



البحث عن أحداث تتعلق بالشركات

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي CFA | رئيس قسم البحث
aelalfy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

نحن في الأسبوع الأخير من عام كان بالغ الأهمية، لكنه مليء بالسلبيات. من المحتمل أن يكون بعض المستثمرين، ومعظمهم من الأجانب، في إجازات عيد الميلاد ورأس السنة الميلادية الجديدة، لذلك قد نشهد بعض الهدوء في التداول خلال جلسات التداول الأخيرة من العام. ومع ذلك، لا يزال هناك احتمالات أن تبرز بعض الأحداث الخاصة بالشركات.

على سبيل المثال، برزت إحدى هذه الأحداث للتو هذا الصباح، حيث يبدو أن مستشفى كليوباترا [CLHO] توصلت أخيراً إلى اتفاق مع مساهمي الأميدا للاستحواذ على 100% من مجموعة الرعاية الصحية الخاصة بهم مقابل قيمة قد تصل إلى 500 مليون دولار أمريكي، بما في ذلك الديون. بينما نعتقد أن مثل هذا التقييم قريب من قيمة المنشأة الحالية لـ CLHO، إلا أننا نعتقد أن التأثير الناتج من هذه الصفقة قد يساعد في دعم سعر سهم CLHO قليلاً.

أيضاً، نرى حدث آخر يتعلق ب الحديد عز [ESRS] والتي رفعت أسعار بيع منتجاتها خلال عطلة نهاية الأسبوع اعتباراً من اليوم بواقع 1,000 جم أو 8% إلى 13,654 جم/طن (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة 14%). ومن المثير للاهتمام أن ESRS رفعت أسعار البيع بنسبة تراكمية بلغت 35% حتى الآن مقارنة بمنتصف سبتمبر عندما كانت الأسعار 10,100 جم/طن (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة). بينما نعتقد أن الزيادة في أسعار البيع تعكس بيئة أفضل إلى حد ما في القطاع (خاصة مع استئناف تصاريح البناء) ، نعتقد أنها تعكس أيضاً ارتفاع أسعار خام الحديد العالمية التي ارتفعت بنسبة 35% خلال نفس الفترة.

إيجابي

CLHO: من المرجح أن يتفاعل السهم بشكل إيجابي مع الأخبار على أمل إعادة تقييم حقوق ملكية CLHO بالإضافة إلى التأثير المحتمل الناتج عن الصفقة. نشير إلى أن سهم CLHO يتم تداوله عند أقل من وسيط مضاعف ربحيته خلال آخر 3 سنوات. يرجى الاطلاع على مخطط اليوم أدناه.

ESRS: تتوقع أن يتفاعل ESRS بشكل إيجابي مع الأخبار على المدى القصير، لكن الصورة على المدى الطويل ستتحدد إلى حد كبير بعوامل أخرى، متضمنة تكلفة الغاز الطبيعي، سعر خام الحديد، وحجم مبيعات الشركة.

الآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

ترك البنك المركزي المصري أسعار الفائدة للإيداع والإقراض بدون تغيير خلال اجتماع لجنة السياسة النقدية يوم الخميس الماضي، وهو ما يأتي في سياق توقعاتنا لسعر الفائدة. على الجانب الآخر، عدّل البنك المركزي مستهدف التضخم عند $7\% \pm 2\%$ في الربع الأخير من 2022. تجدر الإشارة أن مستهدف التضخم السابق كان عند $9\% \pm 3\%$ ، فيما أشارت توقعاتنا عند مستهدف $6\% \pm 3\%$. (البنك المركزي)

وقعت الهيئة العامة للرعاية الصحية التابعة لوزارة الصحة اتفاقية تعاون مع شركة أكسا إيجيبت لتوفير خدمات الرعاية الصحية بمستشفيات الهيئة للمؤمن عليهم بالقطاع الخاص بالمحافظات. (وزارة الصحة)

قال مصدر حكومي أن إلغاء الضريبة على القطاع الصناعي مستبعد والتحصيل سيشبه رسوم الخدمات التي تدفعها المصانع، غير أن كثرة مطالب المصانع دفعت الوزارتين إلى تعديل بعض التقديرات المالية على عدد من البنود في القانون وإعادة صياغته مرة أخرى لتقديمه للبرلمان وإقراره، لجسم هذا الملف. (اليورصة)

سجلت مصر عجز موازنة بلغ 462 مليار جم، هو ما يمثل 7.9% من الناتج المحلي الإجمالي في العام المالي 2020. جاء إجمالي العجز أكثر من مستهدفات وزارة المالية عند 7.2% كنسبة من الناتج المحلي الإجمالي، غير أن النسبة تظل أفضل من تلك المحققة في العام المالي 2020 عند 8.2%. (وزارة المالية)

أصدر رئيس الوزراء قراراً نشرته الجريدة الرسمية الخميس الماضي يقضي بالترخيص لوزارة المالية والبنك المركزي للمضي قدماً في تأسيس شركة مساهمة جديدة للإيداع والقيد المركزي للأدوات والأوراق المالية الحكومية. وستقوم الشركة الجديدة بتسوية تعاملات سندات وأذون الخزانة الحكومية وتحصيل الضرائب المستحقة عليها. وكان مجلس الوزراء قد وافق العام الماضي على تأسيس شركة المقاصة الجديدة في إطار الجهود المتواصلة لتخفيض تكلفة الدين العام. ويبلغ رأس المال المبدئي للشركة 100 مليون جم، على أن يساهم البنك المركزي بـ60% منها، بينما تساهم كل من وزارة المالية وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي بنسبة 20% لكل منهما. (إنتربريز)

تفاوض وزارة النقل البنك الدولي للحصول على قرضين بقيمة 400 مليون دولار لتمويل مشروعين لتطوير منظومة السكك الحديدية. (الشروق)

أخبار الشركات

ستستحوذ شركة مستشفى كليوباترا [CLHO] على 100% من أصول مجموعة ألاميدا للرعاية الصحية في مصر، ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من عملية الاستحواذ خلال النصف الأول من عام 2021. ويمكن أن تصل قيمة ألاميدا إلى 500 مليون دولار أمريكي. (إفصاح الشركة، بلومنج)

قررت لجنة الأصول والخصوم لدى كل من البنك الأهلي المصري وبنك مصر تخفيض العائد السنوي على شهادتهما البلاتينية أجل ثلاث سنوات اعتباراً من الإصدارات التي تتم بعد نهاية عمل اليوم الخميس 24 ديسمبر لتصبح 11% سنوياً للشهادات التي تصرف عائدها شهرياً بدلاً من 12% سنوياً. (جريدة البورصة: 1، 2)

رفعت شركة حديد عز [ESRS] أسعار البيع تسليم أرض المصنع بنسبة 8% لتصل إلى 13,654 جم للطن شامل ضريبة القيمة المضافة. (الشركة)

تخطط شركة فودافون مصر [VODE] لإطلاق خدمة التمويل متناهي الصغر بالتعاون مع بنك الإسكندرية من خلال محفظة الهاتف المحمول. [\(بلومبرج\)](#)

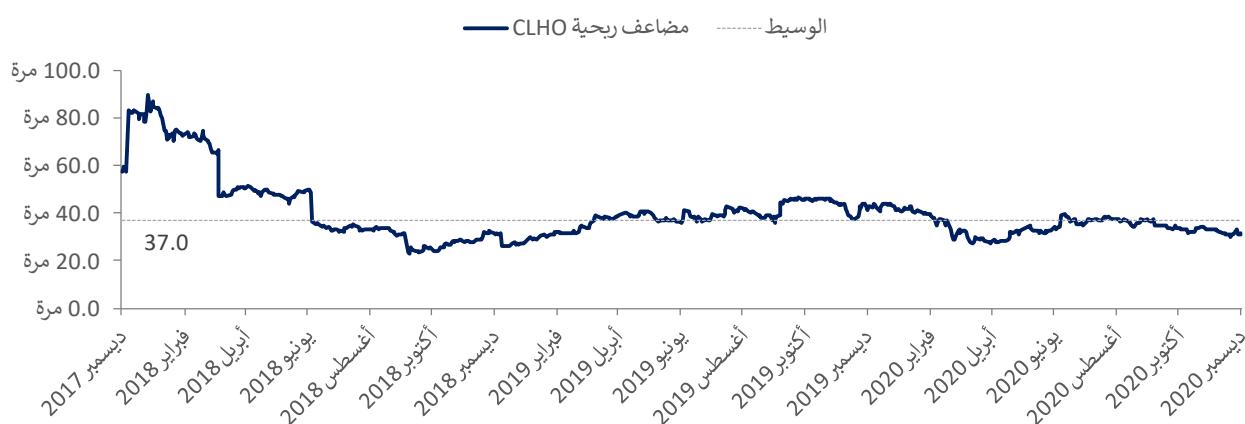
أخبار عالمية

قال رئيس الوزراء البريطاني أن بعد خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي، ستواجه الشركات حاجز أكثر للتجارة مقارنة بما كان في السابق. [\(بلومبرج\)](#)

من المقدر للصين أن تصبح الاقتصاد الأضخم في العالم خلال 2028، وهو ما يعد 5 سنوات أقرب من التقديرات السابقة بسبب اختلاف سرعة التعافي من جائحة كورونا لكل الاقتصاديين. [\(رويترز\)](#)

تحاول تركيا القيام ببعض الإصلاحات الهيكلية لكسر "مثلث الشر" المكون من سعر الفائدة، التضخم، وسعر الصرف، طبقاً لتصريرات الرئيس التركي يوم السبت، مضيئاً أن النظام الجديد سيتركز على الإنتاج والتوظيف في مستهدفاته. هذا وقد رفع البنك المركزي التركي الفائدة بحوالي 200 نقطة أساس إلى 17% يوم الخميس الماضي، مستهدفاً السيطرة على معدلات التضخم المرتفعة. [\(رويترز\)](#)

3. لقطة اليوم



على الرغم من الزخم الضعيف للحالات الجديدة لكورونا [CLHO] لا يزال يتداول عند أقل من وسليط مضاعف ربحيته خلال آخر 3 سنوات.



4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
1,035.1	990.3	تغير يومي	تغير منذ بداية العام	638.5	تغير يومي	تغير منذ بداية العام	
24.13%	0.56%	1,883.46	الذهب	24.13%	0.16%	10,694.62	EGX 30
44.69%	1.13%	25.83	الفضة	44.69%	(0.33%)	4,112.21	العائد الكلي EGX 30
(18.50%)	0.18%	51.29	خام بربت	62.35%	1.75%	2,057.09	EGX 70 متساوي الأوزان
(17.29%)	0.23%	48.23	خام غرب تكساس	36.18%	1.39%	2,974.83	EGX 100 EWI
15.03%	(3.45%)	2.52	الغاز الطبيعي	(8.58%)	0.64%	2,527.53	سوق دي المالي
(2.10%)	(0.18%)	15.70	الجنيه المصري	0.79%	(0.32%)	5,125.93	سوق أبوظبي
8.74%	0.05%	1.22	اليورو	3.74%	(0.21%)	8,702.68	تاسي
2.29%	0.01%	1.36	الجنيه الإسترليني	1.08%	0.32%	10,538.16	سوق قطر
(4.77%)	(0.21%)	103.43	اليين الياباني	14.62%	0.35%	3,703.06	ستاندرد آند بورز 500
(236)	(32)	12.65	عائد خزانة 6 أشهر	5.82%	0.23%	30,199.87	داو جونز 30
(190)	(33)	12.67	عائد خزانة لمدة عام	42.71%	0.26%	12,804.73	ناسداك
57	(22)	14.27	عائد خزانة 10 أعوام	56.24%	(7.64%)	21.53	مؤشر التذبذب (VIX)
(145)	(0.8)	0.12	عائد خزانة لعامين	(5.39%)	0.11%	3,543.28	ستوكس 50
(98)	(1.9)	0.93	عائد خزانة 10 أعوام	12.61%	0.13%	1,255.20	EMI لأسواق الناشئة
(73)	(2.4)	1.66	عائد خزانة 30 عام	(3.95%)	0.16%	562.83	EMI لأسواق المبتدأة

المصدر: بلومبرغ، 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
27 ديسمبر 2020	EKHO	عمومية عادية	الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 30 يونيو 2020 وتوزيع الأرباح المقترنة.
27 ديسمبر 2020	EKHO	عمومية غير عادية	الموافقة على زيادة رأس المال المصدر.
27 ديسمبر 2020	PRMH	عمومية غير عادية	الموافقة على مزاولة نشاط صناديق الاستثمار بنفسها أو مع غيرها.
27 ديسمبر 2020	MOIL	عمومية غير عادية	مناقشة تغيير وتعيين بعض الوظائف القيادية بالشركة.
27 ديسمبر 2020	SCTS	توزيعات نقدية	تاريخ تداول الأسهم بدون كوبون بقيمة 1.50 جم للسهم.
28 ديسمبر 2020	MICH	اجتماع مجلس إدارة	متابعة الإنتاج والمبيعات وال الصادرات.
28 ديسمبر 2020	GSSC	توزيعات نقدية	تاريخ تداول الأسهم بدون كوبون بقيمة 3.450 جم للسهم.
28 ديسمبر 2020	MENA	عمومية غير عادية	مناقشة تجزئة القيمة الاسمية للسهم وتعديل المادة (6) و (7) من النظام الأساسي للشركة.
29 ديسمبر 2020	CAED	توزيعات نقدية	تاريخ تداول الأسهم بدون كوبون بقيمة 0.90 جم للسهم.
30 ديسمبر 2020	SCTS	توزيعات نقدية	تاريخ توزيع كوبون بقيمة 1.50 جم للسهم.
30 ديسمبر 2020	ELSH	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.100 جم للسهم (القسط الثاني).
31 ديسمبر 2020	FWRY	عمومية عادية	مناقشة عقود المعاوضة.
31 ديسمبر 2020	FWRY	عمومية غير عادية	الموافقة على زيادة رأس المال المصدر من خلال توزيعات الأسهم وإصدار حقوق أولوية.
31 ديسمبر 2020	ABUK	توزيعات نقدية	تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.90 جم للسهم. (القسط الثاني).



جلسة محكمة لمناقشة المنازعات القانونية المتعلقة بالشركة	منازعات قضائية	NRPD	31 ديسمبر 2020
تاريخ توزيع كوبون بقيمة 3.450 جم للسهم.	توزيعات نقدية	GSSC	31 ديسمبر 2020
جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.	دعوى قضائية	EGTS	2 يناير 2021
تاريخ استحقاق كوبون بقيمة 0.90 جم للسهم.	توزيعات نقدية	CAED	3 يناير 2021
جلسة محكمة لمناقشة منازعات قانونية متعلقة بالشركة.	دعوى قضائية	AIH	3 يناير 2021
الموافقة على القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.	عمومية عادية	GMCI	3 يناير 2021

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشر
22 ديسمبر 2020	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تخطيط لمكانة مرموقة
16 ديسمبر 2020	البنك التجاري الدولي [COMI] – الأرباح أعلى من التوقعات على الرغم من ارتفاع المخصصات
10 ديسمبر 2020	رؤيا اقتصادية – أعلى قراءة في سبعة أشهر
7 ديسمبر 2020	رؤيا اقتصادية – آمال كبيرة
6 ديسمبر 2020	رؤيا اقتصادية – الخصم المفقود
3 ديسمبر 2020	رؤيا اقتصادية – الأمر لم يكن بالصعوبة المتوقعة ولكن العيون كلها على التغيرات
25 نوفمبر 2020	مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – ضد الجائحة
10 نوفمبر 2020	رؤيا اقتصادية – ارتفاع متوقع مع بدء العام الدراسي الجديد
4 نوفمبر 2020	رؤيا اقتصادية – الاحتياطيات الدولية ... أجواء مواتية
3 نوفمبر 2020	رؤيا اقتصادية – أعلى قراءة في 6 سنوات
25 أكتوبر 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – كبيرة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل
11 أكتوبر 2020	رؤيا اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع
11 أكتوبر 2020	رؤيا اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطيات
6 أكتوبر 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – رهان جيد في أوقات الخطر
5 أكتوبر 2020	رؤيا اقتصادية – توسيع الاتجاه نحو المستهدفات
10 سبتمبر 2020	رؤيا اقتصادية – شوط مذهل في الاتجاه نحو المستهدفات
8 سبتمبر 2020	رؤيا اقتصادية – الرزف من القیعان
3 سبتمبر 2020	رؤيا اقتصادية – فقدان الوظائف والطريق الوعر نحو التعافي
18 أغسطس 2020	النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] – زيادة الحوافز التصديرية وتراجع أسعار البولي برويلين لم يعوض تراجع الطلب
13 أغسطس 2020	كريدي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الثاني 2020
10 أغسطس 2020	رؤيا اقتصادية – بيئة تضخم يسيطر عليها حالة من السكون
9 أغسطس 2020	رؤيا اقتصادية – تعويض عائدات العملات الأجنبية قد يستغرق وقتاً طويلاً، ولكن الاقتصاد لا يزال يتمتع بأسس قوية
5 أغسطس 2020	رؤيا اقتصادية – التوجه تدريجياً للتعافي
29 يوليو 2020	رؤيا اقتصادية – تأكل المكاسب المحققة في الحساب الجاري بسبب الضعف في الحساب المالي
14 يوليو 2020	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الثاني 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 مديرى 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 بروبلين والنابلون	8 يونيو 2020
<u>رؤية اقتصادية لأرقام الاحتياطيات في مايو – حائط صد وتخفيض معتدل في سعر الصرف: وصفة المركزي المصري لمواجهة جائحة كوفيد-19</u>	8 يونيو 2020
مذكرة اقتصادية – القطاع الخاص غير النفطي يأخذ استراحة في مايو، ولكن سماء التوقعات لا تزال ملبدةً بالغيموم	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
كيدبي أجريكول مصر [CIEB] – نتائج الربع الأول 2020	17 مايو 2020
رؤية اقتصادية – مؤتمر عبر الهاتف مع نائب محافظ البنك المركزي أمس، التضخم – ارتفاع التضخم شهر أبريل جاء مدفوعاً بأسعار الأغذية – كما هو متوقع	13 مايو 2020
مذكرة اقتصادية – التعايش مع حالة من عدم اليقين نتيجة الجائحة	11 مايو 2020
البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – نتائج الربع الأول 2020	7 مايو 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

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة، مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

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

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 أبوالعطاطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

NAbuelatta@egy.primegroup.org

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 للشراء 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 الآراء الواردة قد تكون معاً للنغير حتى من داخل الأقسام الأخرى لبراييم نظراً لطبيعة الفروض المستخدمة، ولا تتحمل برايم أية مسؤولية حول تعدل هذه البيانات أو الحفاظ عليها. مجموعة برايم، بكلة مدبريها وموظفيها وكافة العاملين بها وعملاً قد يكون أو كان لديهم صلاح أو لديهم موافق طويلة أو صبرة الأخيل في الأوراق المالية أو العملات المشار إليها في التقرير وقد يقوضوا عمليات بيع أو شراء لها مصلحهم أو بيانة عن الغير في أي وقت. لا تتحمل مجموعة برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها أية مسؤولية قانونية عن أي خسائر أو تلف ينتجم عن إثبات 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 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.