

غير متوقع

أهم الأخبار والتحليلات

محافظ البنك المركزي المصري يستقيل ولا بديل حتى الآن
تراجع العجز التجاري لمصر في مايو 2022
بالم هيلز للتعمير أعلنت عن نتائج الربع الثاني 2022، وتستهدف إعادة شراء 5% من أسهمها
المجموعة المالية هيرميس تعلن نتائج الربع الثاني 2022
فاليو توقع اتفاقية توريق ثانية هذا العام

الاقتصاد

محافظ البنك المركزي المصري يستقيل ولا بديل حتى الآن
في خطوة مفاجئة، استقال محافظ البنك المركزي المصري، طارق عامر، أمس قبل نحو 15 شهراً من انتهاء فترة ولايته التي تستمر لـ 4 سنوات. يأتي ذلك قبل اجتماع السياسة النقدية المقرر اليوم للنظر في أسعار الفائدة بالجنيه المصري. هذا ولم يتم بعد الكشف عن خليفة عامر.

تراجع العجز التجاري لمصر في مايو 2022
انخفض العجز التجاري لمصر بنسبة 36% في مايو 2022 إلى 2.61 مليار دولار أمريكي مقابل 4.06 مليار دولار أمريكي قبل عام. (مصر اليوم)

الشركات

بالم هيلز للتعمير أعلنت عن نتائج الربع الثاني 2022، وتستهدف إعادة شراء 5% من أسهمها
بالم هيلز للتعمير [PHDC] أعلنت عن صافي ربح قدره 264 مليون جم (+3% على أساس سنوي) في الربع الثاني 2022. وفي الوقت نفسه، بلغت الإيرادات 4 مليار جم (+99% على أساس سنوي) على خلفية ارتفاع المبيعات. هامش مجمل الربح أظهر زيادة طفيفة إلى 35% (+1 نقطة مئوية على أساس سنوي). خلال النصف الأول من عام 2022، بلغت المبيعات الجديدة 10.7 مليار جم (+38% على أساس سنوي)، بينما بلغ صافي الدين/الأرباح قبل الضرائب والفوائد والاهلاك والاستهلاك 0.5 مرة. في ملاحظة منفصلة، PHDC تهدف إعادة شراء ما يصل إلى 5% من أسهمها القائمة أو ما يقرب من 200 مليون جم (بسعر السوق الحالي) ليتم تمويلها ذاتياً. (إفصاح الشركة) (إفصاح الشركة)

المجموعة المالية هيرميس تعلن نتائج الربع الثاني 2022

تراجعت أرباح المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] للربع الثاني 2022 بنسبة 15% على أساس سنوي لتصل إلى 344 مليون جم على الرغم من ارتفاع الإيرادات بنسبة 28% على أساس سنوي بقيمة 2 مليار جم. ويمكن أن يعزى ذلك إلى ما يلي:

- (1) ارتفاع المصروفات التشغيلية إلى 1.4 مليار جم (+41% على أساس سنوي)، حيث ارتفعت المصروفات العمومية والإدارية بنسبة 28% على أساس سنوي لتصل إلى 1.2 مليار جم.
- (2) خسائر اضمحلال أصول بقيمة 165 مليون جم مقابل 29 مليون جم فقط في الربع الثاني 2021 على خلفية مخصصات أعلى بقيمة 148 مليون جم.

منصة بنك الاستثمار: تراجعت إيراداتها بنسبة 11% على أساس سنوي لتصل إلى 989 مليون جم في الربع الثاني 2022 بسبب أنشطة القابضة وأسواق المال التي انخفضت بنسبة 71% على أساس سنوي لتصل إلى 137 مليون جم. وفي الوقت نفسه، سجل قطاع الترويج وتغطية الاكتتاب إيرادات بلغت 293 مليون جم (+82% على أساس سنوي)، مساهمة بنسبة 30% في إيرادات منصة بنك الاستثمار. وكان أحد العوامل الرئيسية لهذا النمو هو القيمة الإجمالية للمعاملات البالغة 9.1 مليار دولار أمريكي مقابل 946 مليون دولار أمريكي في الربع الثاني 2021.

منصة الخدمات المالية غير المصرفية: ارتفعت إيراداتها بنسبة 3% فقط على أساس سنوي لتصل إلى 503 ملايين جم في الربع الثاني 2022، مدفوعة بتنمية (-4% على أساس سنوي) وفاليو (-51% على أساس ربع سنوي) في ضوء انخفاض متوسط حجم المعاملة إلى 4,900 جم من 5,600 جم قبل عام بسبب عرض الاسترداد النقدي بنسبة 100% في شهر أبريل 2022.

منصة البنوك التجارية: ارتفعت إيرادات بنك الاستثمار العربي بنسبة 28% على أساس ربع سنوي لتصل إلى 564 مليون جم حيث ساهم صافي الدخل من العائد بنسبة 85% من النمو على أساس ربع سنوي ليصل إلى 445 مليون جم. ارتفع صافي الأرباح بنسبة 6% فقط على أساس ربع سنوي ليصل إلى 149 مليون جم (76 مليون جم فقط تعزى إلى HRHO بسبب ارتفاع المخصصات وخسائر الائتمان المتوقعة ECL) بقيمة 118 مليون جم في الربع الثاني 2022 مقابل 8 مليون جم فقط في الربع الأول 2022

يتم تداول HRHO حالياً عند مضاعف ربحية لآخر 12 شهر يبلغ 9.9 مرة، ومضاعف قيمة دفترية يبلغ 0.9 مرة. (إفصاح الشركة)

فاليو توقع اتفاقية توريق ثانية هذا العام

وقعت شركة فاليو، ذراع التمويل الاستهلاكي للمجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO]، الاتفاقية الثانية لها للتوريق بقيمة 533 مليون جم، مقسمة إلى شريحتين كل منها لمدة 12 شهراً. وتأتي هذه الاتفاقية ضمن برنامج فاليو بقيمة 2 مليار جم الذي تمت الموافقة عليه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في يوليو 2021. (إفصاح الشركة)

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			
(3.57%)	(0.78%)	1,761.77	الذهب	📈	(15.83%)	2.18%	10,058.12	EGX 30	📈
(15.60%)	(1.72%)	19.80	الفضة	📈	(13.77%)	2.16%	4,067.36	EGX 30 العائد الكلي	📈
26.31%	0.22%	93.65	خام برنت	📈	(1.81%)	0.55%	2,161.88	EGX 70 متساوي الأوزان	📈
23.39%	0.22%	88.11	خام غرب تكساس	📈	(4.91%)	0.99%	3,095.22	EGX 100 EWI	📈
148.20%	0.15%	9.24	الغاز الطبيعي	📈	8.19%	1.26%	3,457.75	سوق دبي المالي	📈
(17.90%)	0.11%	19.13	الجنيه المصري	📈	20.77%	0.67%	10,251.65	سوق أبوظبي	📈
(10.56%)	(0.11%)	1.02	اليورو	📈	12.10%	0.81%	12,646.74	تاسي	📈
(11.07%)	(0.12%)	1.20	الجنيه الإسترليني	📈	20.33%	1.75%	13,989.49	سوق قطر	📈
(14.81%)	(0.61%)	135.05	الين الياباني	📈	(10.33%)	(0.72%)	4,274.04	ستاندرد آند بورز 500	📈
346	19	16.19	عائد خزانة 6 أشهر	📈	(6.49%)	(0.50%)	33,980.32	داو جونز 30	📈
370	10	16.47	عائد خزانة لمدة عام	📈	(17.30%)	(1.25%)	12,938.12	ناسداك	📈
29	30	14.68	عائد خزانة 10 أعوام	📈	15.56%	1.07%	19.90	مؤشر التذبذب (VIX)	📈
315	2.9	3.28	عائد خزانة لعامين	📈	(12.62%)	(1.29%)	3,756.06	ستوكس 50	📈
197	8.4	2.90	عائد خزانة 10 أعوام	📈	(17.57%)	0.14%	1,015.59	MSCI للأسواق الناشئة	📈
149	6.2	3.15	عائد خزانة 30 عام	📈	(19.32%)	0.13%	537.06	MSCI للأسواق المبتدئة	📈

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

تواريخ هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
18 أغسطس 2022	ORAS	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 4.39 جم/سهم.
18 أغسطس 2022		اجتماع لجنة السياسات النقدية	تحديد سعر الفائدة بالبنك المركزي المصري.
22 أغسطس 2022	AREH	عمومية عادية	مناقشة عقود المعاوضة.
22 أغسطس 2022	AREH	عمومية غير عادية	مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المادة رقم 6 من النظام الأساسي للشركة.
23 أغسطس 2022	SWDY	عمومية عادية	الموافقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة أو العضو المنتدب بالمشاركة في تأسيس الشركات والدخول كشريك أو مساهم في شركات أخرى جديدة أو قائمة.
23 أغسطس 2022	SWDY	عمومية غير عادية	مناقشة تخفيض رأس المال بإلغاء أسهم خزينة الشركة وتعديل المادتين رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.
24 أغسطس 2022	ORAS	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 4.39 جم/سهم.
24 أغسطس 2022	MOIL	عمومية عادية	النظر في تشكيل مجلس الإدارة.
30 أغسطس 2022	PHDC	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.05 جم/سهم (دفعة ثانية).
31 أغسطس 2022	BTFH	عمومية عادية	انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.

31 أغسطس 2022 ORAS إعلان النتائج المالية إعلان النتائج المالية للربع الثاني 2022

آخر الأبحاث التاريخ

التقرير المنشور	التاريخ
غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] – تحديث للطرح العام الأولي	31 يوليو 2022
غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] – لاعب فريد من نوعه	14 يونيو 2022
TAKEStock – الدلتا للسكر [SUGR] – حلو ومُر	8 يونيو 2022
TAKEStock – أوراسكوم المالية القابضة [OFH] – نمو محتمل من ثلاث أرقام	7 يونيو 2022
TAKEStock – صناعة الأسمت المصرية – قياس الأثر	25 مايو 2022
القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية [CIRA] – الرائدة في القطاع	23 مايو 2022
رؤية اقتصادية – خطة جديدة	19 مايو 2022
رؤية اقتصادية – كله ارتفاع من هنا	17 مايو 2022
بنوك مصر – استغلال الرفع	15 مايو 2022
TAKEStock – قيمة "فاليو" المكنونة	15 مايو 2022
رؤية اقتصادية – واشتد الوطيس	28 أبريل 2022
رؤية اقتصادية – قبل العاصفة الكبرى	17 أبريل 2022
المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تخفيض التصنيف مع سحب بنك أبو ظبي الأول عرضه	14 أبريل 2022
رؤية اقتصادية – تصاعد الضعف الخارجي	12 أبريل 2022
رؤية اقتصادية – مزبد من التضخم، ولفترة أطول	10 أبريل 2022
المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – الأفضل لم يأت بعد	24 مارس 2022
سي آي كابيتال القابضة [CICH] – عام تاريخي	23 مارس 2022
أوراسكوم كونستراكتشون [ORAS] – مستفيد من انخفاض الجنيه بكل تأكيد	22 مارس 2022
رؤية اقتصادية – أسرع من المتوقع	10 مارس 2022
رؤية اقتصادية – في وضع دفاعي	6 مارس 2022
رؤية اقتصادية – قياس الصَّراوة	2 مارس 2022
بنك التعمير والإسكان [HDBK] – تأثر نمو الأرباح بسبب مخصصات الائتمان	1 مارس 2022
البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] – عام للنسيان	27 فبراير 2022
البنك التجاري الدولي – مصر [COMI] – ختام عظيم لعام 2021	22 فبراير 2022
بنك كريدي أجريكول مصر – الدخل من غير الفوائد ينقذ الأرباح	21 فبراير 2022
مصرف أبو ظبي الإسلامي – مصر [ADIB] – التوظيف السليم للأصول يعزز الربحية	20 فبراير 2022
بنك البركة مصر [SAUD] – ضغوط على الأرباح بسبب ارتفاع تكلفة المخاطر	17 فبراير 2022

رسالة مطمئنة من البنك المركزي المصري ... والمقتطفات الخاصة بنا	16 فبراير 2022
أبو قير للأسمدة [ABUK] – ربع عالي قياسي آخر	14 فبراير 2022
مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – قوة سنوباً، ضعيفة على أساس فصلي	13 فبراير 2022
رؤية اقتصادية – المدّ والجُزر	10 فبراير 2022
رؤية اقتصادية – بدأ العام الملبد بالغيوم للتو	10 فبراير 2022
السويدي اليكتروك [SWDY] – تنهي 2021 بأداء جيد	9 فبراير 2022
رؤية اقتصادية – الانخفاض المستمر	8 فبراير 2022
ماكرو جروب للمستحضرات الطبية [MCRO] – سهم غير تقليدي في قطاع الأ	7 فبراير 2022
رؤية اقتصادية – الأثر المضاعف	1 فبراير 2022
عبور لاند للصناعات الغذائية [OLFI] – نمو قوي يكمل قصة الصمود	31 يناير 2022
وجهة نظر - معرض تقييمات الأسهم المصرية – رؤية 2022	30 يناير 2022
QNB الأهلي [QNBA] – تباطؤ وتيرة نمو الأرباح على الرغم من نمو الأصول	12 يناير 2022
رؤية اقتصادية – القراءة الأخيرة قبل عام ملبد بالغيوم	10 يناير 2022
صناعة السيراميك في مصر – من الغسق حتى بزوغ الفجر	30 ديسمبر 2021
عبور لاند للصناعات الغذائية [OLFI] – الاستفادة من تعافي الاستهلاك	26 ديسمبر 2021
رؤية اقتصادية – عودة الروح الاقتناصية	22 ديسمبر 2021
رؤية اقتصادية – عندما يغيم التضخم "السيء" مسار التضخم "الجيد"	14 ديسمبر 2021
رؤية اقتصادية – تراجع مرة أخرى ... حتى إشعار آخر	9 ديسمبر 2021
رؤية اقتصادية – في وضع ترقب للأيام العاصفة	8 ديسمبر 2021
بنوك مصر – وقت الإقلاع	7 ديسمبر 2021
رؤية اقتصادية – البحث عن الزخم المفقود	5 ديسمبر 2021
TAKEStock – رفع الأسعار المحلية للأسمدة النيتروجينية	21 نوفمبر 2021
المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – نمو الأرباح يرتفع بسرعة هائلة باستبعاد بند غير متكرر	17 نوفمبر 2021
أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] – بيسكس – تعود لمسارها مجدداً	17 نوفمبر 2021
بي انفيستمنتس القابضة [BINV] – تراجع النمو في جميع القطاعات - الجزء الثاني	15 نوفمبر 2021
السويدي الكترك [SWDY] – ربع للنسيان؟	15 نوفمبر 2021
مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – بداية صحية لعام واعد	14 نوفمبر 2021
أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية [ABUK] – ربع "فريد من نوعه"	14 نوفمبر 2021
البنك التجاري الدولي – مصر [COMI] – نمو أرباح جيد على جميع الأصعدة	14 نوفمبر 2021
رؤية اقتصادية – الهدوء الذي يسبق العاصفة، أو قد لا يكون كذلك	10 نوفمبر 2021
سي آي كابيتال القابضة [CICH] – ربع يحقق أرقام تاريخية	10 نوفمبر 2021

7 نوفمبر 2021	بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] – تعافي الأرباح بفضل انخفاض المخصصات
4 نوفمبر 2021	رؤية اقتصادية – القوة الكامنة، ولكن تتراكم الرياح المعاكسة
3 نوفمبر 2021	رؤية اقتصادية – تجمع السحب
1 نوفمبر 2021	TAKEStock – تحديد الاستثمار الأفضل في قطاع المطاحن المصري
31 أكتوبر 2021	TAKEStock – زيادة أسعار الغاز الطبيعي
19 أكتوبر 2021	رؤية اقتصادية – انتهت العاصفة لكن الرياح غير المواتية مستمرة
13 أكتوبر 2021	إي فاينانس [EFIH] – طرح عام أولي لافت للنظر
10 أكتوبر 2021	رؤية اقتصادية – السير على حبل مشدود
6 أكتوبر 2021	رؤية اقتصادية – في وضع "التحكم في المخاطرة"
6 أكتوبر 2021	رؤية اقتصادية – الطريق المتعرج إلى التعافي
19 سبتمبر 2021	TAKEStock – السلع الاستهلاكية الأساسية (الأغذية والمشروبات) – موسم كل ما يمكنك تناوله
15 سبتمبر 2021	رؤية اقتصادية – في ضجيج المعركة
14 سبتمبر 2021	TAKEStock – أوراسكوم للاستثمار القابضة [OIH] – مكاسب في الطريق
9 سبتمبر 2021	رؤية اقتصادية – رياح الصيف الحارة
7 سبتمبر 2021	رؤية اقتصادية – تفاؤل معتدل لكنه حذر
5 سبتمبر 2021	مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – كانت سنة جيدة
29 أغسطس 2021	أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] – على طريق التعافي لكن أقل من توقعاتنا
24 أغسطس 2021	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية [ABUK] – عندما تنتهي الظروف

برايم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراغي

العضو المنتدب

ت: +202 3300 5622

SEI.maraghy@egy.primegroup.org

البحوث

عمرو حسين الألفي، CFA

رئيس قسم البحوث

ت: +202 3300 5724

AElalfy@egy.primegroup.org

عماد الصافوري

مدير

ت: +202 3300 5624

EElasfoury@egy.primegroup.org

شوكت رسلان

مدير فرع مصر الجديدة

ت: +202 3300 8130

SRaslan@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 عشموي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

MAshmawy@egy.primegroup.org

عمرو علاء، CFTE

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

AAAlaa@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MEImetwaly@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.

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، ويُشتر 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 تُلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئها اعتبارها 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 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 اتباع هذا التقرير أيا 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 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 © 2022 مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.