بيانات السوق

رمز بلومبيرغ

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)

الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)

متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)

القيمة السوقية (ملبون ريال)

الأسهم المتداولة (مليون سهم)

42.10/58.40

53.200

1.000

%24.59 657,965

**ALMARAI AB** 

## 11 أبريل، 2021

## إيرادات مصر والأردن وأسواق التصدير تقود النمو

التوصية	حياد	العائد المتوقع لسعر السهم	%10.9
آخر سعر إغلاق	53.20 ريال	عائد الأرباح الموزعة	%1.9
السعر المستهدف خلال 12 شهر	59.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	%12.8

شركة المراعي	الربع الأول 2021	الربع الأول 2020	التغير السنوي	الربع الرابع 2020	التغير الربعي	توقعات الرياض المالية
المبيعات	3,645	3,592	%1	3,820	(%5)	3,772
الدخل الإجمالي	1,235	1,253	(%1)	1,232	%0	1,275
الهامش الإجمالي	%34	%35		%32		%34
الدخل التشغيلي	502	513	(%2)	500	%0	520
صافي الدخل	386	383	%1	336	%15	373

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- ً ارتفعت إيرادات المراعي بشكلٍ طفيف بنسبة 1% على أساس سنوي لهذا الربع، نتيجةً لارتفاع قطاع الألبان بشكل أساسي. انخفضت مبيعات المواد الغذائية والدواجن والعصائر على أساس سنوي حيث شهدت ارتفاعاً حادًا في عمليات الشراء خلال فترة انتشار الوباء. جغرافياً، شهدت مصر والأردن نمواً جيداً بينما كان النمو بوتيرة أضعف في دول مجلس التعاون الخليجي.
- أدى ارتفاع تكاليف الأعلاف والاستيراد بالإضافة إلى انخفاض الدعم على الأساس السنوي، على مدخلات الأعلاف إلى تقلص الهامش
  الإجمالي إلى 34% منخفضاً بشكل طفيف بنسبة 1% على أساس سنوي.
- كانت إدارة التكاليف جيدة بشكلٍ عام خلال هذا الربع حيث شهدت انخفاضاً في تكاليف التشغيل. انخفضت تكاليف التمويل نتيجةً لانخفاض أسعار الفائدة وانخفاض الديون.
- سجلت المراعي صافي دخل بلغ 386 مليون ريال (بارتفاع نسبته 1% على أساس سنوي) على خلفية ارتفاع المبيعات من قطاعي الألبان
  والعصائر في حين سجل قطاعي المخبوزات والدواجن انخفاضاً. نبقى على توصيتنا بالحياد وعلى سعرنا المستهدف عند 59.00 ريال للسهم.

		نصف عام	عام		عامین
60%	٦				
40%	-				
20%	-				
0%	+				
-20%					
		المراعي 🔳	العام 🔳	المؤشر	

## بيان إخلاء المسؤولية

## 💻 تصنيف السهم

غير مصنّف	<u></u> ह्यां	حياد	شراء
تحت المراجعة/ مقيد	إجمالي العوائد المتوقعة اقل من -15%	إجمالي العوائد المتوقعة بين +15% و -15%	إجمالي العوائد المتوقعة أكبر من +15%

تعتبر نسب العوائد تقديرية، حيث تعتمد التوصيات على عوامل اخرى أيضاً لإبداء أي ملحوظات على أي من تقاريرنا، نرجو التواصل من خلال research@riyadcapital.com

الرياض المالية شركة مساهمة مقفلة. رأس المال المدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (37-07070) وسجل تجاري رقم 1010239234. الإدارة العامة: واحة غرناطة 2414 حى الشهداء، الوحدة رقم 69 الرياض 13241-7279، المملكة العربية السعودية. الهاتف: 920012299.

تم جمع المعلومات الواردة في هذا التقرير بحسن نية من مصادر عامة مختلفة يعتقد بأنها موثوق بها. في حين اتخذت كل العناية المعقولة لضمان أن الوقائع الواردة في هذا التقرير بحسن نية من مصادر عامة مختلفة يعتقد بأنها موثوق بها. في حين اتخذت كل العناية المعقولة لضمان أن الوقائع الواردة في هذه الوثيقة هي عادلة ومعقولة. ومع ذلك فإن الرباض المالية لا تضمن دقة البنيات والمعلومات المقدمة، وعلى وجه الخصوص، الرياض المالية لا تتعهد أن يفسر على أنه، عرض للبيع أو تقديم عرض لشراء أية أوراق مالية. وبناة عليه، فإنه يجب عدم الاعتماد على دقة، و/أو عدالة، و/أو اكتمال المعلومات التي يحتوي عليها هذا التقرير الرباض المالية تخلي مسؤوليتها ولا تقبل أي التزام عن أي خسارة ناجمة عن أي استخدام لهذا التقرير أو محتوياته، ولن تكون الرباض المالية مسؤولين، وموظفين مسؤولين في أي حال من الأحوال عن محتويات هذا التقرير. الرباض المالية أو أكثر من الشركات التابعة أو عملائها قد يكون أي استثمارات في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المشار إليها في هذا التقرير فقط وبالتالي فهي عرض للتغيير دون إشعار. ليس هنالك أي ضمان بأن النتائج أو الأحداث المستقبلية سوف تكون متسقة مع أية آراء أو تنبؤات أو اتوقعات واردة في هذا التقرير وما ورد في التقرير يمثل نتيجة محتملة فقط. كما أن هذه التنبؤات والتوقعات تخضع لبعض المخاطر وعدم التأكد والافتراضات التي لم يتم التحقق منها والنتائج أو الأحداث الفعلية في المستقبلي وفقاً لذلك، يمكن للمستثمرين أن يحصلوا على ناتج أقل من المبلغ المستثمر في المشارات المشار إليها في هذا التقرير قد تنقلب و/أو الاحتياجات الخاصة، ومستوى المخاطرة لأي مستثمر معين. ولذلك، بإنه لا يقصد بهذا التقرير تقديم معلومات ذات طابع عام ولا يعتبر ظروف، وأهداف، ومستوى المخاطرة لأي مستثمر معين. ولذلك، أينه لا يقصد بهذا التقرير تقديم مصورة في مجال الاستثمار في هذا النوع من الأوراق المالية قد لا يكون ملائما لجميع الأشخاص. لا يحق نسخ أو توزيع هذا التقرير البحثي، كلياً أو جزئياً، وجميع المالوت والتبؤات والتنبؤات والتروقات الواردة فيه محمية بموجب القواعد ولوائح حقوق الطبع والنشر.

