

“الجزيرة كابيتال” ترفع توصيتها لسهم “stc” إلى زيادة المراكز مع نتائج إيجابية

29 أبريل، 2026



أوصت شركة الجزيرة كابيتال بـ“زيادة المراكز” لسهم شركة مجموعة إس تي سي، محددة السعر المستهدف عند **49.6 ريال للسهم**، وذلك عقب صدور نتائج الشركة للربع الأول من عام 2026 والتي جاءت أعلى من توقعاتها.

وأوضحت الشركة أن أرباح مجموعة إس تي سي بلغت نحو 3.7 مليار ريال، مقارنة بتوقعاتها البالغة 3.3 مليار ريال، كما ارتفع صافي الربح بنسبة 1.3% على أساس سنوي، مدعومًا بتحسين هامش إجمالي الربح وانخفاض المصاريف الأخرى، رغم ارتفاع المصاريف التشغيلية.

وأضاف التقرير أن صافي الربح المعدل ارتفع بنسبة 12% بعد استبعاد

البنود الاستثنائية في الربع الأول من 2025، مع استمرار نمو قاعدة العملاء في خدمات الجوال والثابت، وتحسن الأداء في بعض الشركات التابعة.

كما ارتفعت إيرادات المجموعة بنسبة 3.8% إلى 19.9 مليار ريال، متماشية مع التوقعات، مدفوعة بنمو قطاع العملاء ووحدة النواقل والمشغلين، إلى جانب نمو إيرادات الشركات التابعة بنسبة 5.8%.

وأشار التقرير إلى تحسن هامش إجمالي الربح إلى 49% مقارنة بـ 47.4% في الفترة المماثلة من العام الماضي، بينما ارتفع الربح التشغيلي بنسبة 11% إلى 4 مليارات ريال، متجاوزًا التوقعات، مع تحسن هامش EBITDA إلى 32.9%.