

مرحباً بالألومنيوم

1. دليل التداول اليومي

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

الأفكار الرئيسية

بعد تعويم الجنيه المصري منذ أكثر من أربع سنوات في نوفمبر 2016، بدأت أسهم بعض الشركات التي تعتمد نماذج أعمالها على الدولار القوي في الاستجابة لعملية التعويم بشكل إيجابي. ومن بين هذه الأسهم شركة مصر للألومنيوم [EGAL] التي كانت الأفضل في كلا الوضعين. من ناحية، قفزت إيرادات EGAL بالجنيه المصري. من ناحية أخرى، انخفضت المصروفات التشغيلية – وبشكل أساسي الكهرباء، حتى لو ظل ثابتاً، كنسبة مئوية من الإيرادات، مما أدى إلى تعزيز هامش ربحه بشكل ملحوظ. في وقت لاحق، ارتفع سعر الكهرباء بالجنيه المصري قبل أن تخفض الحكومة المصرية أسعار الكهرباء في مارس 2020. ومع ذلك، ارتفعت أسعار الكهرباء بالدولار نظراً لارتفاع الجنيه. في الآونة الأخيرة، بدأ سعر الألومنيوم عالمياً في الارتفاع ليصل إلى 2,000 دولار للطن (+40% منذ أبريل 2020) وهو أمر إيجابي واضح لشركة EGAL. ومع ذلك، فكلما ظلت أسعار الألومنيوم الأكثر استدامة أعلى من هذا المستوى، ارتفعت أرباح EGAL، ولهذا السبب يحتاج المستثمرون إلى مراقبة تطور أسعار الألومنيوم عالمياً. على الرغم من ارتفاع سهم EGAL بنسبة 7% خلال آخر جلستين، لا يزال بإمكاننا رؤية المزيد من الارتفاع، خاصة إذا أعادت الحكومة النظر في سعر الكهرباء.

إيجابي

EGAL: مع قيام الشركة برفع أسعار البيع في ضوء ارتفاع أسعار الألومنيوم العالمية، يمكن أن تشهد الشركة في الفترة المتبقية من هذا العام المالي تحسناً في صافي أرباحها.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

قرر البنك المركزي المصري تمديد مبادراته لدعم قطاع السياحة حتى نهاية ديسمبر 2021. وخلال هذه الفترة، من المفترض الاستمرار في قبول أي طلبات عمال السياحة لتأجيل سداد قروض التجزئة لمدة تصل إلى ثلاث سنوات كجزء من مبادرات المركزي. (البنك المركزي المصري)

يمضي البنك المركزي قدماً في خطة لاستخدام مليون نقطة بيع على مستوى الجمهورية في غضون ثلاث سنوات. (البنك المركزي المصري)

سيبدأ حوالي 11 ألفاً من كبار دافعي الضرائب في مصر في تقديم الإقرارات من خلال المنظومة الضريبية الموحدة الجديدة اعتباراً من أول يناير، إذ تبدأ مصلحة الضرائب رفع كفاءة منظومة تحصيل الضرائب، ومراقبتها. (إنتربرايز)

تقلص عجز الموازنة المصرية إلى 134.9 مليار جم، بما يعادل 2.1% من الناتج المحلي الإجمالي في الربع الأول من العام المالي 2021، مقارنة بـ 2.3% خلال الفترة نفسها من العام الماضي. يُعزى تقلص العجز إلى زيادة بنسبة 18.4% على أساس سنوي في

إيرادات الدولة إلى 204.7 مليار جم، والذي كان مدفوعاً جزئياً بزيادة الإيرادات الضريبية بنسبة 14.1%. على الجانب الآخر، ارتفع الإنفاق الحكومي بنسبة 11% على أساس سنوي إلى 336.8 مليار جم في الربع الأول. (وزارة المالية)

قفزت التحويلات من المصريين المقيمين في الخارج بنسبة 19.6% على أساس سنوي في الربع الثالث 2020 إلى 8 مليار دولار مقارنة بـ 6.7 مليار دولار خلال الفترة نفسها من العام الماضي. (البنك المركزي المصري)

أخبار الشركات

وقع وزير البترول والثروة المعدنية ووزير قطاع الأعمال العام على تسوية ديون الشركات المملوكة للدولة، حيث الديون المستحقة لسحب الغاز وسيتم استبدالها بأرض. تمت التسوية بين الهيئة المصرية العامة للبترول والشركة المصرية للغازات الطبيعية. (وزارة البترول).

بلغ صافي خسائر حديد عز [ESRS] بالربع الثالث 2020 بعد حقوق الأقلية 929 مليون جم مقابل صافي خسائر بلغ 1.49 مليار جم في العام السابق، حيث انخفضت الإيرادات بنسبة 8% على أساس سنوي وانخفض صافي المصروفات التمويلية. (إفصاح الشركة)

تستعد الهيئة العامة للموانئ البرية والجافة لتوقيع عقود ميناء السادس من أكتوبر منتصف ديسمبر. ويضم التحالف الفائز شركة السويدي إليكتريك [SWDY]، دي بي شنكر إيجيبت الألمانية، وثرى إيه إنترناشيونال، باستثمارات تصل إلى 176 مليون دولار. (البورصة)

تتوقع دايس للملابس الجاهزة [DSCW] نتائج أفضل في الربع الرابع 2020، بدعم من تنفيذ خطتها لخفض المصروفات. (المال)

أخبار عالمية

أوقفت شركة إعمار العقارية [UAE: EMAAR]، أكبر شركة تطوير عقاري في دبي، إنشاء مشاريع جديدة وسط تخمة المعروض من العقارات، إلى جانب جائحة فيروس كورونا، وخفضت ما يقرب من الثلث في أسعار المنازل بالسنوات الستة الماضية. (بلومبرج)

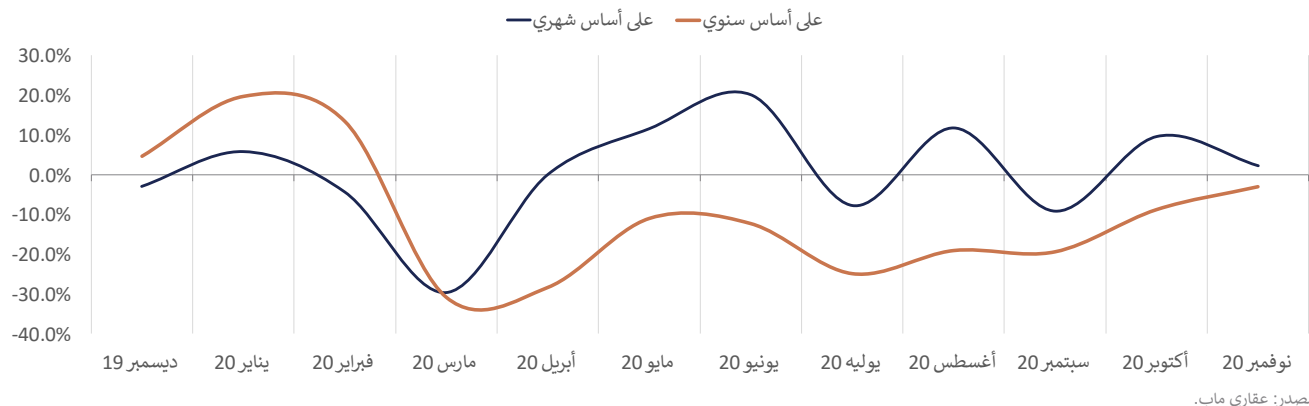
ارتفعت احتياطات الصين من العملات الأجنبية أكثر من المتوقع، لتصل إلى أعلى مستوياتها في أكثر من أربع سنوات في نوفمبر، حيث دعم الانتعاش الاقتصادي المستمر بالدولة اليوان، وارتفعت احتياطات الصين من العملات الأجنبية، وهي الأكبر في العالم، لتصل إلى 50.5 مليار دولار في نوفمبر إلى 3.18 تريليون دولار - أعلى مستوى منذ أغسطس 2016، وفقاً لبيانات بنك الشعب الصيني. (رويترز)

قد يكلف الجمع بين كوفيد-19 والفشل في تأمين صفقة تجارية بعد خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي المملكة المتحدة حوالي 134 مليار جنيه إسترليني (174 مليار دولار أمريكي) كل عام في الناتج المحلي الإجمالي المتراجع لمدة عقد. (رويترز)

3. لقطة اليوم


























كريم فريد | محلل مالي
KFarid@egy.primegroup.org

مؤشر عقاري ماب للطلب على العقارات



بناءً على مؤشر عقاري ماب، ارتفع الطلب على العقارات بنسبة 2.2% على أساس شهري في نوفمبر. ومع ذلك، فقد تحسن الطلب على أساس سنوي، مما أدى إلى استقراره منذ بداية العام وحتى الآن. يقيس المؤشر الطلب عن طريق عدد زوار الموقع والبيانات الاقتصادية والإحصائية.

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		
	EGX 30	10,995.13	(0.27%)	(21.25%)		الذهب	1,862.73	1.30%	23.22%
	EGX 30 العائد الكلي	4,229.61	(0.67%)	(18.17%)		الفضة	24.49	1.24%	38.10%
	EGX 70 متساوي الأوزان	2,131.03	0.56%	68.19%		خام برنت	48.79	(0.72%)	(23.03%)
	EGX 100 EWI	3,088.62	0.43%	41.38%		خام غرب تكساس	45.76	(0.59%)	(21.99%)
	سوق دبي المالي	2,482.66	0.03%	(10.21%)		الغاز الطبيعي	2.41	2.58%	12.75%
	سوق أبوظبي	5,042.43	0.18%	(0.65%)	EGP	الجنيه المصري	15.71	0.20%	(2.25%)
	تاسي	8,633.38	0.60%	2.91%	€	اليورو	1.21	0.07%	8.06%
	سوق قطر	10,603.54	(0.18%)	1.71%	£	الجنيه الإسترليني	1.34	(0.19%)	0.74%
	ستاندرد آند بورز 500	3,691.96	(0.19%)	14.27%	¥	اليين الياباني	104.05	0.01%	(4.19%)
	داو جونز 30	30,069.79	(0.49%)	5.37%		عائد خزانه 6 أشهر	13.22	(2)	(179)
	ناسداك	12,519.95	0.45%	39.54%		عائد خزانه لمدة عام	13.29	(2)	(128)
	مؤشر التذبذب (VIX)	21.30	2.45%	54.57%	↔	عائد خزانه 10 أعوام	14.49	0	79
	ستوكس 50	3,530.08	(0.26%)	(5.74%)		عائد خزانه لعامين	0.14	(1.2)	(143)
	MSCI للأسواق الناشئة	1,253.39	0.19%	12.45%		عائد خزانه 10 أعوام	0.93	(4.0)	(99)
	MSCI للأسواق المتقدمة	553.37	0.25%	(5.56%)		عائد خزانه 30 عام	1.69	(4.9)	(70)

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
8 ديسمبر 2020	CEFM	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 3.25 جم للسهم.
8 ديسمبر 2020	BTFH	عمومية عادية	مناقشة عقود معاوضة.
8 ديسمبر 2020	OIH	عمومية عادية	الموافقة على الدخول في عقد بيع وإيجار مع شركتها التابعة لبتون المالية القابضة وتأجير مقر للشركة المنقسمة أوراسكوم المالية القابضة.
8 ديسمبر 2020	OIH	عمومية غير عادية	الموافقة على الدخول في عقد بيع وإيجار لأحد أصولها المملوكة.
9 ديسمبر 2020	EGAS	أسهم مجانية	تاريخ استحقاق أسهم مجانية بقيمة 1:1.
10 ديسمبر 2020	EGAS	أسهم مجانية	تاريخ توزيع أسهم مجانية بقيمة 1:1.
10 ديسمبر 2020	CIEB	عمومية غير عادية	مناقشة تخصيص قطعة أرض مملوكة لهيئة المجتمعات العمرانية بقيمة 100 مليون جم.
10 ديسمبر 2020	ACAMD	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم وتعديل المادتين رقم (6) و (7) من النظام الأساسي للشركة.
12 ديسمبر 2020	ALCN	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 30 يونيو 2020 وتوزيع الأرباح المقترحة.
12 ديسمبر 2020	ALCN	عمومية غير عادية	الموافقة على تعديل المادة رقم 19 من النظام الأساسي للشركة.
15-16 ديسمبر 2020		لجنة السياسات النقدية	مناقشة اتجاه السياسة النقدية ومعايير أسعار الفائدة.
16 ديسمبر 2020	PACH	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 30 يونيو 2020 وتوزيعات الأرباح المقترحة.
16 ديسمبر 2020	PACH	عمومية غير عادية	تعديل المادة (4) من النظام الأساسي للشركة.
19 ديسمبر 2020	GGCC	عمومية غير عادية	مناقشة تجزئة الأسهم وتعديل المادتين رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.
21 ديسمبر 2020	SUCE	عمومية عادية	مناقشة عقود المقاصة وإعادة ترتيب أعضاء مجلس الإدارة.
27 ديسمبر 2020	EKHO	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 30 يونيو 2020 وتوزيع الأرباح المقترحة.
27 ديسمبر 2020	EKHO	عمومية غير عادية	الموافقة على زيادة رأس المال المصدر.
27 ديسمبر 2020	PRMH	عمومية غير عادية	الموافقة على مزاوله نشاط صناديق الاستثمار بنفسها أو مع غيرها.
30 ديسمبر 2020	ELSH	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.100 جم للسهم (القسط الثاني).
31 ديسمبر 2020	ABUK	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.90 جم للسهم. (القسط الثاني).
31 ديسمبر 2020	NRPD	منازعات قضائية	جلسة محكمة لمناقشة المنازعات القانونية المتعلقة بالشركة

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
7 ديسمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – آمال كبيرة</u>
6 ديسمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – الزخم المفقود</u>
3 ديسمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – الأمر لم يكن بالصعوبة المتوقعة ولكن العيون كلها على الثغرات</u>
25 نوفمبر 2020	<u>مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – ضد الجائحة</u>
10 نوفمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – ارتفاع متوقع مع بدء العام الدراسي الجديد</u>
4 نوفمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – الاحتياطات الدولية ... أجواء مواتية</u>
3 نوفمبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – أعلى قراءة في 6 سنوات</u>
25 أكتوبر 2020	<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – كيوه سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل</u>
11 أكتوبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع</u>
11 أكتوبر 2020	<u>رؤية اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطات</u>

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
10 أغسطس 2020	رؤية اقتصادية - بيئة تضخم سيطر عليها حالة من السكون
9 أغسطس 2020	رؤية اقتصادية - تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية
5 أغسطس 2020	رؤية اقتصادية - التوجه تدريجياً للتعافي
29 يوليو 2020	رؤية 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	رؤية اقتصادية - ارتفاع معدل التضخم بضغط من المواد غير الغذائية وتأثير سنة الأساس غير المواتي
8 يوليو 2020	رؤية اقتصادية - بدعم من تدفقات العملات الأجنبية، المركزي يرفع الاحتياطات وحول صافي الالتزامات الأجنبية لدى البنوك إلى صافي أصول
7 يوليو 2020	رؤية اقتصادية - قراءة مؤشر مديري المشتريات لشهر يونيو 2020
25 يونيو 2020	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] - نظرة على الاستحواذ المحتمل على بنك الاستثمار العربي
10 يونيو 2020	قراءة التضخم في مايو 2020 - أقل قراءة سنوية في خمسة أشهر، وإن لم يتغير على المستوى الشهري
8 يونيو 2020	النساجون 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
3 يونيو 2020	مذكرة اقتصادية - القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال مُلبدةً بالغيوم
18 مايو 2020	مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر [ADIB] - نتائج الربع الأول 2020
18 مايو 2020	بنك البركة مصر [SAUD] - نتائج الربع الأول 2020
17 مايو 2020	كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نتائج الربع الأول 2020
13 مايو 2020	رؤية اقتصادية - مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس
11 مايو 2020	التضخم - ارتفاع التضخم بشهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية - كما هو متوقع
7 مايو 2020	مذكرة اقتصادية - التعايش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة
5 مايو 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - نتائج الربع الأول 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.