

٢٣ يوليو، ٢٠٢٦

النشرة اليومية

وقعت الشركة السعودية لأنابيب الصلب عقدًا بقيمة 92.7 مليون ريال سعودي مع أرامكو السعودية

آخر إغلاق: 46.7 ريال سعودي | الأداء على أساس سنوي -15.1% | السعر المستهدف وفق التوقعات: 58.7 ريال سعودي

وقعت الشركة السعودية لأنابيب الصلب عقدًا مع أرامكو السعودية لتوريد أنابيب صلب للبترول والغاز. وتم توقيع العقد لمدة 10 أشهر، بقيمة تقارب 92.7 مليون ريال سعودي. وتمثل قيمة العقد نحو 6.6% من إيرادات الشركة لعام 2025 البالغة 1,412.3 مليون ريال سعودي. ومن المتوقع أن ينعكس الأثر المالي للعقد خلال النصف الأول من عام 2027.

ويندرج العقد ضمن عمليات الشركة في المملكة العربية السعودية، والتي تعد المحرك الرئيسي للإيرادات، حيث ساهمت بنحو 1,360.8 مليون ريال سعودي، ما يمثل 96.4% من إجمالي إيرادات الشركة لعام 2025.

والجدير بالذكر أنه خلال النصف الأول من عام 2026، وقعت الشركة عقدين آخرين مع أرامكو السعودية لتوريد أنابيب صلب للبترول والغاز. وبذلك، تصل القيمة الإجمالية للعقود الثلاثة الموقعة مع أرامكو السعودية منذ بداية عام 2026 إلى نحو 284.7 مليون ريال سعودي، بما يعادل حوالي 20.2% من إيرادات الشركة لعام 2025. وبلاستناد إلى هامش صافي الربح للشركة البالغ 13.6% في عام 2025، فإن قيمة هذه العقود قد تترجم إلى أرباح إضافية تقدر بنحو 38.6 مليون ريال سعودي، مما يوفر للشركة تدفقات إيرادات مستقبلية جيدة ويعزز وضوح الرؤية بشأن الأرباح.

ورغم أن خط العقود المستقبلية لا يزال مشجعًا، فإن تركيز العملاء يظل أحد أبرز عوامل المخاطرة. ففي عام 2025، جاء نحو 84.0% من إيرادات الشركة من عميلين رئيسيين وطرف ذي علاقة، مما يعكس اعتماد الشركة على قاعدة عملاء محدودة.

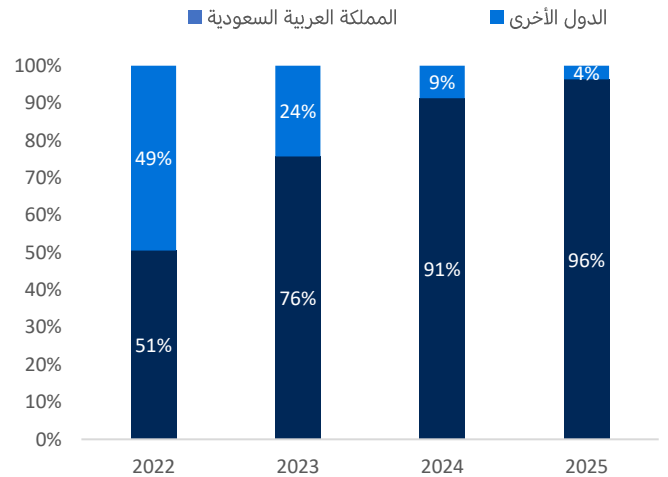
وانخفض سهم الشركة السعودية لأنابيب الصلب بنسبة 15.1% على أساس سنوي حتى إغلاق جلسة أمس، متخلفًا عن أداء مؤشر تاسي الذي تراجع بنسبة 0.6% خلال الفترة نفسها. ويتم تداول السهم حاليًا عند مكرر ربحية متوقع لعام 2026 يبلغ 15.9 مرة، فيما يبلغ متوسط السعر المستهدف وفقًا لإجماع المحللين 58.7 ريالًا للسهم، بما يشير إلى ارتفاع محتمل بنسبة 25.6% مقارنة بسعر الإغلاق الأخير البالغ 46.7 ريالًا للسهم.

الرسم البياني النسبي للأسعار



المصدر: تداول، أبحاث العرب المالية

الإيرادات حسب القطاع الجغرافي



المصدر: البيانات المالية للشركة، أبحاث العرب المالية

إخلاء مسؤولية:

تم إعداد هذا التقرير استنادًا إلى معلومات يُعتقد أنها موثوقة، إلا أن "العربي المالية" لا تقدم أي ضمان أو تعهد، صريحًا كان أم ضمنيًا، بشأن دقة أو صحة أو اكتمال هذه المعلومات، كما لا تتحمل أي مسؤولية عن أي خسارة أو ضرر قد ينشأ بأي شكل من الأشكال (بما في ذلك نتيجة الإهمال) بسبب أخطاء أو سهو في هذه المعلومات.

تم إعداد هذا التقرير من قبل "العربي المالية" لأغراض معلوماتية فقط، ولا يُعد، ولا ينبغي اعتباره، نصيحة أو توصية أو عرضًا للبيع أو دعوة للاشتراك أو الشراء أو البيع في أي أوراق مالية. كما لا يشكل هذا التقرير أو أي جزء منه أساسًا لأي عقد أو التزام، ولا يجوز الاعتماد عليه في هذا السياق. كما أن الآراء أو وجهات النظر الواردة فيه قابلة للتغيير دون إشعار مسبق.

يُقَدَّم هذا التقرير والمعلومات الواردة فيه لأغراض معلوماتية عامة فقط، ولا يراعى أي أهداف استثمارية أو أوضاع مالية أو احتياجات خاصة لأي من المتلقين. كما أنه لم يُعدّ بغرض توجيه المعلومات إلى جهة معينة، بل يقتصر على تقديم معلومات عامة غير مخصصة.

