



زيادة المراكز

السعر المستهدف (ريال سعودي) ١٤٢,٩

التغير في السعر* ٧,٦%

المصدر: تداول * السعر كما في ٢٢ يونيو ٢٠٢١

أهم البيانات المالية للسوق

القيمة السوقية (مليار ريال سعودي) ٢٦٤

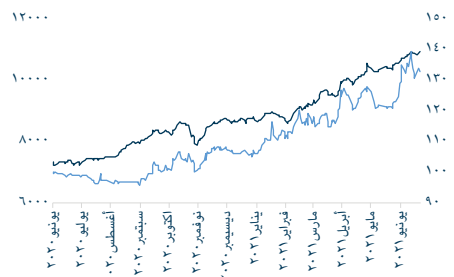
التغير منذ بداية العام الى تاريخه ٢٥,٣%

السعر الأعلى - الأدنى خلال ٥٢ أسبوع ٩٤,٠ / ١٣٩,٨

عدد الأسهم القائمة (مليون) ٢,٠٠٠

المصدر: تقارير الشركة، الجزيرة كابيتال

أداء السعر



المصدر: تداول، الجزيرة كابيتال

الاتصالات السعودية (ريال سعودي) - يمين مؤشر السوق الرئيسي - يسار

تعليق على حدث - صدرت موافقة مجلس الوزراء على تحويل شركة المدفوعات الرقمية السعودية "STC Pay" إلى بنك

صدر قرار مجلس الوزراء في ٢٢ يونيو ٢٠٢١ بالموافقة على الترخيص لبنكين رقميين محليين - شركة المدفوعات الرقمية السعودية "STC Pay" والبنك الرقمي. ستتحوّل بذلك شركة المدفوعات الرقمية السعودية "STC Pay" إلى بنك برأس مال مدفوع ٢,٥ مليار ريال سعودي. تخضع هذه الموافقة إلى استكمال المتطلبات النظامية للبنك المركزي السعودي والهيئات ذات العلاقة.

ستحتفظ شركة "إس تي سي" بحصة ٨٥% من "STC Pay"، من خلال ضخ رأسمال إضافي

يبلغ رأسمال "STC Pay" حالياً مبلغ ٩٤٨ مليون ريال سعودي، بارتفاع من ٤٠٠ مليون ريال سعودي، وذلك من خلال تحويل قرض إس تي سي البالغ ١٤٨ مليون ريال سعودي إلى رأسمال مع ضخ ٤٠٠ مليون ريال سعودي إضافية في رأسمال "STC Pay". كانت إس تي سي قد أعلنت في نوفمبر ٢٠٢٠ عن ضخ ٨٠٢ مليون ريال سعودي لتحفظ بذلك بنسبة ٨٥% من رأسمال "STC Pay".

ستستثمر شركة "ويسترن يونيون" ٧٥٠ مليون ريال سعودي في "STC Pay" مقابل حصة تبلغ ١٥%

وقعت شركة وسترن يونيون اتفاقية مع شركة إس تي سي في نوفمبر ٢٠٢٠، لشراء ١٥% من "STC Pay". ستستثمر شركة ويسترن يونيون ٧٥٠ مليون ريال سعودي عبر شركة تابعة مملوكة بالكامل لها. حيث يعطي هذا تقييم من الجولة الأولى بقيمة ٥ مليارات ريال سعودي لشركة / بنك "STC Pay"، ويساوي ضعف رأس المال المدفوع.

هيكل المساهمين في بنك "إس تي سي":

المستثمر	الاستثمار	نسبة التملك
إس تي سي	١,٧٥٠ مليون ريال سعودي	٨٥%
شركة ويسترن يونيون	٧٥٠ مليون ريال سعودي	١٥%

المصدر: إعلانات الشركة

النظرة العامة والتقييم: نعتقد أن الموافقة على ترخيص الخدمات المصرفية الرقمية هي دفعة كبيرة لشركة إس تي سي

وسي وشركة STC Pay. حيث ستمكن شركة "STC Pay" من الاستفادة من خبرتها في تشغيل أكبر محفظة رقمية في المنطقة وفي قاعدة العملاء سريعة النمو. بالإضافة إلى أن الارتباط مع شركة ويسترن يونيون العالمية، سيساعدها على توسيع نطاق انتشارها. تستمر نظرتنا الإيجابية لشركة "STC Pay" والفرصة الجيدة على المدى البعيد، خاصة بعد إدراج الشركات التابعة. أعلنت الشركة عن خططها لإدراج شركة "إس تي سي سوليوشنز"، كما نرى بوجود فرص لإدراج شركات تابعة أخرى بما في ذلك المدفوعات الرقمية السعودية في المستقبل. من هنا، نتوقع استفادة مساهمي شركة إس تي سي من إطلاق القيمة من خلال إدراج شركات تابعة. إضافة إلى ذلك، فإن استثمار الشركة المستمر في تطوير بنية تحتية قوية لتقنية الجيل الخامس والحوسبة السحابية وإنترنت الأشياء يجعلها منافس رائد للاستفادة من الفرص الناشئة عن الزيادة المتوقعة في الطلب على البيانات مع تزايد اعتماد الجيل الخامس. نستمر في توصيتنا لسهم الشركة على أساس "زيادة المراكز" بسعر مستهدف ١٤٢,٩ ريال سعودي. يتم تداول سهم الشركة عند مضاعف ربحية ومضاعف قيمة دفترية على أساس توقعاتنا لربح السهم في العام ٢٠٢٢ بمقدار ٢٢,٩ مرة و ٤,٠ مرة، على التوالي. ويحقق السهم عائد توزيعات أرباح بنسبة ٣,٨% بناء على تقديراتنا للعام ٢٠٢٢.

رئيس إدارة الأبحاث
طلحة نزر
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥٦٢٥٠
t.nazar@aljziracapital.com.sa

رئيس إدارة الأبحاث
طلحة نزر
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥١٢٥٠
t.nazar@aljziracapital.com.sa

محلل
فيصل السويلمي
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥١١١٥
F.alsuweilmy@aljziracapital.com.sa

محلل أول
جاسم الجبران
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥١٢٤٨
j.aljabran@aljziracapital.com.sa

محلل
عبدالرحمن المشعل
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥١٣٧٤
A.Almashal@Aljaziracapital.com.sa

المدير العام لإدارة أعمال الوساطة والمبيعات
علاء اليوسف
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥١٠٦٠
a.yousef@aljziracapital.com.sa

المدير العام المساعد - مجموعة خدمات الوساطة
والمبيعات في المنطقة الوسطى والمنطقة الغربية
سلطان إبراهيم المطوع
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥١٣٦٤
s.almutawa@aljziracapital.com.sa

المدير العام المساعد -
رئيس الإدارة الدولية والمؤسسات
أحمد سلمان
+٩٦٦ ١١ ٢٢٥١٢٠١
a.salman@aljziracapital.com.sa

إفصاحات وإقرارات وإخلاء المسؤولية

إن الغاية من إعداد هذا التقرير هي تقديم صورة عامة عن الشركة أو القطاع الاقتصادي أو الموضوع الاقتصادي محل البحث، وليس الهدف تقديم توصية ببيع أو شراء أو الاحتفاظ بأية أوراق مالية أو أصول أخرى. بناءً على ما سبق، لا يأخذ هذا التقرير بعين الاعتبار الظروف المالية الخاصة بكل مستثمر ومدى قابليته / رغبته بتحمل المخاطر المتعلقة بالاستثمار في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى، وبالتالي قد لا يكون مناسباً لجميع العملاء باختلاف أوضاعهم المالية وقدرتهم ورغبتهم في تحمل المخاطر. يفضل عموماً أن يقوم المستثمر بأخذ المشورة من عدة جهات ومصادر متعددة عندما يتعلق الأمر بالقرارات الاستثمارية وأن يدرس تأثير هذه القرارات على وضعه المالي والقانوني والضريبي وغيره قبل الدخول بهذه الاستثمارات أو تصفيتها جزئياً أو كلياً. إن أسواق الأسهم والسندات والمتغيرات الاقتصادية الجزئية والكليّة ذات طبيعة متغيرة وقد تشهد تقلبات مفاجئة بدون سابق إنذار، لذلك قد يتعرض المستثمر في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى لمخاطر وتقلبات غير متوقعة. جميع المعلومات والآراء والتوقعات والقيم العادلة أو الأسعار المستهدفة الواردة في التقرير مستقاة من مصادر تعتقد شركة الجزيرة للأسواق المالية بأنها موثوقة، لكن لم تتم شركة الجزيرة للأسواق المالية بتقنين هذه المعلومات بشكل مستقل، لذلك قد يحدث أن تكون هذه المعلومات مختصرة وغير كاملة، وبناءً عليه تعتبر شركة الجزيرة للأسواق المالية غير مسؤولة عن مدى دقة أو صحة المعلومات والتوقعات المبينة عليها الواردة في التقرير ولا تتحمل أية مسؤولية عن أية خسارة مادية أو معنوية قد تحدث بسبب استخدام هذا التقرير أو أجزاء منه. لا تقدم شركة الجزيرة للأسواق المالية أية ضمانات بخصوص التوقعات أو الأسعار العادلة أو الأسعار المستهدفة أو الأرقام الواردة بالتقرير وجميع التوقعات والبيانات والأرقام والقيم العادلة والأسعار المستهدفة قابلة للتغيير أو التعديل بدون إشعار مسبق. الأداء السابق لأي استثمار لا يعتبر مؤشراً للأداء المستقبلي. تقديرات السعر العادل أو السعر المستهدف والتوقعات والتوصيات بخصوص الآفاق المستقبلية الواردة بالتقرير قد لا تحصل فعلياً. قد ترتفع أو تنخفض قيمة الأسهم أو الأصول المالية الأخرى أو العائد منها. أي تغيير في أسعار العملات قد يكون له أثر إيجابي أو سلبي على قيمة/عائد السهم أو الأوراق المالية الواردة في التقرير. قد يحصل المستثمر على مبلغ أقل من المبلغ الأصلي المستثمر في حالات معينة. بعض الأسهم أو الأوراق المالية قد تكون بطبيعتها قليلة السيولة / التداول أو تصبح كذلك بشكل غير متوقع في ظروف معينة وهو ما قد يزيد المخاطرة على المستثمر. قد تطبق رسوم على الاستثمارات في الأسهم. تم إعداد هذا التقرير من قبل موظفين متخصصين في شركة الجزيرة للأسواق المالية، وهم يتعهدون بأنهم وزوجاتهم وأولادهم لا يمتلكون أسهماً أو أوراقاً مالية أخرى يتضمنها هذا التقرير بشكل مباشر وقت إصدار هذا التقرير، لكن كاتبو هذا التقرير و/أو زوجاتهم / أولادهم قد يمتلكون أوراقاً مالية / حصص في الصناديق المفتوحة للجمهور المستثمرة في الأوراق المالية المذكورة في هذا التقرير كجزء من محفظة متنوعة والتي تدار من قبل طرف ثالث. تم إعداد هذا التقرير بشكل منفصل ومستقل من قبل إدارة الأبحاث في شركة الجزيرة للأسواق المالية ولم يتم إطلاع أي أطراف داخلية أو خارجية قد يكون لها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في محتويات هذا التقرير قبل النشر، ما عدا أولئك الذين يسمح لهم مركزهم الوظيفي بذلك، و/أو الأطراف الرابعة الذين التزموا باتفاقية الحفاظ على سرية المعلومات مع الجزيرة كابيتال. قد تملك الجزيرة كابيتال و/أو الشركات التابعة لها حصصاً في الأوراق المالية المذكورة في هذا التقرير بشكل مباشر، أو بشكل غير مباشر عن طريق صناديق استثمارية تديرها و/أو ضمن صناديق استثمارية تدار من قبل أطراف ثالثة. قد تكون إدارة المصرفية الاستثمارية للجزيرة كابيتال في طور المباحثات للحصول أو حصلت فعلاً على صفقة أو صفقات من قبل الشركات موضوع هذا التقرير. قد يكون أحد أعضاء مجلس الإدارة في شركة الجزيرة للأسواق المالية أو أحد مدراءها التنفيذيين، أو أكثر من فرد واحد، عضو / أعضاء في مجلس إدارة أو الإدارة التنفيذية في إحدى الشركات المذكورة في هذا التقرير أو الشركات التابعة لها. لا يسمح بنسخ هذا التقرير أو أي جزء منه للتوزيع لأي جهة سواءً داخل أو خارج المملكة العربية السعودية بدون الحصول على إذن خطي مسبق من شركة الجزيرة للأسواق المالية. على الأفراد والجهات المتلقية لهذا التقرير الالتزام بهذه القيود، والقبول بهذا التقرير يعني قبول الالتزام بالقيود السابقة.

إدارة الأصول | الوساطة | تمويل الشركات | خدمات الحفظ | المشورة

الإدارة العامة: طريق الملك فهد، ص.ب. ٢٠٤٣٨ الرياض ١١٤٥٥ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٠١١-٢٢٥٦٠٠٠ فاكس: ٠١١-٢٢٥٦٠٦٨