

حان وقت الأفعال لا الأقوال

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

بينما تعتقد جميع المؤسسات الدولية تقريباً أن مصر كسوق مُقيّم عند مستويات منخفضة للغاية وكدولة في وضع جيد لتحقيق انتعاش أسرع من جيرانها، يتساءل المرء لماذا لا يأتي المستثمرون الأجانب؟ في البورصة المصرية، كان الأجانب صافي بائعين في معظم الأوقات خلال العام باستثناء استثماراتهم المباشرة التي تستهدف عادةً قطاعي النفط والغاز. ربما يمكننا الإلقاء باللوم على كوفيد-19 أو ربما يمكننا الإلقاء باللوم على الأمطار. ولكن ما نعرفه على وجه اليقين هو أن الدولة مهيأة للاستثمارات، لذلك نعتقد أنه كفانا أقوالاً، وحان وقت الأفعال من جانب المستثمرين الأجانب.

إذن ما هي الأسهم التي يمكن للمستثمرين الأجانب النظر إليها عند التفكير في البورصة المصرية؟ أولاً، ستكون هناك الأسهم ذات القيمة السوقية الكبيرة. هل تذكر **التحول الكبير**؟ تلك الشركات ذات القيمة السوقية الكبيرة تعني البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] الذي لم يعلن عن نتائج الربع الثالث بعد. وتعني أيضاً المصرية للاتصالات [ETEL] التي يمكن أن يتم إعادة تقييم أسعار أسهمها مرة أخرى مع عودة المفاوضات مع شركة الاتصالات السعودية [تداول: 7010] لبيع حصتها في فودافون مصر [VODE] للظهور مرة أخرى.

إيجابي

ETEL: النتائج القوية للربع الثالث والحديث حول فودافون مصر من المفترض أن تدعم أداء السهم.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

قال طارق عامر، محافظ البنك المركزي المصري، إن حجم التمويلات ضمن المبادرة الرئاسية لتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة، ارتفع إلى 213 مليار جم استفاد منها مليون و81 ألف مشروع من ديسمبر 2015 حتى سبتمبر 2020. (المال)

وافقت الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة على إقامة 31 مشروعاً جديداً خلال الأشهر التسعة الأولى من 2020. وبلغت التكلفة الاستثمارية للمشاريع الجديدة 1.1 مليار دولار. (مباشر)

تستعد مصر، وهي أسوأ أسواق الأسهم الرئيسية أداءً في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا هذا العام، للتعافي بدعم من التوقعات الإيجابية للشركات المحلية. (بلومبرج)

قال وزير التعاون الدولي، الخميس، إن الوزارة نجحت في جمع 7.3 مليار دولار من المؤسسات الدولية، على الرغم من تفشي جائحة فيروس كورونا. (الأهرام أون لاين)

أخبار الشركات

وقعت شركة أوراسكوم للتنمية مصر [ORHD] على قرض بقيمة 265 مليون دولار لمدة 7 سنوات لإعادة تمويل ديونها الحالية مع فترة سماح مدتها 2.5 عام. وسيتم استخدام الشريحة الأولى البالغة 215 مليون دولار في إعادة تمويل الديون، بينما سيتم استخدام الشريحة الثانية البالغة 50 مليون دولار في تمويل فرص النمو المستقبلية على مدى عامين. (إفصاح الشركة)

أعلنت شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة [OIH] عن صافي خسارة بلغ 25.2 مليون جم في الربع الثالث 2020 مقابل صافي ربح بلغ 63.6 مليون جم في الربع الثالث 2019. وفي الوقت نفسه، تقلصت الإيرادات إلى 243 مليون جم (-4% على أساس سنوي). (إفصاح الشركة)

ستكمل المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] وصندوق مصر السيادي إجراءات الفحص النهائي للجهالة بشأن بنك الاستثمار العربي (AIBANK) بحلول فبراير 2021. (إنتربرايز)

تعزز شركة تعليم لخدمات الإدارة - إحدى استثمارات مجموعة سي آي كابيتال القابضة [CICH] - طرح 40% من أسهمها في البورصة المصرية خلال الربع الأول 2021. (المال)

تفاوض رمكو لإنشاء القرى السياحية [RTVC] على قرض مشترك طويل الأجل بقيمة 3.3 مليار جم على شريحتين (2.4 مليار جم و862 مليون جم). ومن بين الشريحة الأولى، سيتم استخدام 2.1 مليار جم في إعادة تمويل عقود الإيجار، في حين أن المبلغ المتبقي البالغ 300 مليون جم سوف يتم استخدامه في سداد الديون المستحقة لبنك مصر. وفي الوقت نفسه، ستمول الشريحة الثانية احتياجات رأس المال العامل. وعلى صعيد آخر، تتطلع RTVC إلى إعادة هيكلة الشركة. (إفصاح الشركة)

ستقوم جي بي أوتو [AUTO] ببيع 10 مليون سهم خزينة (0.914% من إجمالي الأسهم المتداولة) على مدى خمسة أيام ابتداء من اليوم. (إفصاح الشركة)

وافقت الجمعية العمومية غير العادية لشركة القاهرة للزيوت والصابون [COSG] على تجزئة السهم بنسبة 1:10 والتي ستصل القيمة الاسمية بعدها إلى 0.50 جم/سهم، مقارنة بـ 5 جم/سهم قبل التجزئة. (إفصاح الشركة)

قالت مصادر مسؤولة مقربة من خطة طرح بنك القاهرة في البورصة، إن إعادة استئناف خطة طرح البنك في البورصة هو حديث سابق لأوانه في ظل الحديث عن بؤادر دخول موجة ثانية من فيروس كورونا المستجد. (مصري)

قام اثنان من مساهمي شركة المنصورة للدواجن [MPCO] بتخفيض حصصهما في الشركة. حيث خفض خالد عبد الرازق محمد حصته من 3.20% إلى 2.71%، فيما خفض طارق عبد الرازق محمد حصته من 6.03% إلى 5.17%. (إفصاحات الشركة: 1، 2)

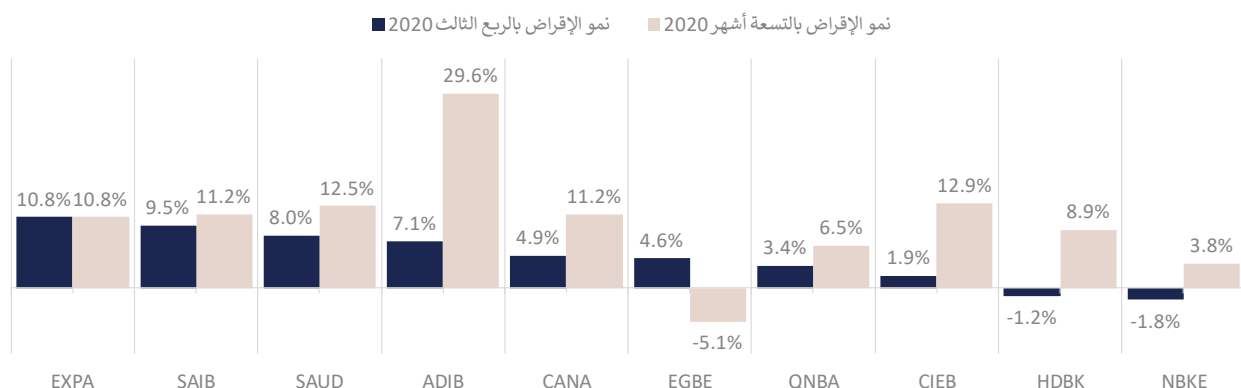
رفضت شركة النصر لتصنيع الحاصلات الزراعية [ELNA] العرض المقدم من شركة سوهاج للإسكان والتعمير لشراء أرض سوهاج مقابل 650 مليون جم. لم تسدد سوهاج للإسكان والتعمير الدفعة الأولى البالغة 10 مليون جم والتي كانت مستحقة في 20 نوفمبر. (إفصاح الشركة)

أخبار عالمية

وافقت مجموعة العشرين على تجميد مدفوعات خدمة الديون للدول الفقيرة بالعالم حتى منتصف عام 2021 ودعت الدائنين من القطاع الخاص للانضمام إلى المبادرة. (روترز)

3. لقطة اليوم

شهاب محمد | محلل مالي
SMohammed@egy.primegroup.org



المصدر: تقارير البنوك.

نمو صافي الإقراض بالبنوك المصرية في الربع الثالث 2020: أظهرت البنوك المدرجة بالبورصة المصرية انتعاشاً سريعاً في نمو الإقراض خلال الربع الثالث 2020 بالتزامن مع بناء مخصصات بشكل أقل. كما هو موضح أعلاه، سجل البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] أعلى معدل نمو في صافي الإقراض على أساس ربع سنوي. بدعم من قروض الشركات الذي يركز على رأس المال العامل بالإضافة إلى قروض الأفراد، يليه بنك الشركة المصرفية العربية الدولية [SAIB] وبنك البركة مصر [SAUD].

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام					القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)				
تغير منذ بداية العام	تغير يومي	1,170	982.5		تغير منذ بداية العام	تغير يومي	629.3		
23.55%	0.24%	1,870.99	الذهب	📈	(22.23%)	(0.37%)	10,858.26	EGX 30	🇪🇬
36.09%	0.52%	24.18	الفضة	📈	(18.92%)	(0.16%)	4,190.84	EGX 30 العائد الكلي	🇪🇬
(27.75%)	1.13%	44.96	خام برنت	📈	59.49%	0.53%	2,020.81	EGX 70 متساوي الأوزان	📈
(26.58%)	0.92%	42.42	خام غرب تكساس	📈	34.82%	0.25%	2,945.13	EGX 100 EWI	📈
23.57%	2.08%	2.65	الغاز الطبيعي	📈	(15.92%)	0.37%	2,324.68	سوق دبي المالي	🇦🇪
(2.75%)	0.06%	15.60	الجنيه المصري	📈	(2.46%)	0.43%	4,934.73	سوق أبوظبي	📈
5.90%	0.15%	1.19	اليورو	📈	2.37%	0.11%	8,588.17	تاسي	🇩🇪
0.50%	0.36%	1.33	الجنيه الإسترليني	📈	(2.14%)	0.94%	10,202.78	سوق قطر	🇶🇦
(4.47%)	(0.11%)	103.86	الين الياباني	📉	10.11%	(0.68%)	3,557.54	ستاندرد آند بورز 500	🇺🇸
(177)	(5)	13.25	عائد خزانة 6 أشهر	📉	2.54%	(0.75%)	29,263.48	داو جونز 30	📉
(121)	1	13.36	عائد خزانة لمدة عام	📈	32.12%	(0.42%)	11,854.97	ناسداك	📉
81	(29)	14.51	عائد خزانة 10 أعوام	📉	71.99%	2.55%	23.70	مؤشر التذبذب (VIX)	📈
(140)	0.9	0.17	عائد خزانة لعامين	📈	(7.41%)	0.45%	3,467.60	ستوكس 50	🇪🇺
(108)	0.6	0.84	عائد خزانة 10 أعوام	📈	8.49%	0.73%	1,209.26	MSCI للأسواق الناشئة	🌐
(85)	2.3	1.54	عائد خزانة 30 عام	📈	(7.65%)	0.35%	541.12	MSCI للأسواق المتقدمة	🌐

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
23 نوفمبر 2020	AJWA	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.
23 نوفمبر 2020	ZEOT	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.06 جم للسهم.
23 نوفمبر 2020	ARCC	مؤتمر هاتفي	مناقشة نتائج التسعة أشهر الأولى من 2020.
24 نوفمبر 2020	PIOH	عمومية غير عادية	الموافقة على تقسيم الشركة إلى ثلاث شركات.
25 نوفمبر 2020	AFMC	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.180 جم للسهم.
26 نوفمبر 2020	ZEOT	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.06 جم للسهم.
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، وتعديل 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.
30 نوفمبر 2020	ESGI	عمومية عادية	اختيار أعضاء مجلس الإدارة.
30 نوفمبر 2020	ZMID	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.25 جم للسهم. (القسط الثالث).
30 نوفمبر 2020	AFMC	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 0.18 جم للسهم.
30 نوفمبر 2020	EDFM	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 11 جم للسهم.
1 ديسمبر 2020	EDFM	توزيعات نقدية	تاريخ تداول السهم بدون كوبون بقيمة 11 جم للسهم.
1 ديسمبر 2020	CIRA	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية للفترة المنتهية في 31 أغسطس 2020.
1 ديسمبر 2020	CIRA	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.
2 ديسمبر 2020	ELEC	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم، وتعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة.
3 ديسمبر 2020	EDFM	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 11 جم للسهم.

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] – 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 الاحتياطات
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

رؤية اقتصادية – الزحف من القيعان	8 سبتمبر 2020
رؤية اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي	3 سبتمبر 2020
النساجون 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 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 مُلبدة 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 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.