

موسم أرباح جديد

أهم الأخبار والتحليلات

أنباء تفيد بقرب انتهاء صندوق الاستثمار الكويتي من الاستحواذ على المصرف المتحد، بمضاعف قيمة دفترية محتمل يساوي مرتين إيني تكتشف حقل غاز جديد في البحر المتوسط
الربع الثاني لتعليم 2023/2022: أداء عام قوي
النصف الأول لسيرا 2023/2022: إيرادات قوية، مع انخفاض صافي الأرباح
وافقت الجمعية العامة العادية لشركة فوري على الاحتفاظ بصافي أرباح 2022
وافقت الجمعية العامة العادية لسي اي كابيتال على الاحتفاظ بصافي أرباح 2022

الاقتصاد

أنباء تفيد بقرب انتهاء صندوق الاستثمار الكويتي من الاستحواذ على المصرف المتحد، بمضاعف قيمة دفترية محتمل يساوي مرتين
يتم تداول أنباء تفيد بأن الهيئة العامة للاستثمار الكويتية قد انتهت من استحوادها على المصرف المتحد المملوك للحكومة بصفقة قيمتها حوالي 660 مليون دولار، ومن المقرر التوقيع الرسمي للصفقة بعد عطلة عيد الفطر.

نلاحظ أن المصرف المتحد سجل صافي أرباح بلغ 1.3 مليار جم في 2022 وإجمالي حقوق ملكية بقيمة 10 مليار جم، وهذا يعني عائد على حقوق المساهمين يبلغ 13%. إذا تم تأكيد هذه الشائعات، فإن هذه الصفقة المحتملة ستعني مضاعف قيمة دفترية يساوي مرتين للبنك، وهو مضاعف مرتفع جداً يعكس التوقعات الإيجابية للمشتري بشأن إمكانات نمو البنك. وهذا يقارن مع مضاعف القيمة الدفترية للبنك التجاري الدولي [COMI] والذي يساوي 2.3 مرة في 2022.

نذكر قرائنا بأن المفاوضات السابقة مع صندوق الاستثمارات العامة السعودي كانت بحوالي 600 مليون دولار وذلك في وقت كان سعر الصرف يبلغ حوالي 18 جم/الدولار. ولذلك، فإن العرض الأعلى بـ 60 مليون دولار يضيف إلى التوقعات الإيجابية للبنك بشكل خاص ولقطاع البنوك بشكل عام. (بحوث برايم)

إيني تكتشف حقل غاز جديد في البحر المتوسط

اكتشفت إيني الإيطالية حقلاً جديداً للغاز في المياه العميقة في شرق البحر المتوسط. وبحسب ما ورد تبلغ تكلفة الحقل الجديد أوريون - X1 حوالي 130 مليون دولار. لم تكشف إيني عن حجم الحقل حتى الآن. (اقتصادنا)

الشركات

الربع الثاني لتعليم 2023/2022: أداء عام قوي

أعلنت تعليم لخدمات الإدارة [TALM] عن صافي أرباح مجمعة للنصف الأول 2023/2022 بلغت 192 مليون جم (+38% على أساس سنوي) نتيجة ارتفاع الإيرادات إلى 429 مليون جم (+28% على أساس سنوي). نمت الإيرادات بسبب ارتفاع عدد الطلاب الملتحقين بـ 13% على أساس سنوي في العام الدراسي 2023/2022 مقابل 2022/2021، لتصل إلى 6,913 تسجيل في جامعة النهضة. علاوة على ذلك، تحسن هامش مجمل الربح وهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى 73.2% (+2.8 نقطة مئوية على أساس سنوي) و 62.2% (0.9 نقطة مئوية على أساس سنوي)، على التوالي.

فيما يتعلق بالربع الثاني 2022/2023، نمو صافي أرباح TALM بنسبة 25% على أساس سنوي إلى 84 مليون جم (-22% على أساس ربع سنوي) نتيجة ارتفاع الإيرادات بنسبة 23% على أساس سنوي إلى 199 مليون جم (-13% على أساس ربع سنوي). كان هامش مجمل الربح ثابتاً عند 70.2% (-0.02 نقطة مئوية على أساس سنوي)؛ ومع ذلك، انخفض بـ 5.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي. أما بالنسبة لهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك فقد انخفض إلى 58.8% (-2.9 نقطة على أساس سنوي، -6.4 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي). (إفصاح الشركة)

النصف الأول لسيرا 2023/2022: إيرادات قوية، مع انخفاض صافي الأرباح

سجلت سيرا للتعليم [CIRA] صافي أرباح للنصف الأول 2023/2022 بلغت 220 مليون جم (-22% على أساس سنوي)، على ارتفاع صافي مصروفات التمويل إلى 181 مليون جم (+119% على أساس سنوي). ومع ذلك، نمت الإيرادات بنسبة 38% على أساس سنوي لتصل إلى 1.3 مليار جم بسبب ارتفاع الرسوم الدراسية التي بلغت 1.07 مليار جم (+22% على أساس سنوي). انخفض هامش مجمل الربح بـ 8.6 نقطة مئوية على أساس سنوي إلى 50.3%.

فيما يتعلق بالربع الثاني 2023/2022، انخفض صافي الأرباح بنسبة 38% على أساس سنوي إلى 113 مليون جم (+6% على أساس ربع سنوي)، بسبب ارتفاع صافي مصروفات التمويل أيضاً، حيث وصل إلى 101 مليون جم (+128% على أساس سنوي، +26% على أساس ربع سنوي). في الواقع، نمت الإيرادات إلى 673 مليون جم (+31% على أساس سنوي، +6% على أساس ربع سنوي). في حين انخفض هامش مجمل الربح إلى 52.1% (-12.1 نقطة مئوية على أساس سنوي، +3.9 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي). (إفصاح الشركة)

وافقت الجمعية العامة العادية لشركة فوري على الاحتفاظ بصافي أرباح 2022

في الجمعية العامة العادية التي عقدت في 12 أبريل 2023، وافقت فوري [FWRY] على الاحتفاظ بصافي أرباح 2022. (إفصاح الشركة)

وافقت الجمعية العامة العادية لسي اي كابيتال على الاحتفاظ بصافي أرباح 2022

في الجمعية العامة العادية المنعقدة في 12 أبريل 2023، وافقت شركة سي اي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية [CICH] على الاحتفاظ بصافي أرباح 2022. (إفصاح الشركة)

أداء الأسواق

قيمة التداول (مليون جم): آخر، متوسط منذ بداية العام					القيمة السوقية الحالية للأسهم (مليار جم)				
2,024.1	1,850.3	تغير يومي	تغير منذ بداية العام		1,114.8	تغير يومي	تغير منذ بداية العام		
9.68%	(0.45%)	1,995.19	الذهب	📈	21.05%	5.55%	17,671.27	EGX 30	📈
4.76%	(1.24%)	25.03	الفضة	📈	22.24%	5.57%	7,340.26	EGX 30 العائد الكلي	📈
0.42%	0.42%	84.76	خام برنت	📈	5.99%	(0.14%)	2,969.83	EGX 70 متساوي الأوزان	📈
0.89%	0.42%	80.83	خام غرب تكساس	📈	8.20%	0.43%	4,485.55	EGX 100 EWI	📈
(49.39%)	(0.44%)	2.28	الغاز الطبيعي	📈	5.33%	0.63%	3,513.89	سوق دبي المالي	📈
(20.06%)	0.04%	30.90	الجنينة المصري	📈	(5.53%)	0.24%	9,645.97	سوق أبوظبي	📈
2.20%	0.14%	1.09	اليورو	📈	6.54%	1.19%	11,163.57	تاسي	📈
2.53%	0.11%	1.24	الجنينة الإسترليني	📈	(6.39%)	(0.56%)	9,998.54	سوق قطر	📈
(2.42%)	(0.51%)	134.47	الين الياباني	📈	8.12%	0.33%	4,151.32	ستاندرد آند بورز 500	📈
404	8	23.21	عائد خزانة 6 أشهر	📈	2.53%	0.30%	33,987.18	داو جونز 30	📈
457	27	23.47	عائد خزانة لمدة عام	📈	16.16%	0.28%	12,157.72	ناسداك	📈
0	0	14.68	عائد خزانة 10 أعوام	↔️	(21.78%)	(0.70%)	16.95	مؤشر التذبذب (VIX)	📈
(23)	23.4	4.19	عائد خزانة لعامين	📈	15.13%	(0.53%)	4,367.61	ستوكس 50	📈
(27)	21.0	3.60	عائد خزانة 10 أعوام	📈	4.96%	0.33%	1,003.78	MSCI للأسواق الناشئة	📈
(15)	19.1	3.81	عائد خزانة 30 عام	📈	1.59%	(0.55%)	479.83	MSCI للأسواق المبتدئة	📈

المصادر: بلومبرج، البنك المركزي المصري.

التاريخ	الرمز	نوع الحدث	الحدث	تواريخ هامة
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.	
18 أبريل 2023	PHAR	توزيعات نقدية	آخر يوم شراء للحصول على توزيعات نقدية قدرها 2.00 جم/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).	
26 أبريل 2023	SPMD	حق إكتتاب	آخر يوم لاستحقاق الاكتتاب في زيادة رأس المال.	
29 أبريل 2023	DSCW	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.	
30 أبريل 2023	MOIL	عمومية غير عادية	الموافقة على عرض الاستحواذ من شركة الجهاز القابضة.	
30 أبريل 2023	PHAR	توزيعات نقدية	يوم سداد توزيعات نقدية قدرها 1.00 جم/سهم (دفعة أولى).	
2 مايو 2023	SPMD	حق إكتتاب	أول يوم تداول لحق الاكتتاب.	
2 مايو 2023	UNIT	عمومية غير عادية	مناقشة تخفيض رأس المال وتعديل المواد رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.	
2 مايو 2023	MNHD	عمومية غير عادية	مناقشة تعديل المواد رقم 6 و 7 من النظام الأساسي للشركة.	
3 مايو 2023	DAPH	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.	
3 مايو 2023	DAPH	عمومية غير عادية	مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المادتين رقم 6, 7 من النظام الأساسي للشركة.	
3 مايو 2023	JUFO	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	
3 مايو 2023		مؤشر مديري المشتريات لمصر	إعلان عن مؤشر مديري المشتريات.	
6 مايو 2023	MTIE	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	
6 مايو 2023	MTIE	عمومية غير عادية	مناقشة زيادة رأس المال وتعديل المواد رقم 3 و 6 و 7 و 21 من النظام الأساسي للشركة.	
8 مايو 2023	OIH	عمومية عادية	مناقشة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتوزيع الأرباح المقترحة.	
10 مايو 2023	ACAMD	عمومية عادية	النظر في تشكيل مجلس الإدارة.	
11 مايو 2023		مؤشر مورجان ستانلي	تاريخ تنفيذ المراجعة نصف السنوية لمؤشر MSCI لشهر مايو 2023.	



آخر الأبحاث

التاريخ

التقرير المنشور	11 ابريل 2023
عبور لاند للصناعات الغذائية [OLFI] – أهمية المرونة	9 ابريل 2023
أوراسكوم كونستراكشون – [ORAS] مبنية على أساس قوي	21 مارس 2023
تحديث محفظة وجهة نظر – إضافة [ALCN، ECAP، HRHO، 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] – الجراءة 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 المصرفي 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 كبردي 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	

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 وتامم 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 محلاً 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.