

25-Jan-26

التقرير اليومي

المحتويات:

- موجز لأهم أخبار الشركات المقيدة
- موجز لأهم أخبار الإقتصاد
- موجز لأهم أخبار العالمية
- متابعة اسعار الذهب يوميا - عالميا



قطاع البحوث



(+202) 37627581



<research@premiere-securities.com>



موجز لأهم أخبار الشركات المقيدة

■ مساهمو أوراسكوم كونستراكشون يقرون صفقة "أو سي أي". لكن القرار النهائي للقضاء الهولندي

أعطى مساهمو شركة أوراسكوم كونستراكشون مجلس الإدارة الضوء الأخضر للمضي قدماً في صفقة الاستحواذ على ذراع الإنشاءات التابعة لشركة أو سي أي جلوبال، وفق إفصاح صادر عن الشركة المدرجة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية والبورصة المصرية عقب اجتماع الجمعية العمومية يوم الخميس. لكن، ما العقبة الوحيدة المتبقية؟ تمنع محكمة هولندية "أو سي أي" من التوقيع النهائي على الصفقة. تتطلع أوراسكوم كونستراكشون وأو سي أي جلوبال إلى الاندماج لتأسيس ما تصفانه بـ "منصة عالمية للبنية التحتية والاستثمار". وفي حال إتمام الاندماج، سيمتلك الكيان الموحد أعمالاً قيد التنفيذ بقيمة 14 مليار دولار وخبرة تمتد لعقود في إدارة المشروعات عبر مصر ودول الخليج والولايات المتحدة وأوروبا والأسواق الناشئة. ومن المقرر أن تشهد الصفقة مبادلة أسهم مساهمي أو سي أي جلوبال المدرجة في هولندا بأسهم في أوراسكوم كونستراكشون، تليها تصفية "أي سي أي" وشطبها من بورصة يورونكست أمستردام. المصدر: انتربرايز

■ حصلت شركة "ابن سينا فارما"، أكبر شركة لتوزيع الأدوية في مصر، على قرض بقيمة 1.3 مليار جنيه من البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية

بما يعادل 23 مليون يورو، لتمويل إنشاء مخزن جديد صديق للبيئة، إلى جانب توفير رأسمال عامل طويل الأجل لدعم خطط نمو الشركة. وأوضح التقرير أن التمويل خصص لتغطية نفقات رأسمالية خضراء تشمل أعمال إنشاء وتجهيز ووضع المخزن الجديد في الخدمة، فضلاً عن توفير رأسمال عامل طويل الأجل يتيح مرونة في إعادة السحب والسداد على فترات أطول، بما يدعم التوسع التشغيلي للشركة خلال المرحلة المقبلة. المصدر: ايكونومي بلس

موجز لأهم أخبار الإقتصاد

■ الصوت الأكثر تفاؤلاً.. "بي إم أي" تراهن بقوة على انتعاش الاقتصاد المصري في 2026

تتوقع وحدة أبحاث "بي إم أي" التابعة لفيتش سولوشنز تسارع نمو الاقتصاد المصري إلى 5.3% في العام المالي الجاري، بزيادة 0.3 نقطة مئوية عن توقعاتها الصادرة في أكتوبر الماضي، كبيرة محلي مخاطر دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لدى الوحدة، "تتمثل محفزات النمو الرئيسية بمصر في زيادة الاستثمارات مع تراجع ضغوط التكلفة وأسعار الفائدة، وعودة الواردات إلى معدلاتها الطبيعية، وقوة الصادرات"، وترى وحدة الأبحاث تقدما ملموسا على صعيد معدلات التضخم، مع توقعات بأن "يسلك معدل التضخم العام مسارا نزوليا على مدار العام" ليقترب من الحد الأعلى لنطاق مستهدف البنك المركزي المصري البالغ 7% (± 2 نقطة مئوية) بحلول الربع الرابع من عام 2026. ويدعم هذه النظرة استقرار الجنيه، الذي تتوقع "بي إم أي" أن يظل عند مستويات 47 و49 جنهما للدولار. التراجع المتوقع سيسمح للبنك المركزي المصري باتباع دورة تيسير نقدي أكثر جرأة، إذ تتوقع "بي إم أي" خفض أسعار الفائدة بمقدار 600 نقطة أساس في عام 2026، ثم 300 نقطة أساس إضافية في عام 2027، وفق ما قاله عبد الله صالح، كبير محلي مخاطر دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لدى الوحدة. الأمر الجوهري أن تراجع أسعار الفائدة سيوفر متنفسا فوراً للموازنة العامة للدولة، نظراً لأن 35% من الديون المصرية قصيرة الأجل وتتأثر بشدة بالتغيرات في أسعار الفائدة. المصدر: انتربرايز

■ صادرات الحديد المصري تصطدم بحائط الرسوم الأمريكية

أصبح الحديد المصري خارج السوق الأمريكية رسمياً، بعد أن فرضت وزارة التجارة الأمريكية رسوم تعويضية مبدئية بنسبة 29.51% على واردات حديد التسليح المصري، بدعوى تلقي الشركات المحلية دعم حكومي غير عادل. وتضاف الرسوم الجديدة إلى قرار إدارة ترامب بمضاعفة رسوم الأمن القومي Section 232 إلى 50% في يونيو الماضي، مما يرفع إجمالي الرسوم الجمركية المفروضة على الحديد المصري إلى قرابة 80%، وهو ما يجعله أغلى بكثير من نظيره المنتج في الولايات المتحدة. وقد يتجاوز إجمالي الرسوم حاجز الـ 100%، مع تحقيقات مكافحة الإغراق الجارية التي قد تضيف ما بين 20% إلى 30% أخرى في مايو المقبل، في عام 2024، تصدرت مصر قائمة الدول المصدرة لحديد التسليح إلى الولايات المتحدة، بصادرات بلغت قيمتها نحو 175 مليون دولار، بعدما سارع المنتجون المحليون لسد الفجوة التي خلفتها الأسواق المتأثرة بالعقوبات. وكانت هذه الصادرات الضخمة تحديداً ما فجر الرد التنظيمي العنيف من جانب واشنطن. ويعني هذا إغلاقاً نهائياً للمنفذ التصديري الوحيد للشركات المصرية، وفقاً للمراكبي. المصدر: انتربرايز

■ عجز الحساب الجاري يتراجع 45% مع تفوق تحويلات المغتربين بمقدار الضعفين على إيرادات السياحة وعشرة أضعاف قناة السويس

تقلص عجز الحساب الجاري في مصر بنسبة 45.2% على أساس سنوي إلى 3.2 مليار دولار في الربع الأول من العام المالي الجاري 2026/2025، مقارنة بـ 5.9 مليار دولار في الفترة ذاتها العام السابق، وجاء هذا التراجع مدفوعاً بزيادة قدرها 30% في تحويلات المصريين العاملين بالخارج لتتجاوز 10 مليارات دولار، وكذا ارتفاع الفائض في ميزان الخدمات، بفضل ارتفاع إيرادات السياحة وقناة السويس. اتسع عجز ميزان المدفوعات بنسبة 61.4% إلى 1.6 مليار دولار، مقارنة بـ 991.2 مليون دولار قبل عام. ولا يعزو هذا التباين إلى خروج رؤوس الأموال، بل إلى قيام البنوك المصرية بإعادة بناء احتياطياتها من العملة المحلية. إذ تحول حساب المعاملات الرأسمالية والمالية من صافي تدفق للداخل بقيمة 3.8 مليار دولار في الربع ذاته من العام المالي الماضي إلى صافي تدفق للخارج بقيمة 366.5 مليون دولار في بداية هذا العام، نتيجة ارتفاع الأصول الأجنبية للبنوك بنحو 5.3 مليار دولار. المصدر: انتربرايز

موجز لأهم أخبار العالمية

■ هدد الرئيس الأمريكي دونالد ترامب بفرض رسوم جمركية بنسبة 100% على كندا في حال إبرامها اتفاقا تجاريا مع الصين

ووجه اتهامًا إلى رئيس الوزراء الكندي مارك كارني بتحويل بلاده إلى نقطة تفريغ للبضائع الصينية. ويأتي هذا التصعيد التجاري بعد أيام من إعلان كارني شراكة مع بكين — ثاني أكبر شريك تجاري لكندا بعد الولايات المتحدة — لخفض الرسوم الجمركية المتبادلة على منتجات محددة، تشمل السيارات الكهربائية الصينية والمنتجات الزراعية الكندية. عاصفة شتوية تضرب الولايات المتحدة: وفي غضون ذلك، تجتاح عاصفة شتوية شديدة الولايات المتحدة، ما تسبب في انقطاع التيار الكهربائي وإلغاء أكثر من 4 آلاف رحلة جوية. وأعلنت أكثر من 22 ولاية حالة الطوارئ تأهبًا لموجة البرد القارس. أيضًا- تواجه أوروبا تواجه خطر التخلف عن الركب أمام أمريكا والصين. فقد حذر قادة الأعمال الذين غادروا منتدى دافوس بعد اختتام فعالياته من أن القارة الأوروبية مهددة بأن تسبقها الولايات المتحدة والصين إذا لم تعمل على تحفيز بيئة الأعمال، ملقين باللوم على العقوبات البيروقراطية، والمغالاة في القواعد التنظيمية، وتفتت الموارد. المصدر: بلومبرج

مؤشرات الطاقة	الإغلاق	السعر السابق	التغير (%)
النفط الخام USD/Bbl	61.07	60.431	1.1%
برنت USD/Bbl	65.88	65.034	1.3%
الغاز الطبيعي دولار/مليون وحدة حرارية بريطانية	5.275	5.4071	-2.4%
البنتزين دولار أمريكي/جالون	1.8512	1.8453	0.3%
الفحم USD/T	109.55	109.35	0.2%

مؤشرات المعادن	الإغلاق	السعر السابق	التغير (%)
الذهب USD/t.oz	4987.66	4834.66	3.2%
الفضة USD/t.oz	102.947	94.213	9.3%
النحاس دولار أمريكي/رطل	5.9475	5.7969	2.6%
ستيل CNY/T	3129	3100	0.9%
ليثيوم CNY/T	171000	164500	4.0%
البلاتين USD/t.oz	2741.3	2465.2	11.2%
خام الحديد USD/T	106.36	106.46	-0.1%
الألومنيوم USD/T	3175.35	3119.58	1.8%
اليوراني USD/T	405.5	402.75	0.7%

مؤشرات الزراعة	الإغلاق	السعر السابق	التغير (%)
فول الصويا دولار أمريكي/بو	1067.75	1067.38	0.0%
زيت النخيل MYR/T	4174	4190	-0.4%
الجبن دولار أمريكي/رطل	1.405	1.4051	0.0%
الحليب USD/CWT	14.69	14.75	-0.4%
القهوة دولار أمريكي/رطل	351.45	347	1.3%
السكر دولار أمريكي/رطل	14.73	14.77	-0.3%
الكافوا USD/T	4201	4448	-5.6%
عصير البرتقال دولار أمريكي/رطل	219.4	203.85	7.6%
القمح دولار أمريكي/بو	530.25	510.16	3.9%

مؤشرات الأسواق العربية	المؤشر	القيمة	التغير %
Tadawul All Share	TASI	11133.58	1.34%
DFM General	ADI	6495.17	1.53%
Main Market 50	MARKET-IXP	8792.7	-0.12%
Bahrain All Share	BSEX	1951.36	0.00%
QE General	GENERAL	11336.59	0.75%
Moroccan All Shares	MASI	18643.56	-0.03%
Tunindex	TUN20	14136.07	1.35%
Tadawul All Share	TASI	11133.58	1.34%

مؤشرات الأسواق العالمية	المؤشر	القيمة	التغير %
أمريكا	Dow Jones	49,098.71	-0.58%
أمريكا	S&P 500	6,915.61	0.03%
أمريكا	NASDAQ	23,501.24	0.28%
ألمانيا	DAX	24,900.71	0.18%
لندن	FTSE 100	10,143.44	-0.07%
اليابان	Nikkei 225	53,846.87	0.29%

اسعار الصرف من البنك المركزي			
العملة	شراء	بيع	التغير
دولار أمريكي	47.337	47.437	-0.102%
يورو	55.489	55.610	-0.145%
جنيه إسترليني	63.493	63.646	-0.262%
فرنك سويسري	59.890	60.039	-0.106%
100 ين ياباني	29.972	30.042	-0.071%
ريال سعودي	12.623	12.650	-0.027%

25-Jan-26

إخلاء المسؤولية

يستند هذا التقرير إلى المعلومات المتاحة للجمهور. لا يُقصد بهذا التقرير توصية بشراء أو بيع، كما لا يعتبر عرض شراء أو بيع الأوراق المالية المذكورة فيه. لقد تم إعداد المعلومات والآراء الواردة في هذا التقرير من قبل إدارة أبحاث شركة بريمير من مصادر يعتقد أنها موثوقة فيها في وقت نشرها. لا تتحمل شركة بريمير أية مسؤولية قانونية أو مسؤولية عن الخسائر أو الأضرار الناتجة عن استخدام هذا المنشور أو محتوياته. يحق لشركة بريمير تغيير الآراء الواردة في هذا التقرير دون إشعار مسبق.

يحتوي هذا التقرير البحثي (بما في ذلك جميع الملاحق) على معلومات يُقصد نقلها فقط إلى المستقبلين المقصودين، إذا لم يكن القارئ أو المتلقي لهذا التقرير البحثي هو المتلقي المقصود، يرجى إخطار بريمير على الفور، ويجب مسح هذا التقرير البحثي دون الاحتفاظ بأي جزء بأي شكل من الأشكال. إن الاستخدام غير المصرح به لهذا التقرير البحثي أو نشره أو توزيعه أو إعادة إنتاجه من قبل أي شخص بخلاف المتلقي المقصود محظور تمامًا.

يؤكد محلل/محللو الأبحاث الذين يغطون الشركة (أو الشركات) المذكورة في هذا التقرير أن وجهات نظرهم حول الشركة (أو الشركات) وأوراقهم المالية تم التعبير عنها بدقة.



قطاع البحوث



(+202) 37627581



<research@premiere-securities.com>