

The Daily Cast
البث اليومي

قصة اليوم

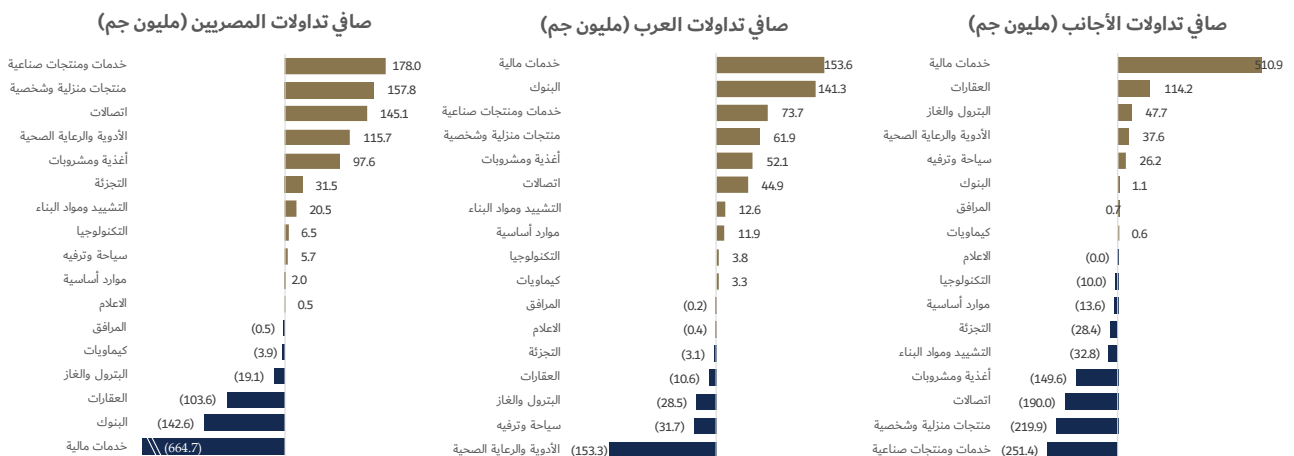
المستثمرون الأجانب يوجهون استثماراتهم للقطاع المالي بخلاف المصريين

أحمد عبد النبي | نائب مدير إدارة البحوث | ahmedabdelnaby@shuaasecurities.com

بالإضافة إلى تحديد ما إذا كان المستثمرون (مصريون، أجانب، وعرب) قد تحولوا إلى صافي شراء أو صافي بيع على مدى فترة معينة بشكل عام، سنقوم في قصة اليوم بدراسة القطاعات التي قام المستثمرون بتوجيه استثماراتهم إليها. من خلال دراستنا هذه قمنا بحساب صافي قيمة التداول التي ساهم بها المستثمرون كل على حسب جنسيته في القطاعات المختلفة وفقاً لتصنيف البورصة المصرية، وذلك من 24 فبراير إلى 3 يونيو 2019. نلاحظ أن البورصة المصرية بدأت في تقديم بيانات عن أنواع المستثمرين حسب القطاعات على أساس أسبوعي ابتداء من 24 فبراير 2019.

- استثمارات كثيفة للأجانب بالقطاعات المالي والعقاري:** بينما كان المستثمرون الأجانب بنهاية الفترة المذكورة أعلاه صافي بائعين بشكل إجمالي، حيث بلغ صافي تدفقاتهم الخارجة **157 مليون جم** في تلك الفترة، إلا أنهم قاموا بضخ استثمارات كبيرة في قطاع الخدمات المالية حيث بلغ حجم صافي تدفقاتهم الداخلة للقطاع 511 مليون جم. نلاحظ أن البورصة المصرية تصنف شركة القلعة للاستشارات المالية (CCAP) ضمن شركات قطاع الخدمات المالية، لذا قد يكون سهم الشركة قد جذب بعض هذه التدفقات الكبيرة للقطاع نظراً للمعنويات الإيجابية التي أحاطت به، وذلك بفضل مصنع التكرير الضخم الجديد والذي على وشك إطلاقه رسمياً من قِبَل الشركة المصرية للتكرير التابعة لها. وبأني ذلك أيضاً بالتزامن مع تدفقاتهم الواضحة في قطاعي العقارات والبتروك والغاز والبالغة 114 مليون جم و 48 مليون جم على التوالي. وفي الوقت نفسه، بلغت تدفقاتهم الخارجة من قطاع خدمات ومنتجات صناعية وقطاع منتجات شخصية ومنزلية 251 مليون جم و 220 مليون جم على التوالي.
- المصريون يتبادلون المقاعد مع الأجانب:** كان المستثمرون المصريون صافي بائعين أيضاً خلال الفترة بتدفقات خارجة بلغت **174 مليون جم**. وبالرغم من ذلك فيبدو أنهم قد تبادلوا المقاعد مع الأجانب، حيث قاموا باستثمار 178 مليون جم في قطاع خدمات ومنتجات صناعية، و158 مليون جم في قطاع منتجات شخصية ومنزلية. وفي الوقت نفسه، بلغت التدفقات الخارجة من قطاع الخدمات المالية 665 مليون جم، ومن البنوك 143 مليون جم، ومن العقارات 104 مليون جم، ومن البتروك والغاز 19 مليون جم.
- العرب يفضلون قطاع الخدمات المالية والبنوك:** بينما كان العرب صافي مشتريين خلال الفترة المذكورة بصافي تدفقات نقدية داخلية بلغت **331 مليون جم**، إلا أنهم قد فضلوا قطاع الخدمات المالية مثلهم مثل الأجانب حيث قاموا بضخ 154 مليون جم في هذا القطاع. وفي الوقت نفسه، كانوا صافي بائعين في قطاع الرعاية الصحية والأدوية، حيث بلغ صافي تدفقاتهم النقدية الخارجة 153 مليون جم، مما يثير الدهشة حيث إن هذا القطاع هو دفاعي بطبيعته.

توضح الرسوم البيانية الثلاثة أدناه صافي قيم التداول التي ساهم بها المستثمرون حسب جنسياتهم بالقطاعات المختلفة خلال الفترة سالفة الذكر.



ملحوظة: تم استبعاد الصفقات كبيرة الحجم.
المصدر: البورصة المصرية

العناوين الرئيسية

أخبار الشركات

- وافقت شركة فيون (VEON: NASDAQ) بشكل مبدئي على دفع 2.2 مليار جم لإنهاء النزاع الضريبي بين شركتها التابعة **جلوبال تليكوم (GTHE)** ومصصلحة الضرائب المصرية. ومن المتوقع التوصل للاتفاق النهائي بحلول منتصف الشهر الجاري. وسيتم السداد على دفعتين إحداهما بعد التوقيع مباشرة والأخرى بعد إتمام صفقة شراء فيون لما نسبته 42.3% من أسهم شركة GTHE، وهي الحصة غير المملوكة لشركة فيون. ([إنتربرايز](#))
- أعلنت شركة **مصر الجديدة للإسكان والتعمير (HELI)** عن أن المزاد الذي سيعقد لاستكمال بيع قطع الأراضي التي تقع في منطقة شيراتون سيكون في 15 يونيو 2019 بدلاً من 17 يونيو 2019. ([إفصاح الشركة](#))
- تم تأجيل دعوى شركة **إرابيا إنفستمنتس هولدنغ (AIH)** ضد شركة **بيجو الفرنسية** إلى 21 يوليو 2019. ([إفصاح الشركة](#))

أخبار الاقتصاد

- بلغ معدل التضخم السنوي في الحضر 14.1% في مايو، مرتفعاً من 13% في أبريل، بينما سجل التضخم الشهري 1.1% في مايو، مرتفعاً من 0.5% في الشهر السابق. ([الجهاز المركزي للتعبئة العام والإحصاء المصري](#))
- تراجع مؤشر **مديري المشتريات في مصر** والصادر عن **بنك الإمارات دبي الوطني** إلى 48.2 في مايو من 50.8 في أبريل، مدفوعاً بانخفاض الإنتاج والطلبات الجديدة. ([بنك الإمارات دبي الوطني](#))
- وافق **مجلس النواب** على زيادة الحد الأدنى للمعاشات ليبلغ 900 جنيه مصري اعتباراً من الأول من يوليو 2019. ([البورصة](#))
- شهد **متوسط العائد** على أذون الخزانة لأجل 182 و364 يوماً تراجعاً هامشياً في المزاد الذي عُقد يوم 9 يونيو 2019 كما يلي: ([البنك المركزي المصري](#))

○ 182 يوماً: 17.621% (-2.4 نقطة أساس مقابل 17.645%).

القيمة المطلوبة	القيمة المعروضة	القيمة المقبولة	نسبة تغطية العطاء
8.25 مليار جم	14.86 مليار جم	8.25 مليار جم	1.8

○ 364 يوماً: 17.299% (-4 نقطة أساس مقابل 17.339%).

القيمة المطلوبة	القيمة المعروضة	القيمة المقبولة	نسبة تغطية العطاء
8.75 مليار جم	24.87 مليار جم	14.49 مليار جم	2.8

الأسواق

0.64%	601.20	EGX 70	↔	0.90%	13,911.66	EGX 30	↔
(0.95%)	4,956.25	سوق أبوظبي	↘	1.17%	2,650.95	سوق دبي المالي	↔
(0.23%)	10,295.78	سوق قطر	↘	2.15%	8,699.22	تاسي	↔
0.46%	1,007.39	MSCI للأسواق الناشئة	↔	1.05%	2,873.34	ستاندرد آند بورز 500	↔
0.33%	63.50	خام برنت	↔	(1.03%)	1,327.00	الذهب	↘

* تم إعداد بيانات السلع وفقاً لأسعارها اللحظية الساعة 8.13 بتوقيت القاهرة.

- **أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا:** ارتفع مؤشر EGX 30 في جلسة الأحد، على خلفية ارتفاع **TMGH**، **EAST**، و**EKHO**. وشهد مؤشراً أسواق الإمارات أداءً متبايناً، حيث ارتفع مؤشر سوق دبي المالي **DFMGI** بدعم من قطاعي العقارات والبنوك، بينما تراجع مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية **ADSMI** بضغط من قطاعي البنوك والاتصالات. وأنهى مؤشر السوق السعودي الجلسة بارتفاع ملحوظ ليواصل أداءه الإيجابي خلال الجلستين الماضيتين.
- **الأسواق العالمية:** ارتفعت الأسهم الآسيوية في التعاملات المبكرة، متجاوبة مع أنباء عن عدم قيام الولايات المتحدة بتطبيق الرسوم الجمركية على المكسيك. وفي الوقت نفسه، ارتفعت أسعار النفط على خلفية استمرار توقعات خفض المعروض. تراجع الذهب على خلفية الارتفاع القوي لمؤشر الدولار الأمريكي (**DXY**).

رقم اليوم

2.084%

العائد على سندات الخزانة الأمريكية لأجل 10 سنوات والصادرة كما في 7 يونيو 2019.

سؤال اليوم

كم تبلغ حصة السهم من التوزيعات النقدية لشركة النساجون الشرقيون للسجاد (ORWE) عن العام 2018؟

(الإجابة بنهاية النشرة)

مفكرة الشركات

الكود	نوع الحدث	التاريخ	تفاصيل الحدث
MNHD	أسهم مجانية	10 يونيو	تاريخ التوزيع (20%)
EGTS	جمعية عمومية غير عادية	11 يونيو	مراجعة جدول أعمال الشركة
EGTS	جمعية عامة عادية	11 يونيو	تعديل بعض مواد النظام الأساسي
MTIE	توزيعات أرباح	13 يونيو	تاريخ تداول السهم بدون كوبون (0.25 جم للسهم)؛ لمشتري السهم حتى 12 يونيو
RAYA	توزيعات أرباح	16 يونيو	تاريخ تداول السهم بدون كوبون (0.15 جم للسهم)؛ لمشتري السهم حتى 15 يونيو
SVCE	جمعية عامة عادية	20 يونيو	مراجعة جدول أعمال الشركة
AMER	دعوى قضائية	23 يونيو	المنازعات القانونية المتعلقة بمشروع بورتو طرطوس
PORT	دعوى قضائية	23 يونيو	المنازعات القانونية المتعلقة بمشروع بورتو طرطوس
GTHE	جمعية عامة عادية	26 يونيو	النظر في زيادة رأسمال الشركة
CCAP	جمعية عامة عادية	26 يونيو	مراجعة جدول أعمال الشركة
ESRS	جمعية عامة عادية	26 يونيو	مراجعة جدول أعمال الشركة
MCQE	توزيعات أرباح	27 يونيو	تاريخ التوزيع (0.25 جنيه للسهم)
ETRS	توزيعات أرباح	27 يونيو	تاريخ التوزيع (0.5 جم للسهم)
SVCE	إعلان النتائج	30 يونيو	نتائج الربع الأول 2019
AMER	دعوى قضائية	4 يوليو	منازعات قانونية متعلقة بالشركة
PORT	دعوى قضائية	4 يوليو	منازعات قانونية متعلقة بالشركة
EGTS	دعوى قضائية	4 يوليو	منازعات قانونية متعلقة بتخصيص أرض في منطقة سهل حشيش
TMGH	توزيعات أرباح	15 يوليو	تاريخ التوزيع (0.088 جم للسهم)
ORAS	إعلان النتائج	8 أغسطس	نتائج النصف الأول 2019
ISMA	توزيعات أرباح	8 أغسطس	تاريخ التوزيع (0.10 جنيه للسهم)
SKPC	توزيعات أرباح	22 أغسطس	تاريخ التوزيع (0.50 جنيه للسهم)
SKPC	توزيعات أرباح	16 أكتوبر	تاريخ التوزيع (0.25 جنيه للسهم)
MCQE	توزيعات أرباح	31 أكتوبر	تاريخ التوزيع (0.25 جنيه للسهم)

إجابة سؤال اليوم

1.50 جم للسهم مما يعني عائداً على التوزيعات يبلغ 12% كما في يوم الإعلان (11 مارس 2019).

بيانات الاتصال

☎ + (202) 16331

143 منطقة البنوك بالتجمع الخامس،
القاهرة الجديدة، مبنى بنك أبوظبي الأول (الدور السادس)
مصر، القاهرة

شهادة المحلل

نقر نحن المحللون المذكورة أسماؤهم في هذا التقرير و المٌعينون من قبل شركة شعاع للأوراق المالية مصر ومُعدو هذا التقرير بأن جميع وجهات النظر المعروضة في هذا التقرير تعكس بدقة رؤيتنا عن الشركة (الشركات) محل التقييم أو الورقة المالية (الأوراق المالية) محل التقييم. ونقر أيضاً بأننا لم يتم تعويضنا بصورة مباشرة أو غير مباشرة عن تلك الرؤى والتوصيات الاستثمارية المعروضة في هذا التقرير. ونقر كذلك بأننا وعائلتنا لا نملك أو نتداول أي أسهم في الشركة محل التقييم.

شهادة رئيس وحدة الأبحاث

أقر أنا، عمرو حسين الألفي، رئيس وحدة الأبحاث بشركة شعاع للأوراق المالية مصر، بأنني قمت بفرص جميع المعلومات والآراء المُعرب عنها من خلال المحللين في هذا التقرير البحثي عن الشركة (الشركات) أو السهم (الأسهم) محل التقييم. وأقر أيضاً بأن المحللين المسؤولين عن إعداد هذا التقرير لم يحصلوا على أي تعويض مرتبط ارتباطاً مباشراً بمحتوي هذا التقرير.

إخلاء المسؤولية

تم إعداد محتويات هذا التقرير من قبل شركة شعاع لتداول الأوراق المالية - مصر لأغراض المعرفة فقط ولا يمكن اعتباره أو تفسير محتويات التقرير على أنها عروض للشراء والبيع أو تحريض على انتهاز عروض شركه أو بيع أو المشاركة في أية أعمال استثمارية أو إدارة استثمارات أو خدمات استشارية. وقد قامت شعاع لتداول الأوراق المالية - مصر بإعداد المعلومات والآراء الواردة بهذا التقرير بناءً على مصادر يعتقد أنها ذات مصداقية، علماً بأنه لا يمكن للشركة ضمان دقة أو صلاحية أو اكتمال هذه البيانات كما لا يقع عليها أية مسؤولية حيال استخدام أي شخص أو جهة هذه المعلومات في أغراض معينة. وعلى هذه الخلفية، لا تكون شركة شعاع لتداول الأوراق المالية - مصر أو إدارتها التابعة أو موظفوها أو وكلاؤها أو شركاتها التابعة مسؤولة عن اكتمال أو وضوح المعلومات أو الآراء المتاحة بالتقرير، كما لا تقع عليها أية مسؤولية تجاه أية معلومات أخرى يتم إتاحتها بصورة مكتوبة أو شفوية لأي من الأطراف ذات العلاقة أو الجهات الاستشارية. ويحق لشركة شعاع لتداول الأوراق المالية - مصر تغيير الآراء التي تم التعبير عنها في هذا التقرير دون إخطار مسبق. ولا يجوز إعادة نشر أو تمرير هذا التقرير بدون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من شركة شعاع لتداول الأوراق المالية - مصر، علماً بأن الشركة تخضع لقوانين وضوابط الهيئة العامة للرقابة المالية بترخيص رقم 91.

جهة إصدار التقرير

شركة شعاع لتداول الأوراق المالية - مصر
الموقع الإلكتروني: www.shuaasecurities.com