفاض في صافي الربح أيضاً بالرغم من استرداد مخصصات بقيمة 37 مليون جم. بلغ متوسط العائد على حقوق الملكية لبنك 25.5% في التسعة أشهر الأولى من 2020 مقابل 26.3% في النصف الأول 2020. ويتم تداول HDBK حالياً عند مضاعف ربحية آخر 12 شهراً عند 3.6 مرة ومضاعف قيمة دفترية عند 0.70 مرة. (إفصاح البنك)

تراجع صافي أرباح البنك المصري الخليجي (EGBE) بالربع الثالث 2020 إلى 149 مليون جم (-11% على أساس سنوي) حيث تضاعفت المخصصات إلى 139 مليون جم، تماشياً مع تراجع صافي الدخل من العائد إلى 628 مليون جم (-33% على أساس سنوي). وانكمش صافي الإقراض بنسبة 5% على أساس سنوي إلى 22 مليار جم، بينما ارتفعت الودائع بنسبة 9.3% على أساس سنوي إلى 61.3 مليار جم. انخفض متوسط العائد على حقوق الملكية للبنك إلى 13% في 9 أشهر الأولى من 2020 مقابل 13.4% في النصف الأول 2020. يتم تداول EGBE حالياً عند مضاعف ربحية آخر 12 شهراً عند 3.9 مرة ومضاعف قيمة دفترية عند 0.52 مرة. (إفصاح البنك)

أظهرت النتائج المالية الأولية لمجموعة طلعت مصطفى القابضة [TMGH] في التسعة أشهر الأولى من 2020 ارتفاع الإيرادات إلى 10.4 مليار جم (+17% على أساس سنوي) وارتفاع صافي الأرباح إلى 1.56 مليار جم (+20% على أساس سنوي). ارتفعت الأرباح من خلال صفقة شراكة بقيمة 4 مليارات جم مع البنك الأهلي المصري وبنك مصر لبناء 341 ألف متر مربع في مدينتي والرحاب. (إفصاح الشركة)

ارتفعت إيرادات السادس من أكتوبر - سوديك [OCDI] بالربع الثالث 2020 إلى 2.07 مليار جم (+50% على أساس سنوي) مع انتعاش في عمليات التسليم، في حين قفز صافي الأرباح إلى 468 مليون جم (+179% على أساس سنوي). ومع ذلك، تراجعت إيرادات التسعة أشهر الأولى من 2020 بنسبة 7% على أساس سنوي إلى 3.15 مليار جم، في حين ارتفع صافي الأرباح إلى 538 مليون جم (+6% على أساس سنوي). يُعزى ارتفاع الأرباح إلى النمو في مُجمل الربح والأرباح التشغيلية الأخرى. (إفصاح الشركة)

قفز صافي أرباح بورتو جروب [PORT] بالربع الثالث 2020 إلى 16 مليون جم (+43% على أساس سنوي) مع انخفاض المصروفات التمويلية، في حين تراجعت الإيرادات إلى 332 مليون جم (-46% على أساس سنوي). في الوقت نفسه، انخفضت إيرادات التسعة أشهر الأولى من 2020 بنسبة 47% على أساس سنوي إلى 668 مليون جم، وبلغ صافي الخسائر 8.6 مليون جم. قفزت المبيعات التعاقدية إلى 409 مليون جم (+21% على أساس سنوي) في الربع الثالث 2020 وإلى 912 مليون جم (+32% على أساس سنوي) في الأشهر التسعة الأولى من 2020. (إفصاح الشركة)

حققت الشركة العربية لإدارة وتطوير الأصول [ACAMD] صافي الخسائر بلغ 4.6 مليون جم في التسعة أشهر الأولى من 2020، بينما بلغت الإيرادات 619 ألف جم (-99% على أساس سنوي). في بيان منفصل، وافق مجلس الإدارة على تجزئة الأسهم بواقع 5 أسهم مقابل كل سهم، وستخضع التوصية للتصويت من قبل اجتماع الجمعية العامة غير العادية. (إفصاح الشركة)

ارتفع صافي أرباح شركة الشمس للإسكان والتعمير [ELSH] بالتسعة أشهر الأولى من 2020 إلى 106 مليون جم (+10% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

تراجع صافي أرباح أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية [ABUK] بالربع الأول من العام المالي 2020/21 بنسبة 9% على أساس سنوي إلى 687 مليون جم، مدفوعاً بتراجع الإيرادات إلى 1.75 مليار جم (-12% على أساس سنوي)، وانخفاض دخل الاستثمار البالغ 178 مليون جم (-24% على أساس سنوي) وارتفاع المصروفات البيعية والإدارية والعمومية إلى 118 مليون جم (+27% على أساس سنوي)، وتراجع الإيرادات التمويلية إلى 7 مليون جم (-49% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

تراجع صافي الأرباح المجمعة لشركة المالية والصناعية المصرية [EFIC] بعد حقوق الأقلية إلى 42 مليون جم في الربع الثالث 2020 (-27% على أساس سنوي)، على خلفية تراجع الإيرادات إلى 451 مليون جم. (-13% على أساس سنوي)، وارتفاع المصروفات البيعية والإدارية والعمومية إلى 105 مليون جم (+72% على أساس سنوي)، وانخفاض الإيرادات التشغيلية الأخرى لتسجل 1 مليون جم (مقابل 23 مليون جم في الربع الثالث 2019). (إفصاح الشركة)

ارتفاع صافي أرباح شركة مصر لإنتاج الأسمدة [MFPC] بالربع الثالث 2020 بنسبة 3% إلى 160 مليون جم، مدفوعاً بارتفاع مُجمل الأرباح إلى 293 مليون جم (+18% على أساس سنوي)، على الرغم من انخفاض الإيرادات بنسبة 5% إلى 504 مليون جم، وعدم وجود مصروفات تمويلية مقابل 3.6 مليون جم في الربع الثالث 2019. (إفصاح الشركة)

تحولت الصناعات الكيماوية المصرية [EGCH] إلى خسائر بقيمة 1.35 مليار جم في العام المالي 2020/21 مقابل صافي ربح قدره 32 مليون جم في 2019/20، على خلفية (1) انخفاض الإيرادات إلى 315 مليون جم (-8% على أساس سنوي)، (2) ارتفاع المصروفات البيعية والإدارية والعمومية إلى 270 مليون جم (مقابل 183 مليون جم في 2019/20)، (3) انخفاض المكاسب من فروق العملة إلى 96.3 مليون جم (-56% على أساس سنوي)، (4) تراجع الإيرادات من الاستثمارات إلى 2 مليون جم (-87% على أساس سنوي). في الوقت نفسه، سجلت EGCH مُجمل خسارة قدرها 180 مليون جم مقابل مُجمل ربح قدره 17 مليون جم. (إفصاح الشركة)

وقعت المصرية الدولية للصناعات الدوائية - إبيكو [PHAR] اتفاقية تعاون مع WORLD MEDICINE، وكيل الشركة في بلدان رابطة الدول المستقلة، لتزويد 11 دولة بـ 100 ألف فيال من مستحضر ريمديسيفير وهو دواء يستخدم في علاج كوفيد-19. (إفصاح الشركة)

تقلص صافي خسائر بلتون المالية القابضة [BTFH] إلى 36 مليون جم بالتسعة أشهر الأولى 2020، مقارنة بـ 63 مليون جم (+43% على أساس سنوي)، على خلفية ارتفاع الإيرادات إلى 198 مليون جم (+10% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

حققت العز للسيراميك والبورسلين [ECAP] صافي خسارة قدرها 29.3 مليون جم في التسعة أشهر الأولى من 2020 (مقابل صافي ربح 42.1 مليون جم في التسعة أشهر الأولى من 2019). في الوقت نفسه، تراجعت الإيرادات بنسبة 26% على أساس سنوي إلى 675.3 مليون جم. (إفصاح الشركة)

تراجع صافي خسائر ليسيكو - مصر [LCSW] المجمعة غير المدققة في الأشهر التسعة الأولى من 2020 إلى 192.4 مليون جم مقابل صافي خسائر بلغ 203 مليون جم على خلفية (1) انخفاض المصروفات البيعية والإدارية والعمومية و(2) انخفاض المصروفات التمويلية. في الوقت نفسه، تقلصت الإيرادات بنسبة 21% على أساس سنوي لتصل إلى 1.44 مليار جم. (إفصاح الشركة)

ارتفع صافي الأرباح المجمعة لشركة مصر للأسمنت - قنا [MCQE] بعد حقوق الأقلية بنسبة 21% على أساس سنوي لتصل إلى 40 مليون جم بالتسعة أشهر الأولى 2020، بدعم من تراجع المصروفات البيعية والإدارية والعمومية إلى 112 مليون جم (-19% سنوياً)، وانخفاض المصروفات التمويلية البالغة 108 مليون جم (-38% على أساس سنوي) وارتفعت الأرباح الرأسمالية إلى 5 مليون جم (+178% على أساس سنوي) تحسنت الأرباح بالرغم من تراجع الإيرادات إلى 1.8 مليار جم (-19% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

حققت الألومنيوم العربية [ALUM] أرباحاً صافية بلغت 4 مليون جم في الربع الثالث 2020 (+24% على أساس سنوي)، مدعومة بانخفاض المصروفات التمويلية إلى 0.3 مليون جم (مقابل 1.3 مليون جم في الربع الثالث 2019). وفي الوقت نفسه، انخفضت الإيرادات بنسبة 17% على أساس سنوي إلى 73 مليون جم، وانخفض مُجمل الربح بنسبة 4% على أساس سنوي إلى 8.8 مليون جم. (إفصاح الشركة)

تراجع صافي الأرباح المجمعة لشركة الصعيد للمقاولات والاستثمار العقاري [UEGC] بنسبة 11% على أساس سنوي إلى 10 مليون جم بالربع الثالث 2020. وتراجعت الإيرادات بنسبة 36% على أساس سنوي إلى 145 مليون جم في الفترة نفسها، وانخفضت المصروفات التمويلية إلى 0.8 مليون جم مقارنة بـ 9 مليون جم في الربع نفسه من 2019 (إفصاح الشركة)

تراجع صافي الأرباح المجمعة لشركة المصرية لخدمات النقل [ETRS] إلى 2.5 مليون جم بالربع الثالث 2020 (-60% على أساس سنوي)، متأثراً بانخفاض الإيرادات بنسبة 45 مليون جم (-18% على أساس سنوي) وانخفاض الإيرادات التمويلية إلى 0.3 مليون جم (-68% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

تراجع صافي أرباح الملتقى العربي للاستثمارات [AMIA] إلى 43 مليون جم (-10% على أساس سنوي) في التسعة أشهر الأولى من 2020، بسبب انخفاض الأرباح غير التشغيلية على أساس سنوي. وفي الوقت نفسه، جاءت الأرباح التشغيلية عند 76 مليون جم (+13% على أساس سنوي) واستقرت الإيرادات عند 464 مليون جم. (إفصاح الشركة)

تراجع صافي أرباح شركة مصر الوطنية للصلب [ATQA] في التسعة أشهر الأولى من 2020 بنسبة 62% على أساس سنوي إلى 20 مليون جم نتيجة تراجع الإيرادات إلى 1.3 مليار جم (-13% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

أعطى مجلس إدارة شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة [OIH] الضوء الأخضر للتصرف في أصل من أصول الشركة تمثل قيمته أكثر من 50% من الأصول الثابتة للشركة. ستم الصفقة عن طريق إبرام عقد تأجير تمويلي. (إفصاح الشركة)

اشترت شركة بيت التأمين المصري السعودي 6.47% من أسهم شركة دايس للملابس الجاهزة [DSCW]. (إفصاح الشركة)

تكبدت شمال الصعيد للتنمية والإنتاج الزراعي [NEDA] خسارة صافية قدرها 0.65 مليون جم بالربع الثالث 2020 (مقابل صافي أرباح بلغ 1.6 مليون جم في الربع الثالث 2019)، حيث تراجعت الإيرادات إلى 1.9 مليون جم (-91% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

ارتفع صافي خسائر القاهرة للزيوت والصابون [COSG] إلى 56 مليون جم في التسعة أشهر الأولى من 2020 (مقابل 34 مليون جم في العام الماضي) بعد الزيادة في مُجمل الخسارة (+127% على أساس سنوي). في الوقت نفسه، تراجعت الإيرادات بنسبة 38% لتصل إلى 38 مليون جم. (إفصاح الشركة)

تعترم راية القابضة [RAYA] استثمار 120 مليون جم لإنشاء مصنع مكيفات هواء جديد بالشراكة مع شركة هاير إلكترونيك الصينية. سيتم تسمية المصنع باسم هاير راية إلكترونيك. (المال)

تدرس راية لخدمات مراكز الاتصالات [RACC] التوسع في أسواق دول الخليج والولايات المتحدة كجزء من خطتها التوسعية. (البورصة)

سجلت نتائج بي إنفستمنتس [BINV] صافي أرباح بلغ 154 مليون جم في التسعة أشهر الأولى من (+9% على أساس سنوي)، بينما استقرت الإيرادات عند 190 مليون جم (+1% على أساس سنوي). كان التحسن في صافي الدخل مدعوماً بارتفاع الإيرادات غير التشغيلية مما أدى إلى زيادة الأرباح قبل الفوائد والضرائب إلى 163 مليون جم (+8% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

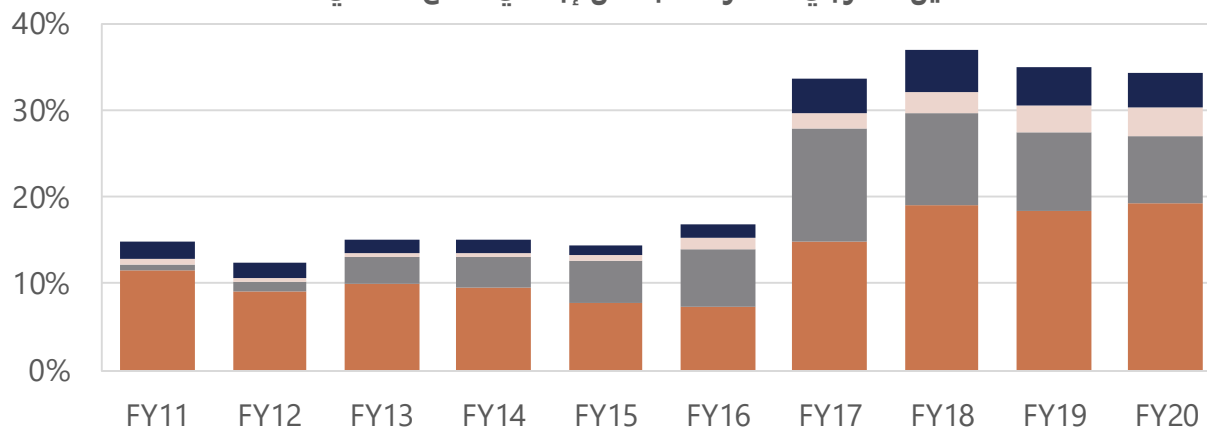
سيتم توقيع أكبر اتفاقية تجارية في العالم من قبل قادة آسيا والمحيط الهادئ اليوم بعد ما يقرب من عقد من المفاوضات. وهي تضم الأعضاء العشرة في رابطة دول جنوب شرق آسيا (آسيان)، بالإضافة إلى الصين واليابان وكوريا الجنوبية وأستراليا ونيوزيلندا. يشكل الأعضاء ما يقرب من ثلث سكان العالم ويشكلون 29% من الناتج المحلي الإجمالي العالمي. (بي بي سي)

يمكن السماح للبلدان الفقيرة بتقديم طلب لشطب الديون والتفاوض بشأن شروط إقراض أفضل بموجب إطار عمل جديد وافقت عليه مجموعة العشرين ونادي باريس للدول الدائنة. (فاينانشال تايمز)

3. لقطة اليوم

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

الدين الخارجي لمصر كنسبة من إجمالي الناتج المحلي %



- ديون أخرى كنسبة من إجمالي الناتج المحلي %
- الدين الخارجي للبنوك كنسبة من إجمالي الناتج المحلي %
- الدين الخارجي للبنك المركزي كنسبة من إجمالي الناتج المحلي %
- الدين الخارجي للحكومة العامة كنسبة من إجمالي الناتج المحلي %

المصدر: البنك المركزي المصري.

تهيمن القروض الحكومية إلى حد كبير على هيكل الدين الخارجي لمصر. يُظهر الهيكل طويل الأجل أن القطاع الخاص لديه ميل طفيف للاقتراض الخارجي حيث يمثل الاقتراض السيادي أكثر من 60% من الدين الخارجي.

4. أداء الأسواق

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)					قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				
تغير يومي	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	تغير يومي	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	تغير منذ بداية العام	تغير يومي
EGX 30	11,017.28	0.18%	(21.09%)	الذهب	1,889.20	0.66%	24.51%	تغير منذ بداية العام	965.9
EGX 30 العائد الكلي	4,219.95	(0.63%)	(18.35%)	الفضة	24.67	1.60%	38.19%	تغير يومي	1,677
EGX 70 متساوي الأوزان	1,992.24	0.78%	57.23%	خام برنت	42.78	(1.72%)	(32.02%)	تغير منذ بداية العام	965.9
EGX 100 EWI	2,912.19	0.81%	33.31%	خام غرب تكساس	40.13	(2.41%)	(31.18%)	تغير يومي	1,677
سوق دبي المالي	2,262.93	(0.88%)	(18.15%)	الغاز الطبيعي	3.00	0.64%	36.82%	تغير منذ بداية العام	965.9
سوق أبوظبي	4,855.90	0.49%	(4.15%)	الجنينة المصري	15.64	(0.07%)	(2.51%)	تغير يومي	1,677
تاسي	8,434.90	(0.17%)	0.54%	اليورو	1.18	0.24%	5.54%	تغير منذ بداية العام	965.9
سوق قطر	10,212.58	0.92%	(2.04%)	الجنينة الأسترليني	1.32	0.54%	(0.51%)	تغير يومي	1,677
ستاندرد آند بورز 500	3,585.15	1.36%	10.97%	الين الياباني	104.63	(0.48%)	(3.66%)	تغير منذ بداية العام	965.9
داو جونز 30	29,479.81	1.37%	3.30%	عائد خزانة 6 أشهر	13.30	(22)	(171)	تغير يومي	1,677
ناسداك	11,829.29	1.02%	31.84%	عائد خزانة لمدة عام	13.35	(33)	(122)	تغير منذ بداية العام	965.9
مؤشر التذبذب (VIX)	23.10	(8.88%)	67.63%	عائد خزانة 10 أعوام	14.79	6	109	تغير يومي	1,677
ستوكس 50	3,432.07	0.11%	(8.36%)	عائد خزانة لعامين	0.18	(0.8)	(139)	تغير منذ بداية العام	965.9
MSCI للأسواق الناشئة	1,188.35	0.53%	6.61%	عائد خزانة 10 أعوام	0.89	(8.6)	(102)	تغير يومي	1,677
MSCI للأسواق المبتدئة	536.96	(0.03%)	(8.36%)	عائد خزانة 30 عام	1.65	(9.6)	(74)	تغير منذ بداية العام	965.9

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
15 نوفمبر 2020	EAST	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.714 جم للسهم (القسط الأول).
16 نوفمبر 2020	WCDF	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 12 جم للسهم.
16 نوفمبر 2020	MICH	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 1 جم للسهم.
17 نوفمبر 2020	AUTO	مؤتمرات هاتفي	مناقشة نتائج أعمال الشركة في التسعة أشهر الأولى 2020.
17 نوفمبر 2020	MICH	توزيعات نقدية	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 1 جم للسهم.
17 نوفمبر 2020	UEFM	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020، والتوزيعات المقترحة.
17 نوفمبر 2020	UEFM	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.
18 نوفمبر 2020	RACC	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
18 نوفمبر 2020	RACC	عمومية غير عادية	لمناقشة بيع بعض الأصول الثابتة المستهلكة.
19 نوفمبر 2020	MICH	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 1. جم للسهم.
19 نوفمبر 2020	ORWE	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.
19 نوفمبر 2020	WCDF	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 12. جم للسهم.
21 نوفمبر 2020	COSG	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم وتعديل المادتين رقم (6) و (7) من النظام الأساسي للشركة.
22 نوفمبر 2020	MILS	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020، والتوزيعات المقترحة.
22 نوفمبر 2020	MILS	عمومية غير عادية	الموافقة على بيع ثلاثة من خطوط الإنتاج.
22 نوفمبر 2020	PORT	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
22 نوفمبر 2020	AMER	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
22 نوفمبر 2020	NRPD	منازعات قضائية	لاسترداد 24.8 مليون جم مستحقة على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير لشركة NRPD لتطوير 32 مبنى بمشروع 6 أكتوبر.
23 نوفمبر 2020	AJWA	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.
24 نوفمبر 2020	PIOH	عمومية غير عادية	الموافقة على تقسيم الشركة إلى ثلاث شركات.
28 نوفمبر 2020	EGTS	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.
28 نوفمبر 2020	MPCO	عمومية عادية	اختيار أعضاء مجلس الإدارة.
28 نوفمبر 2020	MPCO	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم، و تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.
28 نوفمبر 2020	HELI	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020.
28 نوفمبر 2020	HELI	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
10 نوفمبر 2020	رؤية اقتصادية – ارتفاع متوقع مع بدء العام الدراسي الجديد
4 نوفمبر 2020	رؤية اقتصادية – الاحتياطات الدولية ... أجواء مواتية
3 نوفمبر 2020	رؤية اقتصادية – أعلى قراءة في 6 سنوات
25 أكتوبر 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – كبوة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل

رؤية اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع	11 أكتوبر 2020
رؤية اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطات	11 أكتوبر 2020
البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – رهان جيد في أوقات الخطر	6 أكتوبر 2020
رؤية اقتصادية – توسع الانتعاش في مصر	5 أكتوبر 2020
رؤية اقتصادية – شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات	10 سبتمبر 2020
رؤية اقتصادية – الزحف من القيعان	8 سبتمبر 2020
رؤية اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي	3 سبتمبر 2020
الناسجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي بروبيلين لم يعوض تراجع الطلب	18 أغسطس 2020
كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الثاني 2020	13 أغسطس 2020
رؤية اقتصادية – بيئة تضخم بسيط 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 الاحتياطات 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
الناسجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – تحسن الهوامش التشغيلية رغم الجائحة لتراجع أسعار البولي بروبيلين والنايلون	8 يونيو 2020
رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطات في مايو – حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19	8 يونيو 2020
مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفط 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
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

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

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 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

MElmetwaly@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 أيًا 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.