

## نتائج مطابقة للتوقعات

26 أبريل، 2021

التوصية	حياد	العائد المتوقع لسعر السهم	13.7%
آخر سعر إغلاق	139.00 ريال	عائد الأرباح الموزعة	1.8%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	120.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	11.9%

مجموعة الحبيب	الربع الأول 2021	الربع الأول 2020	التغير السنوي	الربع الرابع 2020	التغير الربعي	توقعات الرياض المالية
المبيعات	1,695	1,343	26%	1,691	0%	1,720
الدخل الإجمالي	549	400	37%	546	1%	566
الدخل التشغيلي	350	259	35%	329	6%	344
صافي الدخل	319	247	29%	318	0%	320

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- حققت مجموعة الحبيب إيرادات جيدة قدرها 1.7 مليار ريال للربع الأول، بارتفاع نسبته 26% على أساس سنوي بينما ظلت ثابتة على الأساس الربعي، لتأتي مطابقة لتوقعاتنا. كان للقيود المستمرة على السفر تأثيراً إيجابياً على إيرادات قطاع المستشفيات من حيث عدد مرضى العيادات الخارجية ونسبة الإشغال لمرضى العيادات الداخلية. كما كان له تأثيراً إيجابياً على قطاع الصيدلة أيضاً. كما واصلت إيرادات مستشفى الخبر نموها.
- ارتفع الدخل الإجمالي بنسبة 37% على أساس سنوي ونسبة 1% على أساس ربعي ليصل إلى 549 مليون ريال. كما اتسع الهامش الإجمالي بمقدار 120 نقطة أساس على أساس سنوي وبمقدار 20 نقطة أساس على أساس ربعي ليصل إلى مستوى 18.8% خلال الربع، كما يبدو أنه استقر في نطاق 18-19% خلال الأرباع الثلاثة الماضية.
- بلغ صافي الدخل 319 مليون ريال، بارتفاع نسبته 29% على أساس سنوي، بينما ظل ثابتاً على أساس ربعي، ليأتي مطابقاً لتوقعاتنا البالغة 320 مليون ريال، مدفوعاً بنمو الإيرادات. حيث شهدنا ارتفاع جميع الهوامش مع زيادة مستوى تشغيل مستشفى الخبر.
- تم تشغيل مركز الرعاية الأولية الطبي في حي السفارات بمدينة الرياض لتعزيز بصمتهم في مدينة الرياض، على الرغم من أنه من غير المحتمل أن يكون له تأثير كبير على صافي الدخل. قد يؤدي الارتفاع الأخير في حالات فيروس كورونا في المملكة إلى توجه المرضى إلى مستشفيات الحبيب خلال الربع الثاني وفي المستقبل. قمنا برفع سعرنا المستهدف من 99.00 ريال إلى 120.00 ريال للسهم، مع حفاظنا على توصيتنا بالحياد.

## بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	54.80/141.00
القيمة السوقية (مليون ريال)	48,650
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	350
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	26.2%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	575,368
رمز بلومبيرغ	SULAIMAN AB

روابي بنت عبد العزيز المطويح

rawabi.al.mutaywia@riyadcapital.com

+966-11-203-6805

محمد فيصل بوترك

muhammed.faisal@riyadcapital.com

+966-11-203-6807

الرياض المالية  
riyad capital

## 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](mailto: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 منسوبي 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 متنسقة 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.