

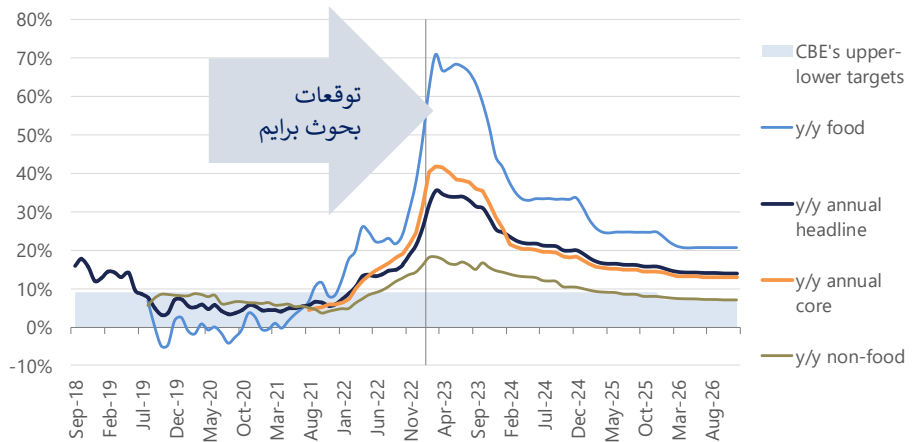
متمسكين برأينا

خواطر اساسية

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 برفع 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% و 40.3%، 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، ليلعب ذروته في مارس عند 35.4% للتضخم العام و 41.7% للتضخم الأساسي.



Source: CBE, Prime Research.

(3) الاجتماع القادم للجنة السياسة النقدية سيكون بعد 49 يوماً: نلاحظ أن قراءات التضخم لشهر مارس لن تنشر قبل 10 أبريل وحيث أن اجتماع لجنة السياسة النقدية التالي سيكون في 18 مايو عندما سيكون لدى لجنة السياسة النقدية قراءاتي للتضخم (مارس وأبريل)، عندئذٍ 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، MBA، CFA | رئيس قسم البحوث

أهم الأخبار والتحليلات

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 ماكرو

الجمعية العامة العادية 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 كنسبة من الناتج المحلي الإجمالي. وتتوقع الميزانية الجديدة معدل تضخم يبلغ 16%. (بيان مجلس الوزراء)

الشركات

فيصل للاستثمار تؤسس صندوق صكوك بقيمة مليار جم

تعتزم 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 ماكرو

رفعت Rimco EGT Investment حصتها في ماكرو جروب للمستحضرات الطبية [MCRO] من 2.10% إلى 5.43% بعد شراء 19,214,159 سهم مقابل 3.2 جم/سهم أو إجمالي 61.5 مليون جم. (إفصاح الشركة)

الجمعية العامة العادية للقاهرة للدواجن قررت عدم توزيع أرباح عن صافي أرباح 2022

قررت الجمعية العامة العادية 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%) وبالم هيلز للتعمير [PHDC] (40%). (مباشر)

أداء الأسواق

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

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

تواريخ هامة

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

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

آخر الأبحاث

التاريخ

التقرير المنشور	21 مارس 2023
تحديث محافظة وجهة نظر – إضافة ALCN، ECAP، HRHO، RACC	16 مارس 2023
العز للسيراميك والبورسلين (الجوهرة) [ECAP] – "الجوهرة" المكنونة	8 فبراير 2023
الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] – تخطي الأمواج العالية	29 يناير 2023
وجهة نظر – عام التكيف – رؤيتنا الأساسية لعام 2023	18 ديسمبر 2022
السويدي اليكتروك [SWDY] – تحويل النحاس إلى ذهب	5 ديسمبر 2022
البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] – مازال متصدراً	28 نوفمبر 2022
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر [ADIB] – الجرأة المُطلقة	20 نوفمبر 2022
الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] – بوابة الشمال	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) – إضافة المخبوزات إلى القائمة	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 "فالو" المكنونة	28 أبريل 2022
رؤية اقتصادية – واشتد الوطيس	17 أبريل 2022
رؤية اقتصادية – قبل العاصفة الكبرى	14 أبريل 2022
المجموعة المالية هرميس 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	

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

AEI.alfy@egy.primegroup.org

عماد الصافوري

مدير

ت: +202 3300 5624

EEl.safoury@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

MEzza.t@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

AAAla.a@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MEI.metwaly@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.