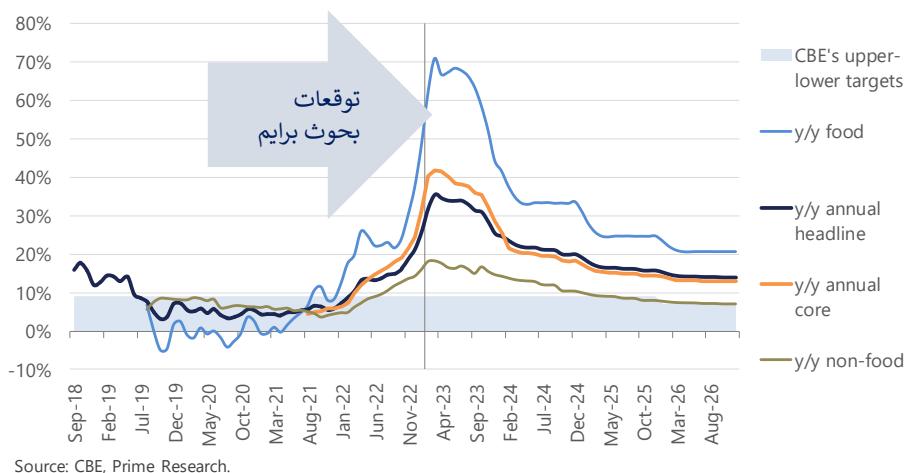


## متمسكين برأينا

## خواطر أساسية

كما ذكرنا يوم الأحد 12 مارس 2023، نعتقد أن التضخم في مصر ليس مؤقتاً وسيظل مرتفعاً لفترة أطول، على الأقل في عام 2023. تجتمع لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري اليوم لاتخاذ قرار بشأن أسعار الفائدة الرئيسية في مصر (الكوريدور الآن عند 16.25-17.25%) في اجتماعها الثاني لعام 2023 من إجمالي ثمانية اجتماعات مقررة. ما زلنا نتمسك بتوقعاتنا بارتفاع 200 نقطة أساس، وهذه هي أسبابنا:

- (1) جاءت معدلات التضخم السائدة أعلى من المتوقع: ارتفع التضخم أعلى من المتوقع في فبراير، حيث بلغت معدلات التضخم العام والأساسي أعلى مستوياتها عند 31.9% و40.3%， على التوالي.
- (2) التضخم المتوقع سيظل مرتفعاً: نتوقع أن تظل معدلات التضخم "المتوقعة"، التي يفضلها البنك المركزي المصري بدلاً من "السائدة"، عند مستويات مرتفعة. نرى الآن معدل تضخم عند 31.4% كمتوسط لعام 2023، ليبلغ ذروته في مارس عند 35.4% للتضخم العام و41.7% للتضخم الأساسي.



- (3) الاجتماع القادم للجنة السياسة النقدية سيكون بعد 49 يوماً: نلاحظ أن قراءات التضخم لشهر مارس لن تنشر قبل 10 أبريل وحيث أن الاجتماع لجنة السياسة النقدية التالي سيكون في 18 مايو عندما سيكون لدى لجنة السياسة النقدية قراءاتي للتضخم (مارس وأبريل)، عندئذ قد يكون الوقت متأخر قليلاً لاتخاذ إجراءات خاصة بالسياسة النقدية.

- (4) من المفترض أن يكون تأثير آخر زيادات لأسعار الفائدة قد ظهر الآن: لقد مر أكثر من ثلاثة أشهر منذ الرفع الأخير للجنة السياسة النقدية بـ 300 نقطة أساس في أواخر ديسمبر، والذي نعتقد أنه قد بدأ في التأثير في الاقتصاد.

— عمرو حسين الألفي، CFA، MBA | رئيس قسم البحث

صادرات مصر من الصناعات الغذائية تسجل 665 مليون دولار أمريكي في أول شهرين من 2023  
مصر تستهدف نمواً بنسبة 4.1% لموازنة العام المالي 24  
فيصل للاستثمار تؤسس صندوق صكوك بقيمة مليار جم  
شركة Rimco EGT Investment ترفع حصتها في ماкро  
الجمعية العامة العادلة للقاهرة للدواجن قررت عدم توزيع أرباح عن صافي أرباح 2022  
كومباس كابيتال تستعد للمزايدة على باكين  
الموافقة على إنشاء جامعة بادية

### الاقتصاد

صادرات مصر من الصناعات الغذائية تسجل 665 مليون دولار أمريكي في أول شهرين من 2023  
سجلت صادرات مصر من الصناعات الغذائية 665 مليون دولار أمريكي في أول شهرين من 2023 (3% على أساس سنوي). تصدرت الدول العربية قائمة الواردات الغذائية من مصر بنسبة 55% من إجمالي الصادرات الغذائية. (المال)

مصر تستهدف نمواً بنسبة 4.1% لموازنة العام المالي 24  
في اجتماع عقد أمس، وافق مجلس الوزراء على ميزانية السنة المالية 24 مع نمو مستهدف بنسبة 4.1%. بينما من المتوقع أن يسجل الفائض الأولي 2.5% من الناتج المحلي الإجمالي، فإنه يمثل أعلى فائض أولي مستهدف في إطار الجهود المبذولة لخفض المديونية الحكومية بنسبة من الناتج المحلي الإجمالي. وتتوقع الميزانية الجديدة معدل تضخم يبلغ 16%. (بيان مجلس الوزراء)

### الشركات

فيصل للاستثمار تؤسس صندوق صكوك بقيمة مليار جم  
تعتمد شركة فيصل للاستثمارات المالية، الذراع الاستثماري لبنك فيصل الإسلامي [FAIT]، إنشاء صندوق استثمار مشترك للصكوك الإسلامية بقيمة مليار جم بنهاية عام 2023. (المال)

شركة Rimco EGT Investment ترفع حصتها في ماкро  
رفعت Rimco EGT Investment حصتها في ماкро وجموع المستحضرات الطبية [MCRO] من 2.10% إلى 5.43% بعد شراء 19,214,159 سهم مقابل 3.2 جم أو إجمالي 61.5 مليون جم. (إفصاح الشركة)

الجمعية العامة العادلة للدواجن قررت عدم توزيع أرباح عن صافي أرباح 2022  
قررت الجمعية العامة العادلة لشركة القاهرة للدواجن [POUL] عدم توزيع أي أرباح عن صافي أرباح 2022. (إفصاح الشركة)

كومباس كابيتال تستعد للمزايدة على باكين  
كومباس كابيتال تنتهي من عملية الكشف النافي للجهالة على شركة البويات والصناعات الكيماوية (باكين) [PACH] ويقال إنها ستقدم عرضاً جديداً خلال أيام. (المال)

الموافقة على إنشاء جامعة بادية  
وافق مجلس الوزراء على إنشاء جامعة بادية الخاصة. يجب أن تبدأ الجامعة في غضون ثلاث سنوات، فقط بعد استيفاء جميع المتطلبات القانونية. نلاحظ أن جامعة بادية هي مشروع مشترك بين تعليم لخدمات الإدارة [TALM] (60%) وبالمر هيلز للتعمير [PHDC] (40%). (مباشر)



## أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام				القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)			
2,084.5	2,053.4	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	1,053.4	تغير منذ بداية العام	تغير يومي	البلد
7.83%	(0.45%)	1,964.70	الذهب	12.42%	3.17%	16,411.37	EGX 30
(1.80%)	0.00%	23.34	الفضة	12.57%	3.21%	6,759.48	العائد الكلي EGX 30
(8.14%)	0.06%	78.28	خام برنت	1.33%	1.25%	2,839.31	EGX 70
(9.06%)	0.26%	72.97	خام غرب تكساس	3.22%	1.95%	4,279.10	EGX 100 EWI
(52.36%)	7.08%	1.99	الغاز الطبيعي	1.94%	0.48%	3,400.67	سوق دبي المالي
(19.80%)	0.34%	30.80	الجنيه المصري	(7.40%)	(0.01%)	9,455.81	سوق أبوظبي
1.22%	(0.07%)	1.08	اليورو	0.24%	0.34%	10,503.18	تاسي
1.94%	0.03%	1.23	الجنيه الإسترليني	(4.38%)	(0.92%)	10,213.34	سوق قطر
(1.03%)	(1.48%)	132.86	اليمني الياباني	4.90%	1.42%	4,027.81	ستاندرد آند بورز 500
342	1	22.59	عائد خزانة 6 أشهر	(1.30%)	1.00%	32,717.60	داو جونز 30
364	(3)	22.55	عائد خزانة لمدة عام	13.95%	1.79%	11,926.24	ناسداك
0	0	14.68	عائد خزانة 10 أعوام	(11.77%)	(4.26%)	19.12	مؤشر التذبذب (VIX)
(33)	1.9	4.10	عائد خزانة 5 أعوام	11.54%	1.51%	4,231.27	ستوكس 50
(31)	(0.6)	3.56	عائد خزانة 10 أعوام	2.48%	0.97%	980.14	MSCI للأسواق الناشئة
(20)	(1.1)	3.76	عائد خزانة 30 عام	1.92%	0.47%	481.38	MSCI للأسواق المبتدئة

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

## تاريχ هامة

التاريخ	نوع الحدث	الرمز	الحدث
30 مارس 2023	اجتماع مجلس إدارة	ALCN	مناقشة القوائم المالية.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	ATQA	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وابرام عقود المعاوضة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	MENA	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	CIEB	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	ETRS	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	EXPA	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	HDBK	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	LCSW	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	CANA	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	AREH	مناقشة عقود المعاوضة.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	EMFD	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
30 مارس 2023	عمومية عادلة	EKHO	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والموافقة على توزيع أرباح بقيمة 0.11 دولار أمريكي/سهم.



تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للشركة. مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية غير عادلة عمومية عادلة	EKHO GGCC	2023 مارس 30 2023 مارس 30
مناقشة تخفيض رأس المال وتعديل المواد رقم 6 و7 من النظام الأساسي للشركة.	عمومية غير عادلة	GGCC	2023 مارس 30
مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية عادلة	MCQE	2023 مارس 30
مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 . مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية عادلة عمومية عادلة	CCRS GDWA	2023 مارس 31 2023 أبريل 1
إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي للشركة. مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية غير عادلة عمومية عادلة	GDWA PHAR	2023 أبريل 1 2023 أبريل 1
مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المادتين رقم 6 , 7 من النظام الأساسي للشركة. مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية غير عادلة عمومية عادلة	PHAR PRDC	2023 أبريل 1 2023 أبريل 1
إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي للشركة. مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 . مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية غير عادلة عمومية عادلة	PRDC NEDA	2023 أبريل 1 2023 أبريل 2
مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية عادلة	ORWE	2023 أبريل 2
آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 1.98 جم/سهم. آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 0.54 جم/سهم. آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 0.54 جم/سهم. آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 1.98 جم/سهم.	توزيعات نقدية توزيعات نقدية توزيعات نقدية توزيعات نقدية	FAIT COMI COMI FAIT	2023 أبريل 3 2023 أبريل 3 2023 أبريل 4 2023 أبريل 4
مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية عادلة	DOMT	2023 أبريل 5
يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.54 جم/سهم. يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 1.98 جم/سهم.	توزيعات نقدية توزيعات نقدية	COMI FAIT	2023 أبريل 6 2023 أبريل 6
مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية عادلة	UEGC	2023 أبريل 6
مناقشة تخفيض رأس المال وتعديل المواد رقم 6 و7 من النظام الأساسي للشركة. مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 . مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية غير عادلة عمومية عادلة عمومية عادلة	UEGC AMER RACC	2023 أبريل 6 2023 أبريل 6 2023 أبريل 9
مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 . مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	عمومية عادلة عمومية عادلة	RMDA SWDY	2023 أبريل 9 2023 أبريل 10
تعديل المادتين رقم (4) و (55) من النظام الأساسي للشركة.	عمومية غير عادلة	SWDY	2023 أبريل 10



آخر الأبحاث  
التاريخ

ال்தகrirي المنشور	21 مارس 2023
<u>تحديث محفظة وجهة نظر - إضافة ALCN، HRHO، ECAP، و RACC</u>	16 مارس 2023
<u>العز للسيراميك والببورسلين (الجوهرة) [ECAP] - "الجوهرة" المكونة</u>	8 فبراير 2023
<u>الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] - تخطي الأمواج العالية</u>	29 يناير 2023
<u>وجهة نظر - عام التكيف - رؤيتنا الأساسية لعام 2023</u>	18 ديسمبر 2022
<u>السوهبي اليفتريك [SWDY] - تحويل النحاس إلى ذهب</u>	5 ديسمبر 2022
<u>البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - مازال متصدراً</u>	28 نوفمبر 2022
<u>مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر [ADIB] - الجرأة المطلقة</u>	20 نوفمبر 2022
<u>الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] - بوابة الشمال</u>	14 نوفمبر 2022
<u>عبور لاند للصناعات الغذائية [OLFI] - بحكمة وذكاء</u>	13 نوفمبر 2022
<u>وجهة نظر - حان وقت المتابعة - تحدث رؤيتنا المستقبلية من جانب التحليل الأساسي</u>	3 نوفمبر 2022
<u>TAKEStock - المصرية للاتصالات - الحياة فوق الأربعين؛ عن الأعمال الأساسية، ليس فقط مجرد بيع حصة</u>	19 أكتوبر 2022
<u>ليسيكو مصر [LCSW] - أرضية هشة؟</u>	27 سبتمبر 2022
<u>البنك التجاري الدولي (مصر) : قائد القطاع</u>	24 سبتمبر 2022
<u>TAKEStock - القطاع المصرفي المصري - تأثير رفع نسبة الاحتياطي الإلزامي (باللغة الإنجليزية)</u>	21 سبتمبر 2022
<u>بنوك مصر - التسلسل السببي (باللغة الإنجليزية)</u>	24 أغسطس 2022
<u>الصناعات الغذائية العربية (دومي) - إضافة المخبوزات إلى القائمة</u>	22 أغسطس 2022
<u>بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] - نمو بالقصور الذاتي</u>	31 يوليو 2022
<u>غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] - تحدث للطرح العام الأولي</u>	14 يونيو 2022
<u>غزل المحلة لكرة القدم [GMFC] - لاعب فريد من نوعه</u>	8 يونيو 2022
<u>TAKEStock - الدلتا للسكر [SUGR] - حلو ومفر</u>	7 يونيو 2022
<u>TAKEStock - أوراسكوم المالية القابضة [OFH] - نمو محتمل من ثلاثة أرقام</u>	25 مايو 2022
<u>TAKEStock - صناعة الأسمنت المصرية - قياس الأثر</u>	23 مايو 2022
<u>القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية [CIRA] - الرائدة في القطاع</u>	19 مايو 2022
<u>رؤى اقتصادية - خطة جديدة</u>	17 مايو 2022
<u>رؤى اقتصادية - كله ارتفاع من هنا</u>	15 مايو 2022
<u>بنوك مصر - استغلال الرفع</u>	28 أبريل 2022
<u>TAKEStock - قيمة "فاليو" المكونة</u>	17 أبريل 2022
<u>رؤى اقتصادية - واشتد الوطيس</u>	14 أبريل 2022
<u>رؤى اقتصادية - قبل العاصفة الكبرى</u>	12 أبريل 2022
<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] - تخفيض التصنيف مع سحب بنك أبو ظبي الأول عرضه</u>	10 أبريل 2022
<u>رؤى اقتصادية - تصاعد الضعف الخارجي</u>	
<u>رؤى اقتصادية - مزيد من التضخم، ولفتره أطول</u>	



برايم لتداول الأوراق المالية

شوكت المراغي

العضو المنتدب

ت: +202 3300 5622

[SElmaraghy@egy.primegroup.org](mailto:SElmaraghy@egy.primegroup.org)

المبيعات

محمد عزت

مدير المبيعات والفروع

ت: +202 3300 5784

[MEzzat@egy.primegroup.org](mailto:MEzzat@egy.primegroup.org)

محمد عشماوي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

[MAshmawy@egy.primegroup.org](mailto:MAshmawy@egy.primegroup.org)

عماد الصافوري

مدير

ت: +202 3300 5624

[EElsafoury@egy.primegroup.org](mailto:EElsafoury@egy.primegroup.org)

شوكت رسلان

مدير فرع مصر الجديدة

ت: +202 3300 5110

[SRaslan@egy.primegroup.org](mailto:SRaslan@egy.primegroup.org)

نشوى أبو العطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

[NAbuelatta@egy.primegroup.org](mailto:NAbuelatta@egy.primegroup.org)

عمرو علاء، CFTe

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

[AAala@egy.primegroup.org](mailto:AAala@egy.primegroup.org)

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

[MElmetwaly@egy.primegroup.org](mailto: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](http://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، وتشير هذا التقرير، كوسيلة لإطلاع المعلومات وليس دعوة شراء أو بيع آية ورقة أو أداة مالية، وما لم تذكر العكس فإن أي بيانات معنية 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 فروضهم 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، جموعة برايم، بكلفتها وموظفيها وكافة العاملين بها والعماله، قد يكون أو كان 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 نية عن الغير في أي وقت، لا تتحمل مجموعه برايم أو أي من كياناتها أو موظفيها أي مستوى قانونية عن أي خسائر أو تلف ينبع عن إثياع هذا التقرير أياً كانت وسيلة الإطلاع عليه سواء بشكل مباشر أو من خلال آلة موقع متخصصة بهذا الشأن، وتفرض عدد من الواجبات والقوانين عدداً من الالتزامات التي لا يمكن الإفصاح عنها، ولا يعني هذا الإبراء بأي حال من الأحوال جداً أو تضييقاً لحقوق أي شخص قد يمتلكها في ضوء هذه الواجبات أو القوانين، علاوة على ذلك فإن مجموعة برايم أو أية من شركاتها قد تربطها أو ورطتها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.

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