

■ صافي الدخل يقفز بنسبة 25% على أساس سنوي

08 مايو، 2023

التوصية	حياد	التغيير	التغيير
آخر سعر إغلاق	296.80 ريال	عائد الأرباح الموزعة	1.3%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	271.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	7.4%

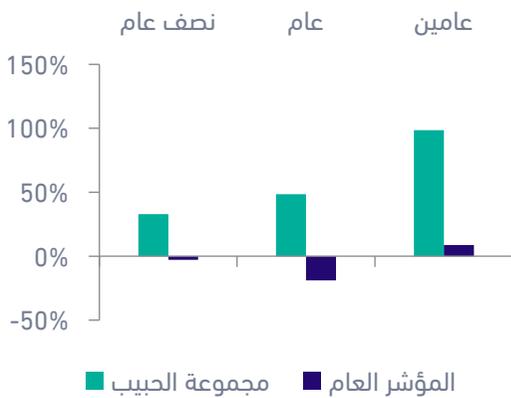
مجموعة الحبيب	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	التغيير السنوي	الربع الرابع 2022	التغيير الربعي	توقعات الرياض المالية
المبيعات	2,307	1,991	16%	2,254	2%	2,299
الدخل الإجمالي	784	659	19%	737	6%	763
الهامش الإجمالي	34%	33%		33%		33%
الدخل التشغيلي	511	422	21%	428	19%	483
صافي الدخل	489	390	25%	441	11%	448

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- على خلفية النمو في جميع القطاعات، شهدت إيرادات مجموعة الحبيب نمواً بنسبة 16% على أساس سنوي وما نسبته 2% على أساس ربعي، ليصل إلى 2.3 مليار ريال ولتأتي مطابقة لتوقعاتنا. حيث نما قطاع المستشفيات (الذي يُشكل ما نسبته 76% من الإيرادات) نتيجة لارتفاع أعداد المراجعين وكذلك الزيادة في نسب الإشغال في أقسام التنويم، كما استفاد قطاع الصيدليات (الذي يُشكل ما نسبته 21% من الإيرادات) من زيادة أعداد المراجعين. نتوقع أن يواصل زخم نمو مجموعة الحبيب في كلاً من أعداد المراجعين الداخليين والخارجيين وكذلك السعة العالية.
- ارتفع الدخل الإجمالي بنسبة 19% على أساس سنوي وما نسبته 6% على أساس ربعي ليصل إلى 784 مليون ريال، حيث اتسع الهامش الإجمالي على كلاً من الأساس السنوي والربعي بما يقارب نسبة 1% ليصل إلى مستوى الـ 34%. كما اتسع الهامش الصافي ليصل إلى 21.1% في الربع الأول مقارنة بـ 19.6% في الربع السابق. ارتفع الدخل قبل الاستهلاك والإطفاء والفوائد والضرائب بنسبة 20% على أساس سنوي ليصل إلى 623 مليون ريال.
- في الجانب التشغيلي، أطلقت مجموعة الحبيب مركزاً طبياً في المدينة الرقمية بمدينة الرياض. كما وقعت الشركة شراكة إستراتيجية مع مدينة الملك عبدالله الاقتصادية لإنشاء مركز طبي هناك.
- بلغ صافي الدخل 489 مليون ريال، بارتفاع نسبته 25% على أساس سنوي وبنسبة 11% على أساس ربعي، مدفوعاً بالنمو في الإيرادات والكفاءة التشغيلية. ليأتي متماسياً مع توقعاتنا البالغة 448 مليون ريال. أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 1.00 ريال للسهم عن الربع الأول من عام 2023. قمنا برفع سعرنا المستهدف إلى 271.00 ريال للسهم إلا أننا نلحظ على توصيتنا بالحياد، حيث من المتوقع أن تؤدي توسعات السعة الإنتاجية واتساع هوامش الربحية إلى تحقيق أرباح أعلى في المستقبل.

بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	182.4/301.0
القيمة السوقية (مليون ريال)	103,880
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	350
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	24.2%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهراً)	215,363
رمز بلومبيرغ	SULAIMAN AB



غاده بنت عبدالمحسن بن عكرش

ghadah.bin.aekresh@riyadcapital.com
+966-11-203-6812

محمد فيصل بوترك

muhammed.faisal@riyadcapital.com
+966-11-203-6807

تصنيف السهم

غير مصنف	بيع	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 أخرى أيضاً
لإبداء أي ملاحظات على أي من تقاريرنا، نرجو التواصل من خلال research@riyadcapital.com

الرياض المالية شركة مساهمة مغلقة. 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 حي 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 هي دقيقة وأن التوقعات والآراء والتنبؤات الواردة في هذه الوثيقة هي عادلة ومعقولة، ومع ذلك فإن الرياض المالية لا تضمن دقة البيانات والمعلومات المقدمة، وعلى وجه الخصوص، الرياض المالية لا تتعهد أن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي كاملة أو خالية من أي خطأ. هذا التقرير ليس، وليس المقصود به أن يفسر على أنه، عرض للبيع أو تقديم عرض لشراء أية أوراق مالية. وبناءً عليه، فإنه يجب عدم الاعتماد على دقة، و/أو عدالة، و/أو اكتمال المعلومات التي يحتوي عليها هذا التقرير. الرياض المالية تخلي مسؤوليتها ولا تقبل أي التزام عن أي خسارة ناجمة عن أي استخدام لهذا التقرير أو محتوياته، ولن تكون الرياض المالية مسؤولة ولن يكون أي من مسووبي الرياض المالية من مدراء، ومسؤولين، وموظفين مسؤولين في أي حال من الأحوال عن محتويات هذا التقرير. الرياض المالية أو موظفيها أو أحد أو أكثر من الشركات التابعة أو عملائها قد يكون لهم استثمارات في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المشار إليها في هذا التقرير. الآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة في هذا التقرير تمثل الآراء الحالية لشركة الرياض المالية كما في تاريخ هذا التقرير فقط وبالتالي فهي عرضة للتغيير دون إشعار. ليس هنالك أي ضمان بأن النتائج أو الأحداث المستقبلية سوف تكون متسقة مع أية آراء أو تنبؤات أو توقعات واردة في هذا التقرير، وما ورد في التقرير يمثل نتيجة محتملة فقط. كما أن هذه الآراء، والتنبؤات والتوقعات تخضع لبعض المخاطر وعدم التأكد والافتراضات التي لم يتم التحقق منها والنتائج أو الأحداث الفعلية في المستقبل قد تختلف بشكل كلي. القيمة لأي، أو الدخل من أي، من الاستثمارات المشار إليها في هذا التقرير قد تتقلب و/أو تتأثر بالتغيرات. الأداء السابق ليس بالضرورة مؤشراً للأداء المستقبلي. وفقاً لذلك، يمكن للمستثمرين أن يحصلوا على ناتج أقل من المبلغ المستثمر في الأصل. هذا التقرير يقدم معلومات ذات طابع عام ولا يعتبر ظروف، وأهداف، ومستوى المخاطرة لأي مستثمر معين. ولذلك، فإنه لا يقصد بهذا التقرير تقديم مشورة في مجال الاستثمار ولا يأخذ بعين الاعتبار الوضع المالي الخاص و/أو الأهداف الاستثمارية الخاصة و/أو الاحتياجات الخاصة بالقارئ. قبل اتخاذ أي قرار بخصوص الاستثمار يجب على القارئ الحصول على المشورة المستقلة من ذوي الخبرة في المجالات المالية والقانونية و/أو أي مستشارين آخرين حسب الضرورة نظراً لأن الاستثمار في هذا النوع من الأوراق المالية قد لا يكون ملائماً لجميع الأشخاص. لا يحق نسخ أو توزيع هذا التقرير البحثي، كلياً أو جزئياً، وجميع المعلومات والآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة فيه محمية بموجب القواعد ولوائح حقوق الطبع والنشر.