

جدول المحتويات

1. دليل التداول اليومي
2. أهم الأخبار والتحليلات
3. لقطة اليوم
4. أداء الأسواق
5. آخر مضاعفات التقييم للأسهم المصرية
6. تواريخ هامة
7. آخر الأبحاث

الحامض النووي للنمو

1. دليل التداول اليومي

عمرو حسين الألفي، MBA، CFA | رئيس قسم البحوث
aelfy@egy.primegroup.org

الأفكار الرئيسية

إن القفزة في معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي لمصر إلى 7.7% في الربع الرابع من العام المالي 2021 لها حدس كمي ونوعي. من الناحية الكمية، يرجع ذلك جزئياً إلى تأثير سنة الأساس حيث أظهر الربع الرابع من العام المالي 2020 انكماشاً بمقدار 1.7% مع بداية جائحة كوفيد-19. من الناحية النوعية، هو نمو متعدد القطاعات مدفوع بالقطاعات التي عانت قبل عام (مثل الضيافة والتصنيع والبناء والغاز الطبيعي والكهرباء) والقطاعات الأخرى التي حافظت على نموها (مثل الاتصالات وقناة السويس والقطاع العقاري وتجارة التجزئة والجملة والنقل والخدمات اللوجستية والزراعة والرعاية الصحية والتعليم). وفقاً لمجلس الوزراء، تجاوز الاستهلاك مستوياته ما قبل جائحة كوفيد-19 بمقدار 15% في الربع الرابع من العام المالي 2021.

مثل هذا الانتعاش الاقتصادي لم ينعكس بشكل كامل في سوق الأسهم، ولا سيما الأسهم الكبيرة، والتي أشرنا إلى كثير منها خلال الفترة الماضية. نود تذكير بـ 12 سهماً من تلك الأسهم التي نفضلها: أبو قير للأسمدة [ABUK]، بي انفستمنتس [BINV]، البنك التجاري الدولي [COMI]، بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB]، المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO]، السويدي اليكتريك [SWDY]، إعمار مصر للتنمية [EMFD]، أوراسكوم كونستراكتيون [ORAS]، أوراسكوم للتنمية مصر [ORHD]، بالم هيلز للتعمير [PHDC]، المصرية للاتصالات [ETEL]، ومجموعة طلعت مصطفى القابضة [TMGH].

والآن، إلى أهم الأخبار والتحليلات لهذا اليوم.

2. أهم الأخبار والتحليلات

أخبار الاقتصاد

نما الناتج المحلي الإجمالي لمصر بمقدار 7.7% على أساس سنوي في الربع الرابع من العام المالي 2021 مقارنة بانكماش بمقدار 1.7% على أساس سنوي في الربع المقارن من العام الماضي. بلغت القراءة الأولية لنمو الناتج المحلي الإجمالي لمصر في العام المالي 2021 الذي انتهى في يونيو نحو 3.3%. (رويترز) يتماشى ذلك مع تقديراتنا.

سيتم تخفيض الجمارك المدفوعة على نحو 6,900 سلعة متجهة إلى دول تكتل ميركوسور التجاري بمقدار 10-12.5% في خطوة تفيد المصدرين وتجعل المنتجات المصرية أكثر تنافسية في أمريكا اللاتينية. (مجلس الوزراء المصري)

أخبار الشركات

وقعت أوراسكوم كونستراكتيون [ORAS]، سيمنز للنقل والمقاولون العرب عقداً لمدة 15 عام تبلغ قيمته 4.5 مليار دولار أمريكي مع الهيئة القومية للأنفاق لتصميم وتركيب وتشغيل وصيانة أول نظام قطار فائق السرعة في مصر. (إفصاح الشركة)

توصلت شركة سبيد ميديكال [SPMD] إلى اتفاقية مع صندوق استثمار Global Emerging Markets (GEM) لعقد تمويل بقيمة بلغت 100 مليون دولار أمريكي. سوف يستخدم العقد لزيادة رأس المال أو كحساب جاري مساهمين، سوف يساعد في توسعات الشركة وسداد قروضها للبنوك بالكامل. (إفصاح الشركة)

وقعت فوري [FWRY] اتفاقية مع طوكيو مارين مصر جنرال لتحصيل أقساط التأمين من خلال منصتها. (المال)

أخبار عالمية

تراجعت أسعار النفط يوم الخميس بعد اتفاق أوبك+ على الإبقاء على سياستها المتمثلة في إعادة الإمدادات تدريجياً إلى السوق في وقت تتزايد فيه حالات الإصابة بفيروس كورونا في جميع أنحاء العالم وتظل العديد من مصافي التكرير الأمريكية، وهي مصدر رئيسي للطلب على الخام، خارج الخدمة. (رويترز)

انتعش نشاط التصنيع في الولايات المتحدة بشكل غير متوقع في أغسطس وسط نمو قوي في الطلبات، لكن مقياس العمالة في المصانع انخفض إلى أدنى مستوى له في تسعة أشهر، على الأرجح مع استمرار ندرة العمال. (رويترز)

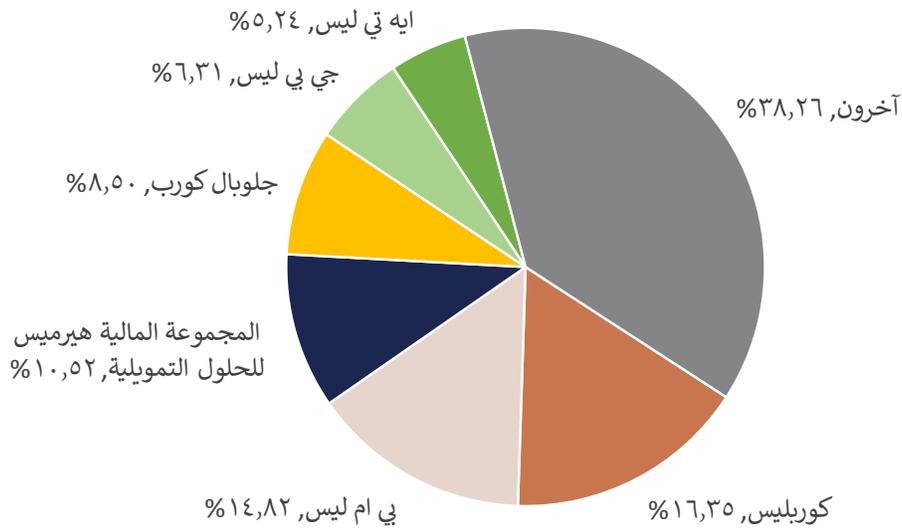
جدول المحتويات

3. لقطة اليوم

شريف العتر | محلل مالي

seletr@egy.primegroup.org

تقسيم سوق التأجير التمويلي المصري
(هذا العام حتى يونيو ٢٠٢١)



المصدر: الهيئة العامة للرقابة المالية، بحوث برايم.

استحوذت شركة كوربليس، ذراع التأجير التمويلي لسي آي كايبتال القابضة [CICH]، على نصيب الأسد من سوق التأجير التمويلي في الأشهر الستة الأولى من عام 2021. وفي نفس السياق، شهد بنك مصر، المساهم بحصة تبلغ 90% في CICH، شركته التابعة بي ام ليس تحتل المرتبة الثانية بحصة سوقية بلغت 14.82%. وفي الوقت نفسه، احتل كيان التأجير التمويلي والتخصيم التابع للمجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] المركز الثالث بحصة سوقية بلغت 10.52%، مما يدل على نمو أعماله. بلغ إجمالي العقود الجديدة لقطاع التأجير التمويلي هذا العام حتى يونيو 2021، 35.6 مليار جم (+39% على أساس سنوي).

جدول المحتويات

4. أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
تغير منذ بداية العام	تغير يومي			تغير منذ بداية العام	تغير يومي		
1,178.6	1,642.9			741.1			
(4.42%)	0.02%	1,813.90	الذهب	4.04%	1.26%	11,283.70	EGX 30
(8.47%)	1.03%	24.14	الفضة	5.87%	1.80%	4,416.70	EGX 30 العائد الكلي
37.93%	(0.20%)	71.59	خام برنت	39.93%	1.98%	3,001.79	EGX 70 متساوي الأوزان
40.99%	(0.26%)	68.59	خام غرب تكساس	29.61%	1.73%	4,015.06	EGX 100 EWI
81.17%	(0.33%)	4.62	الغاز الطبيعي	17.04%	0.47%	2,916.60	سوق دبي المالي
(0.24%)	(0.04%)	15.69	الجنيه المصري	50.77%	(0.46%)	7,649.31	سوق أبوظبي
(3.06%)	0.03%	1.18	اليورو	30.16%	(0.08%)	11,310.54	تاسي
0.82%	0.09%	1.38	الجنيه الإسترليني	6.32%	0.03%	11,096.02	سوق قطر
6.55%	0.00%	110.01	الين الياباني	20.45%	0.03%	4,524.09	ستاندرد أند بورز 500
7	(18)	12.80	عائد خزائنة 6 أشهر	15.38%	(0.14%)	35,312.53	داو جونز 30
36	(6)	13.13	عائد خزائنة لمدة عام	18.79%	0.33%	15,309.38	ناسداك
40	(1)	14.79	عائد خزائنة 10 أعوام	(29.19%)	(2.25%)	16.11	مؤشر التذبذب (VIX)
9	1.3	0.22	عائد خزائنة لعامين	18.99%	0.74%	4,227.27	ستوكس 50
38	(0.4)	1.31	عائد خزائنة 10 أعوام	1.64%	0.29%	1,312.44	MSCI للأسواق الناشئة
26	(1.1)	1.92	عائد خزائنة 30 عام	15.45%	0.48%	659.94	MSCI للأسواق المتبذلة

المصدر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

جدول المحتويات

5. آخر مضاعفات التقييم للأسهم المصرية

يمكنك المقارنة بين الأسهم المفضلة لديك مع باقي الأسهم بالسوق.

جدول المحتويات

6. تواريخ هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
2 سبتمبر 2021	AMES	أسهم مجانية	يوم توزيع أسهم مجانية بواقع 0.09 إلى 1 سهم.
2 سبتمبر 2021	DAPH	عمومية غير عادية	الموافقة على زيادة رأس المال المصدر وتعديل المواد رقم 6 و7 من النظام الأساسي للشركة.
5 سبتمبر 2021	MBSC	توزيعات نقدية	يوم توزيع كوبون نقدي يبلغ 1.5 جم / سهم.
8 سبتمبر 2021	CNFN	عمومية غير عادية	إضافة نشاط بنك الاستثمار إلى أنشطة الشركة.
16 سبتمبر 2021		اجتماع لجنة السياسة النقدية	تحديد سعر الفائدة بالبنك المركزي المصري.
18 سبتمبر 2021	EGTS	دعوى قضائية	جلسة محكمة لمناقشة المنازعات القانونية المتعلقة بالشركة.
19 سبتمبر 2021	MNHD	دعوى قضائية	لاسترداد 24.8 مليون جم مستحقة على MNHD لـ NRPD لتطوير 32 مبنى بمشروع 6 أكتوبر.
21 سبتمبر 2021	CIRA	عمومية عادية	مناقشة توزيعات الأرباح المقترحة من قبل مجلس الإدارة.
25 سبتمبر 2021	ABUK	عمومية عادية	المصادقة على القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2021 والتوزيعات المقترحة.
25 سبتمبر 2021	ELNA	عمومية عادية	المصادقة على القوائم المالية وبنود جدول الأعمال الأخرى.
26 سبتمبر 2021	AMOC	عمومية عادية	المصادقة على القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2021 والتوزيعات المقترحة.
30 سبتمبر 2021	CICH	توزيعات نقدية	يوم توزيع كوبون نقدي بواقع 0.10 جم / سهم (دفعه ثالثة).
30 سبتمبر 2021	ZMID	توزيعات نقدية	يوم توزيع كوبون نقدي بواقع 0.15 جم / سهم (دفعه ثالثة).

جدول المحتويات

7. آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
29 أغسطس 2021	أوراسكوم كونستراكتيون [ORAS] – على طريق التعافي لكن أقل من توقعاتنا
24 أغسطس 2021	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية [ABUK] – عندما تنتهي الظروف
18 أغسطس 2021	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – نتائج أعمال قوية، نمو مالي قوي
17 أغسطس 2021	السويدي اليكتروك [SWDY] – مجموعة من النتائج القوية



17 أغسطس 2021	البنك التجاري الدولي [COMI] – تعديل بعد توزيع أسهم مجانية
16 أغسطس 2021	بي انفيستمنتس القابضة [BINV] – تراجع النمو في جميع القطاعات
11 أغسطس 2021	بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] – تعافى نمو الأرباح بفضل الدخل دون العائد
10 أغسطس 2021	رؤية اقتصادية – التضخم المحموم ليووليو
9 أغسطس 2021	سي أي كابيتال القابضة [CICH] – التخارج المريح بنقذ النتائج المالية
5 أغسطس 2021	رؤية اقتصادية – السماء ليست صافية
4 أغسطس 2021	رؤية اقتصادية – انتعاش مُقَيّد
26 يوليو 2021	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تعديل القيمة العادلة والسعر المستهدف جراء الأسهم المجانية
13 يوليو 2021	البنك التجاري الدولي [COMI] – تراجع المخصصات الائتمانية يحفز النمو السنوي
8 يوليو 2021	رؤية اقتصادية – ارتفع التضخم، كما كان متوقّعا
8 يوليو 2021	رؤية اقتصادية – هوامش الأمان الخارجية لا تزال تؤتي ثمارها
6 يوليو 2021	رؤية اقتصادية – انتعاش مطرد وبطيء في طور التكوين
5 يوليو 2021	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية [ABUK] – بالحدث عن البوريا
16 يونيو 2021	بي انفيستمنتس القابضة [BINV] – نتائج مالية قوية، استثمارات متنامية
14 يونيو 2021	الشمس للإسكان والتعمير [ELSH] – ثبات الأرباح نتيجة لمصروفات قطع شبكات
10 يونيو 2021	رؤية اقتصادية – ارتفاع مخاطر التضخم، ولكن لا يزال ضمن المستهدف
8 يونيو 2021	TAKESStock – المصرية للاتصالات [ETEL] – أرنى توزيعات الأرباح
6 يونيو 2021	رؤية اقتصادية – مزيد من التحسين
3 يونيو 2021	رؤية اقتصادية – تراجع الانكماش
23 مايو 2021	أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] – صافي الربح أقل من توقعاتنا
23 مايو 2021	سي أي كابيتال القابضة [CICH] – تأثر الأرباح بتكلفة غير متكررة
22 مايو 2021	البنك التجاري الدولي [COMI] – نمو الأرباح مدفوعاً بتراجع المخصصات
20 مايو 2021	بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] – تباطؤ الإقراض يعيق نمو الأرباح
20 مايو 2021	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – دلالات التعافي؛ العودة بقوة
18 مايو 2021	بي انفيستمنتس القابضة [BINV] – بدء التخارجات بحرر القيمة
18 مايو 2021	السويدي اليكتروك [SWDY] – نتائج الأعمال تعد بعام مزدهر قادم
17 مايو 2021	مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – فصل آخر من النمو السنوي القوي
11 مايو 2021	رؤية اقتصادية – انخفاض التضخم لكنه لا يزال مهيئاً للارتفاع
9 مايو 2021	رؤية اقتصادية – ساد الاستقرار
6 مايو 2021	رؤية اقتصادية – طريق التعافي الاقتصادي يطول
18 أبريل 2021	رؤية اقتصادية – التحديات لا تزال شاقّة



بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] – أساس القيمة	13 أبريل 2021
أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] – استثمار ذو قيمة	12 أبريل 2021
رؤية اقتصادية – القراءة الشهرية تحت ضغوط الموسمية	11 أبريل 2021
رؤية اقتصادية – الأصول بالعملة الأجنبية في وضع جيد للتخفيف من المخاطر المحتملة	6 أبريل 2021
رؤية اقتصادية – ويستمر الانكماش	6 أبريل 2021
تعليم لخدمات الإدارة [TALM] – إثراء قطاع التعليم	28 مارس 2021
المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – عام مليء بالتحديات، ولا يزال النمو مستمراً	18 مارس 2021
رؤية اقتصادية – لا يزال أقل من المستهدف، لكن الرياح العالمية المعاكسة تلوح في الأفق	10 مارس 2021
رؤية اقتصادية – ارتفاع الاحتياطات بالرغم من مؤشرات على تشديد غير مرحب به للأوضاع المالية	8 مارس 2021
الشمس للإسكان والتعمير [ELSH] – تحقيق المكاسب مع شروق الشمس	7 مارس 2021
رؤية اقتصادية – ضعف الطلب لا يزال يضغط على مسار الانتعاش	3 مارس 2021
رؤية اقتصادية – الدورة الفائقة للسلع: حقيقة أم ضجيج؟	2 مارس 2021
البنك التجاري الدولي [COMI] – الأرباح أعلى من التوقعات على الرغم من ارتفاع المخصصات	1 مارس 2021
السويدي اليكتروك [SWDY] – نتائج مالية قوية بدعم من مشاريع تسليم المفتاح	25 فبراير 2021
سي أي كابيتال القابضة [CICH] – تلقت الضربة، لكن أفضل من المتوقع	22 فبراير 2021
رؤية اقتصادية – استمرار تراجع التضخم وسط تسارع أسعار السلع العالمية	10 فبراير 2021
مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – قوبة على أساس سنوي، معتدلة على أساس ربع سنوي	8 فبراير 2021
رؤية اقتصادية – الملاذات الخارجية لا زالت تستعيد مكاسبها المفقودة	4 فبراير 2021
رؤية اقتصادية – التفاؤل رغم بطء التعافي	3 فبراير 2021
رؤية اقتصادية – المحن الخارجية مقابل التفاؤل الحذر	3 فبراير 2021
وجهة نظر – دليل الاستثمار في مصر لعام 2021	1 فبراير 2021
سي أي كابيتال القابضة [CICH] – التوسعات الجديدة = النمو مستقبلاً	14 يناير 2021
رؤية اقتصادية – أقل من مستهدف نهاية العام	10 يناير 2021
رؤية اقتصادية – على الطريق لمزيد من الانتعاش	6 يناير 2021
رؤية اقتصادية – الطريق المتعرج إلى التعافي	5 يناير 2021
السويدي اليكتروك [SWDY] – المزيد من النمو في المستقبل	28 ديسمبر 2020
المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تخطيط لمكانة مرموقة	22 ديسمبر 2020
البنك التجاري الدولي [COMI] – الأرباح أعلى من التوقعات على الرغم من ارتفاع المخصصات	16 ديسمبر 2020
رؤية اقتصادية – أعلى قراءة في سبعة أشهر	10 ديسمبر 2020
رؤية اقتصادية – آمال كبيرة	7 ديسمبر 2020
رؤية اقتصادية – الزخم المفقود	6 ديسمبر 2020

<u>رؤية اقتصادية – الأمر لم يكن بالصعوبة المتوقعة ولكن العيون كلها على الثغرات</u>	3 ديسمبر 2020
<u>مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – ضد الجائحة</u>	25 نوفمبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – ارتفاع متوقع مع بدء العام الدراسي الجديد</u>	10 نوفمبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – الاحتياطات الدولية ... أجواء مواتية</u>	4 نوفمبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – أعلى قراءة في 6 سنوات</u>	3 نوفمبر 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – كبوة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل</u>	25 أكتوبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – التحول في اتجاه معدل التضخم المتراجع</u>	11 أكتوبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – تراجع الضغوط الخارجية وارتفاع الاحتياطات</u>	11 أكتوبر 2020
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – رهان جيد في أوقات الخطر</u>	6 أكتوبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – توسع الانتعاش في مصر</u>	5 أكتوبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – شوط مُذهل في الاتجاه نحو المستهدفات</u>	10 سبتمبر 2020
<u>رؤية اقتصادية – الزحف من القيعان</u>	8 سبتمبر 2020

برايم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراخي

العضو المنتدب

ت: +202 3300 5622

SEI.maraghy@egy.primigroup.org

البحوث

عمرو حسين الألفي، CFA

رئيس قسم البحوث

ت: +202 3300 5724

AElalfy@egy.primigroup.org

عماد الصافوري

مدير

ت: +202 3300 5624

EElasfoury@egy.primigroup.org

شوكت رسلان

مدير فرع مصر الجديدة

ت: +202 3300 8130

SRaslan@egy.primigroup.org

نشوى أبو العطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

NAbuelatta@egy.primigroup.org

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

ت: +202 3300 5784

MEzzat@egy.primigroup.org

محمد عشاوي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

MAshmaWy@egy.primigroup.org

عمرو علاء، CFTE

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

AAAlaa@egy.primigroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MEImetwaly@egy.primigroup.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.

الموقع الإلكتروني

www.primeholdingco.com

الإسكندرية

7 شارع ألبرت الأول

سموحة، الإسكندرية، مصر

ت: +202 3300 8170

ف: +202 3305 4622

مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة، مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

إخلاء المسؤولية

المعلومات التي وردت في هذا التقرير لا علاقة لها بأية أهداف استثمارية معينة أو بموقف مالي أو نصائح خاصة لمستخدمي 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 وتامم 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 تُزعم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قازئها اعتبارها بديلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات والاستنتاجات القائمة على فروضهم وأحكامهم، وكافة الآراء الواردة قد تكون محللاً 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 أوكان 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 نياية 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 يعنى 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 أية من شركاتها قد تربطها أو تربطها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

جميع الحقوق محفوظة © 2021 مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.