

تحطيم الأرقام القياسية

أهم الأخبار والتحليلات

مصر وقطر توقعان اتفاقية للازدواج الضريبي
كريدي أجريكول 2022: أداء تشغيلي متميز
نتائج النجاجون الشرقيون 2022: نمو قوي في الأرباح
إيديتا تستحوذ على حصة 100% في شركة للصناعات الغذائية
تخطط شركة e-finance لاستثمار 2.5 مليار جم في غضون ثلاث سنوات
ابن سينا توضح الأخبار التي تم تفسيرها بشكل خاطئ فيما يتعلق باستثماراتها في 2023

الاقتصاد

مصر وقطر توقعان اتفاقية للازدواج الضريبي

تم الاتفاق بين مصر وقطر لإزالة الازدواج الضريبي ومعالجة التهرب الضريبي. تتضمن الاتفاقية أرباح رأس المال والدخل وأرباح الشركات والفوائد والأرباح الموزعة. (انتربرايز)

الشركات

كريدي أجريكول 2022: أداء تشغيلي متميز

أعلن بنك كريدي أجريكول مصر [CIEB] عن نتائج مالية قوية لعام 2022. ارتفع صافي الدخل بنسبة 52% على أساس سنوي إلى 2.4 مليار جم (+39% أعلى من توقعاتنا). كان هذا على خلفية:

- 1) نمو أقوى من المتوقع في صافي الدخل من العائد بنسبة 30% إلى 3.8 مليار جم، ويرجع ذلك أساساً إلى العائد من القروض الذي نما بنسبة 27% على أساس سنوي.
- 2) انخفاض المخصصات بنسبة 40% على أساس سنوي لتصل إلى 193 مليون جم، حيث انخفضت تكلفة المخاطر إلى 0.6%.
- 3) زيادة بنسبة 45% في صافي دخل الرسوم والعمولات إلى 828 مليون جم.
- 4) ارتفاع الدخل التشغيلي الآخر بنسبة 36% إلى 113 مليون جم.

- على صعيد المركز المالي، ارتفعت محفظة القروض بنسبة 13% منذ بداية العام لتصل إلى 34.4 مليار جم، ويعزى ذلك إلى ارتفاع اقراض الشركات. مع انخفاض معدل القروض غير المنتظمة بنسبة 2.9% ونسبة تغطية مستقرة عند 150%.
- بينما نمت الودائع بنسبة 25% منذ بداية العام لتصل إلى 60 مليار جم مع مساهمة متساوية في النمو من الودائع بالعملة المحلية والأجنبية.
- نما إجمالي الاستثمارات المالية بشكل ملحوظ منذ بداية العام بنسبة 62% لتصل إلى 13 مليار جم وهو نهج جديد للبنك وقد تسبب هذا في انخفاض نسبة إجمالي القروض إلى الودائع من 63% إلى 57%. تمثل سندات وأذون الخزانة الآن 17% من إجمالي أصول البنك مقابل 13% العام الماضي.
- شهدت الأصول بين البنوك نمواً هائلاً إلى 20.7 مليار جم، أي ما يقرب من ضعف رصيدها العام الماضي.

- بالنظر إلى هذا النمو الهائل في الأصول المدرة للعائد، ظل هامش صافي الدخل من العائد الخاص بالبنك ثابتاً عند 6.6% في 2022، بينما توسع متوسط العائد على حقوق الملكية بمعدل 6 نقاط مئوية على أساس سنوي إلى 26%.
- اتسعت فجوة إعادة تسعير الأصول الإيجابية لدى البنك إلى 30% من إجمالي الأصول، مما يجعل البنك مستفيداً قوياً من زيادة أسعار الفائدة.
- في حين أن المركز الصافي الإيجابي للعمليات الأجنبية لا يزال يجعل البنك يستفيد بشكل جيد من أي تخفيضات أخرى في قيمة العملة.
- اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بمقدار 1.55 جم/سهم مما يعني أن نسبة التوزيع 80% وعائد توزيعات الأرباح بنسبة 15%.
- يتم تداول البنك حالياً عند مضاعف ربحية يبلغ 5.3 مرة ومضاعف القيمة الدفترية 1.3 مرة. (إفصاحات البنك: 1، 2)

كريدي أجريكول - التقييم: زيادة الوزن النسبي / مخاطرة متوسطة، مستهدف سعري خلال 12 شهر: 8.30 جم/سهم، قيمة عادلة: 11 جم/سهم (22-أغسطس-2022)

نتائج النساجون الشرقيون 2022: نمو قوي في الأرباح

أعلنت شركة النساجون الشرقيون للسجاد [ORWE] عن صافي أرباح مجمعة للربع الرابع 2022 بلغت 316 مليون جم (+39% على أساس سنوي) نتيجة ارتفاع الإيرادات إلى 3.8 مليار جم (+25% على أساس سنوي). كان نمو الإيرادات مدفوعاً بالأسعار بدلاً من الأحجام التي انخفضت بنسبة 20% على أساس سنوي إلى 28.1 مليون متر مربع. لا يزال قطاع الغزل الموجود بمصر هو أكبر مساهم للإيرادات بنسبة 65% أو 2.5 مليار جم (+35% على أساس سنوي). ومع ذلك، انخفض هامش مجمل الربح وهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك إلى 7% (-7 نقطة مئوية على أساس سنوي) و 11% (3 نقطة مئوية على أساس سنوي)، على التوالي. اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة 0.6 جم/سهم، مما يعني عائد بنسبة 5%. (إفصاح الشركة)

إيديتا تستحوذ على حصة 100% في شركة للصناعات الغذائية

وافق مجلس إدارة إيديتا للصناعات الغذائية [EFID] على الاستحواذ على حصة 100% في إحدى الشركات المتخصصة في الصناعات الغذائية ولكنها غير مدرجة في البورصة. (إفصاح الشركة)

تخطط شركة e-finance لاستثمار 2.5 مليار جم في غضون ثلاث سنوات

تعتزم شركة إي فاينانس [EFIH] استثمار ما يصل إلى 2.5 مليار جم في غضون السنوات الثلاث المقبلة حتى 2025، وتستهدف ما بين 0.9 مليار إلى 1.2 مليار جم خلال 2023. ويتألف الاستثمار من تطوير قاعدة البنية التحتية لشركة EFIH، والاستحواذ على شركات ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية. (المال)

ابن سينا توضح الأخبار التي تم تفسيرها بشكل خاطئ فيما يتعلق باستثماراتها في 2023

أوضحت ابن سينا فارما [ISPH] الأخبار المغلوطة التي نُشرت مؤخراً والتي استشهدت باستثمارات 200 مليون جم في 2023. وقالت الشركة أن هذا جاء في سياق رد على استفسار بشأن متوسط استثمارات الشركة على مدى السنوات القليلة الماضية، والتي بلغت أقل من 200 مليون جم سنوياً. مع عدم الكشف عن أرقام محددة. (إفصاح الشركة)

[illegible]

7/3

18 مارس 2023	SAUD	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
18 مارس 2023	EGAS	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
18 مارس 2023	EGAS	عمومية غير عادية	تعديل المادتين رقم 2 , 6 من النظام الأساسي للشركة.
19 مارس 2023	ATLC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
19 مارس 2023	EGBE	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
20 مارس 2023	AMIA	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
20 مارس 2023	AMIA	عمومية غير عادية	مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المادتين رقم 6 , 7 من النظام الأساسي للشركة.
20 مارس 2023	COMI	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
20 مارس 2023	COMI	عمومية غير عادية	تعديل بعض المواد من النظام الأساسي للبنك.
20 مارس 2023	DEIN	عمومية عادية	مناقشة انتخاب مجلس الإدارة.
20 مارس 2023	ANFI	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
20 مارس 2023	ANFI	عمومية غير عادية	مناقشة استمرارية الشركة.
20 مارس 2023	EHDR	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
20 مارس 2023	BINV	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
20 مارس 2023	TMGH	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
21 مارس 2023	CERA	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
21 مارس 2023	EFIH	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
21 مارس 2023	EFIC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
21 مارس 2023	SKPC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
21 مارس 2023	ADIB	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
21 مارس 2023	ADIB	عمومية غير عادية	تعديل المادتين رقم 39 و 40 من النظام الأساسي للبنك.
21 مارس 2023	CNFN	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
21 مارس 2023	KZPC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.

22 مارس 2023	KRDI	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
23 مارس 2023	ARCC	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
26 مارس 2023	AUTO	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
26 مارس 2023	AUTO	عمومية غير عادية	تعديل المادتين رقم (2) و (41) من النظام الأساسي للشركة.
27 مارس 2023	ECAP	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
27 مارس 2023	SAIB	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.
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.

آخر الأبحاث التاريخ

8 فبراير 2023	التقرير المنشور
29 يناير 2023	الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] - تخطي الأمواج العالية (تقرير تغطية أساسية) وجهة نظر - عام التكيف - رؤيتنا الأساسية لعام 2023
18 ديسمبر 2022	السويدي اليكترونك [SWDY] - تحويل النحاس إلى ذهب (تقرير تغطية أساسية)
5 ديسمبر 2022	البنك التجاري الدولي - مصر [COMI] - مازال متصدراً (تقرير تغطية أساسية)
28 نوفمبر 2022	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر [ADIB] - الجرة المطلقّة (تقرير تغطية أساسية)
20 نوفمبر 2022	الإسكندرية لتداول الحاويات والبضائع [ALCN] - بوابة الشمال (تقرير تغطية أساسية)
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) - تقرير تغطية أساسية
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

<u>بنوك مصر – استغلال الرفع</u>	15 مايو 2022
<u>TAKEStock – قيمة "فاليو" المكنونة</u>	15 مايو 2022
<u>رؤية اقتصادية – واشتد الوطيس</u>	28 أبريل 2022
<u>رؤية اقتصادية – قبل العاصفة الكبرى</u>	17 أبريل 2022
<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – تخفيض التصنيف مع سحب بنك أبو ظبي الأول عرضه</u>	14 أبريل 2022
<u>رؤية اقتصادية – تصاعد الضعف الخارجي</u>	12 أبريل 2022
<u>رؤية اقتصادية – مزيد من التضخم، ولفترة أطول</u>	10 أبريل 2022
<u>المجموعة المالية هيرميس القابضة [HRHO] – الأفضل لم يأت بعد</u>	24 مارس 2022
<u>سي آي كابيتال القابضة [CICH] – عام تاريخي</u>	23 مارس 2022
<u>أوراسكوم كونستراكشون [ORAS] – مستفيد من انخفاض الجنيه بكل تأكيد</u>	22 مارس 2022
<u>رؤية اقتصادية – أسرع من المتوقع</u>	10 مارس 2022
<u>رؤية اقتصادية – في وضع دفاعي</u>	6 مارس 2022
<u>رؤية اقتصادية – قياس الصّراوة</u>	2 مارس 2022
<u>بنك التعمير والإسكان [HDBK] – تأثر نمو الأرباح بسبب مخصصات الائتمان</u>	1 مارس 2022

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

AElalfy@egy.primegroup.org

عماد الصافوري

مدير

ت: +202 3300 5624

EElasfoury@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

MEzzat@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

AAAlaa@egy.primegroup.org

محمد المتولي

مدير

ت: +202 3300 5610

MEImetwaly@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 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 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 اتباع 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.