

انطلاق موسم الأرباح

أهم الأخبار والتحليلات

عجز الميزان التجاري لمصر توسع بنسبة 21% على أساس سنوي إلى 3.58 مليار دولار في أكتوبر 2022

تعديلات جديدة على قانون ضريبة القيمة المضافة

صندوق مصر السيادي يضيف خمس شركات لصندوق ما قبل الطرقات

اكتشاف جديد للغاز الطبيعي في دلتا النيل

سوق الإنترنت يسجل تعاملات بـ 750 مليون دولار

ارتفاع قوي في مبيعات أذون الخزانة المصرية

رئيس مجلس الوزراء يسلط الضوء على مستقبل سعر الصرف

أرباح قياسية لبنك قطر الوطني

أعلنت تعليم عن نتائجها للربع الأول 2023/2022

الأهلي سيرا توقع اتفاقية مع كلية كندية

الاقتصاد

عجز الميزان التجاري لمصر ارتفع بنسبة 21% على أساس سنوي إلى 3.58 مليار دولار في أكتوبر 2022

ارتفع عجز الحساب التجاري لمصر بنسبة 21% على أساس سنوي إلى 3.58 مليار دولار في أكتوبر 2022 مقارنة بـ 2.95 مليار دولار في العام السابق، وفقاً للجهاز المركزي للتعبئة العامة والإحصاء. (حاي)

تعديلات جديدة على قانون ضريبة القيمة المضافة

عدلت الحكومة المصرية قانون ضريبة القيمة المضافة (VAT) لتعليق ضريبة القيمة المضافة على مشتريات الآلات الصناعية ولتشجيع الاستثمار في المناطق الاقتصادية ذات الطبيعة الخاصة من خلال عدم فرض ضريبة القيمة المضافة على السلع أو الخدمات المستلمة لهذه المشاريع. يكون تعليق دفع الضرائب لمدة عام واحد من تاريخ الإفراج عن الآلات والمعدات من الجمارك أو الشراء من السوق المحلي. يجوز لأسباب مبررة تقبلها مصلحة الضرائب تمديد هذه الفترة لفترة أو فترات أخرى إذا لم يتجاوز مجموع المدد الإضافية سنة واحدة كحد أقصى. (حاي)

صندوق مصر السيادي يضيف خمس شركات لصندوق ما قبل الطرقات

أفادت مصادر بأن صندوق مصر السيادي قد أضاف شركتي "صافي" والشركة الوطنية لبيع المنتجات البترولية "وطنية" المملوكتين للجيش، بجانب مصر لتأمينات الحياة والمصرية لإنتاج الألكيل بنزين الخطي "إيلاب" وبنك القاهرة [BDQC] المملوكين للدولة إلى صندوق ما قبل الاكتتاب تمهيدا لبيع ما بين 20-30% من كل شركة لمستثمرين استراتيجيين، مع جولة ترويجية لتسويق الأصول مقرر إجراؤها هذا الشهر. (الشرق)

اكتشاف جديد للغاز الطبيعي في دلتا النيل

اكتشفت شركة وينتر شال ديا الألمانية حقل غاز طبيعي في شرق دمنهور بدلتا النيل البرية. بدأت أنشطة البحث في نوفمبر 2021. سيتم ربط الخط مع البنية التحتية لمشروع غاز دسوق، وهو مشروع مشترك بين وينتر شال ديا وإيجاس. كشف الاختبار المبكر للموقع عن قدرات إنتاج تبلغ 15 مليون قدم مكعب/يوم. تتوزع ملكية المشروع بين وينتر شال دي، كيرون إنرجي، أي إن إيه، وإيجاس. (المال)

سوق الإنترنت يسجل تعاملات ب 750 مليون دولار

للمرة الأولى منذ عدة أشهر، سجل سوق الإنترنت المصري تعاملات ضخمة بلغت 750 مليون دولار يوم الأربعاء الماضي، مقابل متوسط 150 مليون دولار. وذكرت مصادر أن حوالي 250 مليون دولار من الحجم المذكور أعلاه جاء من خلال تدفقات أجنبية إلى النظام البنكي من مؤسسات الدولية (البنك المركزي، حابي)

ارتفاع قوي في مبيعات أذون الخزانة المصرية

شهد مزاد أذون الخزانة الذي عقده البنك المركزي المصري يوم الخميس الماضي قفزة في العروض المقبولة. حيث تم بيع 51.8 مليار جم بمتوسط عائد 21% على الأذون لمدة 182 يوما مقابل 2.6 مليار جم الأسبوع الماضي. بينما يتم بيع 30.4 مليار جم على أذون 364 يوما بمتوسط عائد 21.5% مقابل 3.75 مليار جم الأسبوع الماضي. يأتي ذلك بعد أن سجل سعر الصرف أدنى مستوى له على الإطلاق عند 32.2 جم. (البنك المركزي، cnbc)

رئيس مجلس الوزراء يسلط الضوء على مستقبل سعر الصرف

أعلن رئيس الوزراء مصطفى مدبولي في بيان أن هدف الحكومة هو إنهاء السوق السوداء لسعر الصرف في وقت قريب. وفي الوقت نفسه، تمكنت الحكومة من الإفراج عن سلع بقيمة 645 مليون دولار خلال يومي الأربعاء والخميس الماضيين. (CNBC)

الشركات

أرباح قياسية لبنك قطر الوطني الأهلي

أعلن بنك قطر الوطني الأهلي [QNB] عن نتائج أعماله المستقلة 2022، حيث سجل صافي دخله أعلى مستوياته على الإطلاق عند 10.1 مليار جم (+36% على أساس سنوي). كان هذا على خلفية:

- ارتفاع بنسبة 31% على أساس سنوي في صافي الدخل من العائد إلى 19.6 مليار جم.
- قفزة في الدخل التشغيلي الآخر إلى 973 مليون جم بفضل مكاسب العملات الأجنبية مقابل تكاليف تشغيلية بلغت 222 مليون جم في العام السابق.
- زيادة بنسبة 300% في صافي الدخل من التداول ليصل إلى 436 مليون جم.

تنعكس الأرباح غير المسبوقة في هامش صافي الدخل من العائد أعلى، يصل ل 6.08% مقابل 5.86% وعائد على متوسط حقوق الملكية أعلى يصل ل 20.7% مقابل 17.9% في 2021. وبينما كان البنك يحجز مخصصات عالية منذ عام الوباء، فإنه لا يزال يرتفع بتكلفة المخاطر إلى 1.8% من 1.2% حيث بلغت المخصصات 3.7 مليار جم. ومع ذلك، فقد انخفضت نسبة التغطية إلى 123% من 147% على القروض الغير منتظمة التي ارتفعت إلى 4.9% من 3.7%. ومع ذلك، فإن هذه الزيادة لها ما يبررها بالنظر إلى النمو القوي في إجمالي القروض بنسبة 25% إلى 231 مليار جم، والذي كان مدفوعا بنمو القروض بالعملات الأجنبية بسبب إعادة التقييم، في حين نمت القروض بالعملة المحلية فقط بنسبة 14% على أساس سنوي. ونلاحظ أن النمو يرجع أيضا إلى قروض المؤسسات قصيرة الأجل، حيث لا تزال الشركات تبحث عن قروض رأس المال العامل لتلبية احتياجاتها. وشهدت ودائع QNBA أيضا زيادة قوية بنسبة 37% على أساس سنوي لتصل إلى 407 مليار جم، مما يمنح البنك القدرة ليس على زيادة قروضه فقط ولكن أيضا زيادة استثماراته في الأصول المالية بنسبة 18% سنوياً إلى 107 مليار جم، للاستفادة من العائد السيادي المرتفع، وزيادة أصوله لدى البنوك بنسبة 87% على أساس سنوي إلى 30 مليار جم. وهذا بدوره تسبب في انخفاض نسبة إجمالي القروض إلى الودائع إلى 57% من 62% في العام السابق.

كان هذا عام إثبات الكفاءة المالية بالنسبة ل QNBA حيث تمكن من زيادة عائدته الفعلي إلى 12.2% مع الحفاظ على تكلفة التمويل عند 5.9%. كما انخفض معدل إجمالي التكاليف إلى الدخل إلى 17.7% من 24.7% وارتفع معدل كفاية رأس المال لدى البنك بشكل طفيف إلى 22.99% على الرغم من انخفاض قيمة الجنيه. أدى هذا الأداء المذهل الذي حققه QNBA لهذا العام إلى قيام مجلس الإدارة باقتراح توزيع أرباح بقيمة 1.5 جم/سهم، مما يعني أن نسبة التوزيع تبلغ 32% وعائد الأرباح يصل ل 7.7%. يتداول البنك الآن عند مضاعف ربحية يساوي 4.1 مرة ومضاعف قيمة دفترية يساوي 0.8 مرة. (إفصاحات الشركة: 1، 2)































أعلنت تعليم عن نتائجها للربع الأول 2023/2022

ارتفع صافي الأرباح المجمعة لتعليم لخدمات الإدارة [TALM] إلى 107 مليون جم (+50% على أساس سنوي) في الربع الأول 2022/2023 على خلفية ارتفاع الإيرادات إلى 230 مليون جم (+34% على أساس سنوي). نمت الإيرادات بسبب تضاعف عدد الطلاب المسجلين في العام الدراسي 2022/2023، حيث وصل عدد المسجلين إلى 1,868. علاوة على ذلك، تحسن هامش مجمل الربح وهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى 76% (+5 نقطة مئوية على أساس سنوي) و65% (+4 نقطة مئوية على أساس سنوي)، على التوالي. (إفصاح الشركة)

الأهلي سيرا توقع اتفاقية مع جامعة كندية

وقعت الأهلي سيرا، وهي شركة تابعة لـ سيرا للتعليم [CIRA]، مذكرة تفاهم مع جامعة سينيك ومقرها تورونتو. ستجلب الشراكة فرعين من كليات الفنون التطبيقية والتكنولوجيا التابعة لكلية سينيك في غرب وشرق القاهرة، مصر. (أراب فاينانس)

أداء الأسواق

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)				قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام			
تغير منذ بداية العام		تغير يومي		تغير منذ بداية العام		تغير يومي	
	EGX 30	15,551.47	0.15%	6.53%		الذهب	1,920.23
	EGX 30 العائد الكلي	6,406.24	0.33%	6.69%		الفضة	24.26
	EGX 70 متساوي الأوزان	2,807.08	(0.07%)	0.18%		خام برنت	85.28
	EGX 100 EWI	4,234.81	0.16%	2.15%		خام غرب تكساس	79.86
	سوق دبي المالي	3,323.96	0.32%	(0.36%)		الغاز الطبيعي	3.42
	سوق أبوظبي	10,210.55	0.57%	(0.01%)		الجنه المصري	29.55
	تاسي	10,744.22	1.19%	2.54%		اليورو	1.08
	سوق قطر	10,990.21	(2.52%)	2.89%		الجنه الإسترليني	1.22
	ستاندرد آند بورز 500	3,999.09	0.40%	4.16%		الين الياباني	127.87
	داو جونز 30	34,302.61	0.33%	3.49%		عائد خزانه 6 أشهر	21.03
	ناسداك	11,079.16	0.71%	5.85%		عائد خزانه لمدة عام	21.52
	مؤشر التذبذب (VIX)	18.35	(2.55%)	(15.32%)		عائد خزانه 10 أعوام	14.68
	ستوكس 50	4,150.80	0.58%	9.42%		عائد خزانه لعامين	4.23
	MSCI للأسواق الناشئة	1,029.85	1.13%	7.68%		عائد خزانه 10 أعوام	3.50
	MSCI للأسواق المبتدئة	491.35	0.54%	4.03%		عائد خزانه 30 عام	3.61

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

تواريخ هامة

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
15 يناير 2023	RAYA	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.035 جم/سهم.
15 يناير 2023	CIRA	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية وتوزيع الأرباح المقترحة.
15 يناير 2023	CIRA	عمومية غير عادية	تعديل المادة رقم 2 من النظام الأساسي للشركة.
16 يناير 2023	HELI	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.05 جم/سهم (دفعة أولى).
16 يناير 2023	ADIB	زيادة رأس مال	يوم إغلاق الاكتتاب في زيادة رأس المال.
17 يناير 2023	EHDR	عمومية عادية	مناقشة عقود المعاوضة وانتخاب مجلس الإدارة.
17 يناير 2023	EHDR	عمومية غير عادية	مناقشة إلغاء نظام المكافآت.
18 يناير 2023	CCAP	عمومية غير عادية	مناقشة نظام المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة.
22 يناير 2023	EMFD	عمومية غير عادية	تعديل المادة رقم 3 من النظام الأساسي للشركة.
22 يناير 2023	PHDC	عمومية عادية	مناقشة عقود المعاوضة.
25 يناير 2023	CLHO	عمومية غير عادية	مناقشة تخفيض رأس المال بإلغاء أسهم الخزينة وتعديل المادتين رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.
2 فبراير 2023	SPMD	عمومية غير عادية	مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المواد رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.
5 فبراير 2023	EXPA	عمومية عادية	مناقشة الموازنة التخطيطية لعام 2023
9 فبراير 2023		مؤشر مورجان ستانلي	تاريخ تنفيذ المراجعة الربع سنوية لمؤشر MSCI في فبراير 2022.

آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
18 ديسمبر 2022	السويدي اليكترك [SWDY] – تحويل النحاس إلى ذهب (تقرير تغطية أساسية)
5 ديسمبر 2022	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – مازال متصدراً (تقرير تغطية أساسية)
28 نوفمبر 2022	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر [ADIB] – الجراءة المطلقة (تقرير تغطية أساسية)
20 نوفمبر 2022	الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] – بوابة الشمال (تقرير تغطية أساسية)
14 نوفمبر 2022	عبور لاند للصناعات الغذائية [OLFI] – بحكمة وذكاء
13 نوفمبر 2022	وجهة نظر – حان وقت المتابعة – تحديث رؤيتنا المستقبلية من جانب التحليل الأساسي
3 نوفمبر 2022	TAKEStock – المصرية للاتصالات – الحياة فوق الأربعين؛ عن الأعمال الأساسية، ليس فقط مجرد بيع حصة
19 أكتوبر 2022	ليسيكو مصر [LCSW] – أرضية هشة؟
27 سبتمبر 2022	البنك التجاري الدولي (مصر) : قائد القطاع
24 سبتمبر 2022	TAKEStock – القطاع المصري في المصري – تأثير رفع نسبة الاحتياطي الإلزامي (باللغة الإنجليزية)
21 سبتمبر 2022	بنوك مصر – التسلسل السبي (باللغة الإنجليزية)
24 أغسطس 2022	الصناعات الغذائية العربية (دومتي) – تقرير تغطية أساسية
22 أغسطس 2022	بنك كردي أجريكول مصر [CIEB] – نمو بالقصور الذاتي
31 يوليو 2022	غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] – تحديث للطرح العام الأولي
14 يونيو 2022	غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] – لاعب فريد من نوعه
8 يونيو 2022	TAKEStock – الدلتا للسكر [SUGR] – حلو ومُر
7 يونيو 2022	TAKEStock – أوراسكوم المالية القابضة [OFH] – نمو محتمل من ثلاث أرقام
25 مايو 2022	TAKEStock – صناعة الأسمنت المصرية – قياس الأثر

<u>القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية [CIRA] – الرائدة في القطاع</u>	23 مايو 2022
<u>رؤية اقتصادية – خطة جديدة</u>	19 مايو 2022
<u>رؤية اقتصادية – كله ارتفاع من هنا</u>	17 مايو 2022
<u>بنوك مصر – استغلال الرفع</u>	15 مايو 2022
<u>TAKEstock – قيمة "فاليو" المكنونة</u>	15 مايو 2022
<u>رؤية اقتصادية – واشتد الوطيس</u>	28 أبريل 2022
<u>رؤية اقتصادية – قبل العاصفة الكبرى</u>	17 أبريل 2022
<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تخفيض التصنيف مع سحب بنك أبو ظبي الأول عرضه</u>	14 أبريل 2022
<u>رؤية اقتصادية – تصاعد الضعف الخارجي</u>	12 أبريل 2022
<u>رؤية اقتصادية – مزبد من التضخم، ولفترة أطول</u>	10 أبريل 2022
<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – الأفضل لم يأت بعد</u>	24 مارس 2022
<u>سي آي كابيتال القابضة [CICH] – عام تاريخي</u>	23 مارس 2022
<u>أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] – مستفيد من انخفاض الجنيه بكل تأكيد</u>	22 مارس 2022
<u>رؤية اقتصادية – أسرع من المتوقع</u>	10 مارس 2022
<u>رؤية اقتصادية – في وضع دفاعي</u>	6 مارس 2022
<u>رؤية اقتصادية – قياس الصّراوة</u>	2 مارس 2022
<u>بنك التعمير والإسكان [HDBK] – تأثر نمو الأرباح بسبب مخصصات الائتمان</u>	1 مارس 2022
<u>البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] – عام للنسيان</u>	27 فبراير 2022
<u>البنك التجاري الدولي – مصر [COMI] – ختام عظيم لعام 2021</u>	22 فبراير 2022
<u>بنك كردي أجريكول مصر – الدخل من غير الفوائد ينقذ الأرباح</u>	21 فبراير 2022
<u>مصرف أبو ظبي الإسلامي – مصر [ADIB] – التوظيف السليم للأصول يعزز الربحية</u>	20 فبراير 2022
<u>بنك البركة مصر [SAUD] – ضغوط على الأرباح بسبب ارتفاع تكلفة المخاطر</u>	17 فبراير 2022
<u>رسالة مطمئنة من البنك المركزي المصري ... والمقتطفات الخاصة بنا</u>	16 فبراير 2022
<u>أبو قير للأسمدة [ABUK] – ربع عالي قياسي آخر</u>	14 فبراير 2022
<u>مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – قوة سنوياً، ضعيفة على أساس فصلي</u>	13 فبراير 2022
<u>رؤية اقتصادية – المدّ والجَزْر</u>	10 فبراير 2022
<u>رؤية اقتصادية – بدأ العام المليد بالغيوم للتو</u>	10 فبراير 2022
<u>السويدي اليكتروك [SWDY] – تنهي 2021 بأداء جيد</u>	9 فبراير 2022
<u>رؤية اقتصادية – الانخفاض المستمر</u>	8 فبراير 2022
<u>ماكرو جروب للمستحضرات الطبية [MCRO] – سهم غير تقليدي في قطاع الأ</u>	7 فبراير 2022
<u>رؤية اقتصادية – الأثر المضاعف</u>	1 فبراير 2022
<u>عبور لاند للصناعات الغذائية [OLFI] – نمو قوي يكمل قصة الصمود</u>	31 يناير 2022
<u>وجهة نظر - معرض تقييمات الأسهم المصرية – رؤية 2022</u>	30 يناير 2022

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

EEIsafoury@egy.primegroup.org

شوكت رسلان

مدير فرع مصر الجديدة

ت: +202 3300 5110

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 عشاوي

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، وينشر 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 تُزعم 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 إتباع 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 تضيقاً 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 © 2023 مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.