

يوليو 2018

العدد العاشر
(إصدار جديد)



المؤشرات الاقتصادية

Economic Indicators

بنك الاستثمار القومي
National Investment Bank





بنك الاستثمار القومي

قطاع الاستثمار والموارد
الدعم الفني للاستثمار

المؤشرات الاقتصادية Economic Indicators

يوليو 2018

العدد العاشر
(إصدار جديد)

المحتويات

المقدمة

أهم الأحداث الاقتصادية والاجتماعية

أولاً

أهم مؤشرات الاقتصاد المصري

ثانياً

المؤشرات النقدية

2

مؤشرات الاقتصاد العيني والحقيقي

1

مؤشرات المالية العامة

4

أسعار الصرف

3

مؤشرات السكان

6

عائدات قناة السويس

5

موضوعات العدد

ثالثاً

مصر تستكمل برنامج الإصلاح الاقتصادي

1

2018 عام المشروعات القومية والصناعية

2

القطاعات الأكثر جاذبية للاستثمار في عام 2018

3

أهم ملامح مساهمات البنك
على المستوى الإجمالي

رابعاً

المقدمة

تمر مصر تمر بمرحلة انتقالية منذ يناير 2011، وتتأهب البلاد للإقلاع، بعد اكتمال تشكيل المؤسسات الديمقراطية الجديدة، جنباً إلى جنب مع السياسات الاقتصادية الصعبة والجيدة. ومن المعلوم أن إدارة الاقتصاد خلال هذه المرحلة الانتقالية ليست سهلة، ولكنها تمثل أمراً بالغ الأهمية للمضي قدماً على الجبهة السياسية.

وقد قررت الإدارة الجديدة للبلاد منذ اضطلاعها بمهام منصبها في منتصف عام 2014، اعتماد استراتيجية جديدة لمواجهة الاختلالات الرئيسية للاقتصاد الكلي، والنمو الاقتصادي البطيء، وارتفاع معدلات الفقر. ويتمثل جوهر هذه الاستراتيجية الجديدة في العمل بسياسات مالية ونقدية رشيدة. ومع ضخ موارد جديدة تأتي من الخارج، فإن هذه الاستراتيجية تهدف إلى تحفيز الاقتصاد من خلال الاستثمار العام في البنية التحتية، وترشيد النفقات عن طريق إزالة التشوهات الكبيرة التي يعاني منها الاقتصاد المصري (دعم الطاقة على سبيل المثال) وإعادة تخصيص النفقات لصالح القطاعات الاجتماعية (مجال الصحة على سبيل المثال).

وفي ظل هذه الظروف، يسر بنك الاستثمار القومي إصدار هذه "المؤشرات الاقتصادية" الجديدة لإعطاء فكرة موجزة عن أهم التطورات التي تطرأ على القطاعات الاقتصادية الأساسية لمصر.

أولاً

أهم الأحداث الاقتصادية والاجتماعية
للحكومة المصرية خلال الفترة
(ابريل – يونيه 2018)

التاريخ	أهم الأخبار
٢٠١٨/٤/١	الحكومة توافق بالإجماع على إقامة منطقة حرة في نوبيع
٢٠١٨/٤/٢	احتياطي مصر الأجنبي يرتفع إلى ٤٢,٦١١ مليار دولار في مارس ٢٠١٨
٢٠١٨/٤/٢	السياسي يفوز بفترة رئاسة ثانية في مصر بأغلبية ٩٧% من الأصوات
٢٠١٨/٤/٣	الإحصاء: المصريون زادوا ٢٠ مليوناً خلال ١٥ عاماً ... وعددهم يصل ١٠٠ مليون نسمة في عام ٢٠١٩
٢٠١٨/٤/٣	وزير التجارة: ٥٢,٣% زيادة في الصادرات المصرية إلى السوق الإسباني خلال ٢٠١٧، حيث بلغت قيمتها نحو ٦٤٠,٥ مليون يورو، مقارنة بنحو ٤٢٠,٥ مليون يورو خلال عام ٢٠١٦.
٢٠١٨/٤/٤	وزير النقل: ٥٨٠ مليون جنيه خسائر السكة الحديد، بسبب تحريك أسعار الوقود منذ نوفمبر ٢٠١٦
٢٠١٨/٤/٥	الإحصاء: ٢٥,٢% زيادة في عدد مستفيدي العلاج على نفقة الدولة خلال ٢٠١٦
٢٠١٨/٤/١٠	الإحصاء: التضخم السنوي في مدن مصر يهبط إلى ١٣,٣% في مارس ٢٠١٨
٢٠١٨/٤/١١	التخطيط: ٥ مليارات دولار قيمة تمويل الصندوق العربي للإنماء الاقتصادي والاجتماعي للمشروعات في مصر
٢٠١٨/٤/١٢	الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة المصرية تصدر قائمة أفضل ١٨ هيئة ترويج استثماري في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
٢٠١٨/٤/١٥	وزير المالية: نستهدف خفض نسبة الدين العام خلال الأربع سنوات المقبلة بدءاً من العام المالي ٢٠١٨ / ٢٠١٩
٢٠١٨/٤/١٦	الإحصاء: انخفاض معدل البطالة في مصر إلى ١١,٨% في ٢٠١٧
٢٠١٨/٤/١٧	التخطيط: الحكومة تخصص مليار جنيه دفعة أولى لرأس المال الصندوق السيادي

٢٠١٨/٤/١٧ البترول: إنتاج مصر من النفط الخام يرتفع إلى ٤,٣% على أساس سنوي

٢٠١٨/٤/١٨ اللجنة الوزارية لفض المنازعات الاستثمارية تفصل في ٣٣ منازعة من أصل ٣٧

٢٠١٨/٤/١٨ وزيرة الاستثمار: نستهدف جذب الاستثمارات بالقطاعات كثيفة العمالة

٢٠١٨/٤/٢٢ البنك المركزي: يتجه نحو بناء الاحتياطي من موارد مستدامة، مثل السياحة والتصدير وتحويلات المصريين العاملين بالخارج، دون الاعتماد بشكل كبير على الاقتراض الخارجي

٢٠١٨/٤/٢٢ البنك المركزي: ٧٧ مليار دولار حصيلة تدفقات النقد الأجنبي من خلال البنوك، منذ قرار تحرير سعر الصرف (تعويم الجنيه) في ٣ نوفمبر ٢٠١٦ حتى الآن

٢٠١٨/٤/٢٣ البترول: ٦٨ مليون يورو من الاتحاد الأوروبي لتوصيل الغاز لنحو ٥٠٠ ألف أسرة

٢٠١٨/٤/٢٣ وزيرة السياحة: السياحة تساهم بنحو ١٥% من إجمالي الناتج القومي المحلي خلال الربع الثاني من العام المالي ٢٠١٧ / ٢٠١٨

٢٠١٨/٤/٢٤ وزارة الاستثمار: مصر توقع مع الصندوق العربي للإنماء الاقتصادي والاجتماعي اتفاق لتطوير شبكة نقل الكهرباء بقيمة ٦٠ مليون دينار كويتي بما يعادل ٢٠٠ مليون دولار

٢٠١٨/٤/٢٤ وزير التجارة: ٧٠% زيادة في صادرات التمور خلال الربع الأول من ٢٠١٨، حيث بلغت ٣٠ ألف طن بقيمة ٢٩,٤ مليون دولار، مقارنة بنحو ١٧,٨ ألف طن خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٧

٢٠١٨/٤/٢٦ هيئة الرقابة على الصادرات والواردات: ارتفاع صادرات الأسمت إلي ١٦% خلال الربع الأول من ٢٠١٨ بقيمة ٢٨ مليون دولار

٢٠١٨/٤/٢٩ وزارة الاستثمار: مصر تسعى لاقتراض مليار دولار من البنك الدولي لإعمار سيناء

التاريخ	أهم الأخبار
٢٠١٨/٤/٢٩	البنك المركزي: ٨٠ مليار دولار تدفقات على الجهاز المصرفي منذ التعويم
٢٠١٨/٤/٢٩	وزير التجارة والصناعة يصدر قرار بألا تقل نسبة التصنيع المحلي في صناعة السيارات عن ٤٦%، وأن تكون نسبة مساهمة خط التجميع في نسبة التصنيع المحلي للسيارة ٢٨%
٢٠١٨/٤/٣٠	محافظ المركزي: إلغاء مدة رؤساء البنوك من مشروع قانون الجهاز المصرفي الجديد
٢٠١٨ / ٥ / ٣	التخطيط: الحكومة تنتهي من بعض المشروعات المتعثرة بتكلفة ١,٢ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٧ / ٢٠١٨
٢٠١٨/٥/٦	السفارة السعودية: أولى ثمار اجتماعات اللجنة المشتركة بين السعودية ومصر، دراسة إنشاء منطقة صناعية سعودية في مصر، ومشاركة المملكة في الصندوق السيادي المصري، وبروتوكول لإعارة المعلمين المصريين للعمل في المملكة، وكذلك مشاركة سعودية في عمليات البحث عن الغاز بحقول البحر الأحمر
٢٠١٨/٥/٦	وزارة التخطيط: النمو الاقتصادي المصري أصبح مدفوعا بمعدل الاستثمار، بعد أن كان يأتي مدفوعًا بمعدل الاستهلاك
٢٠١٨/٥/٧	وزير البترول: إنتاج مصر من الغاز ٥,٧ مليار قدم يوميا حاليا
٢٠١٨/٥/٨	رئيس الوزراء: معدلات البطالة ستصل إلى ١٠,٣% خلال العام المقبل ٢٠١٨ / ٢٠١٩
٢٠١٨/٥/٨	وزير الكهرباء: خفض دعم الكهرباء على كافة شرائح الاستهلاك بنسبة ٤٧% في موازنة العام المالي المقبل ٢٠١٨ / ٢٠١٩
٢٠١٨/٥/٩	البنك المركزي: احتياطي النقد الأجنبي يقفز إلى مستوى قياسي جديد مسجلا ٤٤,٠٣ مليار دولار في نهاية أبريل ٢٠١٨، والمركزي يخفف قيود الاستيراد

التاريخ	أهم الأخبار
٢٠١٨/٥/١٠	الزراعة توقف استيراد المنتجات الزراعية من جنوب أفريقيا، كإجراء احترازي بعد ظهور بكتيريا الليستيريا
٢٠١٨/٥/١٠	البورصة المصرية خامس أفضل أسواق المال عالميا منذ بداية ٢٠١٨ وفقا لبيانات موقع كانترلي إيكونومي، والثانية أفريقيا، والأولى عربيا
٢٠١٨/٥/١٠	البنك "الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية" يرفع توقعاته لنمو الاقتصاد المصري إلى ٥,٣% خلال العام المالي الجاري ٢٠١٧ / ٢٠١٨
٢٠١٨/٥/١١	مصر ترفع أسعار تذاكر مترو الأنفاق في أحدث إجراء للتشفيف، ليبليغ سعر تذكرة المترو ثلاثة جنيهات لعدد ٩ محطات، وخمسة جنيهات لعدد ١٦ محطة، وسبعة جنيهات لأكثر من ١٦ محطة.
٢٠١٨/٥/١٣	وزير الري: محور المياه أحد ركائز الأمن القومي عند الحكومة
٢٠١٨/٥/١٣	ستاندرد أند بورز ترفع تصنيف مصر إلى B مع نظرة مستقبلية مستقرة.
٢٠١٨/٥/١٤	النقل: عدد المقبلين على اشتراكات المترو زاد إلى ٤ أضعاف بعد رفع سعر التذكرة، حيث يوفر الاشتراك نحو ٥٠% من قيمة التذكرة.
٢٠١٨/٥/١٤	المالية: مصر تستهدف ناتج محلي قدره ٥,٢ تريليون جنيه في موازنة ٢٠١٨ - ٢٠١٩
٢٠١٨/٥/١٤	المالية تستهدف رفع دعم الصادرات ٥٤% خلال ٢٠١٨ - ٢٠١٩
٢٠١٨/٥/١٥	رئيس جهاز تنمية مدينة الصالحية الجديدة: بدء توصيل الغاز الطبيعي بمدينة الصالحية الجديدة
٢٠١٨/٥/١٥	الإحصاء: ٦٦% من السكان متصلين بالصراف الصحي الآمن، و٩٦,٨% متصلين بشبكة المياه الرئيسية عام ٢٠١٧
٢٠١٨/٥/١٦	الإحصاء: معدل البطالة يتراجع مجددا ليسجل ١٠,٦% في الربع الأول من ٢٠١٨ مقارنة بـ ١١,٣% في الفترة نفسها من العام الماضي
٢٠١٨/٥/١٦	دعا الرئيس عبد الفتاح السيسي، إلى دمج الاقتصاد غير الرسمي في الاقتصاد الرسمي، مقابل الإعفاء من الضرائب لمدة ٥ سنوات متواصلة

٢٠١٨/٥/١٧ التخطيط: الاقتصاد المصري يسجل أعلى وتيرة نمو منذ ٧ سنوات، حيث سجل معدل النمو الاقتصادي خلال الربع الثالث من العام المالي ٢٠١٧ / ٢٠١٨ نحو ٥,٤% وهو أعلى معدل اقتصادي خلال السبع سنوات الماضية

٢٠١٨/٥/١٧ وزارة النقل: بيع تذاكر المترو بمنافذ فوري بلس في ٣٥ فرعًا بالقاهرة الكبرى لتلافي التكدس والازدحام

٢٠١٨/٥/١٧ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس ١٧ مايو ٢٠١٨ الإبقاء على سعري عائد الإيداع والإقراض ليلية واحدة دون تغيير عند مستوى ١٦,٧٥% و ١٧,٧٥% على الترتيب، والإبقاء على سعر العملية الرئيسية للبنك المركزي عند مستوى ١٧,٢٥%، وسعر الائتمان والخصم عند مستوى ١٧,٢٥%

٢٠١٨/٥/٢١ خبراء: المركزي لن يخفض الفائدة الا إذا صار التضخم دون الـ ١٠%

٢٠١٨/٥/٢٢ التخطيط: خمس قطاعات تحقق النسبة الأكبر من معدلات التشغيل خلال الربع الثالث من العام المالي ٢٠١٧ / ٢٠١٨ بواقع ٦٨%، مما ساهم في انخفاض البطالة إلى ١٠,٦% وهي: الزراعة، وتجارة الجملة والتجزئة، والصناعات التحويلية، والتشييد والبناء، والنقل

٢٠١٨/٥/٢٣ الحكومة تواجه زيادة أسعار الطاقة بعلاوة غلاء استثنائية

٢٠١٨/٥/٣١ البنك المركزي: ٣٣٦ مليار جنيه نموًا في السيولة المحلية خلال النصف الأول من العام المالي ٢٠١٧ / ٢٠١٨

٢٠١٨/٥/٣١ التخطيط: استمرار تراجع معدل التضخم إلى ١٢,٩% في أبريل ٢٠١٨

٢٠١٨/٥/٣١ المالية: نستهدف وصول الإيرادات الضريبية خلال ٥ سنوات لنحو ١٨% من الناتج المحلي الإجمالي

٢٠١٨/٦/٢ أقرت الحكومة زيادات جديدة في أسعار المياه لمختلف الأغراض، تصل نسبتها ٤٤,٤%، وسيتم تطبيقها ابتداء من فاتورة شهر مايو

أهم الأخبار	التاريخ
البنك المركزي: ٤٢,٨ مليار دولار حجم التبادل التجاري خلال النصف الأول من عام ٢٠١٧ / ٢٠١٨	٢٠١٨/٦/٣
وزير التجارة: ١٦% زيادة بالصادرات المصرية غير البترولية لتسجل ٨,٦ مليار دولار خلال الفترة يناير - ابريل ٢٠١٨	٢٠١٨/٦/٣
البنك المركزي: ٢١١ ألف دولار تكلفة أولى مراحل بطاقة الدفع الوطنية لشركة بنوك مصر للتقدم التكنولوجي لإنشاء نظام بطاقات الدفع المصرفية ذات العلامة التجارية المحلية	٢٠١٨/٦/٤
الحكومة توافق على رفع الحد الأدنى للزيادة السنوية للمعاشات إلى ١٥٠ جنيه	٢٠١٨/٦/٤
البنك المركزي: ارتفاع الاحتياطي الأجنبي لمصر لنحو ٤٤,١٣ مليار دولار في نهاية مايو ٢٠١٨	٢٠١٨/٦/٤
وزير المالية: يؤكد على أهمية تحقيق معدل نمو مرتفع لا يقل عن ٦% من الناتج القومي الإجمالي للتغلب على مشكلة خدمة الدين المرتفعة في الموازنة العامة للدولة	٢٠١٨/٦/٥
الإحصاء: ٣,٤ مليار دولار عجز في الميزان التجاري خلال مارس ٢٠١٨	٢٠١٨/٦/٦
الزراعة: الصادرات الزراعية لمختلف دول العالم ترتفع متجاوزة ٣ ملايين طن خلال الموسم الحالي	٢٠١٨/٦/١١
البترول: ٤٠ مليار دولار استثمارات شركات البترول الأجنبية في مصر في عمليات البحث والتنقيب، واستكشاف وتنمية الخام، والغاز الطبيعي	٢٠١٨/٦/١٢
المالية: الإيرادات زادت بنحو ٣٦% مقابل ٢٤% نمو في المصروفات خلال الفترة من يوليو ٢٠١٧ وحتى مايو ٢٠١٨	٢٠١٨/٦/١٢
مصطفى مدبولي رئيسا جديدا للوزراء خلفا لشريف اسماعيل	٢٠١٨/٦/١٤
البترول: رفع أسعار الوقود بنسب تصل إلى ٦٦,٦% في وقود الطهي المنزلي والمحال التجارية، وذلك لخفض تكلفة دعم الطاقة	٢٠١٨/٦/١٦

٢٠١٨/٦/١٦ وزير المالية: مصر أنهت ٩٠% من الإجراءات الصعبة في برنامج الإصلاح الاقتصادي الجريء

٢٠١٨/٦/٢٠ السيسي يكلف الحكومة بتحقيق معدل نمو اقتصادي ٧% سنويا خلال عام ٢٠١٨ / ٢٠١٩ مع خفض عجز الموازنة

٢٠١٨/٦/٢١ الاستثمار تخطط لإنشاء ٢٨ منطقة استثمارية جديدة بحلول ٢٠٢٢ في مختلف المحافظات مثل القاهرة وكفر الشيخ والاقصر والبحيرة، كما تضمنت الخطة المحافظات المهمشة مثل جنوب وشمال سيناء والوادي الجديد.

٢٠١٨/٦/٢١ الحكومة تتراجع عن "كارت البنزين" لوجود ثغرات بها لم تستطع الحكومة إيجاد حل لها

٢٠١٨/٦/٢١ وزيرة التضامن: ٥,٧ مليون أسرة تقدمت للحصول على دعم نقدي

٢٠١٨/٦/٢٣ تصديق رئاسي على تعديلات الضريبة على الدخل وإعفاء لشريحة ٨ آلاف جنيه سنويا

٢٠١٨/٦/٢٤ البنك المركزي: الدين المحلي يقفز الي ٣,٤١٤ تريليون جنيه بنهاية ديسمبر ٢٠١٧، بما يمثل ٨٣,٨% من الناتج المحلي الإجمالي

٢٠١٨/٦/٢٥ وزيرة التخطيط: قانون موحد للتخطيط قريبا في البرلمان

٢٠١٨/٦/٢٦ وزيرة التخطيط: برامج حكومية للارتقاء بمنظومتي التعليم والصحة، في إطار فعاليات "الموسم المصري" الذي ينظمه معهد العالم العربي بباريس

٢٠١٨/٦/٢٧ لجنة مشتركة بين وزارة المالية والبنك المركزي للتنسيق بين السياستين النقدية والمالية لإنعاش الاقتصاد القومي

٢٠١٨/٦/٢٧ الحكومة توافق على مشروع قانون المحاسبة الحكومية وتبدأ تنفيذ منظومة الخبز المدعم بالبطاقات الذكية

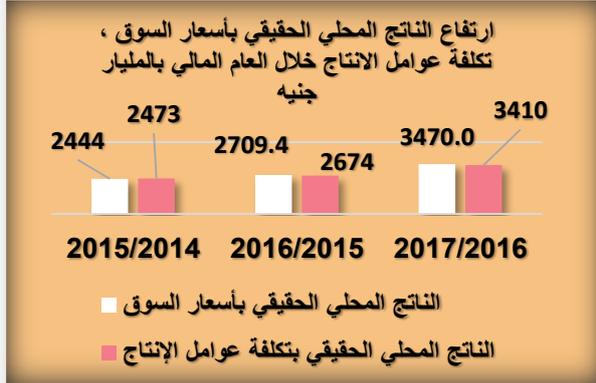
٢٠١٨/٦/٣٠ وزارة التخطيط: تستعرض رحلة التميز في القطاع الحكومي من خلال مؤتمر "مصر للتميز الحكومي ٢٠١٨" الذي تنظمه الوزارة

ثانياً

أهم مؤشرات الاقتصاد المصري

مؤشرات الاقتصاد الحقيقي

تكلفة عوامل الإنتاج خلال العام المالي

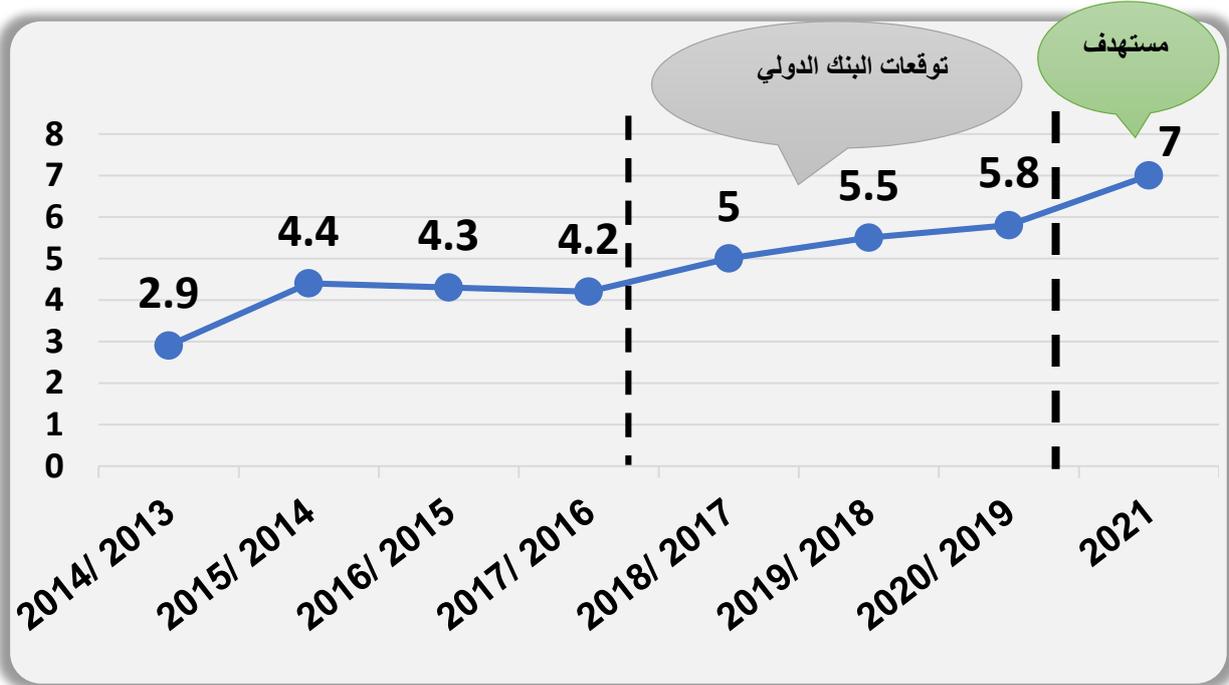


الناتج المحلي الحقيقي

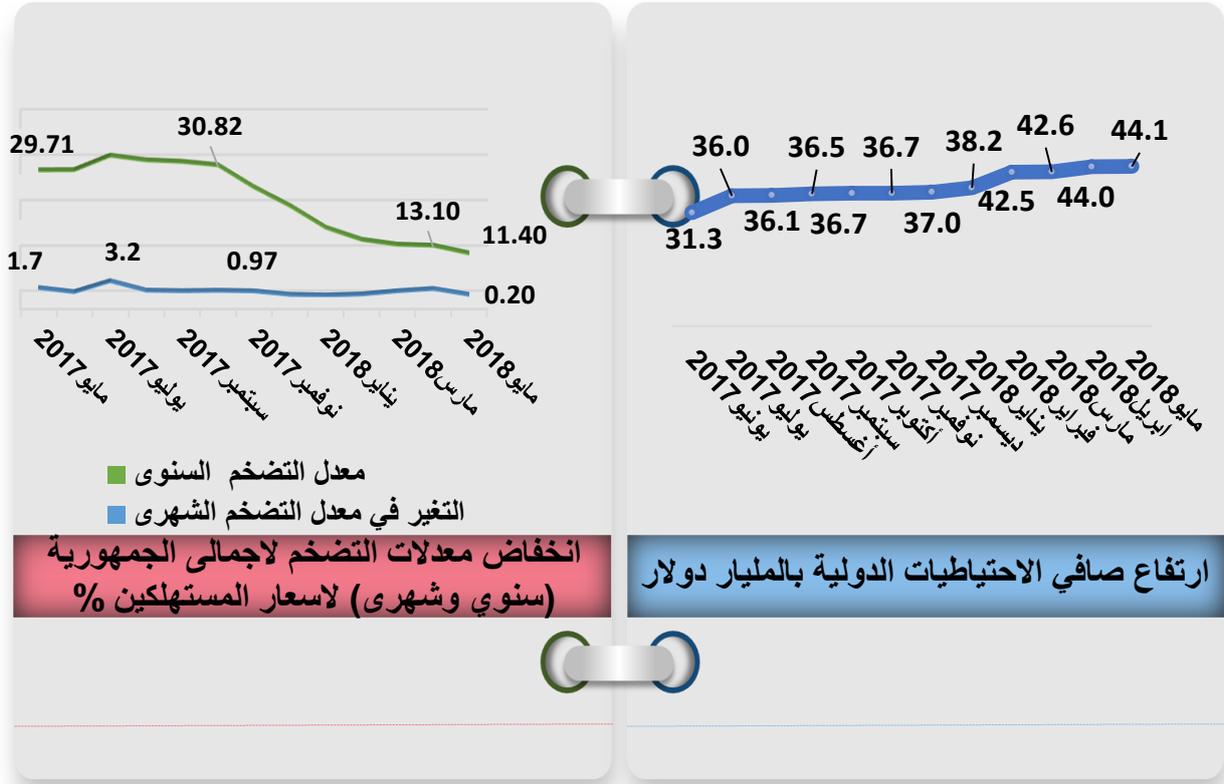
الناتج المحلي الحقيقي بتكلفة عوامل
الإنتاج يوليو - ديسمبر 2017 / 2018
(نصف سنوي) 2244 مليار جنيه

الناتج المحلي الحقيقي بأسعار السوق
يوليو - ديسمبر 2017 / 2018
(نصف سنوي) 2311 مليار جنيه

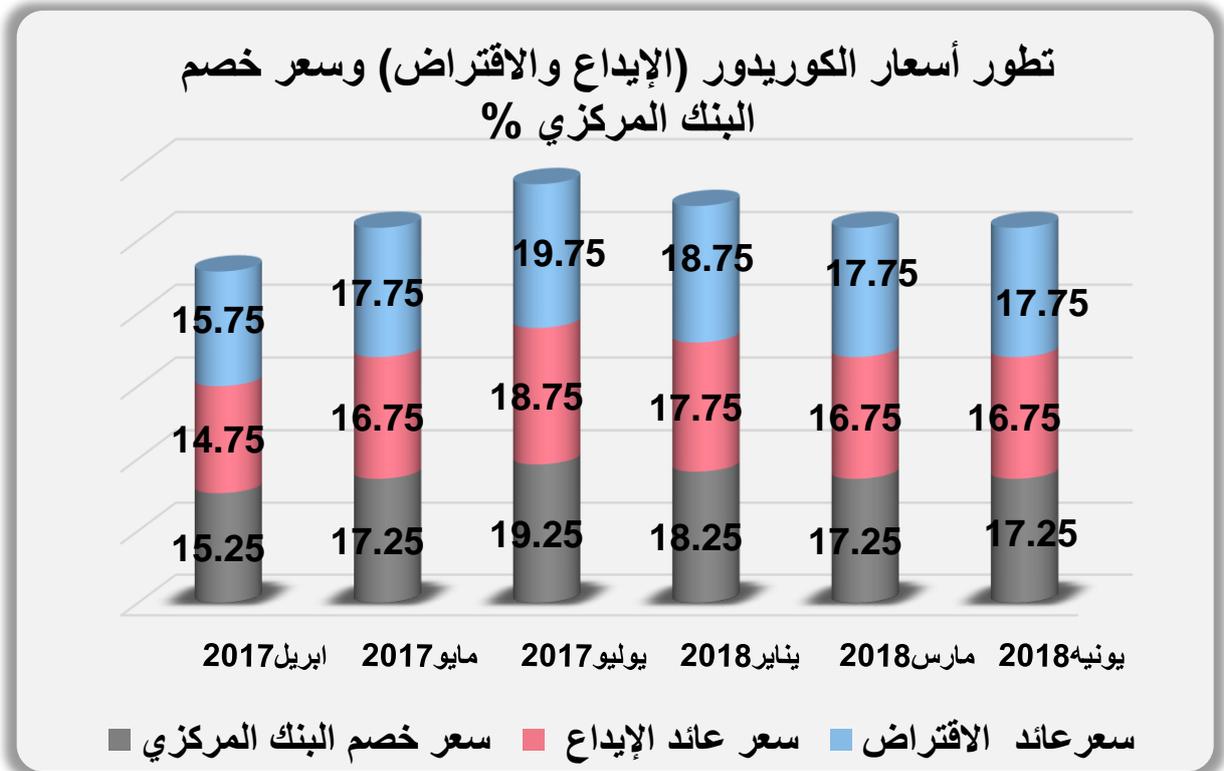
معدلات نمو الناتج المحلي الاجمالي بسعر السوق



المؤشرات النقدية



تطور أسعار الكوريدور

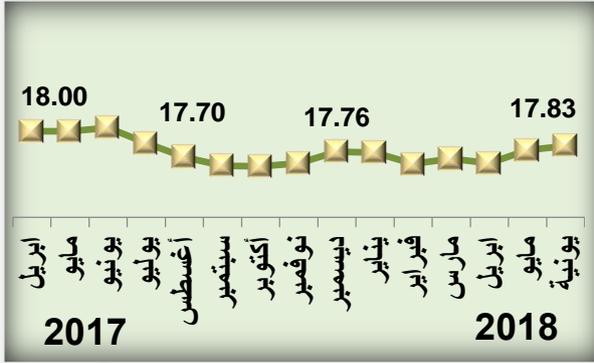


متوسط أسعار صرف
العملات محليا خلال العام

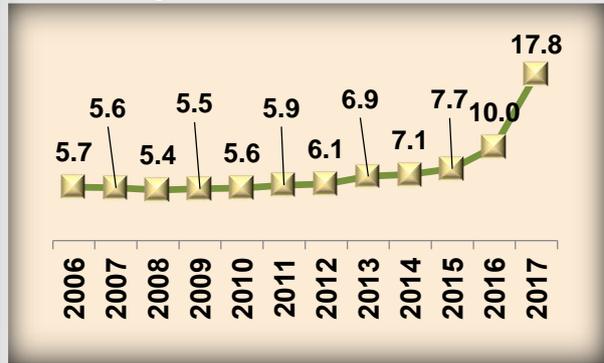
متوسط أسعار صرف العملات
محليا خلال عشر سنوات



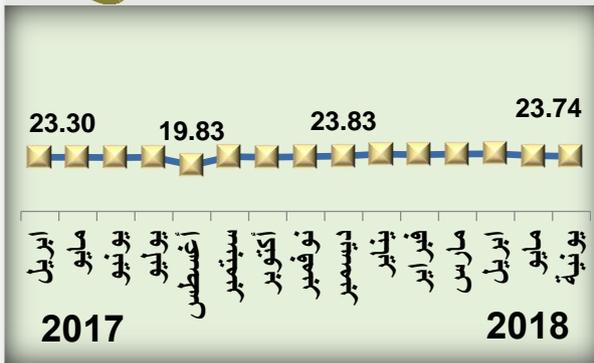
الدولار الأمريكي



الدولار الأمريكي



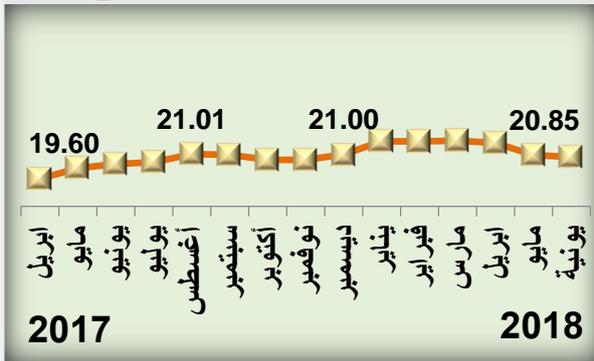
الجنيه الاسترليني



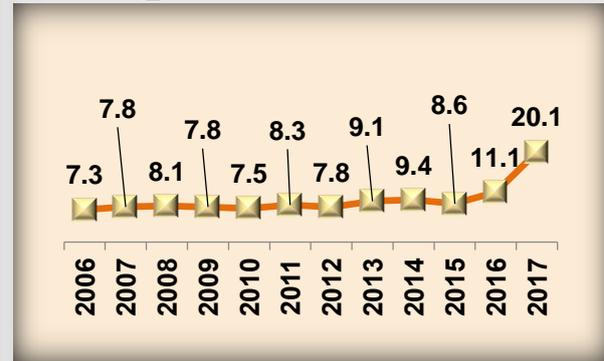
الجنيه الاسترليني



اليورو



اليورو



مؤشرات المالية العامة

الإيرادات و المصروفات

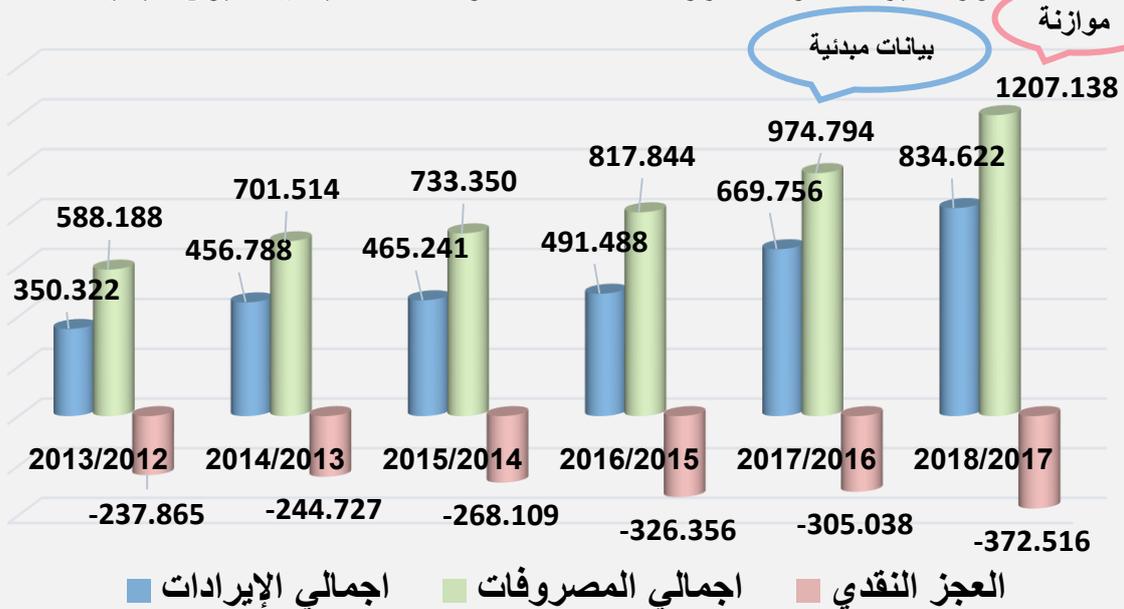
نمو الإيرادات بنحو 36% مقابل
24% نمو في المصروفات

العجز الكلي

قُدر العجز الكلي بمشروع الموازنة العامة للدولة عن العام المالي (2019 / 2018)، (8.4% من الناتج المحلي الإجمالي) بزيادة قدرها 7.5 مليار جنيه عن النتائج المتوقعة للسنة المالية الحالية 2018 / 2017 والبالغة نحو (9.8% من الناتج المحلي الإجمالي).

تطور الإيرادات والمصروفات

تطور الإيرادات والمصروفات خلال السنوات الماضية بالمليون جنيه



قناة السويس

سفن أخرى عابرة



1119 أبريل 2018

1083 أبريل 2017

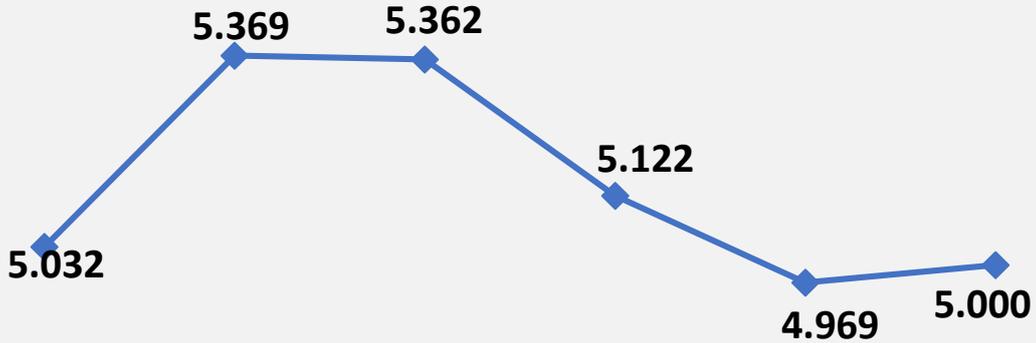
ناقلات البترول العابرة



364 أبريل 2018

366 أبريل 2017

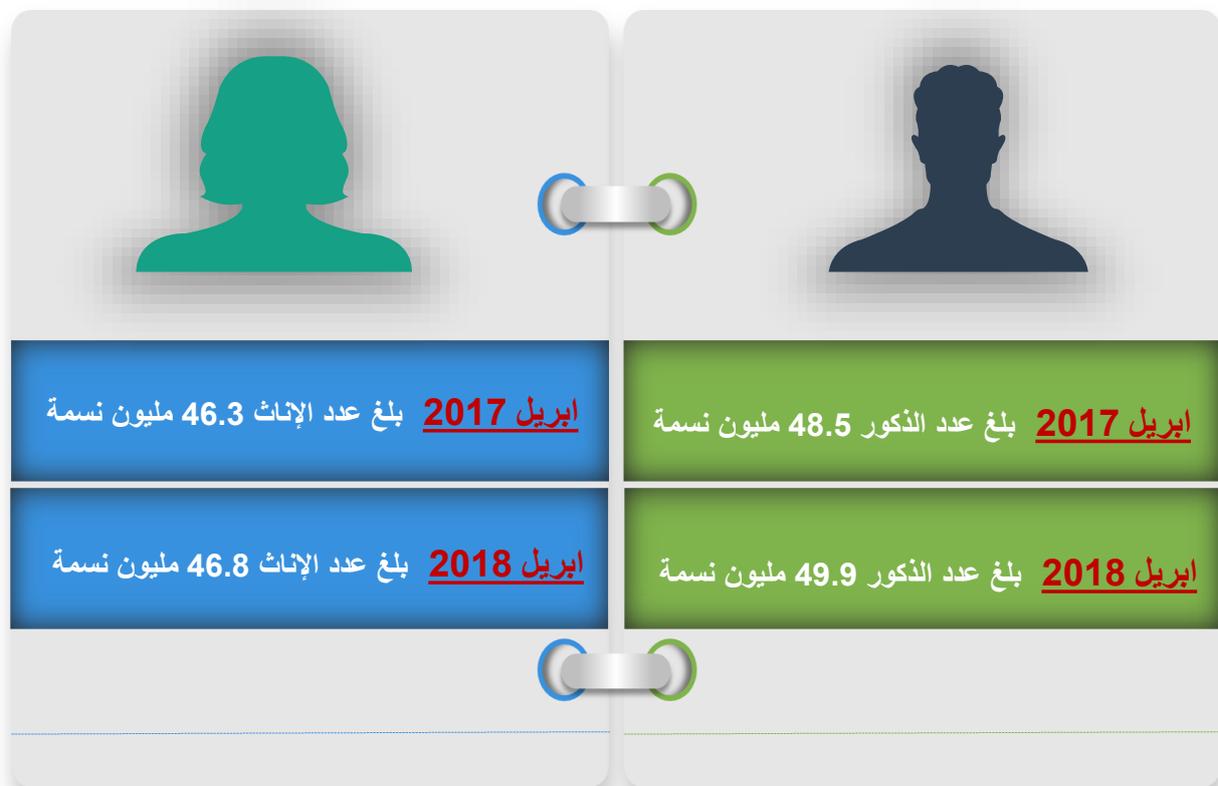
عائدات قناة السويس بالمليار دولار



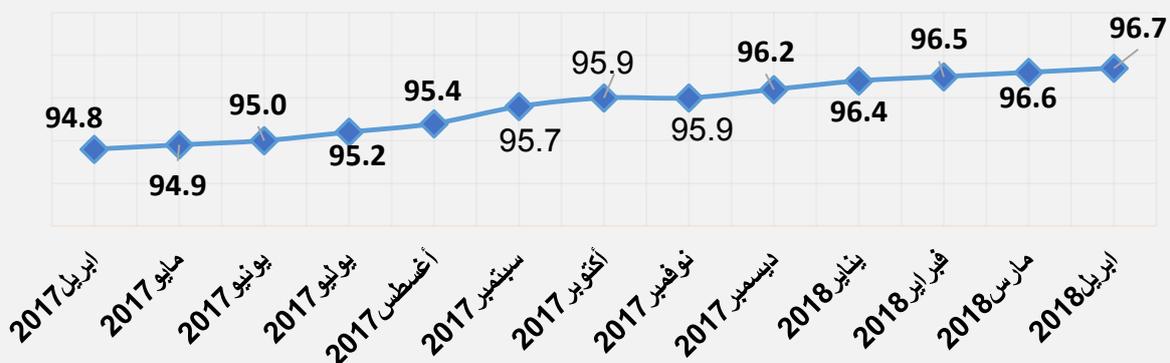
2013/2012 2014/2013 2015/2014 2016/2015 2017/2016 2018/2017

المصدر: البنك المركزي المصري وهيئة قناة السويس

نمو أعداد الذكور والإناث



نمو أعداد السكان



المصدر: الجهاز المركزي للتعبئة العامة والإحصاء

ثالثاً

موضوعات العدد

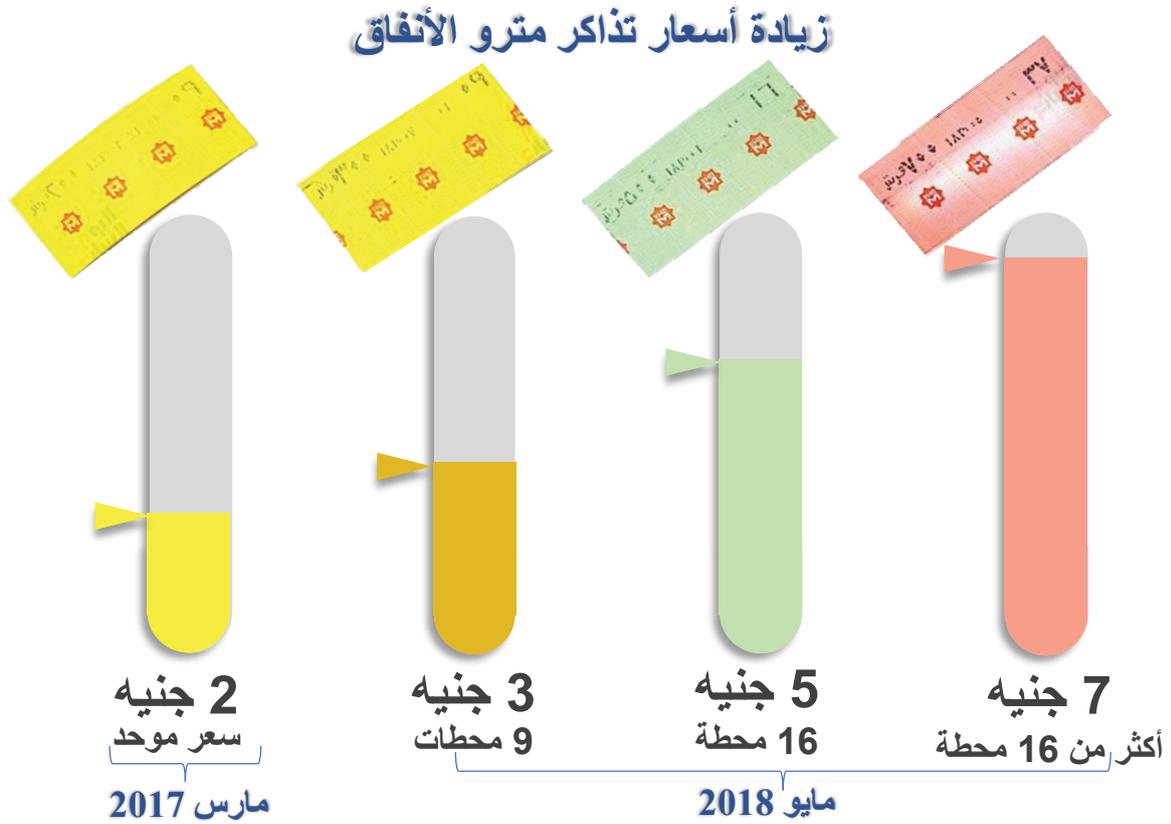
1- مصر تستكمل برنامج الإصلاح الاقتصادي

بدأت الإصلاحات الاقتصادية منذ ولاية الرئيس السيسي الأولى، وكانت محط اهتمام المؤسسات المالية الاقتصادية محليا وعالمياً، باعتبارها أجراً لإجراءات يتم اتخاذها من أجل تحسين أوضاع الاقتصاد المنهك بعد ثورتين متتاليتين، وفي وقت احتاجت فيه البلاد، لإجراءات تدعم القدرة التنافسية الخارجية، ودعم الصادرات، وإعادة بناء الاحتياطيات، وجذب الاستثمارات الأجنبية.

واتخذت الحكومة في الولاية الأولى للرئيس السيسي سياسة نقدية مرنة، ركزت على تحرير سعر الصرف في 3 نوفمبر 2016 بشكل كامل للمرة الأولى في تاريخ الاقتصاد، إلى جانب سياسات مالية تمثلت في ضريبة القيمة المضافة، وهيكلية الدعم وخفض عجز الموازنة.

خلال شهري مايو ويونيو 2018 اتخذت الحكومة عدة إجراءات استكمالاً لبرنامج الإصلاح الاقتصادي تمثلت فيما يلي:

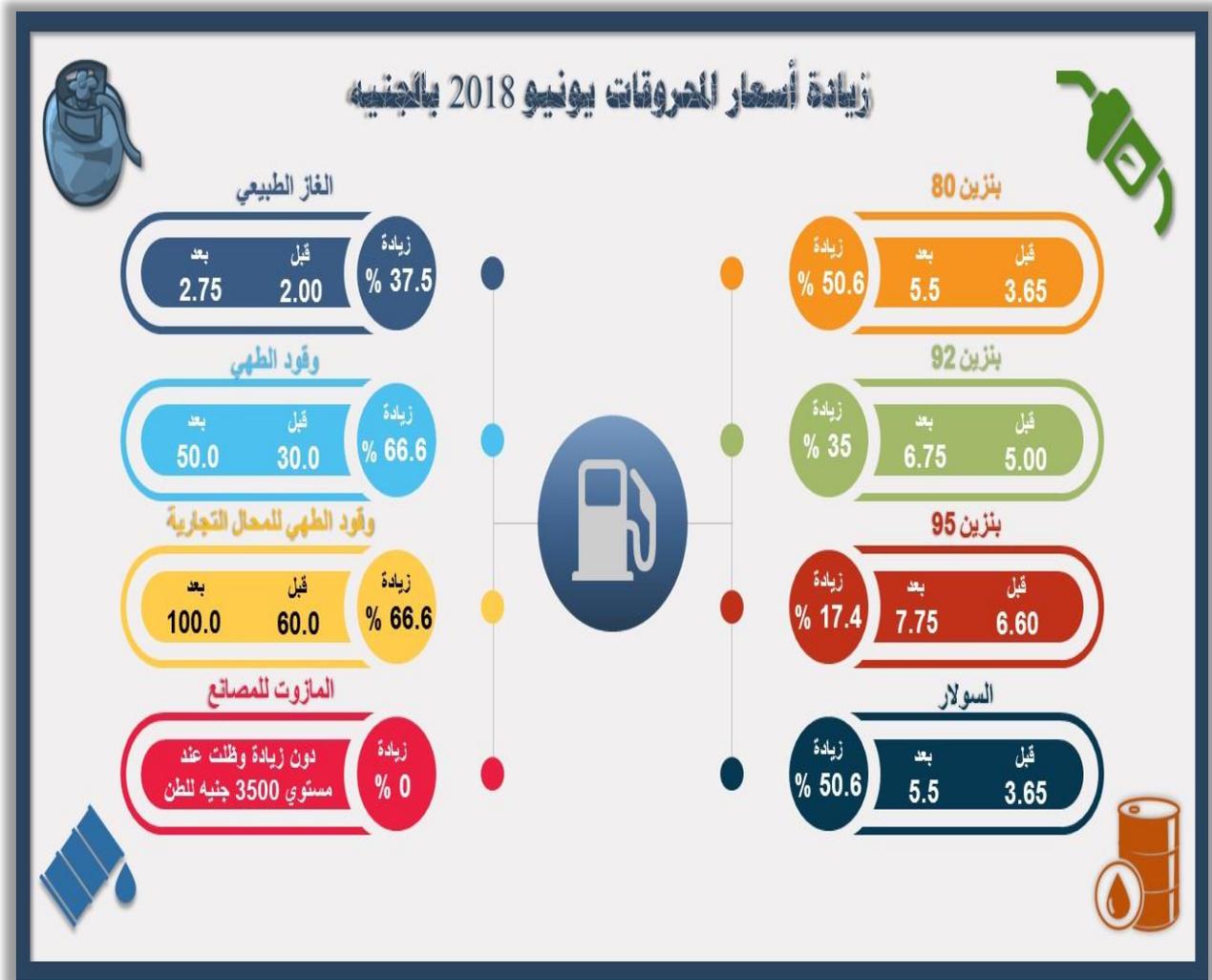
• **زيادة أسعار تذاكر مترو الأنفاق**، حيث قررت وزارة النقل، ممثلة في الشركة المصرية لإدارة وتشغيل مترو الأنفاق تغيير منظومة إدارة تحصيل تذاكر مترو الأنفاق وتقسيمها الي مناطق بعدد معين للمحطات بكل شريحة، وذلك ابتداءً من صباح الجمعة الموافق 11 / 5 / 2018، ويوضحها الشكل التالي:



- **زيادة أسعار شرائح الكهرباء،** اعتمدت الحكومة المصرية خطة الـ 5 سنوات لرفع الدعم تدريجيا عن أسعار الكهرباء، والتي بدأت منذ عدة سنوات، وامتداداً لتلك الخطة أعلنت وزارة الكهرباء بتاريخ 12 / 6 / 2018 زيادة أسعار كافة شرائح الكهرباء، ويوضحها الشكل التالي:



• **زيادة أسعار المحروقات،** الإجراءات التي اتخذتها الحكومة بشأن تحريك أسعار بعض المنتجات البترولية أخذت بناء على خطة بدأت منذ 2014 واستكملت في 2015، ووافق عليها البرلمان، واستمرت الخطة والإجراءات التنفيذية على مدار 5 سنوات، وتهدف إلى تقليل الدعم للمواد البترولية والمحروقات لتوجيهه للمستحقين ودعم البرامج الاجتماعية الأخرى الخاصة بالمرتبات والمعاشات والتموين وغيرها، بتاريخ 16 يونيو 2018 تم تطبيق الزيادة الجديدة في أسعار المحروقات وفقا للبرنامج الموضوع، ويوضحها الشكل التالي:



انعكست سياسة الإصلاح الاقتصادي على العديد من المؤشرات الاقتصادية، على النحو التالي:

- ✓ ارتفع معدل النمو الاقتصادي خلال الربع الثاني من العام الجاري إلى 5.3٪، وبنحو 5.4٪ خلال العام المالي 2017 / 2018.
- ✓ تراجع معدل البطالة إلى 11.3٪، وهو الأقل منذ عام 2011.
- ✓ تراجع العجز في الميزان التجاري بمعدل 1.3٪.
- ✓ ارتفع صافي الاحتياطي النقدي من العملات الأجنبية ليصل إلى 44.258 مليار دولار بنهاية يونيو 2018.
- ✓ ارتفعت الاستثمارات الأجنبية في أدوات الدين الحكومي، لتصل إلى نحو 23 مليار دولار في نهاية مارس 2018.
- ✓ 14٪ زيادة في الصادرات المصرية خلال الربع الأول من العام الجاري.
- ✓ 470 مليار جنيه ارتفاع في رأس المال للأسهم المقيدة بالبورصة المصرية منذ 2014 حتى مطلع يونيو 2018.
- ✓ 10.9٪ نسبة تراجع العجز الكلي للموازنة العامة لعام 2017 / 2018 إلى الناتج المحلي، مقابل 12.2٪ في العام المالي السابق.
- ✓ 3.6 مليار دولار بمعدل 22.6٪ ارتفاع في تحويلات المصريين العاملين بالخارج خلال الفترة من يوليو 2017 إلى مارس 2018 (9 أشهر) حيث سجلت نحو 19.5 مليار دولار، مقابل نحو 15.9 مليار دولار خلال الفترة المناظرة.
- ✓ 58٪ تراجع في عجز الحساب الجاري خلال الفترة يوليو - مارس 2017 / 2018 مقارنة بالفترة المناظرة، ليقصر على نحو 5.3 مليار دولار (مقابل نحو 12.5 مليار دولار) في العام المالي السابق.
- ✓ 17.6٪ ارتفاع حصة الصادرات السلعية لتصل لنحو 18.8 مليار دولار (مقابل نحو 16.0 مليار دولار)، انعكاساً لتحسن درجة التنافسية للصادرات المصرية في الأسواق العالمية عقب قرار تحرير سعر الصرف.
- ✓ 138.2٪ تصاعد الفائض في ميزان الخدمات ليسجل نحو 7.8 مليار دولار، مقابل نحو 3.3 مليار دولار.
- ✓ 5.5 مليار دولار فائض ميزان الخدمات غير المنظورة خلال 9 أشهر، مقابل 651 مليون دولار.
- ✓ 11.9٪ ارتفاع في إيرادات قناة السويس لتسجل نحو 4.2 مليار دولار.

2- عام المشروعات القومية والصناعية

تستهدف خطة عام 2017 / 2018 توجيه الاستثمارات الحكومية للإسراع من خطى تنفيذ المشروعات القومية الكبرى، ومنها توجيه استثمارات بنحو 6 مليارات جنيه لاستكمال شبكة الطرق القومية، وبنحو 32.88 مليار لبناء 250 ألف وحدة سكنية بالمشروع القومي للإسكان الاجتماعي، وتوجيه استثمارات بنحو 8.68 مليار جنيه لمشروعات توسعة مترو الأنفاق، وبنحو 458 مليون جنيه لتنفيذ محور لربط العاصمة الإدارية الجديدة بمحافظة شرق الدلتا، وغيرها من المشروعات.

كما أعلن الرئيس السيسي منذ توليه مقاليد الحكم، أنه سيعمل على 8 محاور يتطلب تنفيذها نحو تريليون و40 مليار جنيه، لتشجيع دخول استثمارات أجنبية إلى مصر، ودفع عجلة الاقتصاد القومي، والتي يوضحها الشكل التالي:



المصدر: مواقع إخبارية

على الرغم من العقبات والاضطرابات التي واجهها الاقتصاد المصري على مدار السنوات الماضية منذ اندلاع ثورة 25 يناير 2011، إلا أن مصر استطاعت المضي قدماً في خطة الإصلاح الاقتصادي واستراتيجية التنمية المستدامة التي أطلقتها، والذي بدأ يُوّتي ثماره بالفعل خلال عام 2017 ويتم استكمالها خلال عام 2018 حيث تشهد مصر استكمال العديد من المشروعات القومية الهامة، ومن أبرزها (5) مشروعات قومية، موضحة بالشكل التالي:



وعليه فإن أولويات الحكومة في 2018، هي خلق مزيد من الفرص للمواطنين في تحسين الجانب الاقتصادي، ومن المتوقع أن تزيد قيمة الجنيه خلال العامين المقبلين، بالإضافة الي توفير التمويلات اللازمة للمشروعات القومية التي أعلن عنها فيما مضى وبالفعل تم تحديد بدائل "تمويل ذاتي، وقروض طويلة الأجل" لتنفيذها.

3- القطاعات الأكثر جاذبية للاستثمار في عام 2018

ويتوقع خبراء اقتصاديون أن تكون السلع الغذائية والأدوية أكثر جذباً للاستثمارات في 2018، وكذلك قطاعات الملابس الجاهزة، والصناعات الهندسية، والطاقة والغاز، ومواد البناء والكيماويات، والعقارات، ويمكن تحليل ذلك للقاعدة السكانية الكبيرة في مصر إلى جانب تحسن الدخل والقوة الشرائية بعد الزيادة المتوقعة في الأجور خلال العام الجاري، أي توافر السوق الكبير والطلب الثابت. كما يمكن أن تصبح مصر قاعدة تصديرية للأدوية (إحدى فروع الاستهلاك) لعدة أسباب هي:

• تغطية الطلب الأفريقي بسبب الأمراض المتوطنة والحاجة إلى المكملات الغذائية لمعالجة ضعف بعض مواطني هذه الدول، الأمر الذي يتطلب مضاعفة مصانع الدواء الموجودة في مصر حالياً.

• قيام 5 شركات أدوية أمريكية في نوفمبر 2017 بمباحثات مع وزير الصحة لضخ استثمارات جديدة في قطاع الأدوية في مصر خلال الفترة المقبلة.

وبالنسبة لقطاع مواد البناء والكيماويات فهو من أبرز القطاعات المرشحة لأن تكون ضمن الأكثر جاذبية للاستثمار خلال العام الحالي، ويرجع ذلك إلى توافر الغاز الطبيعي اللازم للتوسع في هذه الصناعات، إلى جانب فرص التصدير المتاحة لكلا القطاعين خاصة الكيماويات.

أما قطاعا الصناعات الهندسية والملابس الجاهزة على رأس القطاعات الجاذبة للاستثمار أيضاً خلال 2018، حيث يمكن أن تكون مصر مركزاً مهماً في صناعة أو تجميع السيارات في منطقة محور قناة السويس لموقعها المتوسط من العالم، وبإنشاء هذه الصناعة ستزداد القيمة المضافة وتقل البطالة ويزيد الاحتياطي من العملات الصعبة علاوة على اكتساب تكنولوجيا تلك الصناعة، كما تقوم وزارة الصناعة بتسكين صناعات بعينها في أماكن التجمعات السكنية أو كثيفة العمالة ومن ضمنها صناعة الملابس الجاهزة.

ولا يزال قطاع الطاقة والغاز ضمن القطاعات الأكثر جاذبية للاستثمار في مصر، خاصة بعد توافر الغاز الطبيعي وبدء الإنتاج من حقل ظهر.

في حين ستظل العقارات ضمن القطاعات الأكثر جاذبية في 2018 في ظل معدلات التضخم الحالية، حيث تعد الملاذ الآمن للحفاظ على قيمة النقد.

لذا سوف تقوم وزارة التخطيط والمتابعة والإصلاح الإداري بتوجيه استثمارات كلية خلال عام 2018 / 2019 تصل بنحو 942.2 مليار جنيه تستحوذ القطاعات السلعية منها على نسبة 46%، والقطاعات الإنتاجية على نحو 24% والقطاعات الخدمية على نحو 30%.

رابعاً

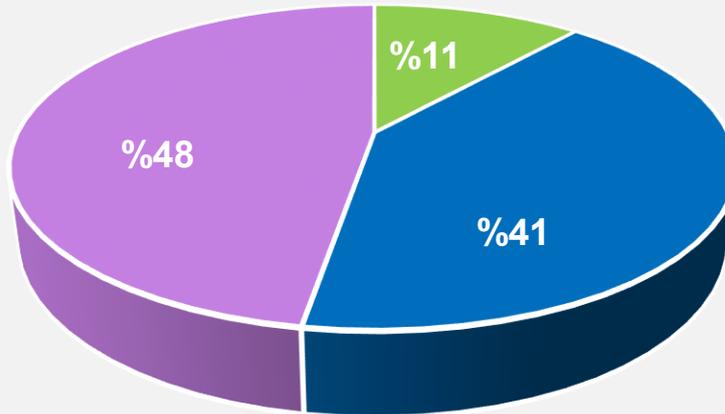
أهم ملامح مساهمات البنك
على المستوى الإجمالي

أهم ملامح مساهمات البنك على المستوى الإجمالي

أهم البيانات الإحصائية عن مجمل مساهمات البنك

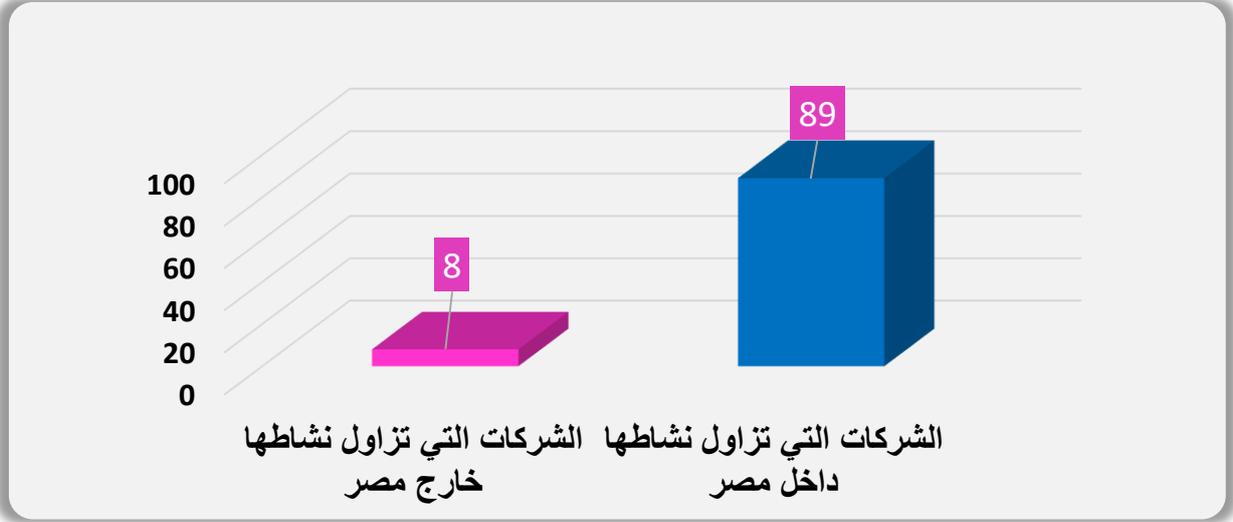
إجمالي عدد الشركات التي يساهم فيها البنك 97 شركة بقيمة اجمالية تبلغ نحو 27.0 مليار جنيه في تاريخ 31 / 5 / 2018 وتتنوع استثمارات البنك في العديد من الأنشطة الاقتصادية والصناعات المختلفة حيث تتوزع مساهمات البنك على عدد 13 قطاع (نشاط)

التوزيع النسبي لتصنيف مساهمات البنك

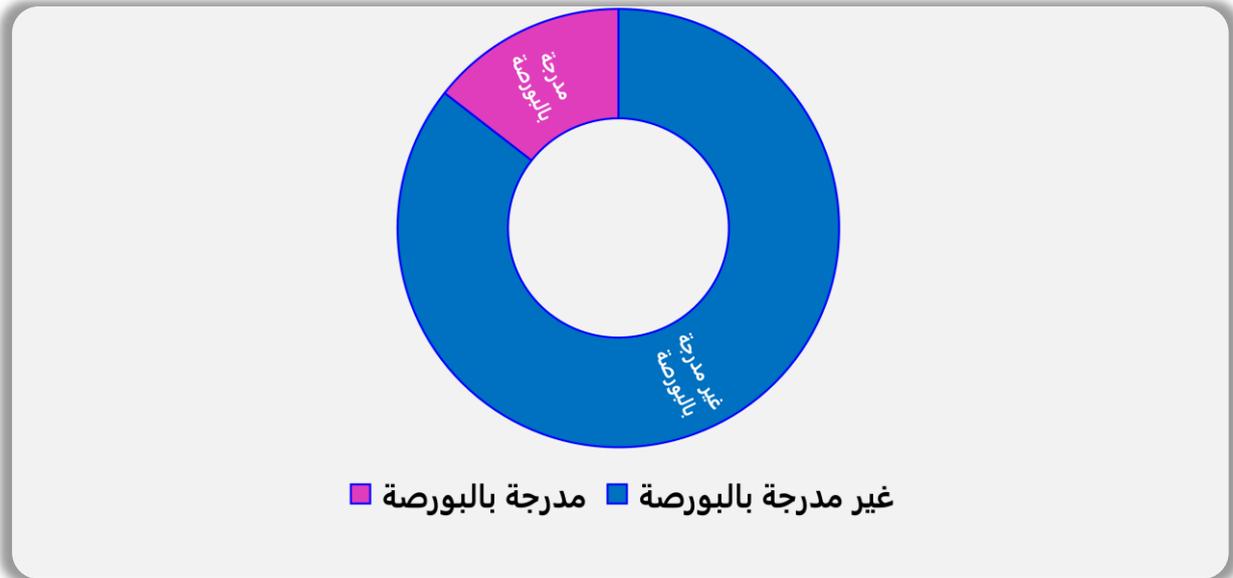


- شركات تابعة "نسبة مساهمة البنك 50 % فأكثر" 11%
- شركات شقيقة "نسبة مساهمة البنك من 20 % إلى أقل من 50 %" 41%
- شركات متاحة للبيع "نسبة مساهمة البنك أقل من 20 %" 48%

تصنيف الشركات طبقا لموقع مزاوله النشاط

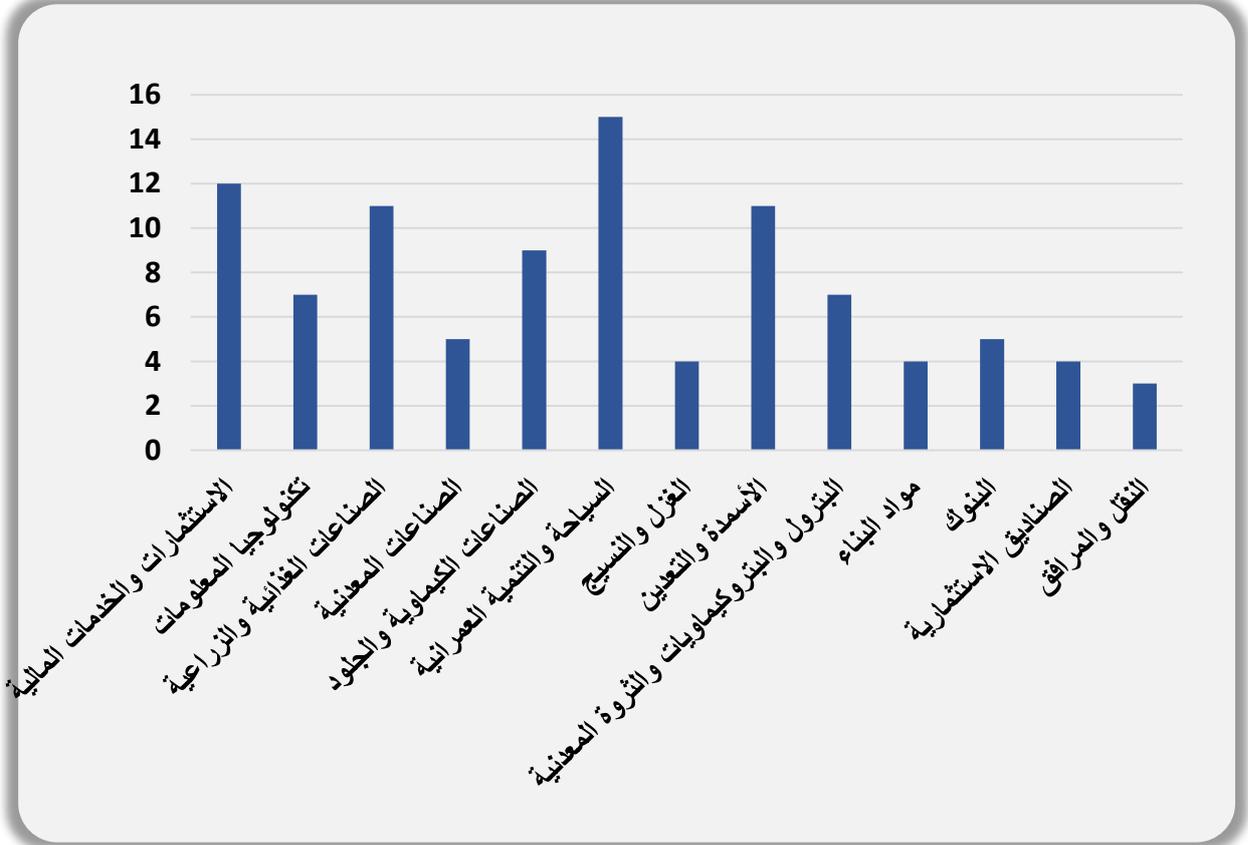


تصنيف الشركات طبقا لموقف ادراجها بالبورصة



- مساهمات البنك تتميز بالشمول حيث أنه يساهم في العديد من الأنشطة بالإضافة الى امتداد مساهماته لشركات خارج مصر.
- مساهمات البنك التي تبلغ فيها نسبة مساهمته خمس راس المال فأكثر تصل إلى نحو 53 % أي أن البنك لديه تواجد مؤثر في أكثر من نصف مساهماته.

تصنيف الشركات طبقاً للقطاعات (أنشطة اقتصادية)



- بلغ نصيب قطاع السياحة والتنمية العمرانية بنسبة نحو 15% من إجمالي عدد الشركات المساهم فيها البنك يليه قطاع الاستثمارات والخدمات المالية بنسبة 12% فيما تساوى كلا من قطاع الصناعات الغذائية والزراعية وقطاع الاسمدة والتعدين في المرتبة الثالثة بنسبة 11% .
- احتل قطاع الأسمدة والتعدين النصيب الأكبر من إجمالي قيمة مساهمات البنك بنسبة بلغت 52% يليه قطاع البترول والبتروكيماويات والثروة المعدنية بنسبة بلغت 9% وجاء في المرتبة الثالثة قطاع البنوك بنسبة بلغت 8% .

للحصول على جميع مطبوعاتنا يرجى الاتصال
بالإدارة المركزية للدعم الفني للاستثمار

بنك الاستثمار القومي
National Investment Bank

