

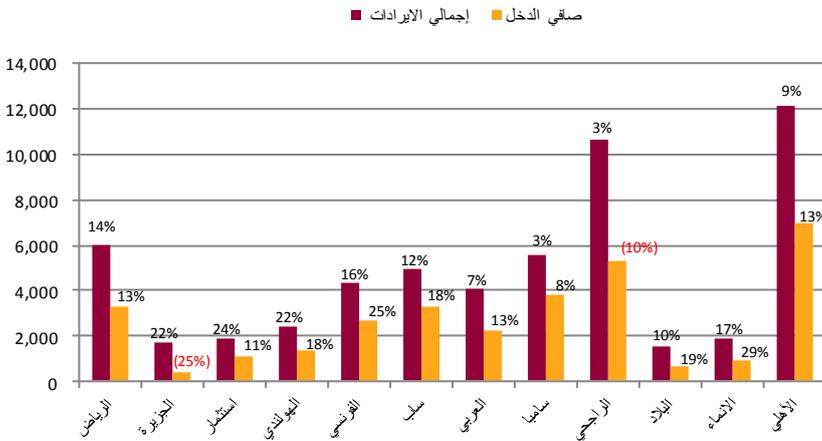


## قطاع المصارف للربع الثالث 2014

### نظرة على القطاع

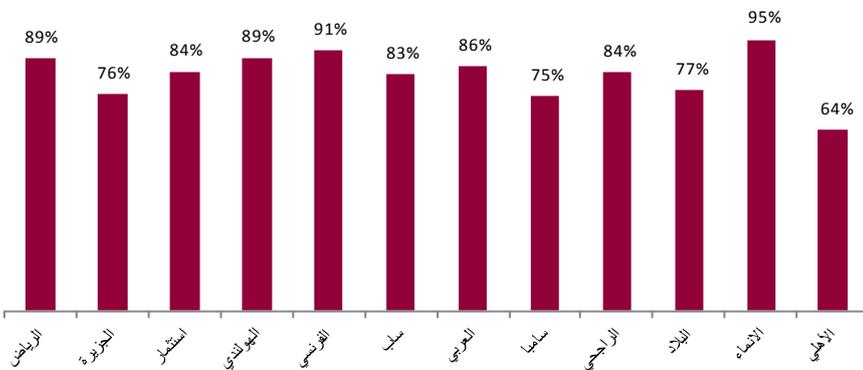
سجلت البنوك السعودية خلال التسعة أشهر الأولى من هذا العام نموًا في الربحية بلغ 9% لتصل أرباحها الإجمالية إلى 31.8 مليار ريال، بينما نمت الإيرادات بـ 10% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 57.2 مليار ريال. وحققت البنوك نموًا في صافي القروض بـ 12% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 1,248 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام. ونمت الودائع بـ 13% لتسجل تسارعًا عن معدل نموها في العام 2013 البالغ 10% وتصل إلى 1,595 مليار ريال.

شكل 1: الإيرادات وصافي الدخل بالمليون ريال مع النمو السنوي للتسعة أشهر 2014



واستقرت نسبة القروض إلى الودائع عند 79.9% لتسجل انخفاضًا بواقع 60 نقطة أساس مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. حقق البنك السعودي للاستثمار وبنك البلاد نسب نمو للقروض بلغت 35% و 30% على التوالي نظرًا لصغر حصصهم السوقية التي بلغت بنهاية الربع الثالث 4.6% و 2.2% على التوالي. كما سجل مصرف الإنماء أعلى نسبة نمو في ودايع العملاء ناهزت الـ 42% وسجل بنك البلاد نسبة نمو تقدر بـ 40%، وصلت الحصة السوقية للبنكين من إجمالي الودائع إلى 3.3% للإنماء و 2.3% للبلاد. ولم يسجل أي من البنوك انخفاضًا في الودائع أو القروض. وأظهر مصرف الإنماء انخفاضًا كبيرًا في نسبة القروض إلى الودائع من 112% إلى 95% بسبب زيادة نمو الودائع بمعدل أعلى من نمو القروض. وانخفضت ذات النسبة أيضًا لبنك البلاد من 83.9% إلى 77.2% بينما ارتفعت نسبة القروض إلى الودائع لكل من بنك الرياض وبنك ساميا والبنك العربي لتصل إلى 88.5% و 75.3% و 85.7% على التوالي، بينما بلغ هذا المعدل في البنك الأهلي 63.6% مما سيزيد من فرص نمو الائتمان لديه مستقبلاً.

شكل 2: معدل القروض إلى الودائع بنهاية سبتمبر 2014

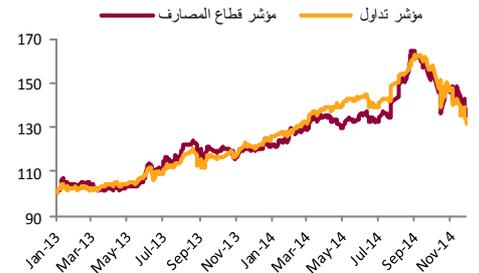


يلخص هذا التقرير أداء المصارف المدرجة في السوق المالية السعودية كما في نهاية الربع الثالث من العام 2014.

### ملخص أداء القطاع

البنك	سعر الإغلاق (ريال)	الرسملة السوقية (مليون ريال)	العائد على السهم (ريال)	مكرر الربحية
الرياض	18.36	55,080	1.44	12.74
الجزيرة	28.44	11,376	1.31	21.74
استثمار	27.12	16,272	2.31	11.72
الهولندي	45.69	21,761	3.58	12.75
الفرنسي	34.30	41,344	2.44	14.07
ساب	54.50	54,500	4.27	12.76
العربي	30.22	30,220	2.78	10.86
ساميا	42.27	50,724	3.99	10.60
الراجحي	60.65	98,556	4.22	14.36
البلاد	50.08	20,032	2.07	24.17
الانماء	22.09	33,135	0.81	27.34
الأهلي	61.38	122,760	4.39	13.99
القطاع	-	555,760	2.80	13.76

حسب أسعار الإغلاق في 27 نوفمبر 2014  
المصدر: تداول



المصدر: تداول

للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على:

تركي فدق  
مدير الأبحاث والمشورة  
tfadaak@albilad-capital.com

أو الإدارة العامة:  
هاتف: +966 1203 9892  
فاكس: +966 1479 8453  
صندوق البريد 140  
الرياض 11411

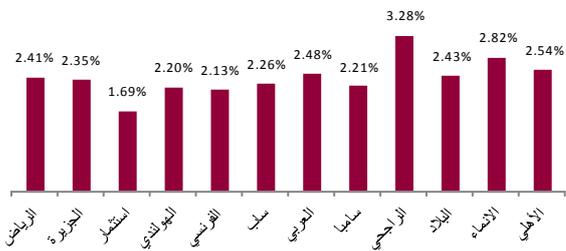
موقعنا على الشبكة:

[www.albilad-capital.com/research](http://www.albilad-capital.com/research)

شكل 3: النمو السنوي لصافي دخل العمولات الخاصة للتسعة أشهر 2014



شكل 4: هامش العائد للمصارف بنهاية الربع الثالث 2014



جاء نمو صافي دخل العمولات الخاصة والأرباح أقل من نمو الميزانية، حيث نما صافي دخل العمولات الخاصة والأرباح المجمعة بـ 8% و 9% على التوالي خلال التسعة أشهر الأولى مقارنة بالفترة المماثلة. ونما صافي دخل العمولات الخاصة لسنة مصارف بمعدل يفوق متوسط القطاع كان على رأسها البنك السعودي الهولندي بمعدل نمو 20% وبنك الجزيرة بمعدل نمو 18.5%. بينما زاد معدل نمو الأرباح لتسعة مصارف عن متوسط القطاع وكان أبرزها كل من مصرف الإنماء بـ 29% والبنك السعودي الفرنسي بـ 25%. وعلى الجانب الآخر انخفضت أرباح بنك الجزيرة بـ 25% ومصرف الراجحي بـ 10%.

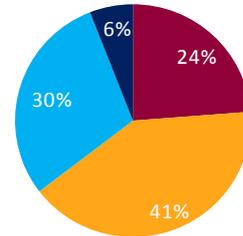
يرجع سبب نمو قائمة الدخل بوتيرة أقل من الميزانية لانكماش هامش العائد الذي فقد 12 نقطة أساس ليصل إلى 2.48% بنهاية الربع الثالث، وكان هذا يتأثر من انخفاض هامش العائد لمصرف الراجحي بـ 36 نقطة أساس ليصل إلى 3.28% وهو الذي يحوز على حوالي 16% من إجمالي ودائع المصارف ومحفظة القروض كما انخفض أيضاً هامش العائد لبنك البلاد حيث فقد 53 نقطة أساس ليصل إلى 2.43%. بينما ارتفع هامش العائد للبنك الفرنسي وبنك الرياض بـ 8 نقاط أساس و 3 نقاط أساس على التوالي ليصلا إلى 2.13% و 2.41%.

قطاعياً استمر قطاع الشركات بتسجيل أداء قوي ما بين القطاعات المصرفية الرئيسية – التجزئة والشركات والخزينة والاستثمار مع الوساطة\* – حيث نمت أرباح قطاع الشركات بـ 20% خلال التسعة أشهر الأولى من العام الحالي لتصل إلى 13.1 مليار ريال تمثل 41% من أرباح المصارف الإجمالية. بينما انخفضت أرباح قطاع التجزئة بـ 15% لتمثل 24% من إجمالي أرباح القطاع مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي كانت تمثل فيه 31% من الأرباح، ونمت أرباح قطاع الاستثمار والوساطة بـ 49% ولكنها تمثل 6% فقط من صافي أرباح المصارف بينما كانت تمثل 4% من الأرباح لنفس الفترة من العام الماضي. وسجلت أرباح قطاع الخزينة نمواً بـ 14% لتمثل 30% من صافي أرباح المصارف.

شكل 5: معدل أرباح القطاعات التشغيلية إلى إجمالي الأرباح للتسعة أشهر

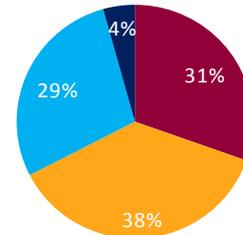
2014

الوساطة والاستثمار ■ الخزينة ■ الشركات ■ التجزئة



2013

الوساطة والاستثمار ■ الخزينة ■ الشركات ■ التجزئة



\* تشمل على الخدمات المقدمة في مجال الاستثمار والوساطة وإدارة الأصول في الأسواق المالية بالإضافة إلى النشاطات المتعلقة بإدارة الموجودات التي تشمل التعامل والإدارة والترتيب والمشورة وحفظ الأوراق المالية

## نظرة على أداء القطاعات التشغيلية

### قطاع التجزئة

بلغت أرباح قطاع التجزئة في المصارف السعودية خلال التسعة أشهر الأولى من هذا العام 7.68 مليار ريال بانخفاض قدره 15% عن نفس الفترة من العام الماضي .. استحوذ قطاع التجزئة في مصرف الراجحي على 44% من أرباح القطاع وحاز كل من البنك الأهلي وبنك الرياض على 12% لكل منهما من أرباح القطاع في السوق. خمسة مصارف فقط حققت نمواً في أرباحها من قطاع التجزئة بينما سبعة مصارف انخفضت أرباحها من هذا القطاع. ساهم القطاع بـ 63% من أرباح مصرف الراجحي و 29% من أرباح بنك الرياض

### قطاع الشركات

بلغت أرباح قطاع الشركات خلال التسعة أشهر الأولى من هذا العام 13.1 مليار ريال بنمو 20% عن نفس الفترة من العام الماضي. بلغت مساهمة قطاع الشركات 41% من أرباح المصارف الإجمالية. وعلى مستوى السوق استحوذ البنك الأهلي وبنك الرياض على 22% و 15% على التوالي من أرباح القطاع الإجمالية.

في البنك الهولندي بلغت أرباح قطاع الشركات 64% من أرباح البنك الإجمالية، بينما في مصرف الراجحي بلغت أرباح القطاع 13% فقط من الأرباح الإجمالية. أعلى نمو في قطاع الشركات سجله بنك البلاد بـ 81% - حصته السوقية 2% فقط - ثم البنك الأهلي و البنك العربي بـ 53% و 26% على التوالي.

جميع المصارف حققت نمو في أرباحها من قطاع الشركات باستثناء بنك الجزيرة .

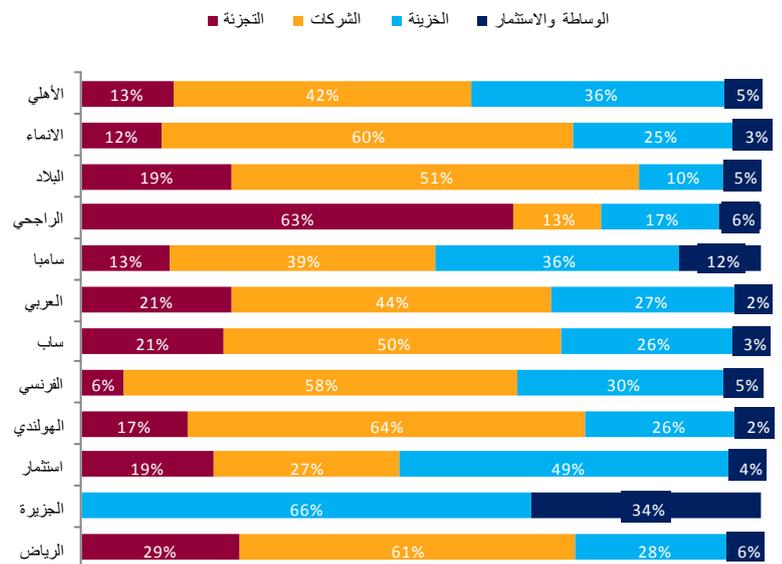
### قطاع الخزينة

بلغت أرباح قطاع الخزينة خلال التسعة أشهر الأولى من هذا العام 9.52 مليار ريال بنمو 14% عن نفس الفترة من العام الماضي. بلغت مساهمة قطاع الخزينة 30% من أرباح المصارف الإجمالية. واستحوذ البنك الأهلي على 26% من أرباح القطاع الإجمالية ويليه سامبا الذي استحوذ على 14% من أرباح القطاع. ساهم قطاع الخزينة في بنك الجزيرة بـ 66% من أرباح المصرف على إثر الخسائر التي حققها في قطاع الشركات، وفي بنك الاستثمار وبنك سامبا ساهم القطاع بـ 49% و 36% على التوالي في أرباح كل من المصرفين. أعلى نمو لأرباح قطاع الخزينة سجله البنك الفرنسي بـ 80%.

### قطاع الوساطة والاستثمار

بلغت أرباح قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار خلال التسعة أشهر الأولى من هذا العام 1919 مليون ريال بنمو 49% عن نفس الفترة من العام الماضي. بلغت مساهمة القطاع 6% من أرباح المصارف الإجمالية. واستحوذ قطاع الوساطة والاستثمار في سامبا على 24% من أرباح القطاع، بينما استحوذ الأهلي على 18% من أرباح القطاع في السوق. سجلت جميع المصارف نمواً في أرباحها من قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار. ساهم القطاع في بنك الجزيرة بـ 34% من أرباح المصرف، بينما في بنك سامبا ساهم القطاع بـ 12% من أرباح المصرف.

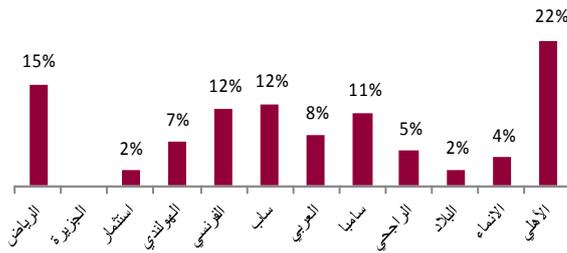
### شكل 10: معدل صافي الدخل حسب القطاع التشغيلي للتسعة أشهر 2014



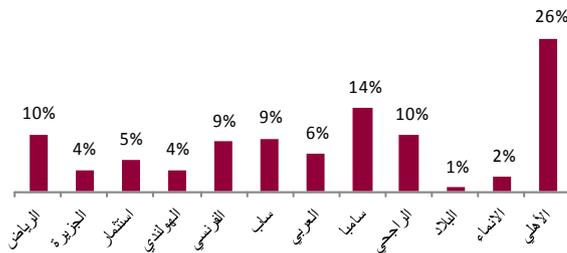
### شكل 6: الحصة السوقية للمصارف من أرباح قطاع التجزئة للتسعة أشهر 2014



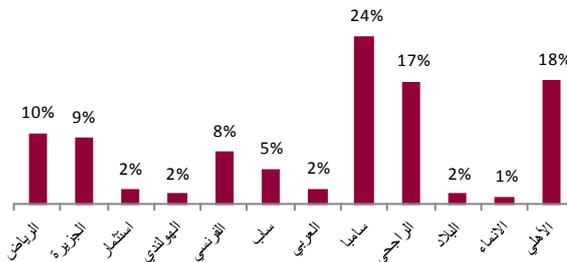
### شكل 7: الحصة السوقية للمصارف من أرباح قطاع الشركات للتسعة أشهر 2014



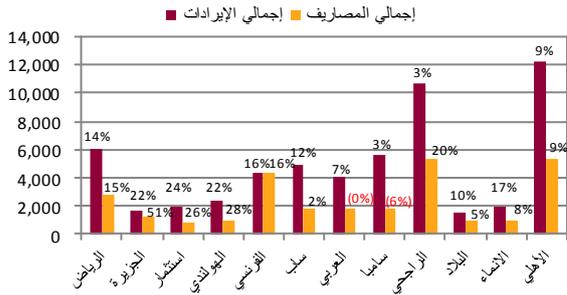
### شكل 8: الحصة السوقية للمصارف من أرباح قطاع الخزينة للتسعة أشهر 2014



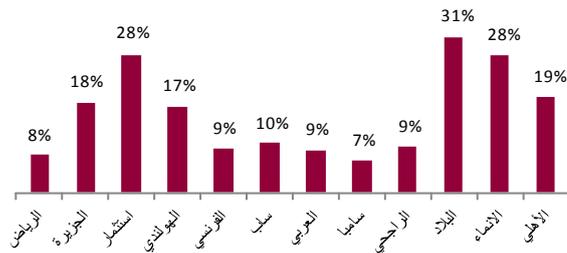
### شكل 9: الحصة السوقية للمصارف من أرباح قطاع الوساطة والاستثمار للتسعة أشهر 2014



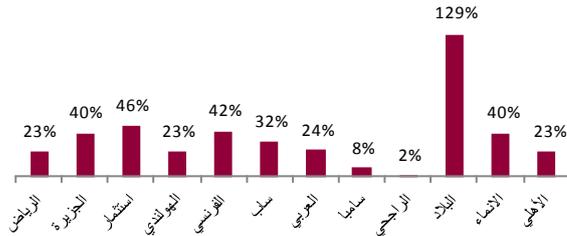
شكل 11: إيرادات ومصاريف العمليات بالمليون ريال مع النمو السنوي للتسعة أشهر 2014



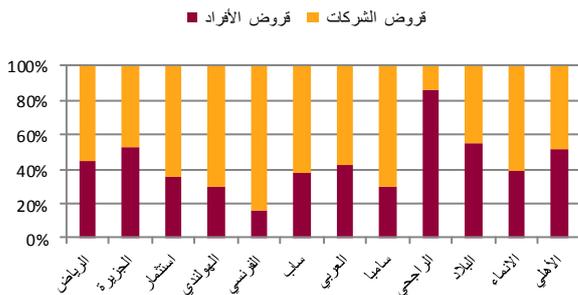
شكل 12: النمو السنوي لإجمالي الموجودات للمصارف بنهاية سبتمبر 2014



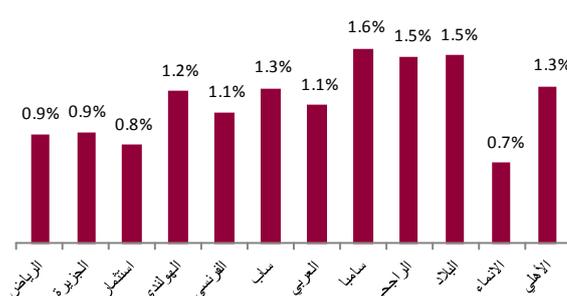
شكل 13: النمو السنوي لصافي الاستثمارات للمصارف بنهاية سبتمبر 2014



شكل 14: تصنيف القروض حسب القطاع بنهاية سبتمبر 2014



شكل 15: نسبة القروض الغير عاملة من إجمالي القروض العاملة لكل مصرف بنهاية سبتمبر 2014



## نظرة على أهم تطورات القوائم المالية

### إيرادات ومصاريف العمليات

بلغ إجمالي الإيرادات والعمولات الخاصة للمصارف السعودية 57.1 مليار ريال في التسعة أشهر الأولى من هذا العام بنمو 10% عن نفس الفترة من العام الماضي. واستحوذ البنك الأهلي ومصرف الراجحي على 21.3% و 18.6% على التوالي من الحصة السوقية للمصارف، بينما بلغت حصة بنك الرياض 10.5% وبنك سامبا 9.7%. أعلى نمو في الإيرادات سجله بنك الاستثمار بـ 24% ثم الهولندي والجزيرة بـ 22% لكل منهما ولم يسجل أي مصرف انخفاضاً في الإيرادات. على الجانب الآخر بلغ إجمالي مصاريف العمليات 28.2 مليار ريال خلال نفس الفترة بزيادة قدرها 13% عن نفس الفترة من العام الماضي، أعلى زيادة سجلها بنك الجزيرة بـ 51% ثم الهولندي بـ 28%، بينما انخفضت مصاريف بنك سامبا بـ 6%.

### الموجودات

بلغ إجمالي الموجودات في المصارف السعودية 2,053 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام بنمو بلغ 13% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. مثلت موجودات البنك الأهلي 21.3% من إجمالي موجودات المصارف بينما مثلت موجودات مصرف الراجحي 14.5%، وبلغت موجودات الرياض وسامبا 10.6% و 10.5% من إجمالي الموجودات على التوالي. أعلى نمو في إجمالي الموجودات سجله بنك البلاد بـ 31% ثم بنك الاستثمار والإيمان بـ 28% لكل منهما.

### الاستثمارات

بلغت محفظة الاستثمارات للمصارف السعودية 501 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام بنمو بلغ 23% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. مثلت استثمارات البنك الأهلي 31.3% من إجمالي الاستثمارات ويلديها بنك سامبا الذي مثلت استثماراته 12.8% من إجمالي محفظة الاستثمارات للمصارف. الأعلى نمواً في محفظة الاستثمارات كان بنك البلاد بنمو 129% ثم الاستثمار بنمو 46%. جميع المصارف حققت نمواً إيجابياً في استثماراتها دون استثناء.

### القروض

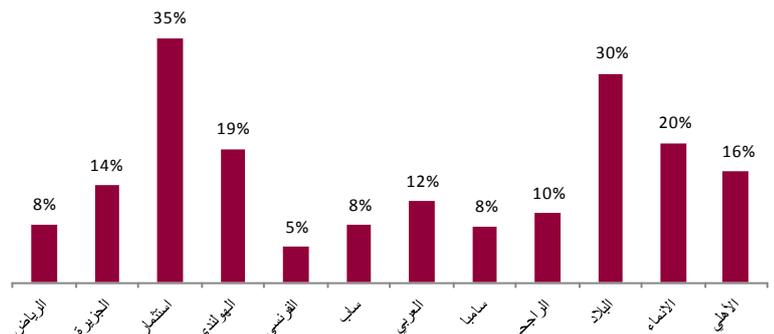
بلغت محفظة القروض في المصارف السعودية 1,247 مليار ريال بنهاية التسعة أشهر الأولى من العام الحالي بنمو 12% عن نفس الفترة من العام الماضي. أعلى نمو سجله بنك الاستثمار بـ 35% ثم البلاد والإيمان بـ 30% و 20% على التوالي. استحوذ البنك الأهلي على 17.1% من محفظة القروض ومصرف الراجحي على 16.3%، بينما بنك الرياض حاز على 11.3%. ستة مصارف سجلت نمواً في محفظة القروض بأعلى من معدل السوق.

بلغت القروض الممنوحة لقطاع الشركات 858 مليار ريال وسجلت نمواً بـ 12% لتمثل 68% من مجموع القروض الممنوحة من المصارف، بينما بلغت القروض الممنوحة لقطاع التجزئة 402 مليار ريال وسجلت نمواً بـ 14% لتمثل 32% من مجموع القروض.

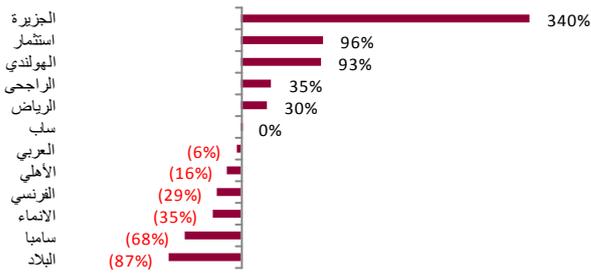
في قطاع الشركات استحوذ البنك الأهلي على 17% من قروض الشركات والبنك الفرنسي على 13% بينما استحوذ بنكي سامبا والرياض على 12% لكل منهما.

في قطاع التجزئة استحوذ الراجحي على 38% من قروض قطاع التجزئة والبنك الأهلي على 18% بينما حاز بنك الرياض على 10% من الحصة السوقية لقطاع التجزئة.

واصلت المصارف السعودية تحسين الجودة الائتمانية لمحفظة القروض فقد سجلت نسبة القروض الغير عاملة إلى القروض العاملة انخفاضاً بواقع 23 نقطة أساس لتصل إلى 1.23% بنهاية الربع الثالث. سجل مصرف الراجحي ومصرف الإيمان فقط ارتفاعاً في معدل القروض



شكل 17: النمو السنوي لمخصصات الائتمان للتسعة أشهر 2014



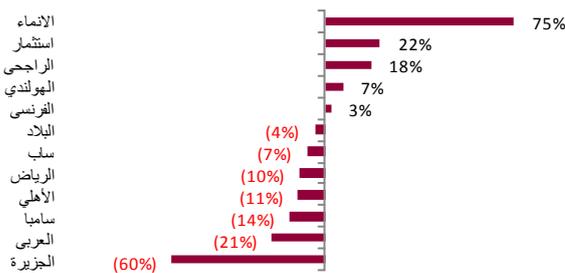
شكل 18: حصة كل مصرف من مخصصات قطاع التجزئة للتسعة أشهر 2014



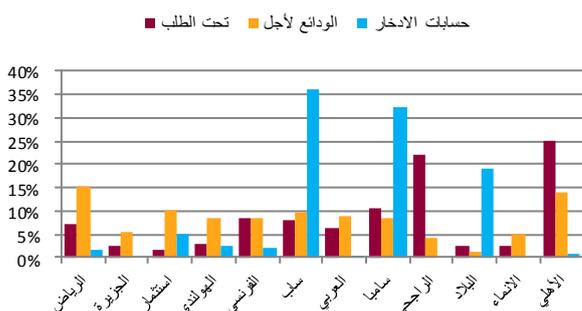
شكل 19: حصة كل مصرف من مخصصات قطاع الشركات للتسعة أشهر 2014



شكل 20: التغيير السنوي للقروض الغير عاملة بنهاية سبتمبر 2014



شكل 21: الحصة السوقية للودائع حسب النوع بنهاية سبتمبر 2014



## نظرة على أهم تطورات القوائم المالية

### المخصصات

ارتفعت مخصصات خسائر الائتمان الإجمالية بـ 11% لتصل إلى 5.09 مليار ريال لجميع المصارف، وذلك بسبب ارتفاع مخصصات قطاع التجزئة بـ 48% لتصل إلى 3.15 مليار ريال تمثل 62% من إجمالي مخصصات خسائر الائتمان.

سجلت مخصصات خسائر الائتمان لقطاع التجزئة في البنك الأهلي ارتفاعاً بـ 179% لتصل إلى 848 مليون ريال وتمثل 27% من إجمالي مخصصات القطاع بينما نمت في مصرف الراجحي بـ 38% لتصل إلى 1,219 مليون ريال وتمثل 39% من إجمالي مخصصات القطاع، جميع المصارف سجلت نمواً في مخصصات خسائر الائتمان لقطاع التجزئة باستثناء بنكي الفرنسي والانماء اللذان انخفضت مخصصات التجزئة لديهما بواقع 19% و13% على التوالي.

في قطاع الشركات انخفضت مخصصات القطاع بـ 25% لتسجل 1.7 مليار ريال فقط مقارنة بـ 2.3 مليار ريال لنفس الفترة من العام السابق .

### القروض الغير عاملة

واصلت البنوك السعودية تحسين محفظة القروض حيث انخفضت نسبة القروض الغير العاملة 6% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، وذلك أدى إلى انخفاض في معدل القروض غير العاملة إلى القروض العاملة لتصل إلى 1.23% من 1.46% بنهاية الربع الثالث من العام الماضي. وارتفع معدل التغطية من 156% إلى 174% بنهاية الربع الثالث من العام الجاري.

### ودائع العملاء

بلغت ودائع العملاء في المصارف السعودية 1,595 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام بنمو سنوي بلغ 13% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. استحوذ البنك الأهلي على 21.6% من الحصة السوقية لمجموع الودائع ومصرف الراجحي على 15.7%، بينما حاز ساميا والرياض على 10.2% و10.1% على التوالي من ودائع السوق. أعلى نمو في الودائع سجله مصرف الإنماء بـ 42% ثم بنك البلاد بـ 40%.

سجلت الودائع تحت الطلب نمواً بـ 15% لتبلغ 1,022 مليار ريال بينما نمت الودائع لأجل بـ 11% لتبلغ 505 مليار ريال، وسجلت الودائع الادخارية نمواً 9% لتبلغ 18.8 مليار ريال فقط .

مثلت الودائع تحت الطلب 64% والودائع لأجل 32% من إجمالي الودائع في القطاع المصرفي، سجل بنك الاستثمار أعلى نمو في الودائع تحت الطلب بـ 54% ثم مصرفي الجزيرة والانماء بـ 36% و34% على التوالي، وذلك بسبب انخفاض حصتهما السوقية التي تبلغ 2% لكل من الاستثمار والجزيرة و3% لمصرف الإنماء. بينما استحوذ البنك الأهلي على 25% ومصرف الراجحي على 22% من حجم الودائع تحت الطلب والتي نمت بـ 13% في كلا المصرفين.

وارتفع معدل العائد على حقوق المساهمين للقطاع بواقع 160 نقطة أساس ليصل إلى 16.60%، سجل البنك الأهلي أعلى عائد يبلغ 19.90% بنهاية التسعة أشهر بزيادة 2% عن نفس الفترة من العام الماضي.

شكل 22: تصنيف الودائع



## ملخص للقوائم المالية للمصارف بنهاية الربع الثالث 2014

المساهمة إلى القطاع			جدول 2: صافي الدخل لـ 9 أشهر		
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف
%10	%10	%13	3,292.0	2,916.8	الرياض
%1	%2	(%25)	373.3	500.3	الجزيرة
%3	%3	%11	1,061.6	960.1	استثمار
%4	%4	%18	1,359.0	1,154.3	الهولندي
%8	%7	%25	2,665.6	2,131.9	الفرنسي
%10	%10	%18	3,296.7	2,798.3	ساب
%7	%7	%13	2,246.2	1,985.9	العربي
%12	%12	%8	3,778.8	3,504.1	ساميا
%17	%20	(%10)	5,316.4	5,891.4	الراجحي
%2	%2	%19	615.1	515.5	البلاد
%3	%2	%29	931.8	724.9	الانماء
%22	%21	%13	6,947.7	6,162.0	الأهلي
<b>%100</b>	<b>%100</b>	<b>%9</b>	<b>31,884.3</b>	<b>29,245.5</b>	<b>الإجمالي</b>

المساهمة إلى القطاع			جدول 1: صافي الدخل للربع الثالث		
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف
%11	%11	%8	1,076.3	997.9	الرياض
%0	%2	(%75)	47.2	188.7	الجزيرة
%4	%4	%14	371.2	325.4	استثمار
%5	%5	%7	461.8	433.3	الهولندي
%9	%7	%35	925.6	685.4	الفرنسي
%10	%9	%25	1,059.0	845.8	ساب
%7	%6	%27	747.9	589.1	العربي
%13	%13	%9	1,280.9	1,170.5	ساميا
%16	%19	(%3)	1,661.6	1,717.0	الراجحي
%2	%2	%20	237.1	197.1	البلاد
%3	%3	%26	331.3	262.0	الانماء
%19	%19	%9	1,913.4	1,757.0	الأهلي
<b>%100</b>	<b>%100</b>	<b>%10</b>	<b>10,113.3</b>	<b>9,169.2</b>	<b>الإجمالي</b>

النسبة إلى إيرادات المصرف			جدول 4: دخل العمولات الخاصة لـ 9 أشهر		
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف
%63	%66	%10	3,801.7	3,470.5	الرياض
%63	%65	%18	1,055.5	890.8	الجزيرة
%59	%67	%8	1,114.8	1,029.6	استثمار
%60	%62	%20	1,436.5	1,196.7	الهولندي
%65	%66	%14	2,846.5	2,499.3	الفرنسي
%61	%63	%8	2,998.7	2,774.1	ساب
%66	%66	%8	2,680.4	2,488.9	العربي
%61	%63	%0	3,419.6	3,411.7	ساميا
%69	%70	%2	7,348.3	7,179.6	الراجحي
%48	%49	%8	750.4	696.5	البلاد
%81	%84	%13	1,543.9	1,360.6	الانماء
%68	%67	%11	8,272.0	7,452.7	الأهلي
<b>%65</b>	<b>%66</b>	<b>%8</b>	<b>37,268.5</b>	<b>34,451.1</b>	<b>الإجمالي</b>

النسبة إلى إيرادات المصرف			جدول 3: دخل العمولات الخاصة للربع الثالث		
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف
%66	%70	%8	1,315.7	1,214.6	الرياض
%65	%68	%17	377.6	323.1	الجزيرة
%68	%69	%12	389.1	346.6	استثمار
%63	%65	%18	509.1	432.9	الهولندي
%66	%68	%13	980.1	869.6	الفرنسي
%62	%64	%8	1,029.5	949.9	ساب
%67	%69	%5	919.2	876.8	العربي
%64	%68	(%0)	1,175.1	1,180.8	ساميا
%69	%71	(%1)	2,397.8	2,425.3	الراجحي
%48	%51	%7	264.4	246.8	البلاد
%77	%85	%15	529.5	460.5	الانماء
%67	%69	%17	2,771.8	2,373.6	الأهلي
<b>%66</b>	<b>%69</b>	<b>%8</b>	<b>12,658.7</b>	<b>11,700.6</b>	<b>الإجمالي</b>

المساهمة إلى القطاع			جدول 6: إجمالي المصاريف لـ 9 أشهر		
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف
%9.8	%9.6	%15	2,760.4	2,406.5	الرياض
%4.6	%3.4	%51	1,298.1	861.6	الجزيرة
%3.0	%2.7	%26	859.3	680.5	استثمار
%3.6	%3.2	%28	1,011.6	789.8	الهولندي
%15.5	%15.1	%16	4,366.2	3,771.7	الفرنسي
%6.2	%6.8	%2	1,741.6	1,699.6	ساب
%6.5	%7.3	(%0)	1,834.7	1,835.0	العربي
%6.3	%7.6	(%6)	1,788.7	1,894.5	ساميا
%18.8	%17.6	%20	5,314.4	4,412.3	الراجحي
%3.4	%3.6	%5	946.9	902.6	البلاد
%3.4	%3.6	%8	961.0	891.5	الانماء
%18.9	%19.6	%9	5,330.7	4,903.3	الأهلي
<b>%100.0</b>	<b>%100.0</b>	<b>%13</b>	<b>28,213.8</b>	<b>25,049.1</b>	<b>الإجمالي</b>

المساهمة إلى القطاع			جدول 5: إجمالي الإيرادات لـ 9 أشهر		
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف
%10.5	%10.1	%14	6,017.3	5,278.8	الرياض
%2.9	%2.6	%22	1,669.4	1,363.0	الجزيرة
%3.3	%2.9	%24	1,884.2	1,525.5	استثمار
%4.2	%3.7	%22	2,377.1	1,944.9	الهولندي
%7.6	%7.2	%16	4,366.2	3,771.7	الفرنسي
%8.6	%8.5	%12	4,939.3	4,413.2	ساب
%7.1	%7.3	%7	4,059.4	3,796.5	العربي
%9.7	%10.4	%3	5,567.5	5,398.6	ساميا
%18.6	%19.8	%3	10,630.8	10,303.8	الراجحي
%2.7	%2.7	%10	1,562.0	1,418.1	البلاد
%3.3	%3.1	%17	1,898.5	1,623.3	الانماء
%21.3	%21.5	%9	12,193.5	11,189.0	الأهلي
<b>%100.0</b>	<b>%100.0</b>	<b>%10</b>	<b>57,165.1</b>	<b>52,026.3</b>	<b>الإجمالي</b>

جميع الأرقام بالملليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

## ملخص للقوائم المالية للمصارف بنهاية الربع الثالث 2014

جدول 7: صافي الدخل لقطاع التجزئة لـ 9 أشهر المساهمة إلى:

المصرف	2013	2014	النمو	صافي دخل المصرف	صافي دخل القطاع
الرياض	884.1	948.3	%7	%29	%12
الجزيرة	(54.2)	(33.2)	-	-	-
استثمار	217.7	207.0	(%5)	%19	%3
الهولندي	145.0	230.8	%59	%17	%3
الفرنسي	214.3	168.5	(%21)	%6	%2
ساب	542.3	693.5	%28	%21	%9
العربي	427.2	471.0	%10	%21	%6
ساميا	751.0	498.1	(%34)	%13	%6
الراجحي	4,240.7	3,375.7	(%20)	%63	%44
البلاد	188.8	116.1	(%38)	%19	%2
الانماء	35.2	111.2	%216	%12	%1
الأهلي	1,414.4	897.6	(%37)	%13	%12
<b>الإجمالي</b>	<b>9,006.5</b>	<b>7,684.5</b>	<b>(%15)</b>	<b>%24</b>	<b>%100</b>

جدول 9: صافي الدخل لقطاع الخزينة لـ 9 أشهر المساهمة إلى:

المصرف	2013	2014	النمو	صافي دخل المصرف	صافي دخل القطاع
الرياض	825.2	926.2	%12	%28	%10
الجزيرة	280.7	354.9	%26	%95	%4
استثمار	472.9	520.9	%10	%49	%5
الهولندي	261.9	353.5	%35	%26	%4
الفرنسي	450.8	809.9	%80	%30	%9
ساب	787.3	868.9	%10	%26	%9
العربي	609.2	613.6	%1	%27	%6
ساميا	1,119.8	1,356.7	%21	%36	%14
الراجحي	872.9	921.9	%6	%17	%10
البلاد	64.8	64.6	(%0)	%10	%1
الانماء	222.6	234.7	%5	%25	%2
الأهلي	2,392.4	2,496.5	%4	%36	%26
<b>الإجمالي</b>	<b>8,360.5</b>	<b>9,522.4</b>	<b>%14</b>	<b>%30</b>	<b>%100</b>

جدول 11: قروض الأفراد بنهاية سبتمبر المساهمة إلى القطاع

المصرف	2013	2014	النمو	2013	2014
الرياض	33,777.5	39,141.3	%16	%10	%10
الجزيرة	12,055.2	13,915.4	%15	%3	%3
استثمار	7,600.6	11,990.7	%58	%2	%3
الهولندي	7,705.4	10,414.8	%35	%2	%3
الفرنسي	10,537.8	9,334.0	(%11)	%3	%2
ساب	21,492.4	26,363.9	%23	%6	%7
العربي	23,265.4	24,821.7	%7	%7	%6
ساميا	19,066.9	19,766.2	%4	%5	%5
الراجحي	137,117.1	151,629.2	%11	%39	%38
البلاد	8,924.7	10,297.7	%15	%3	%3
الانماء	8,869.3	11,516.6	%30	%3	%3
الأهلي	61,993.9	72,539.9	%17	%18	%18
<b>الإجمالي</b>	<b>352,406.1</b>	<b>401,731.4</b>	<b>%14</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

جدول 8: صافي الدخل لقطاع الشركات لـ 9 أشهر المساهمة إلى:

المصرف	2013	2014	النمو	صافي دخل المصرف	صافي دخل القطاع
الرياض	1,836.2	2,023.0	%10	%61	%15
الجزيرة	197.3	(94.7)	(%148)		
استثمار	240.9	289.5	%20	%27	%2
الهولندي	768.9	864.1	%12	%64	%7
الفرنسي	1,381.7	1,543.3	%12	%58	%12
ساب	1,383.9	1,635.2	%18	%50	%12
العربي	789.8	996.8	%26	%44	%8
ساميا	1,249.4	1,468.2	%18	%39	%11
الراجحي	589.2	684.3	%16	%13	%5
البلاد	172.2	311.8	%81	%51	%2
الانماء	464.5	562.1	%21	%60	%4
الأهلي	1,898.2	2,906.5	%53	%42	%22
<b>الإجمالي</b>	<b>10,972.1</b>	<b>13,190.1</b>	<b>%20</b>	<b>%41</b>	<b>%100</b>

جدول 10: صافي الدخل لقطاع الوساطة والاستثمار لـ 9 أشهر المساهمة إلى:

المصرف	2013	2014	النمو	صافي دخل المصرف	صافي دخل القطاع
الرياض	162.7	193.9	%19	%6	%10
الجزيرة	106.6	182.1	%71	%49	%9
استثمار	28.6	44.3	%55	%4	%2
الهولندي	11.3	30.3	%167	%2	%2
الفرنسي	85.1	144.0	%69	%5	%8
ساب	84.7	99.0	%17	%3	%5
العربي	32.3	45.4	%41	%2	%2
ساميا	384.0	455.9	%19	%12	%24
الراجحي	188.6	334.5	%77	%6	%17
البلاد	23.1	29.8	%29	%5	%2
الانماء	2.6	23.8	%807	%3	%1
الأهلي	170.0	336.3	%98	%5	%18
<b>الإجمالي</b>	<b>1,279.6</b>	<b>1,919.2</b>	<b>%49</b>	<b>%6</b>	<b>%100</b>

جدول 12: قروض الشركات بنهاية سبتمبر المساهمة إلى القطاع

المصرف	2013	2014	النمو	2013	2014
الرياض	96,795.7	102,635.6	%6	%13	%12
الجزيرة	23,692.1	26,577.8	%12	%3	%3
استثمار	35,523.1	45,920.1	%29	%5	%5
الهولندي	45,984.9	53,436.4	%16	%6	%6
الفرنسي	102,524.1	109,937.3	%7	%13	%13
ساب	86,987.7	91,169.9	%5	%11	%11
العربي	64,354.5	72,332.5	%12	%8	%8
ساميا	93,112.7	101,397.1	%9	%12	%12
الراجحي	49,405.1	54,254.2	%10	%6	%6
البلاد	12,714.8	17,689.2	%39	%2	%2
الانماء	33,244.5	38,975.1	%17	%4	%5
الأهلي	124,371.1	143,333.0	%15	%16	%17
<b>الإجمالي</b>	<b>768,710.4</b>	<b>857,658.2</b>	<b>%12</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

## ملخص للقوائم المالية للمصارف بنهاية الربع الثالث 2014

المساهمة إلى القطاع		جدول 14: صافي الاستثمارات بنهاية سبتمبر				
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف	
%9.3	%9.3	%23	46,855	38,025	الرياض	
%2.4	%2.1	%40	12,159	8,698	الجزيرة	
%4.6	%3.9	%46	23,238	15,886	استثمار	
%3.9	%3.9	%23	19,414	15,775	الهولندي	
%9.4	%8.1	%42	47,078	33,207	الفرنسي	
%8.2	%7.6	%32	40,929	31,008	ساب	
%7.0	%7.0	%24	35,278	28,350	العربي	
%12.8	%14.6	%8	64,206	59,469	ساميا	
%8.5	%10.3	%2	42,809	42,090	الراجحي	
%0.8	%0.4	%129	4,056	1,773	البلاد	
%1.7	%1.5	%40	8,390	5,990	الانماء	
%31.3	%31.2	%23	156,782	127,183	الأهلي	
<b>%100.0</b>	<b>%100.0</b>	<b>%23</b>	<b>501,194</b>	<b>407,453</b>	<b>الإجمالي</b>	

المساهمة إلى القطاع		جدول 13: إجمالي الموجودات بنهاية سبتمبر				
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف	
%10.6	%11.1	%8	217,069	201,799	الرياض	
%3.2	%3.1	%18	65,633	55,530	الجزيرة	
%4.4	%3.9	%28	90,548	70,814	استثمار	
%4.5	%4.3	%17	91,594	77,968	الهولندي	
%8.9	%9.3	%9	183,241	168,043	الفرنسي	
%8.9	%9.2	%10	182,958	166,279	ساب	
%7.3	%7.6	%9	149,938	137,887	العربي	
%10.5	%11.2	%7	216,370	203,071	ساميا	
%14.5	%15.0	%9	298,714	272,983	الراجحي	
%2.1	%1.9	%31	44,062	33,584	البلاد	
%3.7	%3.3	%28	75,458	59,145	الانماء	
%21.3	%20.2	%19	437,911	367,088	الأهلي	
<b>%100.0</b>	<b>%100.0</b>	<b>%13</b>	<b>2,053,495</b>	<b>1,814,193</b>	<b>الإجمالي</b>	

المساهمة إلى القطاع		جدول 16: القروض غير العاملة بنهاية سبتمبر				
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف	
%8	%9	(%10)	1,277.4	1,420.2	الرياض	
%2	%6	(%60)	369.9	930.0	الجزيرة	
%3	%2	%22	468.8	384.3	استثمار	
%5	%5	%7	796.3	741.4	الهولندي	
%8	%8	%3	1,285.4	1,251.7	الفرنسي	
%10	%10	(%7)	1,500.7	1,612.1	ساب	
%7	%8	(%21)	1,100.6	1,388.4	العربي	
%13	%14	(%14)	1,942.7	2,255.7	ساميا	
%20	%16	%18	3,157.5	2,670.8	الراجحي	
%3	%3	(%4)	431.3	448.6	البلاد	
%2	%1	%75	333.1	190.9	الانماء	
%18	%19	(%11)	2,787.7	3,116.0	الأهلي	
<b>%100</b>	<b>%100</b>	<b>(%6)</b>	<b>15,451.7</b>	<b>16,410.0</b>	<b>الإجمالي</b>	

المساهمة إلى القطاع		جدول 15: صافي القروض بنهاية سبتمبر				
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف	
%11.3	%11.7	%8	140,701	129,903	الرياض	
%3.2	%3.2	%14	40,253	35,394	الجزيرة	
%4.6	%3.8	%35	57,565	42,725	استثمار	
%5.1	%4.8	%19	63,369	53,230	الهولندي	
%9.5	%10.1	%5	118,224	112,573	الفرنسي	
%9.3	%9.7	%8	116,668	107,835	ساب	
%7.7	%7.7	%12	96,045	86,114	العربي	
%9.6	%10.0	%8	120,177	111,253	ساميا	
%16.3	%16.7	%10	203,648	185,447	الراجحي	
%2.2	%1.9	%30	27,521	21,214	البلاد	
%4.0	%3.8	%20	50,219	41,915	الانماء	
%17.1	%16.6	%16	213,529	184,401	الأهلي	
<b>%100.0</b>	<b>%100.0</b>	<b>%12</b>	<b>1,247,919</b>	<b>1,112,004</b>	<b>الإجمالي</b>	

المساهمة إلى القطاع		جدول 18: إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع بنهاية سبتمبر				
2014	2013	التغير	2014	2013	المصرف	
%10.1	%10.9	%5	161,641	154,194	الرياض	
%3.4	%3.2	%18	53,707	45,553	الجزيرة	
%4.4	%3.7	%34	69,683	51,849	استثمار	
%4.6	%4.3	%18	72,691	61,398	الهولندي	
%8.3	%8.8	%6	131,942	124,959	الفرنسي	
%9.0	%9.2	%11	143,687	129,915	ساب	
%7.2	%7.4	%9	114,693	105,206	العربي	
%10.2	%11.0	%5	163,507	155,157	ساميا	
%15.7	%16.0	%11	250,029	225,518	الراجحي	
%2.3	%1.9	%40	36,803	26,331	البلاد	
%3.3	%2.7	%42	53,388	37,623	الانماء	
%21.6	%20.9	%17	343,944	294,775	الأهلي	
<b>%100.0</b>	<b>%100.0</b>	<b>%13</b>	<b>1,595,714</b>	<b>1,412,477</b>	<b>الإجمالي</b>	

المساهمة إلى القطاع		جدول 17: إجمالي ودائع العملاء بنهاية سبتمبر				
2014	2013	النمو	2014	2013	المصرف	
%2.9	%88.5	%85.6	الرياض			
(%4.4)	%76.1	%80.5	الجزيرة			
(%0.1)	%83.8	%83.9	استثمار			
%0.3	%88.9	%88.7	الهولندي			
(%0.1)	%91.4	%91.5	الفرنسي			
(%1.9)	%82.8	%84.7	ساب			
%1.1	%85.7	%84.6	العربي			
%1.5	%75.3	%73.8	ساميا			
(%0.3)	%83.6	%83.9	الراجحي			
(%6.7)	%77.2	%83.9	البلاد			
(%17.2)	%95.2	%112.4	الانماء			
(%0.7)	%63.6	%64.3	الأهلي			
<b>(%0.6)</b>	<b>%79.9</b>	<b>%80.5</b>	<b>الإجمالي</b>			

جميع الأرقام بالملليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

## ملخص للقوائم المالية للمصارف بنهاية الربع الثالث 2014

جدول 20: معدل التغطية (مرة)

المصرف	الربع الثالث 2013	الربع الثالث 2014	التغير
الرياض	1.47	1.84	0.37
الجزيرة	1.38	1.65	0.27
استثمار	2.04	1.74	(0.30)
الهولندي	1.62	1.61	(0.01)
الفرنسي	1.39	1.81	0.42
ساب	1.40	1.58	0.18
العربي	2.08	2.01	(0.08)
ساميا	1.41	1.51	0.10
الراجحي	1.40	1.71	0.31
البلاد	1.95	2.08	0.13
الانماء	2.04	1.82	(0.22)
الأهلي	1.63	1.84	0.21
<b>الإجمالي</b>	<b>1.56</b>	<b>1.74</b>	<b>0.19</b>

جدول 19: مخصصات الائتمان لـ 9 أشهر

المصرف	2013	2014	النمو	المساهمة إلى القطاع
الرياض	196.5	241.7	%23	%8
الجزيرة	56.4	92.1	%63	%3
استثمار	24.6	43.1	%76	%1
الهولندي	30.1	43.7	%45	%1
الفرنسي	168.2	136.8	(%19)	%4
ساب	160.8	187.2	%16	%6
العربي	154.5	170.5	%10	%5
ساميا	65.1	81.6	%25	%3
الراجحي	886.5	1,219.2	%38	%39
البلاد	51.9	59.0	%14	%2
الانماء	30.7	26.7	(%13)	%1
الأهلي	303.7	848.4	%179	%27
<b>الإجمالي</b>	<b>2,129.0</b>	<b>3,150.1</b>	<b>%48</b>	<b>%100</b>

جدول 22: مخصصات الائتمان للشركات لـ 9 أشهر المساهمة إلى القطاع

المصرف	2013	2014	النمو	2013	2014
الرياض	331.4	442.5	%34	%14	%26
الجزيرة	27.2	275.7	%914	%1	%16
استثمار	65.4	132.9	%103	%3	%8
الهولندي	103.7	214.8	%107	%5	%12
الفرنسي	236.3	149.7	(%37)	%10	%9
ساب	257.8	170.5	(%34)	%11	%10
العربي	199.8	164.0	(%18)	%9	%9
ساميا	272.9	27.9	(%90)	%12	%2
الراجحي	514.4	669.9	%30	%22	%39
البلاد	102.1	(39.1)	(%138)	%4	-
الانماء	109.2	64.5	(%41)	%5	%4
الأهلي	71.8	(543.9)	(%858)	%3	-
<b>الإجمالي</b>	<b>2,292.0</b>	<b>1,729.5</b>	<b>(%25)</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

جدول 21: مخصصات الائتمان للأفراد لـ 9 أشهر المساهمة إلى القطاع

المصرف	2013	2014	النمو	2013	2014
الرياض	196.5	241.7	%23	%9	%8
الجزيرة	56.4	92.1	%63	%3	%3
استثمار	24.6	43.1	%76	%1	%1
الهولندي	30.1	43.7	%45	%1	%1
الفرنسي	168.2	136.8	(%19)	%8	%4
ساب	160.8	187.2	%16	%8	%6
العربي	154.5	170.5	%10	%7	%5
ساميا	65.1	81.6	%25	%3	%3
الراجحي	886.5	1,219.2	%38	%42	%39
البلاد	51.9	59.0	%14	%2	%2
الانماء	30.7	26.7	(%13)	%1	%1
الأهلي	303.7	848.4	%179	%14	%27
<b>الإجمالي</b>	<b>2,129.0</b>	<b>3,150.1</b>	<b>%48</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

جدول 23: تصنيف الودائع بنهاية سبتمبر

المصرف	حسابات تحت الطلب			حسابات الادخار			الودائع لأجل				
	2013	2014	النمو	المساهمة إلى القطاع	2013	2014	النمو	المساهمة إلى القطاع	2013	2014	النمو
الرياض	63,930	73,803	%15	%7	297	288	(%3)	%2	77,099	78,261	%2
الجزيرة	17,937	24,329	%36	%2	-	-	-	-	26,055	28,480	%9
استثمار	11,277	17,313	%54	%2	1,285	953	(%26)	%5	38,354	50,532	%32
الهولندي	24,412	28,610	%17	%3	422	452	%7	%2	35,591	42,425	%19
الفرنسي	77,101	85,065	%10	%8	429	428	(%0)	%2	43,813	42,981	(%2)
ساب	73,414	83,775	%14	%8	6,234	6,803	%9	%36	46,552	50,102	%8
العربي	55,718	65,786	%18	%6	103	101	(%2)	%1	46,648	45,894	(%2)
ساميا	95,296	107,650	%13	%11	5,345	6,071	%14	%32	46,836	42,218	(%10)
الراجحي	198,542	224,460	%13	%22	-	-	-	-	22,802	21,520	(%6)
البلاد	20,624	26,642	%29	%3	3,035	3,613	%19	%19	2,042	5,773	%183
الانماء	20,374	27,353	%34	%3	-	-	-	-	17,044	25,277	%48
الأهلي	227,935	257,424	%13	%25	150	155	%3	%1	54,225	71,850	%33
<b>الإجمالي</b>	<b>886,562</b>	<b>1,022,209</b>	<b>%15</b>	<b>%100</b>	<b>17,300</b>	<b>18,863</b>	<b>%9</b>	<b>%100</b>	<b>457,060</b>	<b>505,311</b>	<b>%11</b>

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

## ملخص للقوائم المالية للمصارف بنهاية الربع الثالث 2014

جدول 25: العائد على حقوق المساهمين بنهاية سبتمبر

المصرف	2013	2014	التغير
الرياض	%11.7	%12.8	%1.1
الجزيرة	%11.4	%9.0	(%2.4)
استثمار	%12.7	%12.7	(%0.0)
الهولندي	%17.2	%17.6	%0.4
الفرنسي	%12.9	%12.1	(%0.8)
ساب	%17.6	%18.1	%0.5
العربي	%13.1	%13.9	%0.9
سامبا	%13.6	%13.4	(%0.2)
الراجحي	%21.8	%17.7	(%4.1)
البلاد	%14.8	%15.7	%0.9
الانماء	%5.5	%6.9	%1.4
الأهلي	%17.9	%19.9	%2.0
<b>الإجمالي</b>	<b>%15.0</b>	<b>%16.6</b>	<b>%1.6</b>

جدول 24: إجمالي حقوق المساهمين بنهاية سبتمبر

المصرف	2013	النمو	2014	المساهمة إلى القطاع
الرياض	32,552	%7	34,866	%12.3
الجزيرة	5,548	%9	6,032	%2.1
استثمار	9,891	%21	11,970	%4.2
الهولندي	9,044	%14	10,335	%3.7
الفرنسي	23,275	%8	25,241	%8.9
ساب	21,907	%16	25,400	%9.0
العربي	19,058	%9	20,853	%7.4
سامبا	33,626	%13	37,990	%13.4
الراجحي	36,973	%9	40,440	%14.3
البلاد	4,885	%17	5,692	%2.0
الانماء	17,423	%2	17,810	%6.3
الأهلي	41,918	%10	46,269	%16.4
<b>الإجمالي</b>	<b>256,102</b>	<b>%10</b>	<b>282,897</b>	<b>%100.0</b>

جدول 27: المخصصات إلى القروض بنهاية سبتمبر

المصرف	2013	2014	التغير
الرياض	%1.6	%1.6	%0.1
الجزيرة	%3.5	%1.5	(%2.0)
استثمار	%1.8	%1.4	(%0.4)
الهولندي	%2.2	%2.0	(%0.2)
الفرنسي	%1.5	%1.9	%0.4
ساب	%2.1	%2.0	(%0.1)
العربي	%3.3	%2.2	(%1.0)
سامبا	%2.8	%2.4	(%0.4)
الراجحي	%2.0	%2.6	%0.6
البلاد	%4.0	%3.2	(%0.8)
الانماء	%0.9	%1.2	%0.3
الأهلي	%2.7	%2.3	(%0.3)
<b>الإجمالي</b>	<b>%2.2</b>	<b>%2.1</b>	<b>(%0.1)</b>

جدول 26: هامش العائد بنهاية سبتمبر

المصرف	2013	2014	التغير
الرياض	%2.38	%2.41	%0.03
الجزيرة	%2.36	%2.35	(%0.00)
استثمار	%1.95	%1.69	(%0.27)
الهولندي	%2.21	%2.20	(%0.01)
الفرنسي	%2.05	%2.13	%0.08
ساب	%2.30	%2.26	(%0.04)
العربي	%2.57	%2.48	(%0.09)
سامبا	%2.36	%2.21	(%0.15)
الراجحي	%3.64	%3.28	(%0.36)
البلاد	%2.97	%2.43	(%0.53)
الانماء	%3.10	%2.82	(%0.28)
الأهلي	%2.60	%2.54	(%0.06)
<b>الإجمالي</b>	<b>%2.59</b>	<b>%2.48</b>	<b>(%0.12)</b>

جميع الأرقام بالمليين ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

## كفاية رأس المال

جدول 28: أهم المؤشرات المالية

المصرف	سعر الإغلاق (1)	الرسملة السوقية الأسهم (بالمليون) (1)	الأهم الحرة	العائد على السهم	مكرر الربحية (1)	القيمة الدفترية	مكرر القيمة الدفترية (1)	الأساسي	الأساسي + المساند
الرياض	18.36	55,080	%47	1.44	12.74	11.62	1.57	%16.0	%16.5
الجزيرة	28.44	11,376	%90	1.31	21.74	15.08	1.88	%11.9	%14.2
استثمار	27.12	16,272	%54	2.31	11.72	19.94	1.35	%14.4	%17.5
الهولندي	45.69	21,761	%28	3.58	12.75	21.69	2.10	%11.8	%17.5
الفرنسي	34.30	41,344	%54	2.44	14.07	20.94	1.63	%14.3	%17.0
ساب	54.50	54,500	%32	4.27	12.76	25.39	2.14	%15.3	%17.2
العربي	30.22	30,220	%49	2.78	10.86	20.81	1.45	%15.3	%16.2
سامبا	42.27	50,724	%50	3.99	10.60	31.55	1.33	%18.7	%19.4
الراجحي	60.65	98,556	%70	4.22	14.36	24.88	2.43	%17.9	%19.0
البلاد	50.08	20,032	%70	2.07	24.17	14.22	3.51	%15.6	%16.7
الانماء	22.09	33,135	%69	0.81	27.34	11.87	1.86	%27.0	%27.0
الأهلي	61.38	122,760	%36	4.39	13.99	22.30	2.75	%14.9	%17.4
<b>الإجمالي</b>		<b>555,760</b>	<b>%52</b>	<b>2.80</b>	<b>13.76</b>	<b>19.51</b>	<b>1.98</b>		

(1) حسب أسعار الإغلاق ليوم الخميس 27 نوفمبر 2014

(2) لآخر 12 شهراً بنهاية الربع الثالث من العام 2014

## تعريفات

### هامش العائد:

تستخدم هذه النسبة لتتبع ربحية المصرف من خلال عمليات الاستثمار والإقراض لفترة زمنية محددة. النسبة تقيس الفارق بين عوائد الأصول ذات العوائد وتكاليف الالتزامات ذات التكاليف.

### نسبة التغطية:

هي نسبة تستخدم لقياس قابلية المصرف لتغطية الخسائر من القروض غير العاملة. تحتسب عن طريق قسمة المخصصات على إجمالي القروض غير العاملة.

### نسبة القروض الغير عاملة إلى إجمالي القروض

هي نسبة القروض المتعثرة لدى مصرف إلى إجمالي القروض قبل خصم مخصص الخسائر. وهو يعكس مدى إدارة المصرف لمخاطر الائتمان ومستقبل تدفقاته النقدية.

### معدل كفاية رأس المال (بازل 2):

كفاية رأس المال هو معيار يقيس الملاءة المالية للمصرف وهي تربط مصادر أموال المصرف بالمخاطر التي تحيط به. ولقياس هذه الملاءة تم وضع معايير عملية لقياس هذه الكفاية من خلال اتفاقيات بازل 1 وتم تطويرها في اتفاقيات بازل 2. تشمل اتفاقيات بازل 2 قياس الكفاءة المالية من خلال احتساب نسبة كفاية من خلال شريحتين (رأس المال الأساسي ورأس المال الأساسي مع المساند) ومقارنة الشريحتين بالموجودات المرجحة لثلاث أنواع من المخاطر، مخاطر الائتمان، مخاطر العمليات ومخاطر السوق.

### ربحية السهم (بالريال):

هي مؤشر لربح المصرف بالريال لكل سهم من أسهمه المصدرة. يحتسب من خلال قسمة صافي دخل المصرف على عدد أسهمه المصدرة.

### السعر للعائد:

هو ما يمثل سعر سهم المصرف مقابل ربحية السهم الواحد فيه. يستخدم للمقارنة بين أسعار أسهم المصارف. فكلما كان الرقم أعلى من متوسط المصارف أعطى دلالة إما على المبالغة في سعر السهم أو توقع أرباح أكثر في المستقبل والعكس. يحتسب من خلال قسمة سعر السهم على ربحية السهم بالريال.

### القيمة الدفترية (للسهم):

القيمة الدفترية للمصرف تمثل قيمته العادلة في حال تصفية المصرف وخروجه من السوق. قسمة هذه القيمة على عدد الأسهم المصدرة للمصرف يعطي القيمة الدفترية للسهم الواحد وهي قيمة السهم في حال تصفية المصرف.

### السعر إلى القيمة الدفترية (للسهم):

هو ما يمثل سعر السوق للسهم إلى قيمته الدفترية. يستخدم للمقارنة بين المصارف ومقارنتها بمتوسط القطاع. فإذا زاد الرقم عن المتوسط فهذا يعني أن سعر سهم المصرف يتداول بأعلى من قيمته الدفترية ويعطي دلالتين متعاكستين، إما أن سعر السهم مبالغ فيه أو أن الشركة في حالة نمو ويتوقع لها تطوراً في المستقبل والعكس. يحتسب الرقم من خلال قسمة سعر السوق للسهم على قيمته الدفترية.

### العائد على حقوق المساهمين:

هي نسبة مئوية تعكس مدى كفاءة المصرف في تحقيق أرباحه من قيمة استثمار المساهمين فيه. يحتسب عن طريق قسمة صافي الدخل للمصرف لآخر فترة على إجمالي حقوق المساهمين ترة السابقة. كلما زادت النسبة أعطت دلالة على كفاءة أعلى والعكس.

## البلاد المالية

إدارة الأبحاث والمشورة	خدمة العملاء
البريد الإلكتروني: research@albilad-capital.com	البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com
هاتف: +966 - 11 - 203 - 9892	الإدارة العامة: +966 - 11 - 203 - 9888
الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.albilad-capital/research">www.albilad-capital/research</a>	الهاتف المجاني: 800 - 116 - 0001
إدارة الوساطة	
البريد الإلكتروني: myabes@albiladinvest.com	
هاتف: +966 - 11 - 203 - 9840	
المصرفية الاستثمارية	إدارة الأصول
البريد الإلكتروني: mmandil@albilad-capital.com	البريد الإلكتروني: falqutub@albilad-capital.com
هاتف: +966 - 11 - 203 - 9859	هاتف: +966 - 11 - 203 - 9870

## إخلاء المسؤولية

بذلت شركة البلاد الاستثمارية أقصى جهد للتأكد من أن محتوى المعلومات المذكورة في هذا التقرير صحيحة ودقيقة ومع ذلك فإن شركة البلاد للاستثمار ومديريها وموظفيها لا يقدمون أي ضمانات أو تعهدات صراحة أو ضمناً بشأن محتويات التقرير ولا يتحملون بطريقة مباشرة أو غير مباشرة أي مسؤولية قانونية ناتجة عن ذلك.

لا يجوز إعادة نسخ أو إعادة توزيع أو إرسال هذا التقرير بطريقة مباشرة أو غير مباشرة لأي شخص آخر أو نشره كلياً أو جزئياً لأي غرض من الأغراض دون الموافقة الخطية المسبقة من شركة البلاد للاستثمار.

كما نلفت الانتباه بأن هذه المعلومات لا تشكل توصية بشراء أو بيع أوراق مالية أو لاتخاذ قرار استثماري.

يعتبر أي إجراء استثماري يتخذه المستثمر بناءً على هذا التقرير سواء كان كلياً أو جزئياً هو مسؤوليته الكاملة وحده. ليس الهدف من هذا التقرير إن يستخدم أو يعتبر مشورة أو خياراً أو أي إجراء آخر يمكن أن يتحقق مستقبلاً. لذلك فإننا ننصح بالرجوع إلى مستشار استثماري مؤهل قبل الاستثمار في مثل هذه الأدوات الاستثمارية.

تحتفظ شركة البلاد للاستثمار بجميع الحقوق المرتبطة بهذا التقرير

تصريح هيئة السوق المالية رقم 08100-37