

“الرياض المالية”: أرباح “ينساب” دون التوقعات وتحديد التوصية والسعر المستهدف للسهم

3 مايو، 2026



كشفت شركة الرياض المالية أن أرباح شركة ينساب البالغة 11 مليون ريال في الربع الأول من عام 2026 جاءت أقل من توقعاتها البالغة 31 مليون ريال، لكنها تمثل تحسناً مقارنة بخسائر الربع الرابع من عام 2025 التي بلغت 53 مليون ريال، رغم تراجعها بنسبة 18% على أساس سنوي.

وأوصت “الرياض المالية” بالحياد لسهم ينساب مع تحديد سعر مستهدف عند 32 ريالاً للسهم، مشيرة إلى أن النتائج تعكس تحسناً في الربحية وبيئة أسعار أفضل على أساس ربعي، لكنها ما زالت ترى توازناً بين الهوامش والأحجام مع محدودية الارتفاع المتوقع.

وأوضحت أن الإيرادات انخفضت بنسبة 4% على أساس ربعي و13% سنويًا لتصل إلى نحو 1.3 مليار ريال، متأثرة بتراجع أحجام المبيعات نتيجة أعمال الصيانة الدورية لمصنع جلايكول الإيثيلين، رغم تحسن الأسعار الذي دعم النتائج.

كما ارتفع الدخل الإجمالي إلى 153 مليون ريال بنمو 52% على أساس ربعي، في حين أشارت إلى تحسن أسعار البولي أوليفينات، مقابل ارتفاع أسعار جلايكول الإيثيلين بنسبة 22% في بداية الربع الثاني 2026، مما يعكس تباينًا في تأثير المنتجات على الأداء العام.

واختتمت "الرياض المالية" بأن بعض التحسن في الأسعار قد تم تسعيره بالفعل في السهم، ما يدعم توصيتها بالحياد في المرحلة الحالية.