

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 البنوك لاستخدامات حصيلة الإنترنت
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
تعيين 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% و17.25% و16.75% 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 تعافى 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 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 مرتبطاً 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 لسالب 0.7 مليار دولار مقارنة بسالب 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 الخارجة من قطاع النفط على خلفية ارتفاع الاستثمارات الجديدة في القطاع النفطي من شركات النفط الأجنبية وزيادة التدفقات الخارجة من التنقيب والتطوير والعمليات التي سبق أن تكبدها 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 تشدداً. (البنك المركزي المصري)

البنك المركزي يوجه البنوك لاستخدامات حصيلة الإنترنت

وجه البنك المركزي المصري البنوك المحلية لاستخدام حصيلة الإنترنت 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 المعدنية 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 انبي وإيلاب والوطنية. (اقتصاد الشرق)

عدد من البنوك المحلية يستأنف العمل بمبادرات التمويل العقاري

أفادت مصادر بعودة عدد من البنوك المحلية العمل بمبادرات 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)

الشركات

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. (الشروق)

أداء الأسواق

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

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

تواريخ هامة

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

آخر الأبحاث

التاريخ	التقرير المنشور
29 يناير 2023	وجهة نظر - عام التكيف - رؤيتنا الأساسية لعام 2023
18 ديسمبر 2022	السويدي اليكتريك [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] - الجرأة 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 المصرفي 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 كريدي 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
23 مايو 2022	القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية [CIRA] – الرائدة في القطاع
19 مايو 2022	رؤية اقتصادية – خطة جديدة
17 مايو 2022	رؤية اقتصادية – كله ارتفاع من هنا
15 مايو 2022	بنوك مصر – استغلال الرفع
15 مايو 2022	TAKEStock – قيمة "فاليو" المكنونة
28 أبريل 2022	رؤية اقتصادية – واشتد الوطيس
17 أبريل 2022	رؤية اقتصادية – قبل العاصفة الكبرى
14 أبريل 2022	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تخفيض التصنيف مع سحب بنك أبو ظبي الأول عرضه
12 أبريل 2022	رؤية اقتصادية – تصاعد الضعف الخارجي
10 أبريل 2022	رؤية اقتصادية – مزيد من التضخم، ولفترة أطول
24 مارس 2022	المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – الأفضل لم يأت بعد
23 مارس 2022	سي آي كابيتال القابضة [CICH] – عام تاريخي
22 مارس 2022	أوراسكوم كونستراكشن [ORAS] – مستفيد من انخفاض الجنيه بكل تأكيد
10 مارس 2022	رؤية اقتصادية – أسرع من المتوقع
6 مارس 2022	رؤية اقتصادية – في وضع دفاعي
2 مارس 2022	رؤية اقتصادية – قياس الصّراوة
1 مارس 2022	بنك التعمير والإسكان [HDBK] – تأثر نمو الأرباح بسبب مخصصات الائتمان
27 فبراير 2022	البنك المصري لتنمية الصادرات [EXPA] – عام للنسيان
22 فبراير 2022	البنك التجاري الدولي – مصر [COMI] – ختام عظيم لعام 2021
21 فبراير 2022	بنك كريدي أجريكول مصر – الدخل من غير الفوائد ينقذ الأرباح
20 فبراير 2022	مصرف أبو ظبي الإسلامي – مصر [ADIB] – التوظيف السليم للأصول يعزز الربحية
17 فبراير 2022	بنك البركة مصر [SAUD] – ضغوط على الأرباح بسبب ارتفاع تكلفة المخاطر
16 فبراير 2022	رسالة مطمئنة من البنك المركزي المصري ... والمقتطفات الخاصة بنا
14 فبراير 2022	أبو قير للأسمدة [ABUK] – ربع عالي قياسي آخر
13 فبراير 2022	مصر لصناعة الكيماويات [MICH] – قوة سنوباً، ضعيفة على أساس فصلي
10 فبراير 2022	رؤية اقتصادية – المدّ والجُرّ
10 فبراير 2022	رؤية اقتصادية – بدأ العام الملبد بالغيوم للتو
9 فبراير 2022	السودى اليكتروك [SWDY] – تنهى 2021 بأداء جيد
8 فبراير 2022	رؤية اقتصادية – الانخفاض المستمر

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