

توصية من "الجزيرة كابيتال" برفع الوزن لسهم "الموارد" مع سعر مستهدف

12 مايو، 2026



أوصت شركة الجزيرة كابيتال بزيادة الوزن لسهم شركة الموارد للقوى البشرية مع تحديد سعر مستهدف عند 123.75 ريال للسهم، مشيرة إلى استمرار الأداء القوي للشركة خلال الربع الأول من عام 2026.

وأوضحت في تقريرها أن الشركة سجلت أعلى هامش إجمالي ربح منذ الربع الثالث من عام 2023، مدعوماً باستمرار توسع العمليات وزيادة أعداد الموظفين، ما يعكس ارتفاع الطلب على خدماتها، إلى جانب تحسن الكفاءة التشغيلية الذي ساهم في تعزيز الهوامش.

وأضافت أن استمرار أداء قطاع الأفراد يُتوقع أن يدعم أرباح الشركة، في حين يُعد نمو الطلب في قطاع الشركات المحرك الرئيسي

المستقبلي لزيادة الإيرادات. كما أشارت إلى أن السهم يتداول حالياً عند مكرر ربحية 11.1 مرة مع عائد توزيعات متوقع يبلغ 3.3% لعام 2026.

ووفق التقرير، ارتفع صافي ربح الشركة في الربع الأول 2026 بنسبة 74.3% ليصل إلى 52 مليون ريال، متجاوزاً التوقعات البالغة 39 مليون ريال، بدعم من ارتفاع هامش الربح الإجمالي.

كما نمت الإيرادات بنسبة 28.8% لتصل إلى 758 مليون ريال، متماشية مع التوقعات البالغة 724 مليون ريال، نتيجة زيادة متوسط القوى العاملة بنسبة 18%.

وارتفع إجمالي الربح بنسبة 46.5% ليصل إلى 78 مليون ريال، مع اتساع هامش الربح إلى 10.3% مقارنة بـ 9.1% في الفترة المماثلة من العام الماضي، مدعوماً بأداء قوي في قطاع الأفراد.

كما صعد الربح التشغيلي بنسبة 69.1% ليبلغ 58 مليون ريال، متجاوزاً التوقعات البالغة 45 مليون ريال، مدفوعاً بتحسين الهوامش واستقرار المصروفات التشغيلية نسبياً.