

■ على الأرجح الهوامش عند أعلى مستوياتها

30 أكتوبر، 2022

التوصية	حياد	التغير	
آخر سعر إغلاق	231.40 ريال	عائد الأرباح الموزعة	11.4%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	205.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	9.9%

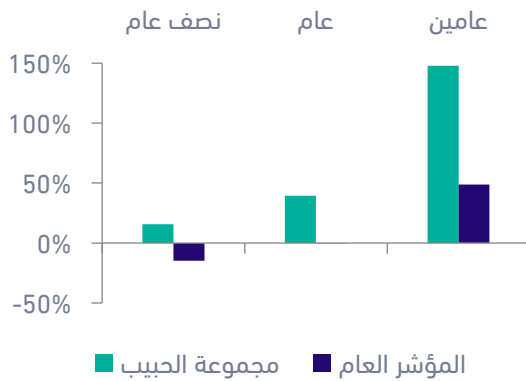
مجموعة الحبيب	الربع الثالث 2022	الربع الثالث 2021	التغير السنوي	الربع الثاني 2022	التغير الربعي	توقعات الرياض المالية
المبيعات	2,052	1,836	12%	2,014	2%	2,093
الدخل الإجمالي	682	586	16%	671	2%	701
الدخل التشغيلي	436	381	15%	415	5%	439
صافي الدخل	421	349	21%	398	6%	422

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- شهدت إيرادات مجموعة الحبيب نموًا نسبيته 12% على الأساس السنوي ونسبة 2% على الأساس الربعي ليصل إلى 2.1 مليار ريال، لتأتي مطابقةً لتوقعاتنا. على خلفية نمو قطاع المستشفيات مدفوعًا بزيادة أعداد المراجعين بالإضافة إلى ارتفاع نسب الإشغال في أقسام التنويم، كما يعزى نمو مبيعات قطاع الصيدلة إلى ارتفاع أعداد المراجعين في المستشفيات.
- ارتفع الدخل الإجمالي بنسبة 16% على أساس سنوي ونسبة 2% على أساس ربعي ليصل إلى 682 مليون ريال. اتسع الهامش الإجمالي البالغ 33.2% بمقدار 50 نقطة أساس على أساس سنوي، إلا أنه انكمش بشكلٍ طفيف بمقدار 10 نقاط أساس على أساس ربعي.
- على الجانب التشغيلي، أطلقت مجموعة الحبيب برنامجًا لخريجي إدارة الرعاية الصحية في حين بدأ مستشفى الخبر خدمة مراقبة المرضى عن بُعد. كما منحت الشركة عقدًا لأعمال الهندسة الكهربائية والميكانيكية لمستشفى النساء والولادة والأطفال في الرياض.
- ارتفع صافي الدخل بنسبة 21% على أساس سنوي ونسبة 6% على أساس ربعي ليصل إلى 421 مليون ريال، ليأتي بذلك مطابقًا لتوقعاتنا، نتيجةً لنمو أعداد المراجعين. كما أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 0.86 ريال للسهم الواحد عن الربع الثالث من عام 2022. قمنا بخفض سعرنا المستهدف إلى 205.00 ريال للسهم، إلا أننا نحافظ على توصيتنا بالحياد.

بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	148.0/240.6
القيمة السوقية (مليون ريال)	80,990
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	350
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	24.22%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	207,213
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 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.