

مفاجأة أخرى سارة؟

أهم الأخبار والتحليلات

البنك المركزي المصري يثبت أسعار الفائدة الأساسية في اجتماعه الأول لهذا العام فائض ميزان المدفوعات لمصر يقفز 68% على أساس سنوي في الربع الأول 2023 لانخفاض عجز الحساب الجاري وصافي السهو والخطأ البنك المركزي يوجه البنك لاستخدامات حصيلة الإنتربنك قطاع الطاقة سيشكل نصف الشركات التي سيتم طرحها في البورصة عدد من البنوك المحلية يستأنف العمل بمبادرات التمويل العقاري الهيئة العامة للسلع التموينية تطرح مناقصة قمح روسي تعين العز الدخيلة كمورد رئيسي لمشروع الضبعة المجموعة المالية هيرميس تؤجل إدراج فاليو

الاقتصاد

البنك المركزي المصري يثبت أسعار الفائدة الأساسية في اجتماعه الأول لهذا العام قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها الأول لهذا العام، الإبقاء على سعر الفائدة على الإيداع لليلة واحدة، وسعر الإقراض لليلة واحدة، ومعدل العملية الرئيسية عند 16.25% و 17.25% و 16.75% على التوالي. كما تم الحفاظ على معدل الخصم عند 16.75%.

على الصعيد العالمي، قالت لجنة السياسة النقدية أن التوقعات لأسعار السلع العالمية قد ارتفعت بشكل طفيف، واستمرت الأوضاع المالية في التحسن بالنسبة للاقتصاد الأمريكي، بينما استقرت الأوضاع المالية في منطقة اليورو على نطاق واسع.

محلياً، صرحت لجنة السياسة النقدية أن نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي لمصر قد تعاو إلى 4.4% في الربع الثالث 2022 مقارنة بـ 3.3% في الربع الثاني 2022، مدفوعاً بشكل أساسي بالتحسن في السياحة والزراعة والتجارة. ومع ذلك، قررت لجنة السياسة النقدية الحفاظ على معدلات السياسة الرئيسية دون تغيير من أجل تقييم تأثير سياسات التشديد المطبقة مسبقاً بطريقة تعتمد على البيانات، بعد أن رفعت المعدلات بنسبة تراكمية 8% في الربع الرابع من 2022، 5% منها في الربع الرابع من 2022 فقط.

من ناحية أخرى، فإن المسار المستقبلي للتضخم يعتمد على الزيادات التراكمية لأسعار العائد حتى الآن والتي تستغرق وقتاً للتأثير على معدلات التضخم. من ناحية أخرى، يظل مسار معدلات السياسة المستقبلية مرتبطة بالتضخم المتوقع وليس معدلات التضخم السائدة. وأشارت لجنة السياسة النقدية إلى أن تقييد الأوضاع النقدية يعد شرطاً أساسياً لتحقيق مستهدف البنك المركزي بالنسبة للتضخم واستقرار الأسعار على المدى المتوسط. ([البنك المركزي المصري](#))

فائض ميزان المدفوعات لمصر يقفز 68% على أساس سنوي في الربع الأول 2023 لانخفاض عجز الحساب الجاري وصافي السهو والخطأ نشر البنك المركزي المصري تقرير ميزان مدفوعات مصر للربع الأول للعام المالي 2023 المنتهي في 30 سبتمبر 2022، مسجلاً فائضاً إجمالياً قدره 524 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 311 مليون دولار أمريكي في الربع الأول للعام المالي 2022. تحسن عجز الحساب الجاري بنسبة 20% على أساس سنوي ليصل إلى 3.2 مليار دولار أمريكي في الربع الأول للعام المالي 2023 مقارنة بـ 4 مليارات دولار أمريكي في الربع الأول للعام المالي 2022، في حين انخفض فائض الحساب الرأسمالي والمالي بنسبة 27% على أساس سنوي إلى 4.4 مليار دولار أمريكي مقارنة بـ 6 مليارات دولار أمريكي في الفترة المماثلة. ومع ذلك، كان التحسن على أساس سنوي مدفوعاً بانخفاض صافي السهو والخطأ لـ 0.7 مليار دولار مقارنة بـ 1.7 مليار دولار.



فيما يلي النقاط الرئيسية من وجهة نظرنا:

- تحسن العجز التجاري بنسبة 18% إلى 9.1 مليار دولار أمريكي، على النحو التالي:
 - تحسن العجز التجاري غير النفطي بنسبة 18% على أساس سنوي إلى 9 مليارات دولار، مدفوعاً بزيادة الصادرات غير النفطية بنسبة 5% إلى 6.3 مليار دولار وتراجع الواردات غير النفطية بنسبة 10% إلى 15.3 مليار دولار.
 - استقرار العجز التجاري النفطي عند 106 مليون دولار، ويرجع ذلك إلى:
 - زيادة قدرها 807 مليون دولار في صادرات النفط على خلفية زيادة 1.7 مليار دولار في صادرات الغاز الطبيعي، على الرغم من انخفاض قدره 450 مليون دولار و393 مليون دولار في صادرات النفط الخام والمنتجات النفطية على التوالي.
 - زيادة واردات النفط بمقدار 812 مليون دولار.
 - زادت إيرادات السياحة بنسبة 43.5% على أساس سنوي لتصل إلى 4.1 مليار دولار.
 - انخفضت تحويلات المصريين بنسبة 21% على أساس سنوي إلى 6.4 مليار دولار.
 - ارتفع عجز الدخل الاستثماري بنسبة 17% إلى 4.5 مليار دولار بسبب ارتفاع مدفوعات أرباح دخل الاستثمار الأجنبي المباشر في مصر ومدفوعات الفوائد على الديون الخارجية.
 - تضاعف صافي الاستثمارات الأجنبية المباشرة (FDIs) على أساس سنوي ليصل إلى 3.3 مليار دولار ، مدفوعاً بشكل رئيسي بما يلي:
 - صافي تدفقات القطاعات غير النفطية بسبب عائدات بيع الشركات لغير المقيمين وصافي استثمارات التأسيس وزيادة رأس مال الشركات القائمة.
 - تراجع صافي التدفقات الخارجية من قطاع النفط على خلفية ارتفاع الاستثمارات الجديدة في القطاع النفطي من شركات النفط الأجنبية وزيادة التدفقات الخارجية من التنقيب والتطوير والعمليات التي سبق أن تكبدتها شركاء أجانب.
 - سجلت استثمارات المحفظة الأجنبية (FPIs) صافي تدفق خارج قدره 2.2 مليار دولار مقابل تدفق داخل قدره 3.6 مليار دولار قبل عام، بسبب سحب الاستثمارات على خلفية الصراع بين روسيا وأوكرانيا وسياسات البنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي الأكثر تشددًا. (البنك المركزي المصري)

البنك المركزي يوجه البنوك لاستخدامات حصيلة الإنترنوك

وجه البنك المركزي المصري البنوك المحلية لاستخدام حصيلة الإنترنوك في تمويل طلبات المستوردين، وحذر من استخدامها في تغطية الحسابات المكشوفة بالعملة الأجنبية. (إيكونومي بلس)

قطاع الطاقة سيشكل نصف الشركات التي سيتم طرحها في البورصة

أعلن وزير البترول والثروة المعdenية أن ما يصل إلى نصف الشركات الـ 20 المتوقع طرحها في البورصة المصرية ستنتهي إلى قطاع البترول والطاقة. شركات البترول التي يمكن إدراجها هم شركة أنبى وإيلاب والوطنية. (اقتصاد الشرق)

عدد من البنوك المحلية يستأنف العمل بمبادرات التمويل العقاري

أفادت مصادر بعودة عدد من البنوك المحلية العمل بمبادرتي التمويل العقاري ذات العائد المنخفض 3% و8%， بعد نقل المبادرة إلى وزارة الإسكان والمجتمعات العمرانية. وطبقاً للمصادر فإن بنوك الأهلي المصري وكريدي أجريكول [CIEB]، والمصري لتنمية الصادرات [EXPA] أعادت العمل بالمبادرتين. (إيكونومي بلس)

الهيئة العامة للسلع التموينية تطرح مناقصة قمح روسي

وقعت الهيئة العامة للسلع التموينية عقداً لشراء 535 ألف طن قمح روسي بتمويل من البنك الدولي. ومن المقرر وصول الشحنات في النصف الثاني من فبراير والنصف الأول من مارس 2023. (الهيئة العامة للسلع التموينية)



تعيين العز الدخيلة كمورد رئيسي لمشروع الضبعة

قالت مصادر أن هيئة المحطات النووية قامت بتعيين شركة العز الدخيلة للصلب [IRAX] كمورد رئيسي للحديد لمحطة الضبعة للطاقة النووية. تمتلك حديد عز 64% [ESRS] من العز الدخيلة. الاستثمارات في محطة الضبعة تبلغ 25 مليار دولار. ([المال](#))

المجموعة المالية هيرميس تؤجل إدراج فاليو

أجلت المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] إدراج شركة فاليو، ذراعها للتمويل الاستهلاكي، في البورصة المصرية ليكون العام المقبل بدلاً من العام الجاري. ([الشروع](#))

أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
	غير منذ بداية العام	غير يومي			غير منذ بداية العام	غير يومي	
2,567.8	1,875.6			1,044.6	11.35%	(0.93%)	16,255.73 EGX 30
2.25%	(2.50%)	1,864.97	ذهب	EGX 30	11.43%	(0.98%)	6,691.36 EGX 30
(6.69%)	(4.75%)	22.35	الفضة	العادد الكلي	1.36%	(1.67%)	2,840.16 EGX 70
(6.67%)	(2.71%)	79.94	خام برنت	متوازي الأوزان	2.76%	(1.76%)	4,259.93 EGX 100 EWI
(8.78%)	(3.28%)	73.39	خام غرب تكساس		1.40%	0.52%	3,382.90 سوق دبي المالي
(46.15%)	(1.87%)	2.41	الغاز الطبيعي	EGP	(2.74%)	0.74%	9,931.09 سوق أبوظبي
(18.27%)	(0.00%)	30.27	الجنيه المصري		2.13%	(0.76%)	10,701.79 تاسي
0.84%	(1.05%)	1.08	اليورو		0.16%	(0.94%)	10,698.04 سوق قطر
(0.22%)	(1.38%)	1.21	الجنيه الإسترليني		7.73%	(1.04%)	4,136.48 ستاندرد آند بورز 500
(0.05%)	(1.91%)	131.19	الين الياباني		2.35%	(0.38%)	33,926.01 داوجونز 30
232	12	21.49	عائد خزانة 6 أشهر	EGP	14.72%	(1.59%)	12,006.96 ناسداك
313	8	22.04	عائد خزانة لمدة عام		(15.41%)	(2.14%)	18.33 مؤشر التذبذب (VIX)
0	0	14.68	عائد خزانة 10 أعوام		12.24%	0.40%	4,257.98 ستوكس 50
(14)	17.9	4.29	عائد خزانة 15 عامين	USD	8.61%	(0.66%)	1,038.71 MSCI لأسواق الناشئة
(35)	10.5	3.52	عائد خزانة 10 أعوام		5.13%	(0.16%)	496.53 MSCI للأسوق المبتدئة
(35)	4.4	3.61	عائد خزانة 30 عام	EUR			FM

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.



الحدث	نوع الحدث	الرمز	تاریخ	تواریخ هامة
مناقشة الموازنة التخطيطية لعام 2023. آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 1.113 جم/سهم. آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 1.113 جم/سهم. تاريخ تنفيذ المراجعة الرابع سنوية لمؤشر MSCI في فبراير 2022. يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 5.54 جم/سهم. يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 1.113 جم/سهم. مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية عادية توزيعات نقدية توزيعات نقدية مؤشر مورجان ستانلي توزيعات نقدية توزيعات نقدية عمومية عادية	EXPA ALCN ALCN QNBA ORAS ALCN QNBA	5 فبراير 2023 8 فبراير 2023 9 فبراير 2023 9 فبراير 2023 9 فبراير 2023 13 فبراير 2023 16 فبراير 2023	
تعديل المواد رقم (4) (23) (27) (29) (30) (39) و(45) من النظام الأساسي للبنك.	عمومية غير عادية	QNBA	16 فبراير 2023	
الموافقة على تقييم وبيع فندق ستيلاء شارم الشيخ. إلغاء المناقصة لتطوير مشروع "هليوبارك لاند" والنظر في بدالات لمجلس الادارة.	عمومية غير عادية	RTVC	16 فبراير 2023	
مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المواد رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.	عمومية غير عادية	PHAR	18 فبراير 2023	
يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.25 جم/سهم (دفعه ثانية). مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	توزيعات نقدية عمومية عادية	AMOC OLFI	22 فبراير 2023 25 فبراير 2023	

آخر الأبحاث

التقرير المنشور

وجهة نظر - عام التكيف - رؤيتنا الأساسية لعام 2023	التاريخ
<u>السوبيدي الاليكتروني [SWDY] - تحويل النحاس إلى ذهب (تقرير تغطية أساسية)</u>	29 يناير 2023
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - مازال متصدراً (تقرير تغطية أساسية)</u>	18 ديسمبر 2022
<u>مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر [ADIB] - الجرأة المطلقة (تقرير تغطية أساسية)</u>	5 ديسمبر 2022
<u>الاسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] - بوابة الشمال (تقرير تغطية أساسية)</u>	28 نوفمبر 2022
<u>عيور لاند للصناعات الغذائية [OLFI] - بحكمة وذكاء</u>	20 نوفمبر 2022
<u>وجهة نظر - حان وقت المتابعة - تحدث رؤيتنا المستقبلية من جانب التحليل الأساسي</u>	14 نوفمبر 2022
<u>TAKEStock - المصرية للاتصالات - الحياة فوق الأربعين؛ عن الأعمال الأساسية، ليس فقط مجرد بيع حصة</u>	13 نوفمبر 2022
<u>لسيكيو مصر [LCSW] - أرضية هشة؟</u>	3 نوفمبر 2022
<u>البنك التجاري الدولي (مصر) : قائد القطاع</u>	19 أكتوبر 2022
<u>بنوك مصر - التسلسل السببي (باللغة الإنجليزية)</u>	27 سبتمبر 2022
<u>القطاع المصرفي المصري - تأثير رفع نسبة الاحتياطي الإلزامي (باللغة الإنجليزية)</u>	24 سبتمبر 2022
<u>بنوك مصر - التسلسل السببي (باللغة الإنجليزية)</u>	21 سبتمبر 2022
<u>الصناعات الغذائية العربية (دومتي) - تقرير تغطية أساسية</u>	24 أغسطس 2022
<u>بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نمو بالقصور الذاتي</u>	22 أغسطس 2022
<u>غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] - تحدث للطرح العام الأولي</u>	31 يوليو 2022
<u>غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] - لاعب فريد من نوعه</u>	14 يونيو 2022
<u>حلو ومر - الدلتا للسكر [SUGR] - TAKEStock</u>	8 يونيو 2022



7 يونيو 2022	<u>أوراسكوم المالية القابضة [OFH] – نمو محتمل من ثلاثة أرقام</u>
25 مايو 2022	<u>صناعة الأسمنت المصرية – قياس الأثر</u>
23 مايو 2022	<u>القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية [CIRA] – الرائدة في القطاع</u>
19 مايو 2022	<u>رؤية اقتصادية – خطة جديدة</u>
17 مايو 2022	<u>رؤية اقتصادية – كله ارتفاع من هنا</u>
15 مايو 2022	<u>بنوك مصر – استغلال الارتفاع</u>
15 مايو 2022	<u>TAKEStock – قيمة "فاليو" المكنونة</u>
28 أبريل 2022	<u>رؤية اقتصادية – واشتد الوطيس</u>
17 أبريل 2022	<u>رؤية اقتصادية – قبل العاصفة الكبرى</u>
14 أبريل 2022	<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تخفيض التصنيف مع سحب بنك أبو ظبي الأول عرضه</u>
12 أبريل 2022	<u>رؤية اقتصادية – تصاعد الضعف الخارجي</u>
10 أبريل 2022	<u>رؤية اقتصادية – مزيد من التضخم، ولفترة أطول</u>
24 مارس 2022	<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – الأفضل لم يأت بعد</u>
23 مارس 2022	<u>سي آي كابيتال القابضة [CICH] – عام تاريخي</u>
22 مارس 2022	<u>أوراسكوم كونستراكشن [ORAS] – مستفيد من انخفاض الجنيه بكل تأكيد</u>
20 مارس 2022	<u>رؤية اقتصادية – أسرع من المتوقع</u>
6 مارس 2022	<u>رؤية اقتصادية – في وضع دفاعي</u>
2 مارس 2022	<u>رؤية اقتصادية – قياس الضراوة</u>
1 مارس 2022	<u>بنك التعمير والإسكان [HDBK] – تأثير نمو الأرباح بسبب مخصصات الائتمان</u>
27 فبراير 2022	<u>البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] – عام للنسيان</u>
22 فبراير 2022	<u>البنك التجاري الدولي – مصر [COMI] – ختام عظيم لعام 2021</u>
21 فبراير 2022	<u>بنك كريدي أجريكول مصر – الدخل من غير الفوائد ينقذ الأرباح</u>
20 فبراير 2022	<u>مصرف أبو ظبي الإسلامي – مصر [ADIB] – التوظيف السليم للأصول يعزز الربحية</u>
17 فبراير 2022	<u>بنك البركة مصر [SAUD] – ضغوط على الأرباح بسبب ارتفاع تكلفة المخاطر</u>
16 فبراير 2022	<u>رسالة مطمئنة من البنك المركزي المصري ... والمقطفات الخاصة بنا</u>
14 فبراير 2022	<u>أبو قير للأسمدة [ABUK] – ربع عالي قياسي آخر</u>
13 فبراير 2022	<u>مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – قوية سنوياً، ضعيفة على أساس فصلٍ</u>
10 فبراير 2022	<u>رؤية اقتصادية – المد والجزر</u>
10 فبراير 2022	<u>رؤية اقتصادية – بدأ العام الملبد بالغيوم للتو</u>
9 فبراير 2022	<u>السويدى اليكتريك [SWDY] – تنتهي 2021 بأداء جيد</u>
8 فبراير 2022	<u>رؤية اقتصادية – الانخفاض المستمر</u>



برايم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراغي

العضو المنتدب

ت: +202 3300 5622

SElmaraghy@egy.primegroup.org

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

ت: +202 3300 5784

MEzzat@egy.primegroup.org

محمد عشماوي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

MAshmawy@egy.primegroup.org

CFTe علاء

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

AAlaa@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MElmetwaly@egy.primegroup.org

المركز الرئيسي

برايم لتداول الأوراق المالية ش.م.م.

ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 179.

عضو بالبورصة المصرية.

2 شارع وادي النيل، برج الحرية، الدور السابع

المهندسين، الجيزة، مصر

ت: +202 3300 5700/770/650/649:

ف: +202 3760 7543

الموقع الإلكتروني

الفروع

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 أطلاعوا عليها بشكل مباشر أو من خلال آلة موقع إلكترونية متخصصة في هذا الشأن، وتشرّط هذا التقرير، كوسيلة لإطلاع المعلومات وليس دعوة شراء أو بيع آية ورقة أو أداء مالية، وما لم تذكر العكس فإن أي بيانات معروفة تعد مجرد مؤشرات، ليس على الشركة مسؤولية ولا ضمان حول دقة وصحة ونظام البيانات الواردة في هذا التقرير. النتائج المالية ليست بالضرورة مؤشرات حول الوضع المستقبلي، فقد يؤثر التغير في أسعار الصرف على أي سعر أو قيمة واردة في هذا التقرير. لا تلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئها اعتبارها بدليلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحاليل والاستنتاجات القائمة على فرضيات 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، بكل منها وموظفيها وكافة العاملين بها والعماله قد يكونوا أو كان لديهم مصالح أو لديهم مواقف طبوية أو قصيرة الأجل في الأوراق المالية أو العمارات المشار إليها في التقرير وقد يقوموا بعمليات بيع أو شراء لها لمصلحتهم أو نزاهة عن الغير في أي وقت. لا تتحمل مجموعة برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها أي مستوى قانونية عن أي خسائر أو تلف ينجم عن اتباع هذا التقرير أياً كانت وسيلة الاطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال آلة موقع متخصصة بهذا الشأن، وتفرض عدد من اللوائح والقوانين عدداً من الالتزامات التي لا يمكن الإقصاء عنها، ولا يعني هذا الإبراء بأي حال من الأحوال جداً 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 ربطتها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

جميع الحقوق محفوظة 2023 © مجموعة برايم، ويحظر نشر أو توزيع هذا التقرير بدون إذن مسبق من المجموعة.