



شهاب محمد | محلل مالي  
+202 3300 5723  
SMohammed@egy.primegroup.org

★	★	★	زيادة الوزن النسبي
!	!	!	متوسطة

تصنيف الاستثمار  
تصنيف المخاطرة

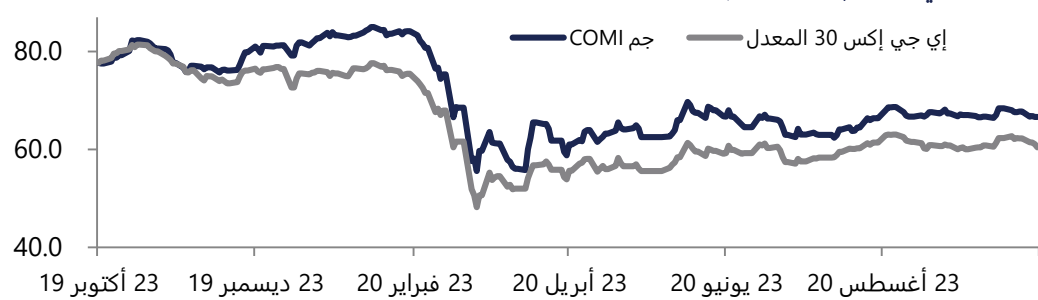
السعر المستهدف خلال 12 شهراً  
83 جم (+25%، كما في 25 أكتوبر 2020)

القيمة العادلة  
66.60 جم (بناء على إغلاق 21 أكتوبر 2020) 94 جم (كما في 21 أكتوبر 2020)

## كبوة سريعة لتحقيق مكاسب على المدى الطويل

الحفاظ على التصنيف بزيادة الوزن النسبي مع خفض السعر المستهدف على خلفية احتمالية زيادة المخصصات

### الأداء النسبي للسهم (خلال عام)



### بيانات الإيرادات / الأرباح

الربع الأول					الربع الثاني					الربع الثالث					الربع الرابع					السنوي				
صافي الدخل من العائد (مليون جم)					75%					1,477.7					عدد الأسهم (مليون)									
2020					98,413 جم					نسبة الأسهم الحرة					2020									
2019					6,272 دولار					رأس المال السوقي (مليون)					2019									
2018					87.10- جم					رأس المال السوقي (مليون)					2018									
2017					51.20					مدى التذبذب خلال 52 أسبوعاً					2017									
2016					229 جم					ستثمار 100 جم من 5 أعوام أصبح					2016									
2015					7.74 جم					ربحية السهم آخر 12 شهراً					2015									
					8.6 مرة					مضاعف الربحية آخر 12 شهراً														
					7.50 جم					ربحية السهم المتوقعة 2020														
					8.9 مرة					مضاعف الربحية المتوقعة 2020														
					1.7 مرة					مضاعف القيمة الدفترية 2020														
					1.00 جم					لتوزيعات لآخر عام مالي														
					1.2%					عائد التوزيعات														
					0.95					بيتا 5 أعوام														
					15%					لنمو السنوي المركب المتوقع لربحية														
										سهم - 5 أعوام														



## ملخص المؤتمر الهاتفي

### النقاط الرئيسية

- تناول المؤتمر الهاتفي للمستثمرين، الذي عُقد يوم الجمعة في الخامسة مساءً بتوقيت القاهرة واستمر لما يزيد عن الساعة، استقالة رئيس مجلس إدارة البنك التجاري الدولي والعضو المنتدب هشام عز العرب، وتعيين شريف سامي رئيساً غير تنفيذي، وتعيين حسين أباطة كعضو منتدب للبنك بالإضافة إلى كونه رئيساً تنفيذياً.
- وطمان أباطة المستثمرين بأن عمليات البنك لن تتعرض لأية مخاطر، مؤكداً أن عز العرب لم يرتكب أي مخالفات مالية. وينتظر البنك التجاري الدولي التقرير النهائي من البنك المركزي متضمناً النتائج التي توصل إليها في وقت مبكر من هذا الأسبوع، وبعد ذلك ستحدد لجنة التدقيق الخطوة التالية.
- وأكد أباطة أن المركز المالي للبنك التجاري الدولي قوي للغاية، مؤكداً أن المودعين لا يتعرضون لأية مخاطر من أي نوع، نقلاً عن إعلان البنك المركزي المصري حيث اعتبر أن البنك التجاري الدولي محافظاً على وضعه وأموال مودعيه مؤمنة تماماً. ومضى يقول إن البنك ضاعف السيولة ثلاث مرات في خزائنه وقام بإعادة تعبئة أجهزة الصراف الآلي خلال اليومين الماضيين، وذلك تحسباً للسيئاريو الأسوأ.
- وقال إنه على الرغم من عدم وجود تهديدات تواجه أرباحه وخسائره، إلا أن البنك التجاري الدولي سيواصل اتباع استراتيجيته الحكيمة، مستهدفاً رفع مخصصاته إلى 4-5 مليار جم والوصول بصافي أرباحه إلى 8-9 مليار جم في عام 2020.
- ستواصل إدارة البنك التجاري الدولي بإبلاغ السوق بآخر التطورات. وفقاً للرئيس التنفيذي، سيستأنف السهم التداول في البورصة المصرية اليوم.
- لم يتقدم شخص آخر من فريق الإدارة باستقالته.

### ملخص فقرة الأسئلة والأجوبة

س: هل هناك فجوة في الميزانية العمومية للبنك؟ كيف اكتشف البنك المركزي المخالفات الجسيمة في البنك التجاري الدولي؟

ج: العوامل الأساسية لا تثير القلق، ونحن في انتظار التقرير النهائي للجنة التدقيق. لا يتم مشاركة نتائج البنك المركزي المصري معنا حتى يتم إصدار تقريره النهائي. يتم تدقيق نتائجنا من قبل اثنان من المدققين الدوليين.

س: هل سيواجه البنك التجاري الدولي قيوداً على الإقراض في الوقت القريب من قبل البنك المركزي المصري إذا وجد سوء سلوك؟

ج: لا نواجه أي مخاطر ائتمانية محتملة أو أي مخاطر يمكن ملاحظتها من قبل البنك المركزي. مرة أخرى، ليس هناك ما يدعو للقلق بشأن وضعنا المالي.

س: لماذا يحدث هذا الآن وبهذه الطريقة بالذات؟

ج: ليس لدي أدنى فكرة.

س: ما هي مسؤوليات العضو المنتدب التي ستتحملها؟

ج: لا تختلف مسؤوليات وظيفتي ومهام عز العرب كثيراً، لكنه كان مسئولاً عن جميع المهام التنظيمية، وكانت لي مهام الأعمال الأخرى. بصفته العضو المنتدب، كان عز العرب مديري المباشرة، ولم يعد الأمر كذلك الآن. "[هو] لم يشارك في أي من لجان الائتمان أو الاستثمار لدينا؛ حتى إننا كنا نقوم بإدارة البنك من خلال لجنة الإدارة والتي لم يكن عضواً فيها. لذلك، ليس هناك الكثير من التغيير الحقيقي"، بحسب أباطة.

####

يمكنك الاستماع إلى المؤتمر الهاتفي كاملاً من [هذا الرابط](#).



## ملف الشركة

تأسس البنك التجاري الدولي (CIB) عام 1975 بملكية مشتركة بين كل من البنك الأهلي المصري (51%) وبنك تشيس مانهاتن (49%) تحت اسم "بنك تشيس الأهلي المصري"، وفي عام 1987، وبعد قرار بنك تشيس بيع حصته من الأسهم، قام البنك الأهلي المصري بزيادة حصته إلى 99.9%، وتغير اسم البنك إلى "البنك التجاري الدولي - مصر". ويُعد البنك التجاري الدولي هو البنك الأكثر ربحية في مصر منذ أكثر من 40 عاماً.

### المقر الرئيسي

مبنى برج النيل، 23/21 شارل ديغول، ص. ب. 2430، الجيزة، مصر.

### هاتف

+ 20237472000

### البريد الإلكتروني

[investor.relations@cibeg.com](mailto:investor.relations@cibeg.com)

### موقع الكتروني

<https://www.cibeg.com>

### عدد الفروع

180

### رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي

السيد/ شريف سامي

### الرئيسي التنفيذي والعضو المنتدب

السيد/ حسين أباطة

### الرئيس التنفيذي لقطاع العمليات

السيد/ محمد سلطان

### نائب الرئيس التنفيذي والمدير المالي

السيد/ لؤي أمين

### أعضاء مجلس الإدارة

- 1- السيد/ شريف سامي، رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي.
- 2- السيد/ حسين أباطة، الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب.
- 3- د/ أماني أبو زيد، مدير رئيسي.
- 4- السيد/ بيجان خسرو شاهي، ممثل فيرفاكس المالية القابضة.
- 5- السيدة/ ماجدة حبيب، عضو مجلس إدارة غير تنفيذي.
- 6- السيد/ باريش سوكتانكار، عضو غير تنفيذي مستقل.
- 7- السيد/ راجيف كاكار، عضو غير تنفيذي مستقل.

### مراقب حسابات

برايس ووترهاوس كوبرز (PWC).

### المقر

الجيزة، مصر

### التأسيس

1975

### عدد الموظفين

6,963

### عدد المساهمين

13,133

### الإدراج

البورصة المصرية: COMI (75.6% من الأسهم)  
بورصة لندن: CBKD (1 شهادة إيداع دولية = 1 سهم محلي، 24% من الأسهم)

## هيكل المساهمين

اسم المساهم	الحصة
البنك الأهلي المصري	7.9%
فيرفاكس القابضة	6.5%
آخرون	10.2%
أسهم حرة التداول	75.4%

## تغطية بحوث برايم

التاريخ	التصنيف	سعر مستهدف خلال 12 شهراً
6 أكتوبر 20	زيادة الوزن النسبي مخاطرة متوسطة	85 جم
25 أكتوبر 20	زيادة الوزن النسبي مخاطرة متوسطة	83 جم



## برايم لتداول الأوراق المالية

### شوكت المراخي

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 عشمواي

مدير مبيعات المؤسسات

ت: +202 3300 5612

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

#### عمرو علاء، CFTe

رئيس فريق -- المؤسسات

ت: +202 3300 5609

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

#### محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

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

### البحوث

#### عمرو حسين الألفي، CFA

رئيس قسم البحوث

ت: +202 3300 5724

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

#### محمد الحناوي

مدير فرع مدينة نصر

ت: +202 3300 5166

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

#### نشوى أبوالعطا

مدير فرع الإسكندرية

ت: +202 3300 5173

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

### الفروع

#### مصر الجديدة

7 ميدان الحجاز

مصر الجديدة، القاهرة، مصر

ت: +202 2777 0600

ف: +202 2777 0604

#### مدينة نصر

9 شارع البطراوي

مدينة نصر، القاهرة، مصر

ت: +202 3300 8160

ف: +202 3305 4622

#### الإسكندرية

7 شارع ألبرت الأول

سموحة، الإسكندرية، مصر

ت: +202 3300 8170

ف: +202 3305 4622

## 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، ويُنشر 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 تُلزم كافة البيانات الواردة في هذا التقرير قارئها اعتبارها بديلاً عن وسائلهم الخاصة للقيام بالتحليلات 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. مجموعة برايم، بكافة مديريها وموظفيها وكافة العاملين بها والعملاء 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 نيابة 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 أياً 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 ربطتها علاقة مع الشركات الواردة في هذا التقرير.