

استمرار النمو الثابت

27 أكتوبر، 2021

التوصية	حياد	التغيير	التغيير
آخر سعر إغلاق	168.00 ريال	عائد الأرباح الموزعة	1.7%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	164.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	0.7%

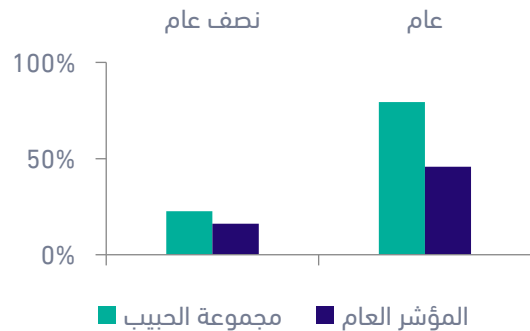
مجموعة الحبيب	الربع الثالث 2021	الربع الثالث 2020	التغيير السنوي	الربع الثاني 2021	التغيير الربعي	توقعات الرياض المالية
المبيعات	1,836	1,624	13%	1,751	5%	1,821
الدخل الإجمالي	586	559	5%	551	6%	571
الدخل التشغيلي	381	324	17%	340	12%	348
صافي الدخل	349	299	17%	325	7%	338

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- استمرت مجموعة الحبيب في تحقيق ارتفاعاً في إيراداتها، لترتفع بنسبة 13% على أساس سنوي وبنسبة 5% على أساس ربعي لتصل إلى 1.84 مليار ريال، لتأتي متوافقة مع توقعاتنا البالغة 1.82 مليار ريال. نتيجة للنمو في قطاع المستشفيات مع زيادة أعداد مرضى العيادات الداخلية والخارجية، مما دعم ذلك بشكل إيجابي مبيعات قطاع الصيدليات.
- كما استمر الدخل الإجمالي بإظهار نمواً ثابتاً، ليرتفع بنسبة 5% على أساس سنوي وبنسبة 6% على أساس ربعي ليصل إلى 586 مليون ريال ليأتي بالقرب من توقعاتنا البالغة 571 مليون ريال. إلا أن الهامش الإجمالي جاء أفضل من المتوقع ليصل إلى مستوى 31.9% مقارنة بـ 31.5% خلال الربع الثاني، إلا أنه أقل من مستوى 34.4% خلال الفترة المماثلة من العام السابق، والذي كان ربعاً استثنائياً.
- بلغ صافي الدخل 349 مليون ريال (بارتفاع نسبته 17% على أساس سنوي وبنسبة 7% على أساس ربعي). بلغ الهامش الصافي لهذا الربع مستوى 19%، وهو أعلى مستوى له خلال هذا العام. قمنا برفع سعرنا المستهدف إلى 164.00 ريال للسهم.
- أعلنت الشركة عن توسعها في خدمات المراكز الطبية من خلال إقامة أربعة مراكز طبية، اثنان في مدينة الرياض وواحد في كلاً من مدينتي الدمام وبريدة تحت العلامة التجارية د. سليمان الحبيب (المركز الطبي)، تم إقامة الفرع الأول للمركز الطبي بحي السفارات خلال الربع الأول لهذا العام. نرى بأن هذا التطور يعتبر إيجابياً.

بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	91.00/196.00
القيمة السوقية (مليون ريال)	58,800
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	350
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	24.2%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهراً)	273,384
رمز بلومبيرغ	SULAIMAN AB



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.