

قصة اليوم

السويدي إيكتريك - نرفع تصنيفنا إلى زيادة الوزن النسبي، على خلفية تراجع السعر، نقوم بإضافة السهم لمحفظتنا النموذجية

مي عبد العزيز | محلل مالي | melaziz@shuaasecurities.com

- نقوم اليوم بإضافة سهم السويدي إيكتريك (SWDY) إلى قائمة الأسهم المُختارة ليحل محل سهم أوراسكوم للتنمية والاستثمار (OIH) وفقاً لما قمنا بنشره في **7 أبريل 2019**، وبعد ان حقق عائداً بنسبة 19% منذ **20 يناير 2019**، وذلك في إطار قيامنا بتحديث المحفظة النموذجية للأسهم المُدرجة بالبورصة المصرية. نظراً لأن العقود الجديدة التي تم الحصول عليها خلال الربع الأول من 2019 لا تزال ضمن توقعاتنا لعام 2019 (43% تقريباً من أرقام 2019)، فإننا نحافظ على السعر المستهدف خلال 12 شهراً عند 20.6 جم للسهم، مما يعني عائداً متوقعاً يبلغ 26%. وبالتالي، نقوم بتحديث تصنيفنا ل SWDY من مُحايد إلى زيادة الوزن النسبي، ونقوم بإضافة السهم إلى المحفظة النموذجية للأسهم المُدرجة بالبورصة المصرية. نحن نعتقد أن التراجع الأخير في سعر السهم يعطي نقطة دخول جيدة للسهم.
- حصلت SWDY في الربع الأول من 2019 على ثلاثة مشاريع جديدة في كل من **مصر والإمارات العربية المتحدة**، بالإضافة إلى تسجيل مشروعها المشترك مع شركة **المقاولون العرب في تنزانيا**. وفي الوقت نفسه لا يزال هناك مشروعان آخريان في مرحلة الاتفاق الأولي. بلغ إجمالي قيمة العقود الثلاثة الجديدة حوالي 8 مليار جم، أو ما يعادل 43% من إجمالي العقود التي حصلت عليها الشركة في العام 2019، و14% من إجمالي المشاريع تحت التنفيذ. ومثلت مشاريع المقاولات 33% من الإيرادات في عام 2018. بالإضافة إلى ذلك، تسعى SWDY للتوسع في مجالات جديدة وهي؛ تحلية المياه وخدمات المنطقة الصناعية كذلك التوسع بقارة أفريقيا نظراً لتمتعها بهوامش مرتفعة. وقامت الشركة بشراء قطع أراضي جديدة من **هيئة التنمية الصناعية والمنطقة الاقتصادية لقناة السويس** وتبحث عن المزيد، تركز SWDY على المناطق الصناعية الجديدة. أعلنت SWDY عن توزيعات نقدية بقيمة 0.8 جم، وبعائدات توزيعات يبلغ 5%. يتداول سهم SWDY حالياً عند مضاعف ربحية مستقبلي لعام 2019 عند 7.3 مرة.

للمزيد عن تحديث تصنيف SWDY وإضافتها إلى محفظتنا النموذجية يرجى الاطلاع على [التقرير كاملاً](#).

العناوين الرئيسية

أخبار الشركات

- فرضت وزارة الصناعة والتجارة تدابير وقائية مؤقتة على واردات الصلب والتي ستكون على النحو التالي: (1) 25% على حديد التسليح، والقضبان، واللفائف، (2) 3-15% على قضبان الصلب نصف المصنعة على أساس سعر CIF للطن. جاء هذا القرار لحماية المنتجين المحليين من إغراق السوق المحلية باستيراد الصلب في ظل الركود العالمي. يجب أن تحمي تدابير الحماية منتجي الصلب المحليين، مثل **حديد عز (ESRS)** وشركتها التابعة **العز الدخيلة للصلب (IRAX)** للأشهر الستة المقبلة. هذا سيعزز أسعار بيع الصلب ويعوض تأثير ارتفاع تكلفة خام الحديد الذي ضغط على هوامش التشغيل. ومع ذلك، لا يزال يتعين علينا مراقبة تكلفة الكهرباء الجديدة لمنتجي الصلب والتي سيكون لها تأثير كبير على هوامش التشغيل الخاصة بهم. [\(اليوم السابع\)](#)
- أعلنت شركة **أبو قير للأسمدة (ABUK)** عن النتائج الأولية للربع الثالث من العام المالي 2018/19، حيث قفز صافي الأرباح بنسبة 35% على أساس سنوي إلى 944 مليون جم. نمت الإيرادات بنسبة 17% على أساس سنوي إلى 2.36 مليار جم، في حين ارتفع هامش مجمل الربح إلى 42.3% مقابل 36.2% خلال نفس الفترة من العام الماضي. يمكن أن يُعزى نمو الأرباح إلى زيادة هوامش التشغيل التي كانت مدفوعة بارتفاع أسعار البيع. ما زلنا ننتظر البيانات المالية المفصلة لإجراء تقييم أكثر دقة لأداء ABUK. [\(إفصاح الشركة\)](#)
- بلغت قيمة المبيعات التعاقدية لشركة **مدينة نصر للإسكان والتعمير (MNHD)** 1.72 مليار جم خلال الربع الأول من عام 2019 (+9% على أساس سنوي، +4% على أساس ربع سنوي). ارتفعت المبيعات التي حققتها الشركة من مشروع **سراي وتاج سلطان** بنسبة 104% و225% على التوالي، وهو ما يمثل النسبة الأكبر من إجمالي المبيعات. أيضاً كان مما دعم المبيعات الدخول في مشروع **Cobalt Business District** والذي حقق 406 مليون جم حتى الآن. [\(إفصاح الشركة\)](#)

- أطلقت شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك) (OCDI) مشروع *أجريا ريزيدانس* في إطار مشروعها *سوديك ويست*، والذي حقق مبيعات تعاقدية بقيمة 500 مليون جم، تم إطلاق المشروع في 25 مارس وشمل 83 شقة سكنية. ([إنتريدين](#))
- عقّد تحالف يتشكل من عدد من المستثمرين الماليين بقيادة شركة *سى آى كاييتال القابضة* (CICH) اتفاقاً مبدئياً للاستحواذ على حصة حاكمية بشركة *تعليم للخدمات التعليمية*، المالكة لجامعة النهضة بنى سويف. ([المال](#))

أخبار الاقتصاد

- قال وزير المالية إن مصر وقعت اتفاقية مع بنك *Euroclear* يتيح للمستثمرين الأجانب الاستثمار بسهولة في أدوات الدين الحكومية. مضيفاً أنها تأمل في الإعلان عن إصدار جديد لسندات الديون السيادية بحلول نهاية سبتمبر. ([رويترز](#))
- تدرس الحكومة المصرية مراجعة السعر الذي تبيع به الطاقة للمصانع، من بين تدابير أخرى لتعزيز الصناعة، بما في ذلك تفضيل المنتجات المحلية في المشتريات الحكومية، وإنشاء قاعدة بيانات لموردي التصنيع. ([المال](#)، [إنتريدين](#))
- تتطلع لجنة تابعة لوزارة المالية إلى إجراء تعديلات على قانون ضريبة الدمغة، مع احتمال حدوث تغيير واحد يتمثل في مضاعفة ضريبة الدمغة السنوية على خطوط الهاتف المحمول المدفوعة مسبقاً إلى 12 جم. ثم تقوم الوزارة بتسليم التعديلات المقترحة إلى مجلس الوزراء للمراجعة. التعديلات المرتقبة على قانون ضريبة الدمغة الحالي من المنتظر أن تؤثر على كافة الأوعية الضريبية، باستثناء ضريبة الدمغة على الإعلانات. ([إنتريدين](#))
- تباين متوسط العائد على أذون الخزانة لأجل 91 يوماً و 273 يوماً وفقاً لطاء 14 أبريل الجاري:
 - شهد العائد على أذون الخزانة لأجل 91 يوماً ارتفاعاً من 17.524% إلى 17.528% (+0.4 نقطة أساس) وبقيمة مقبولة ومطلوبة بلغت 8.5 مليار جم. بينما بلغت القيمة المعروضة 14.8 مليار جم، أي أن نسبة تغطية العطاء بلغت 1.7 مرة.
 - تراجع العائد على أذون الخزانة لمدة 273 يوماً من 17.556% إلى 17.524% (-3 نقطة أساس) وبقيمة مقبولة بلغت 9.3 مليار جم، وبقيمة مطلوبة 8.5 مليار جم، بينما بلغت القيمة المعروضة 14.7 مليار جم، أي أن نسبة تغطية العطاء بلغت 1.7 مرة. ([البنك المركزي المصري](#))

الأسواق

0.55%	672.87	EGX 70	↕	(0.24%)	15,068.96	EGX 30	↕
2.41%	5,174.02	سوق أبوظبي	↕	(0.09%)	2,787.64	سوق دبي المالي	↕
(0.23%)	10,235.76	سوق قطر	↕	(0.36%)	9,055.34	تاسي	↕
0.15%	1,089.09	MSCI للأسواق الناشئة	↕	0.66%	2,907.41	ستاندرد آند بورز 500	↕
(0.29%)	71.34	خام برنت	↕	(0.17%)	1,288.27	الذهب	↕

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

- أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا: أنهى مؤشر EGX 30 جلسة الأحد متراجعاً بضغط من *EKHO*، *EAST*، *GTHE*. وفي أسواق الإمارات تحسن أداء مؤشر سوق أبوظبي المالي *ADSMI* بدعم من قطاعي البنوك والطاقة، بينما تراجع مؤشر سوق دبي المالي *DFMGI* بضغط من أسهم العقارات والخدمات المالية. وتراجع مؤشر *TASI* السعودي بضغط من قطاعي البنوك والمواد.
- الأسواق العالمية: ارتفعت الأسهم الآسيوية صباح يوم الإثنين، مدعومة بتفاؤل تجاه الحرب التجارية بين الولايات المتحدة والصين. انخفضت أسعار النفط يوم الإثنين بشكل طفيف، بعد أن وصلت إلى أفضل مستويات لها في حوالي خمسة أشهر، مع مخاوف بشأن المعروض.

رقم اليوم

4.2 مليار جم

قيمة الصادرات المصرية غير البترولية في الربع الثاني من العام المالي 2018/19.

سؤال اليوم

كم تبلغ قيمة المبيعات التعاقدية لشركة مدينة نصر للإسكان والتعمير (MNHD) في الربع الأول 2018؟

(الإجابة بنهاية النشرة)

مفكرة الشركات

الكود	نوع الحدث	التاريخ	تفاصيل الحدث
CIEB	توزيعات أرباح	15 أبريل	أخية توزيعات نقدية بقيمة 4.24 جم للسهم
IRON	مناقصة	15 أبريل	مناقصة لتحديد خطوط الإنتاج
ISMA	توزيعات أرباح	15 أبريل	توزيع أرباح نقدية بواقع 0.10 جنيه للسهم
SCEM	جمعية عامة عادية	16 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
FAITA	توزيعات أرباح	17 أبريل	توزيع أرباح نقدية بقيمة 0.08 دولار أمريكي للسهم
FAIT	توزيعات أرباح	17 أبريل	توزيع أرباح نقدية بقيمة 1.433 جم للسهم
ORWE	جمعية عادية / غير عادية	17 أبريل	لمناقشة توزيع أسهم مجانية بواقع 50%
EGSA	توزيعات أرباح	17 أبريل	أخية توزيعات نقدية بقيمة 0.60 دولار أمريكي للسهم
UEGC	جمعية عامة عادية	18 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
EFID	توزيعات أرباح	18 أبريل	توزيع أرباح نقدية بواقع 0.20 جنيه للسهم
CIEB	توزيعات أرباح	18 أبريل	توزيع أرباح نقدية بواقع 4.24 جنيه للسهم
AMER / PORT	دعوى قضائية	18 أبريل	المنازعات القانونية المتعلقة بمشروع بورتو طرطوس
MIPIH	جمعية عادية / غير عادية	20 أبريل	مناقشة زيادة رأس المال
ORWE	توزيعات أرباح	21 أبريل	أخية توزيعات نقدية بقيمة 1.5 جم للسهم
EFIC	توزيعات أرباح	21 أبريل	أخية توزيعات نقدية بقيمة 0.25 جم للسهم
ETEL	توزيعات أرباح	21 أبريل	أخية توزيعات نقدية بقيمة 0.25 جم للسهم
ATLC	توزيعات أرباح	21 أبريل	أخية توزيعات نقدية بقيمة 0.25 جم للسهم كأسهم مجانية
ELEC	جمعية عامة عادية	21 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
ACAMD	مناقصة	21 أبريل	مناقصة لبيع أرض
HRHO	جمعية عادية / غير عادية	21 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
AIND	دعوى قضائية	21 أبريل	المنازعات القانونية المتعلقة بالشركة
OBRI	جمعية عادية / غير عادية	22 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
EKHO	توزيعات أرباح	22 أبريل	أخية توزيعات نقدية بقيمة 0.05 دولار أمريكي للسهم
DTPP	توزيعات أرباح	22 أبريل	توزيع أرباح نقدية بواقع 0.50 جنيه للسهم
NCMP	جمعية عامة عادية	22 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
ELSH	جمعية عامة عادية	23 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
SUCE	جمعية عامة عادية	23 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
IEEC	جمعية عادية / غير عادية	23 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
MFPC	جمعية عامة عادية	23 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
TORA	جمعية عامة عادية	23 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
ORWE	توزيعات أرباح	24 أبريل	صرف توزيعات نقدية بقيمة 1.5 جم للسهم
AITG	توزيعات أرباح	24 أبريل	صرف توزيعات نقدية بقيمة 0.45 جم للسهم
ELEC	توزيعات أرباح	24 أبريل	صرف توزيعات نقدية بقيمة 0.25 جم للسهم
EFIC	توزيعات أرباح	24 أبريل	صرف توزيعات نقدية بقيمة 0.25 جم للسهم
ETEL	توزيعات أرباح	24 أبريل	صرف توزيعات نقدية بقيمة 0.25 جم للسهم
ACAMD	جمعية عمومية غير عادية	24 أبريل	تعديل بعض مواد النظام الأساسي
ORHD	جمعية عامة عادية	24 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
PIOH	جمعية عمومية غير عادية	25 أبريل	تعديل بعض مواد النظام الأساسي
AIFI	جمعية عادية / غير عادية	27 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
SIPC	جمعية عادية / غير عادية	27 أبريل	للحكم في إلغاء القرار بحل الشركة
NCEM	دعوى قضائية	27 أبريل	للحكم في إلغاء القرار بحل الشركة
EKHO	توزيعات أرباح	30 أبريل	توزيع نقدية بقيمة 0.05 دولار أمريكي للسهم
PACH	توزيعات أرباح	30 أبريل	توزيعات نقدية بقيمة 1.5 جم للسهم
MIPIH	جمعية عامة عادية	30 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
ETRS	توزيعات أرباح	30 أبريل	توزيعات نقدية بقيمة 0.5 جم للسهم
SBAG	جمعية عامة عادية	30 أبريل	مراجعة جدول أعمال الشركة
GTHE	اجتماع مجلس إدارة	1 مايو	لمناقشة نتائج الربع الأول 2019
HELI	مناقصة	2 مايو	بيع أرض في منطقة الشيراتون
GTHE	مؤتمر هاتفي	2 مايو	لمناقشة نتائج الربع الأول 2019
DOMT	جمعية عامة عادية	2 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
MOIL	جمعية عادية / غير عادية	2 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
ACRO	جمعية عامة عادية	4 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
ENG	جمعية عادية / غير عادية	4 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
AIND	جمعية عمومية عادية	4 مايو	مناقشة إبرام عقد مرابحة مع المساهم الرئيسي
APSW	جمعية عامة عادية	4 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
APSW	جمعية عامة عادية	5 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
RACC	جمعية عادية / غير عادية	5 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
OIH	جمعية عامة عادية	5 مايو	مناقصة صفقة الاستحواذ على النيل للسكر
RAYA	جمعية عامة عادية	6 مايو	مراجعة جدول أعمال الشركة
CANA	دعوى قضائية	7 مايو	الحكم في دعوى قضائية بطلان الجمعية العامة العادية للبنك والتي عُقدت في 4 أبريل 2018
CSAG	توزيعات أرباح	8 مايو	توزيعات نقدية بقيمة 0.58 جم للسهم
AMER / PORT	دعوى قضائية	23 يونيو	المنازعات القانونية المتعلقة بمشروع بورتو طرطوس
GTHE	جمعية عامة عادية	27 يونيو	النظر في زيادة رأسمال الشركة
ETRS	توزيعات أرباح	30 يونيو	توزيعات نقدية بقيمة 0.5 جم للسهم
ISMA	توزيعات أرباح	8 أغسطس	توزيع أرباح نقدية بواقع 0.10 جنيه للسهم

إجابة سؤال اليوم

1.58 مليار جم.

بيانات الاتصال

☎ + (202) 16331

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

شهادة المحلل

نقر نحن المحللون المذكور أسامهم في هذا التقرير و المعينين من قبل شركة شعاع للأوراق المالية مصر ومعدو 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. ونقرأ 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 بفحص جميع المعلومات والآراء المُعرب عنها من خلال المحللين في هذا التقرير البحثي عن الشركة (الشركات) أو السهم (الأسهم) محل التقييم. وأقرأ 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 اعتبار أو تفسير محتويات التقرير على أنها عروض للشراء والبيع أو تحريض على انتهاز عروض شراء 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 مستولة 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 بتخصيص رقم 91.

جهة إصدار التقرير

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