

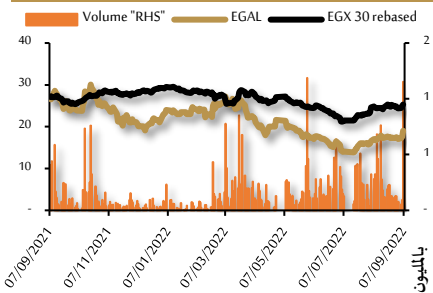
الطلبات التصديرية تنال على "مصر للألومنيوم" من أوروبا

مصر للألومنيوم تطرح 65% من زيادة رأسمال الشركة لأحد الصناديق السيادية العربية

أحد الأخبار المتداولة

قررت شركة مصر للألومنيوم، طرح نسبة 65% من قيمة تكلفة إعادة التأهيل البالغة 300 مليون دولار امريكي (مبلغ 200 مليون دولار امريكي) وسيتم ذلك عن طريق زيادة رأس المال لتمويل تطوير الشركة، كما تسعى الشركة لزيادة طاقتها الإنتاجية إلى نحو 570 ألف طن سنويا مقابل 320 ألف طن تنتجها حالياً من خلال دراسة تطوير مصنعها الحالي بالتعاون مع شركة بيكتل الأمريكية وإنشاء مصنع جديد (الخط السابع) بطاقة إنتاجية 250 ألف طن سنويا.

سهم "مصر للألومنيوم" مقابل EGX 30 rebased



الحالة العامة للشركة ومستقبلها

تلقت الشركة، طلبات تصديرية بالجملة معظمها من دول أوروبا لإمدادها بمدرقات ألومنيوم مسحوبة على البارد، بعد التصعيد الأخير من جانب روسيا بوقف توريد الغاز إلى أوروبا لأجل غير محدد. بدأت لجنة المبيعات في الشركة دراسة الطلبات التصديرية التي تلقتها خلال الأسابيع الماضية لمعرفة مدى قدرة الشركة على تلبية تلك الطلبات. كما أن لجنة المبيعات ستجعل أولويات التصدير للأسواق الرئيسية التي تتعامل معها مصر للألومنيوم بشكل دائم، وفي حال وجود فائض سيتم توجيهه إلى الأسواق الجديدة. وتصدر الشركة 60% من طاقتها الإنتاجية إلى أسواق عدة منها 13 دولة أوروبية، أبرزها ألمانيا وإيطاليا، وفرنسا، واليونان والولايات المتحدة الأمريكية. إن زيادة طلبات التصدير على مصر للألومنيوم، بدأ مع الحرب الروسية الأوكرانية، وإعلان الاتحاد الأوروبي عزمه على التخلي عن الغاز الروسي ضمن سلسلة العقوبات المفروضة على موسكو.

رفعت مصر للألومنيوم، أسعارها المحلية مطلع سبتمبر الجاري، بعد انخفاض الأسعار لمدة 4 أشهر على التوالي منذ مايو وحتى أغسطس 2022. وسجلت لفات الألومنيوم 6 مم الزيادة الأكبر من بين المنتجات بقيمة 5500 جنيه للطن، لتتصعد من 60.5 ألف جنيه إلى 66 ألف جنيه، وارتفعت شرائح ولفات الألومنيوم البارد بقيمة 3500 جنيه لكل منهما ليصل الطن إلى 70.5 ألف جنيه و68.5 ألف جنيه على التوالي.

نتائج أعمال الشركة عن التسعة أشهر الأولى من عام 2022

ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة 32% لتسجل 10,7 مليار جنيه خلال التسعة أشهر الأولى من العام المالي الجاري 2022، مقابل 8,1 مليار جنيه خلال الفترة المقارنة من العام المالي 2021، كما سجل هامش مجمل الربح نسبة 22% بقيمة 2,3 مليار جنيه خلال التسعة أشهر من العام المالي الجاري 2022، مقابل خسائر بقيمة 484 مليون جنيه خلال نفس الفترة المقارنة من العام المالي 2021، تحولت الشركة إلى الربحية لتسجل 1,6 مليار جنيه خلال التسعة أشهر الأولى من العام المالي الجاري 2022، مقابل خسائر بقيمة 348 مليون جنيه خلال نفس الفترة المقارنة من العام المالي 2021.

القطاع / الصناعة

بيانات السهم	
EGAL.CA	كود السهم
19.020	سعر السهم
412,5	عدد الاسهم
1650,0	رأس المال
7845,7	رأس المال السوقى
7.96%	التداول الحر

مؤشرات سعر السوق

30.00-%	تغير السعر منذ سنة
16.98-%	تغير السعر منذ بداية السنة
30.07	اعلى سعر خلال 52 أسبوع
13.85	أدنى سعر خلال 52 أسبوع

النسب المالية

3.80	مضاعف الربحية *
1.13	مضاعف القيمة الدفترية *
--	العائد على التوزيعات النقدية
29.8%	العائد على حقوق المساهمين *
0.7%	القروض \ ح. الملكية
115.2%	نسبة السيولة السريعة

النسب محسوبة لآخر 12 شهر ارباح فعلية
المصدر: "إفصاحات شركة مصر للألومنيوم - جريدة البورصة"

ملحق الافصاحات

تعريف التوصيات

تخضع عملية التوصيات لرأي المحلل/المحللين الماليين المسؤولين عن تقييم الشركة محل الدراسة، وتقوم بناءً على مقارنة السعر المستهدف الذي تم التوصل اليه في هذا التقرير بسعر سهم الشركة في السوق وقت صدور هذا التقرير، وتقوم التوصيات على ثلاث مستويات رئيسية موضحة كما في الجدول الآتي:

التوصية	شراء	حيادي	بيع
التعريف	توصية بشراء السهم عند السعر الحالي في السوق	توصية بالحيادية بموقف المستثمر على ما هو عليه	توصية ببيع السهم عند السعر الحالي في السوق
السعر المستهدف مقابل سعر السوق	السعر المستهدف أعلى من السعر في السوق	السعر المستهدف لا يختلف عن السعر السوق	السعر المستهدف أقل من السعر في السوق
نسبة الارتفاع/-الانخفاض "مقابل سعر السوق"	10%+≤	من 10%+ إلى 10%-	10%≥

شهادة المحللين

يشهد المحلل / المحللين الماليين المذكور اسماؤهم في هذا التقرير بأن الآراء الواردة في هذا التقرير حول الأوراق المالية المتضمنة وأي وجهات نظر أو تنبؤات أخرى تم التعبير عنها تعكس بدقة وجه نظره/نظرهم ورؤيتهم عن الشركة محل التقييم، وأنه /انهم لم يحصلوا على تعويض يرتبط، أو سيكون مرتبطاً بشكل مباشر أو غير مباشر بالتوصيات أو الآراء المحددة الواردة في هذا التقرير البحثي. ويشير المحلل /المحللين الوارد اسماؤهم في التقرير أيضاً إلى أنه لا هو/هم أو ذويهم لهم اي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأوراق المالية التي هي موضوع هذا التقرير البحثي وقت صدوره.

فريق عمل البحوث بشركة بريميمير

عصام عبد العليم	مدير إدارة البحوث	essam.abdelaleem@premiere-securities.com
قسم التحليل المالي		
محمد مجدي رمضان	محلل استثماري أول	m.magdy@premiere-securities.com
جهاد أبو هشيمة	محلل استثماري	g.abuhashima@premiere-securities.com
قسم التحليل الفني		
مرودة محمد	محلل فني أول	marwa.abuelnasr@premiere-securities.com

اخلاء 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 بريميير من مصادر يعتقد أنها موثوق فيها في وقت نشرها. لا تتحمل شركة بريميير أية مسؤولية قانونية أو مسؤولية عن الخسائر أو الأضرار الناتجة عن استخدام هذا المنشور أو محتوياته. يحق لشركة بريميير 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 بريميير 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.



مسؤولي الاتصال

البحوث	تليفون: (+202) 37627581	بريد الكتروني: research@premiere-securities.com
خدمة العملاء	تليفون: (+202) 33330700	بريد الكتروني: etrade@premiere-securities.com