

مبنية على أساس قوي

أبحاث جديدة

أوراسكوم كونستراكشون: مبنية على أساس قوي

كونها جزء أساسي من طفرة البناء في مصر في العقد الماضي، تتمتع أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] بنموذج أعمال قوي يستفيد من الإنفاق على البنية التحتية في البلاد مع دولار أمريكي أقوى. يتضح هذا في حجم المشاريع قيد التنفيذ القوي لـ ORAS ومحفظة المشاريع التي تشمل خط المونوريل في القاهرة والمتحف المصري الكبير والمزيد. علاوةً على ذلك، تحاول ORAS تنويع محفظتها في البلدان الأخرى، بما في ذلك الولايات المتحدة والسعودية وأوروبا (إما بشكل مباشر من خلال ORAS أو بشكل غير مباشر من خلال BESIX المملوكة بنسبة 50%). نعتقد أن ORAS يتم تداولها حالياً بمضاعفات تقييم رخيصة بشكل غير مبرر (مضاعف ربحية لـ 2022/2023 يبلغ 3.3 مرة/3.5 مرة) على الرغم من جودة أرباحها واستقرار توزيعات الأرباح. قمنا بتقييم ORAS بـ 6.1 دولار/سهم (ما يعادل 189 جم/سهم) سعر مستهدف خلال 12 شهر بقيمة 6.9 دولار/سهم (ما يعادل 215 جم/سهم)، وكل ذلك على أساس سعر صرف بقيمة 30.9 جم/دولار.

للتقرير الكامل الرجاء الضغط هنا

أهم الأخبار والتحليلات

وزارة المالية تؤكد استمرار مبادرة دعم القطاعات الإنتاجية

نسبة الشمول المالي ترتفع إلى 64.8% في 2022

رفعت الشرقية للدخان أسعار بيع بال مال و فيسوري

مصر لصناعة الكيماويات تعزم لامتلاك الأراضي المستخدمة في التوسع

مصنع بولي إيثيلين هندي جديد بقيمة 110 مليون دولار في العين السخنة

الاقتصاد

وزارة المالية تؤكد استمرار مبادرة دعم القطاعات الإنتاجية

أكدت وزارة المالية في بيان صدر أمس، استمرار مبادرة دعم القطاعات الإنتاجية بنسبة 11% لأنشطة الإنتاج الصناعي والزراعي رغم ارتفاع أسعار الفائدة. وكشف البيان أيضاً أن الحكومة ستتحمل أكثر من 13 مليار جم سنوياً لتغطية الفرق بين أسعار الفائدة بالسوق وسعر الفائدة المدعم. (وزارة المالية)

نسبة الشمول المالي ترتفع إلى 64.8% في 2022

أعلن البنك المركزي المصري عن مؤشرات الشمول المالي لعام 2022، حيث بلغت نسبة المواطنين المشمولين مالياً 64.8% (بزيادة 5.6 مليون مواطن في 2022)، بمعدل نمو 147% من 2016 إلى 2022. (البنك المركزي)

الشركات

رفعت الشرقية للدخان أسعار بيع بال مال وفيسوري

وافق مجلس إدارة الشركة الشرقية للدخان [EAST] يوم السبت الموافق 8 أبريل 2023 على رفع أسعار بيع بال مال وفيسوري. تم رفع الأسعار بنسبة 6% إلى 35 جم/عبوة. ومن الجدير بالذكر أن الشرقية للدخان قد رفعت أسعار بيع كل منتجاتها في مارس. (إفصاح الشركة)

مصر لصناعة الكيماويات تعتزم لامتلاك الأراضي المستخدمة في التوسع

يقال إن شركة مصر لصناعة الكيماويات [MICH] تتفاوض مع شركة إم أو تي للإستثمار والتنمية، الذراع الإستثماري للهيئة القومية لسكك حديد مصر، لشراء 15,000 متر مربع لتلبية التوسعات التي تستهدفها. سابقا، تركزت المفاوضات على اتفاقية حق انتفاع، والتي تم تحديدها بحد أدنى 50 مليون جم مع زيادة سنوية 10% على مدار 25 سنة. (المال)

مصنع بولي إيثيلين هندي جديد بقيمة 110 مليون دولار في العين السخنة

بدأت شركة فليكس بي اي تي الهندية في وضع أسس لمصنع البولي إيثيلين جديد في منطقة صناعية أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] الواقعة في المنطقة الصناعية بالعين السخنة. يقع المشروع على مساحة 250,000 متر مربع ولديها قدرة إنتاجية تصل إلى 30,000 طن شهرياً. وستبدأ المرحلة الأولى في منتصف 2024، بينما ستبدأ المرحلة الثانية في منتصف 2025. (إيكونومي بلس)

أداء الأسواق

القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)				قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام			
تغير يومي		تغير منذ بداية العام		تغير يومي		تغير منذ بداية العام	
	EGX 30	16,674.87	(0.21%)	14.22%		2,007.91	(0.63%)
	EGX 30 العائد الكلي	6,894.16	(0.18%)	14.81%		24.98	(0.01%)
	EGX 70 متساوي الأوزان	2,935.81	(0.33%)	4.78%		85.12	(0.19%)
	EGX 100 EWI	4,408.61	(0.26%)	6.35%		80.70	(0.12%)
	سوق دبي المالي	3,410.51	(0.12%)	2.23%		2.01	0.55%
	سوق أبوظبي	9,461.69	(0.10%)	(7.34%)		30.90	(0.42%)
	تاسي	10,965.78	0.55%	4.65%		1.09	(0.06%)
	سوق قطر	10,250.99	(0.88%)	(4.03%)		1.24	(0.09%)
	ستاندرد آند بورز 500	4,105.02	0.36%	6.92%		132.16	(0.29%)
	داو جونز 30	33,485.29	0.01%	1.02%		23.12	54
	ناسداك	12,087.96	0.76%	15.49%		23.20	52
	مؤشر التذبذب (VIX)	18.40	(3.56%)	(15.09%)		14.68	0
	ستوكس 50	4,309.45	0.26%	13.60%		3.98	20.1
	MSCI للأسواق الناشئة	987.07	0.27%	3.21%		3.39	8.1
	MSCI للأسواق المبتدئة	483.11	(0.01%)	2.28%		3.61	3.8

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

تواريخ هامة	التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث
10 أبريل 2023	10 أبريل 2023	SWDY	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
10 أبريل 2023	10 أبريل 2023	SWDY	عمومية غير عادية	تعديل المادتين رقم (4) و(55) من النظام الأساسي للشركة.
10 أبريل 2023	10 أبريل 2023	EGCH	عمومية عادية	مناقشة الموازنة التقديرية للشركة للعام المالي 2024/2023.
10 أبريل 2023	10 أبريل 2023	EGSA	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 0.45 دولار أمريكي/سهم.
10 أبريل 2023	10 أبريل 2023	EGAS	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 1.250 جم/سهم.
11 أبريل 2023	11 أبريل 2023	EGAS	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 1.250 جم/سهم.
11 أبريل 2023	11 أبريل 2023	EGSA	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 0.45 دولار أمريكي/سهم.
11 أبريل 2023	11 أبريل 2023	EFIH	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 0.225 جم/سهم.
11 أبريل 2023	11 أبريل 2023	ATLC	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 0.42 جم/سهم.
11 أبريل 2023	11 أبريل 2023	EKHO	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 0.11 دولار/سهم.
12 أبريل 2023	12 أبريل 2023	EKHO	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 0.11 دولار/سهم.
12 أبريل 2023	12 أبريل 2023	ATLC	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 0.42 جم/سهم.
12 أبريل 2023	12 أبريل 2023	EFIH	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 0.225 جم/سهم.
12 أبريل 2023	12 أبريل 2023	CICH	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
12 أبريل 2023	12 أبريل 2023	IRON	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية.
12 أبريل 2023	12 أبريل 2023	FWRY	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
12 أبريل 2023	12 أبريل 2023	EFIC	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 5.00 جم/سهم.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	FWRY	عمومية غير عادية	مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المادتين رقم 6، 7 من النظام الأساسي للشركة.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	EGAL	عمومية عادية	مناقشة الموازنة التقديرية للشركة للعام المالي 2023/2024.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	CLHO	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	NCCW	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	NCCW	عمومية غير عادية	الموافقة على تجزئة السهم وتعديل المواد رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	HDBK	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 1 جم/سهم.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	ETEL	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 1.25 جم/سهم.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	ECAP	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 0.9 جم/سهم.
13 أبريل 2023	13 أبريل 2023	MCRO	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 0.106 جم/سهم.
14 أبريل 2023	14 أبريل 2023	ECAP	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 0.9 جم/سهم.
14 أبريل 2023	14 أبريل 2023	ETEL	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 1.25 جم/سهم.
14 أبريل 2023	14 أبريل 2023	HDBK	توزيعات نقدية	آخر يوم تداول بدون توزيعات نقدية تبلغ 1 جم/سهم.
15 أبريل 2023	15 أبريل 2023	MFPC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
15 أبريل 2023	15 أبريل 2023	MFPC	عمومية غير عادية	تعديل المادتين رقم (3) و (5) من النظام الأساسي للشركة.
15 أبريل 2023	15 أبريل 2023	MPCO	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
16 أبريل 2023	16 أبريل 2023	ISMQ	عمومية عادية	مناقشة الموازنة التقديرية للشركة للعام المالي 2023/2024.
16 أبريل 2023	16 أبريل 2023	ELEC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
16 أبريل 2023	16 أبريل 2023	ELEC	عمومية غير عادية	مناقشة تخفيض رأس المال وتعديل المواد رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.

18 أبريل 2023	RAYA	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
18 أبريل 2023	EFIH	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.225 جم/سهم.
18 أبريل 2023	MNHD	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
18 أبريل 2023	ATLC	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.42 جم/سهم.
18 أبريل 2023	EKHO	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.11 دولار/سهم.
19 أبريل 2023	OFH	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وإبرام عقود المعاوضة.
19 أبريل 2023	OFH	عمومية غير عادية	مناقشة تعديل المواد رقم 3, 4, 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.
19 أبريل 2023	EFIC	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 2.00 جم/سهم (دفعة أولى).
20 أبريل 2023	ETEL	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 1.25 جم/سهم.
20 أبريل 2023	HDBK	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 1 جم/سهم.
20 أبريل 2023	ECAP	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.9 جم/سهم.
20 أبريل 2023	MCRO	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 0.01 جم/سهم (دفعة أولى).

آخر الأبحاث

التاريخ

التقرير المنشور	9 أبريل 2023
أوراسكوم كونستراكشون – [ORAS] مبنية على أساس قوي	21 مارس 2023
تحديث محفظة وجهة نظر – إضافة [ALCN، HRHO، ECAP، 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 اليكتريك [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 المطلقة	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 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 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	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	

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، ويُشتر 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 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.