



ملخص :

يلخص هذا التقرير أداء المصارف السعودية المدرجة في السوق المالية بالإضافة إلى البنك الأهلي الغير مدرج بنهاية الربع الثاني من 2013.

صافي الدخل ينمو 6% خلال النصف الأول ويتجاوز 20 مليار ريال

نمت الإيرادات المجمعة للبنوك السعودية 6% خلال النصف الأول من العام الحالي مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 35.170 مليار ريال. و بلغ نمو صافي الدخل 6% أيضاً ليصل إلى 20.076 مليار ريال في النصف الأول من العام مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي بدعم من نمو أرباح البنك الأهلي ، أحد أكبر البنوك في المملكة حيث وصل نمو أرباحه 20% .

خلال النصف الأول من العام الحالي بلغ نمو صافي دخل العمولات الخاصة 8% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ، وارتفع معدل صافي دخل العمولات الخاصة إلى إجمالي الإيرادات بمقدار نقطة أساس واحدة ليبلغ 65% من إجمالي الإيرادات .

كما انخفض هامش العائد للمصارف السعودية خلال النصف الأول بمقدار 57 نقطة أساس ليصل إلى 4.61% مقارنة ب 5.18% بنهاية النصف الأول من العام الماضي .

في ما يخص الميزانية المجمعة للمصارف فقد بلغ نمو الموجودات 12% خلال النصف الأول من العام مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 1,787 مليار ريال، بينما بلغ نمو ودائع العملاء 14% خلال النصف الأول مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 1,387 مليار ريال ، وبلغ نمو محفظة القروض 16% خلال النصف الأول مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 1,090 مليار ريال .

بلغت القروض الممنوحة للشركات 69% من إجمالي محفظة القروض بينما بلغت القروض الممنوحة للأفراد 31% من إجمالي محفظة الإقراض.

وانخفضت المخصصات التي جنبتها المصارف 12.5% بنهاية النصف الأول من العام مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 2,988 مليون ريال ، بلغت مخصصات ائتمان الأفراد 44% من إجمالي المخصصات بينما بلغت مخصصات ائتمان الشركات 53% من إجمالي المخصصات .

في النصف الأول من العام إرتفعت نسبة تغطية القروض المشكوك في تحصيلها إلى 157% مقارنة ب 138% في النصف الأول من العام الماضي مما يعطي إشارة على جوده أصول القطاع المصرفي في السوق السعودية .

تفاوت النمو في القطاعات المصرفية الرئيسية، فقد سجل قطاع الشركات نمواً في أرباحه بلغ 27% مقارنة بالنصف الأول من العام الماضي بينما بلغ نمو قطاع الأفراد والخزينة 2% و 7% على التوالي وسجل قطاع الوساطة تراجع ب 33% في الأرباح .

في قطاع تمويل الشركات سجل البنك الأهلي أعلى معدل نمو في الأرباح حيث بلغ 374% مقارنة بالنصف الأول من العام الماضي ، وفي قطاع تمويل الأفراد سجل البنك الهولندي أعلى نمو في الأرباح ب 35% ، بينما في قطاعي الخزينة والوساطة سجل بنك الاستثمار أعلى نمو في الأرباح ب 77% و 110% على التوالي .

* مصادر المعلومات: أبحاث البلاد، تداول

للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على:

تركي فدعق

مدير الأبحاث والمشورة

tfadaak@albiladinvest.com

أو الإدارة العامة:

هاتف: +966 1203 9892

فاكس: +966 1479 8453

صندوق البريد 140

الرياض 11411



28 أغسطس 2013

صافي الدخل

صافي الدخل :

النسبة إلى إجمالي القطاع لنصف الأول	2012	النمو	صافي الدخل للنصف الأول (مليون ريال)		المصرف
			2013	2012	
9.6%	9.6%	6%	1,918.9	1,815.9	الرياض
1.6%	1.4%	14%	311.6	272.2	الجزيرة
3.2%	2.3%	46%	634.7	434.6	استثمار
3.6%	3.3%	16%	721.0	622.3	الهلندي
7.2%	8.2%	(6%)	1,446.5	1,546.1	الفرنسي
9.7%	9.4%	10%	1,952.5	1,769.2	ساب
7.0%	7.3%	2%	1,396.7	1,373.5	العربي
11.6%	12.2%	1%	2,333.6	2,302.5	سامبا
20.8%	21.7%	2%	4,174.4	4,104.3	الراجحي
1.6%	3.5%	(52%)	318.4	*665.0	البلاد*
2.3%	1.7%	40%	462.9	329.9	الانماء
21.9%	19.4%	20%	4,405.0	3,655.8	الأهلي
100.0%	100.0%	6%	20,076.2	18,891.3	الإجمالي

* يتضمن أرباح غير تشغيلية بـ 373 مليون ريال

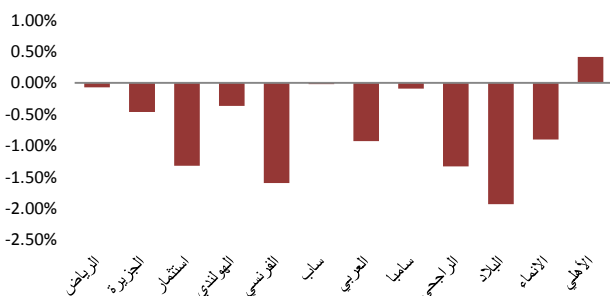
النسبة إلى إجمالي الإيرادات للنصف الأول	2012	النمو	صافي دخل العمولات الخاصة النصف الأول (مليون ريال)		المصرف
			2013	2012	
64%	63%	4%	2,255.9	2,163.7	الرياض
64%	55%	23%	567.7	459.7	الجزيرة
67%	68%	14%	683.0	597.1	استثمار
60%	61%	15%	763.7	665.8	الهلندي
66%	66%	(1%)	1,629.7	1,645.7	الفرنسي
62%	61%	14%	1,824.2	1,601.7	ساب
64%	66%	(0.2%)	1,612.1	1,615.5	العربي
61%	60%	5%	2,230.9	2,133.4	سامبا
68%	67%	3%	4,754.4	4,600.0	الراجحي
48%	46%	13%	449.7	399.5	البلاد
83%	77%	33%	900.2	676.7	الانماء
65%	63%	13%	5,042.5	4,479.9	الأهلي
65%	64%	8%	22,714.0	21,038.8	الإجمالي

التغيير	هامش العائد للنصف الأول		المصرف
	2013	2012	
(0.07%)	4.75%	4.82%	الرياض
(0.47%)	4.65%	5.12%	الجزيرة
(1.33%)	4.67%	5.99%	استثمار
(0.37%)	3.57%	3.93%	الهلندي
(1.60%)	3.03%	4.63%	الفرنسي
(0.02%)	4.69%	4.71%	ساب
(0.93%)	4.42%	5.35%	العربي
(0.10%)	4.48%	4.57%	سامبا
(1.34%)	4.97%	6.31%	الراجحي
(1.94%)	7.73%	9.67%	البلاد
(0.91%)	6.78%	7.69%	الانماء
0.41%	3.46%	3.05%	الأهلي
(0.57%)	4.61%	5.18%	الإجمالي

هامش العائد

انخفض هامش العائد لقطاع المصارف الى 4.61% مقارنة بـ 5.18% في الربع الأول من العام الماضي ، وبلغ معدل الانخفاض 57 نقطة أساس. أعلى معدل سجله بنك البلاد بـ 7.73% و أقل معدل سجله البنك الأهلي بـ 3.46% . بينما أكبر انخفاض سجله بنك البلاد بـ 1.94% .

تغيير هامش العائد





قطاع الأفراد للنصف الأول					
المصرف	صافي الدخل (مليون ريال)		النمو	النسبة إلى إجمالي الربح 2013	النسبة إلى إجمالي القطاع 2013
	2012	2013			
الرياض	513.98	583.55	14%	30%	9%
الجزيرة	(105.42)	(23.11)	78%	لا ينطبق	لا ينطبق
استثمار	136.55	138.75	2%	22%	2%
الهولندي	73.43	98.98	35%	14%	2%
الفرنسي	208.05	169.03	(19%)	12%	3%
ساب	299.42	374.58	25%	19%	6%
العربي	399.27	300.92	(25%)	22%	5%
سامبا	553.88	513.29	(7%)	22%	8%
الراجحي	2,709.99	2,905.86	7%	70%	46%
البلاد	124.38	118.94	(4%)	37%	2%
الانماء	(89.44)	(1.37)	98%	لا ينطبق	لا ينطبق
الأهلي	1,304.50	1,072.46	(18%)	24%	17%
الإجمالي	6,128.60	6,251.87	2%	31%	100%

قطاع الأفراد :

بلغت أرباح قطاع الأفراد خلال النصف الأول من هذا العام 6.25 مليار ريال بنمو 2% عن نفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 6.13 مليار .

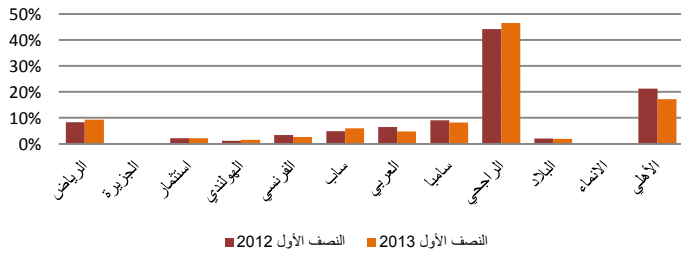
بلغت مساهمة قطاع الأفراد 31% من أرباح المصارف الإجمالية.

ساهم قطاع الأفراد في مصرف الراجحي ب 70% من أرباح المصرف ، و في بنك البلاد مثلت أرباح القطاع 37% من الأرباح الإجمالية ، بينما منى قطاع الأفراد بخسارة في كل من بنك الجزيرة ومصرف الإنماء .

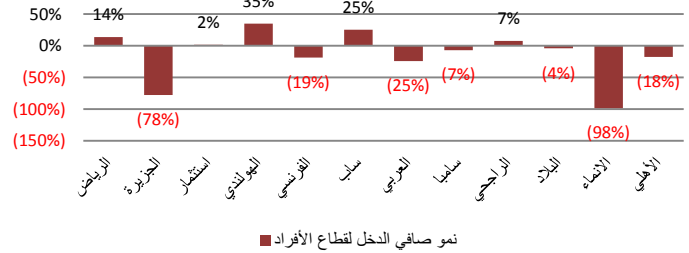
أعلى نمو في قطاع الأفراد كان في بنك الإنماء ب 98% ثم بنك الجزيرة ب 78%.

بينما استحوذ مصرف الراجحي على 46% من أرباح القطاع الإجمالية.

صافي الدخل لقطاع الأفراد



نمو صافي الدخل لقطاع الأفراد



قطاع الشركات للنصف الأول					
المصرف	صافي الدخل (مليون ريال)		النمو	النسبة إلى إجمالي الربح 2013	النسبة إلى إجمالي القطاع 2013
	2012	2013			
الرياض	862.39	1,178.61	37%	61%	16%
الجزيرة	90.10	108.34	20%	35%	1%
استثمار	125.11	186.65	49%	29%	3%
الهولندي	589.23	629.71	7%	87%	8%
الفرنسي	890.90	946.26	6%	65%	13%
ساب	881.41	999.55	13%	51%	13%
العربي	499.88	588.57	18%	42%	8%
سامبا	730.56	772.00	6%	33%	10%
الراجحي	547.12	424.38	(22%)	10%	6%
البلاد	77.92	97.93	26%	31%	1%
الانماء	317.98	312.31	(2%)	67%	4%
الأهلي	246.63	1,167.90	374%	27%	16%
الإجمالي	5,859.22	7,412.22	27%	37%	100%

قطاع الشركات :

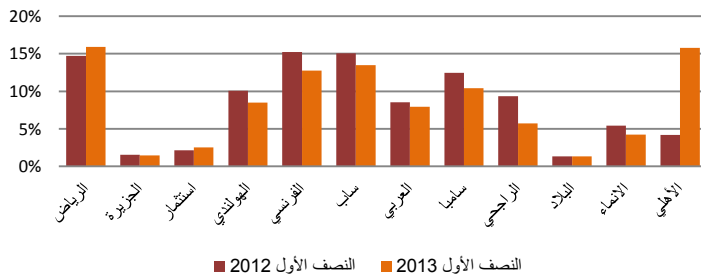
بلغت أرباح قطاع الشركات خلال النصف الأول من هذا العام 7.4 مليار ريال بنمو 27% عن نفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 5.9 مليار ، بلغت مساهمة قطاع الشركات 37% من أرباح المصارف الإجمالية.

في البنك الهولندي بلغت أرباح قطاع الشركات 87% من أرباح البنك الإجمالية ، وفي مصرف الإنماء ساهم القطاع ب 67% من الأرباح ، بينما في مصرف الراجحي بلغت أرباح القطاع 10% فقط من الأرباح الإجمالية.

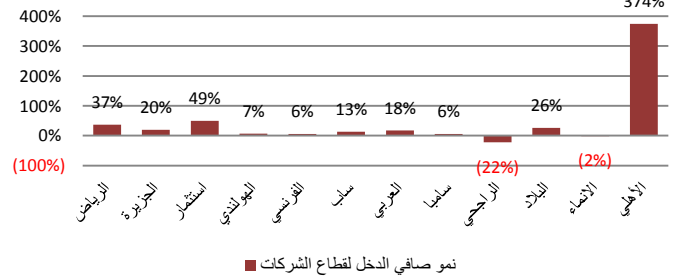
أعلى نمو في قطاع الشركات كان في البنك الأهلي ب 374% ثم بنك الاستثمار والرياض ب 49% و 37% على التوالي.

على مستوى السوق استحوذ بنك الرياض والأهلي على 16% لكل منهما من أرباح القطاع الإجمالية.

صافي الدخل لقطاع الشركات



نمو صافي الدخل لقطاع الشركات



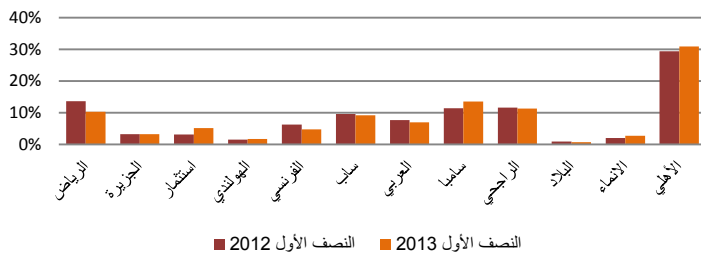


28 أغسطس 2013

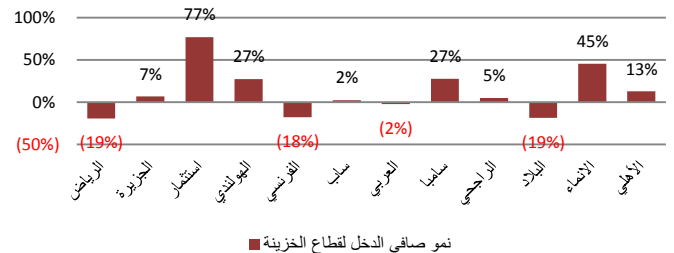
القطاعات التشغيلية (الأفراد - الشركات - الخزينة - الوساطة وخدمات الاستثمار)

قطاع الخزينة للنصف الأول					
المصرف	صافي الدخل (مليون ريال)		النمو	النسبة إلى إجمالي الربح 2013	النسبة إلى إجمالي القطاع 2013
	2012	2013			
الرياض	719.10	579.54	(19%)	30%	10%
الجزيرة	170.83	182.01	7%	58%	3%
استثمار	162.16	286.58	77%	45%	5%
الهلندي	75.50	95.97	27%	13%	2%
الفرنسي	326.29	268.23	(18%)	19%	5%
ساب	505.97	517.45	2%	27%	9%
العربي	401.45	391.54	(2%)	28%	7%
سامبا	599.84	764.69	27%	33%	14%
الراجحي	610.77	639.26	5%	15%	11%
البلاد	44.83	36.53	(19%)	11%	1%
الانماء	103.62	150.46	45%	33%	3%
الأهلي	1,550.36	1,747.33	13%	40%	31%
الإجمالي	5,270.72	5,659.57	7%	28%	100%

صافي الدخل لقطاع الخزينة

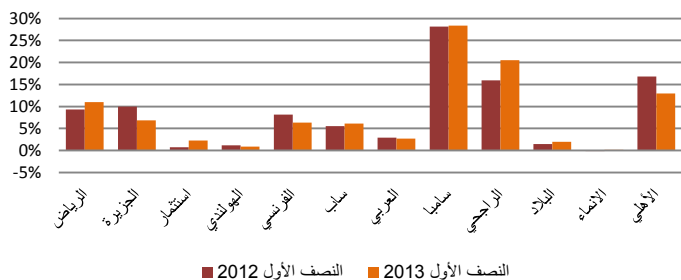


نمو صافي الدخل لقطاع الخزينة

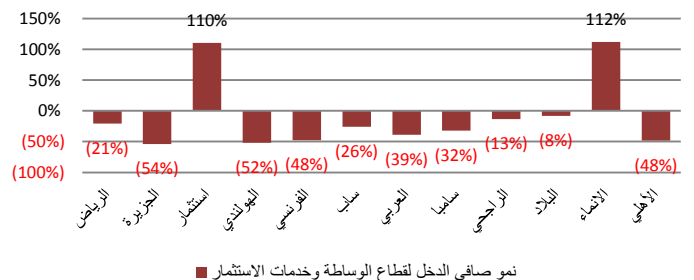


قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار للنصف الأول					
المصرف	صافي الدخل (مليون ريال)		النمو	النسبة إلى إجمالي الربح 2013	النسبة إلى إجمالي القطاع 2013
	2012	2013			
الرياض	138.72	109.80	(21%)	6%	11%
الجزيرة	148.24	68.02	(54%)	22%	7%
استثمار	10.80	22.70	110%	4%	2%
الهلندي	17.36	8.35	(52%)	1%	1%
الفرنسي	120.87	62.99	(48%)	4%	6%
ساب	82.37	60.95	(26%)	3%	6%
العربي	43.21	26.48	(39%)	2%	3%
سامبا	418.18	283.63	(32%)	12%	28%
الراجحي	236.42	204.91	(13%)	5%	21%
البلاد	21.39	19.59	(8%)	6%	2%
الانماء	(2.26)	1.47	112%	0%	0%
الأهلي	249.77	129.25	(48%)	3%	13%
الإجمالي	1,485.07	998.12	(33%)	5%	100%

صافي الدخل لقطاع الوساطة وخدمات الاستثمار



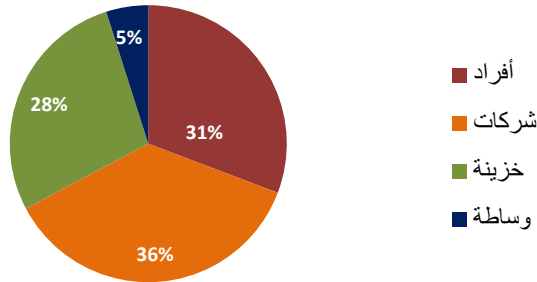
نمو صافي الدخل لقطاع الوساطة وخدمات الاستثمار



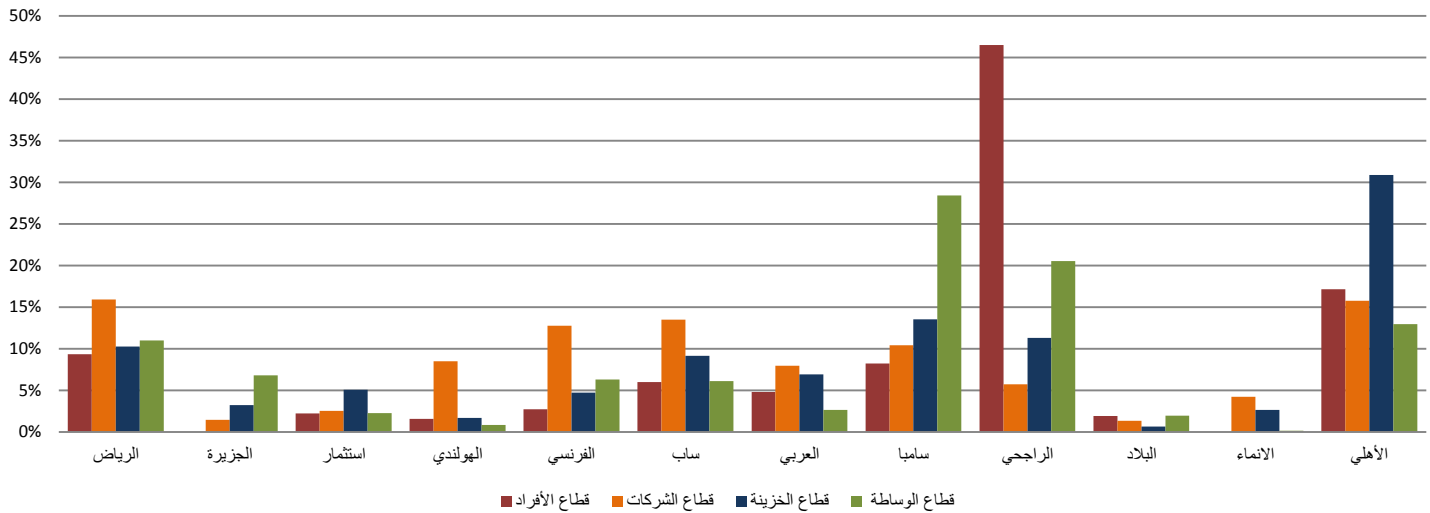


القطاعات التشغيلية (الأفراد - الشركات - الخزينة - الوساطة وخدمات الاستثمار)

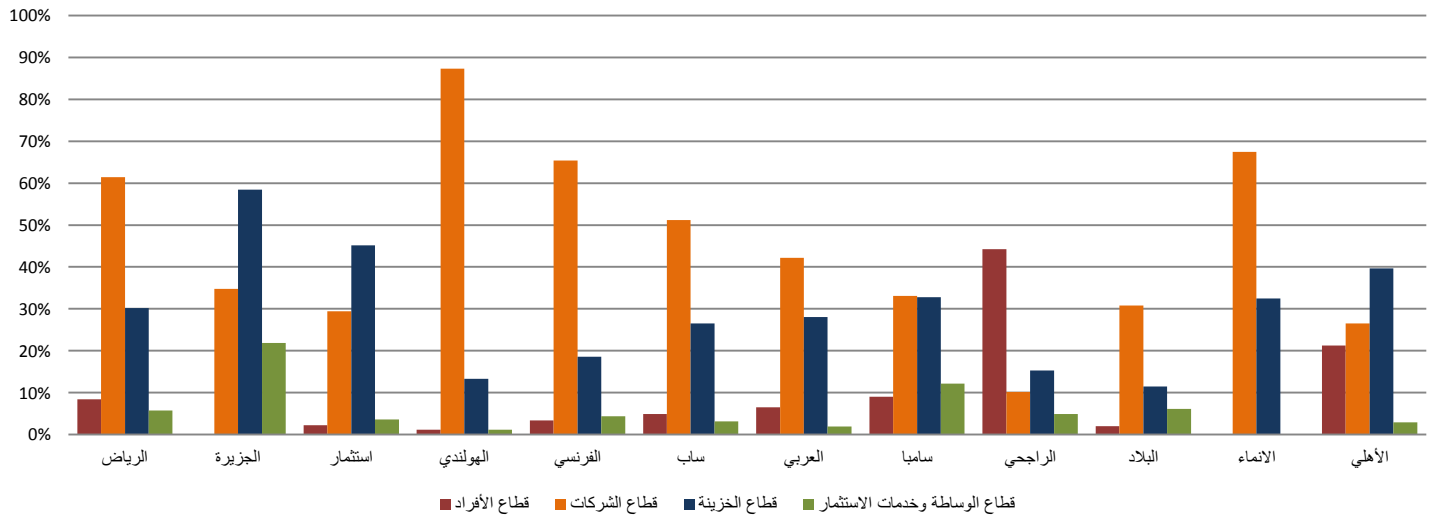
حصة أرباح القطاعات من إجمالي أرباح المصارف للنصف الأول 2013



الحصة السوقية لأرباح القطاعات التشغيلية للمصارف للنصف الأول 2013



حصة أرباح القطاعات لكل مصرف إلى إجمالي الربح للنصف الأول 2013





28 أغسطس 2013

إيرادات ومصاريف العمليات

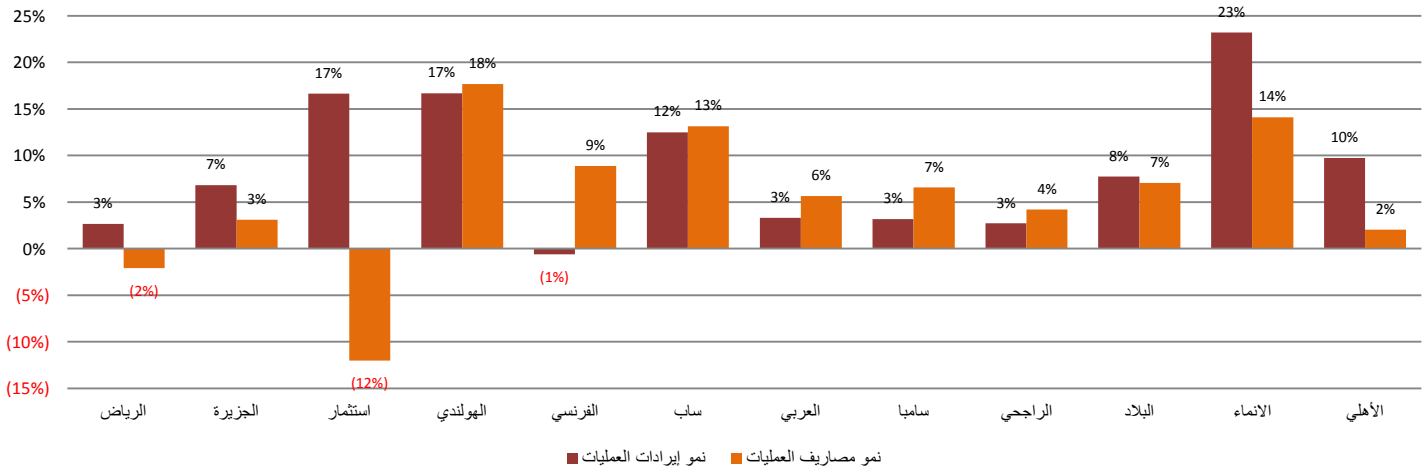
بلغ إجمالي إيرادات المصارف السعودية 35.17 مليار ريال في النصف الأول من هذا العام بنمو 6% عن نفس الفترة من العام الماضي . استحوذ البنك الأهلي ومصرف الراجحي على 22% و 20% على التوالي من الحصة السوقية للمصارف ، بينما كانت حصة بنك سامبا والرياض 10% لكل منهما ، وتقاسمت ثمان مصارف 38% من إيرادات القطاع.

أعلى نمو في الإيرادات سجله مصرف الإنماء بـ 23% ثم بنك الاستثمار والهولندي بـ 17% لكل منهما ، الأهلي سجل 10% بينما المصارف الأخرى سجلت نمواً متواضعاً بأقل من 10% باستثناء البنك الفرنسي الذي حقق نمواً سلبياً 1%.

كما بلغ إجمالي مصاريف العمليات 15.2 مليار ريال في الربع الأول بنمو 4% عن نفس الفترة من العام الماضي ، أعلى نمو سجله البنك الهولندي بـ 18% ثم مصرف الإنماء بـ 14% ، ساب سجل 13% ، بينما انخفضت مصاريف كل بنك الاستثمار والرياض بـ 12% و 2% على التوالي.

إيرادات ومصاريف العمليات للنصف الأول											
النسبة إلى إجمالي القطاع			مصاريف العمليات (مليون ريال)			النسبة إلى إجمالي القطاع			إيرادات العمليات (مليون ريال)		
2013	2012	النمو	2013	2012	النمو	2013	2012	النمو	2013	2012	المصرف
11%	12%	(2%)	1,646.51	1,681.69	10%	10%	10%	3%	3,540.12	3,448.18	الرياض
4%	4%	3%	579.45	562.04	3%	3%	7%	891.09	834.25	الجزيرة	
3%	4%	(12%)	461.22	524.25	3%	3%	17%	1,024.06	878.02	استثمار	
4%	3%	18%	556.87	473.25	4%	3%	17%	1,277.58	1,094.85	الهولندي	
7%	7%	9%	1,042.65	957.67	7%	8%	(1%)	2,487.69	2,503.00	الفرنسي	
7%	6%	13%	1,047.63	925.97	8%	8%	12%	2,939.21	2,612.77	ساب	
8%	7%	6%	1,149.95	1,088.39	7%	7%	3%	2,531.68	2,450.74	العربي	
9%	9%	7%	1,319.60	1,238.36	10%	11%	3%	3,653.20	3,540.82	سامبا	
19%	19%	4%	2,866.32	2,750.29	20%	21%	3%	7,040.73	6,854.59	الراجحي	
4%	4%	7%	612.93	572.53	3%	3%	8%	931.30	864.33	البلاد	
4%	4%	14%	613.78	537.86	3%	3%	23%	1,080.84	877.23	الانماء	
22%	22%	2%	3,302.79	3,236.31	22%	21%	10%	7,773.26	7,084.57	الأهلي	
100%	100%	4%	15,199.70	14,548.58	100%	100%	6%	35,170.76	33,043.33	الإجمالي	

نمو إيرادات ومصاريف العمليات





28 أغسطس 2013

القروض والمخصصات

محفظة القروض:

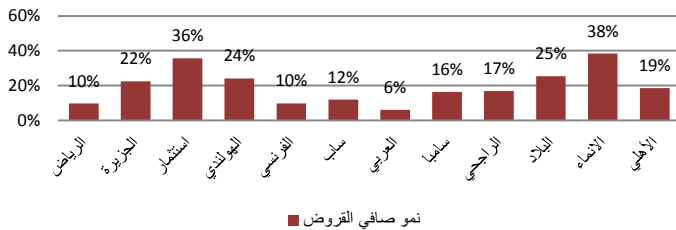
بلغت محفظة القروض في المصارف السعودية 1,090 مليار ريال في النصف الأول من هذا العام بنمو 16% عن نفس الفترة من العام الماضي .
أعلى نمو سجله مصرف الإنماء ب 38% ثم الاستثمار البلاد ب 36% و 25% على التوالي.
استحوذ مصرف الراجحي على 17% من محفظة القروض والبنك الأهلي على 16% ، بنك الرياض 12% بينما كان نصيب كل من سامبا والفرنسي وساب 10% لكل منهم .

قروض الأفراد و قروض الشركات :

ارتفعت قروض الأفراد ب 21% لتصل إلى 342 مليار ريال بنهاية النصف الأول من العام الحالي. بينما نمت قروض الشركات بوتيرة أقل قاربت ال 14% لتصل إلى 756 مليار ريال. يرجع الفارق في النمو بين قروض الأفراد و الشركات إلى صغر حجم سوق الإقراض للأفراد مقارنة بإقراض الشركات و رغبة المصارف في التوسع لإقراض الأفراد نظرا لارتفاع هامش ربحيتها مقارنة بإقراض الشركات.

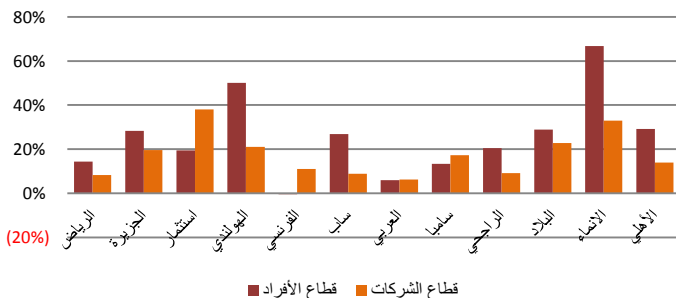
المصرف	صافي القروض للنصف الأول (مليون ريال)		النمو	النسبة إلى إجمالي القطاع	
	2012	2013		2012	2013
الرياض	115,091.44	126,189.86	10%	12%	12%
الجزيرة	27,231.79	33,311.97	22%	3%	3%
استثمار	29,794.56	40,414.34	36%	4%	3%
الهولندي	41,919.69	52,016.85	24%	5%	4%
الفرنسي	100,515.67	110,235.40	10%	10%	11%
ساب	94,738.60	105,999.79	12%	10%	10%
العربي	80,739.47	85,536.12	6%	8%	9%
سامبا	95,727.37	111,400.14	16%	10%	10%
الراجحي	158,217.96	184,889.34	17%	17%	17%
البلاد	16,208.14	20,311.44	25%	2%	2%
الانماء	30,035.63	41,569.40	38%	4%	3%
الأهلي	150,266.26	178,225.82	19%	16%	16%
الإجمالي	940,486.59	1,090,100.46	16%	100%	100%

نمو صافي القروض

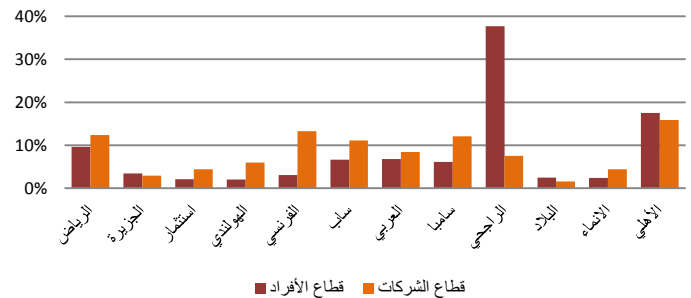


القروض حسب القطاع للنصف الأول (مليون ريال)									
المصرف	أفراد		شركات		نسبة إلى إجمالي القطاع		نسبة إلى إجمالي القطاع		النمو
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	
الرياض	28,938.13	33,108.44	14%	10%	10%	10%	13%	12%	12%
الجزيرة	9,247.72	11,868.53	28%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
استثمار	6,106.60	7,298.09	20%	2%	2%	2%	4%	4%	4%
الهولندي	4,700.40	7,055.71	50%	2%	2%	2%	6%	6%	6%
الفرنسي	10,580.53	10,538.57	(0%)	4%	3%	3%	14%	13%	13%
ساب	17,907.45	22,719.44	27%	6%	7%	7%	12%	11%	11%
العربي	21,997.45	23,310.50	6%	8%	7%	7%	9%	8%	8%
سامبا	18,549.98	21,013.64	13%	7%	6%	6%	12%	12%	12%
الراجحي	107,197.01	129,086.94	20%	38%	38%	38%	8%	8%	8%
البلاد	6,622.84	8,539.87	29%	2%	2%	2%	1%	2%	2%
الانماء	4,992.95	8,325.26	67%	2%	2%	2%	4%	4%	4%
الأهلي	46,526.09	60,080.61	29%	16%	18%	18%	16%	16%	16%
الإجمالي	283,367.14	342,945.58	21%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

نمو صافي القروض حسب القطاع للنصف الأول 2013



الحصة السوقية لصافي القروض حسب القطاع للنصف الأول 2013





28 أغسطس 2013

القروض والمخصصات

مخصصات الائتمان:

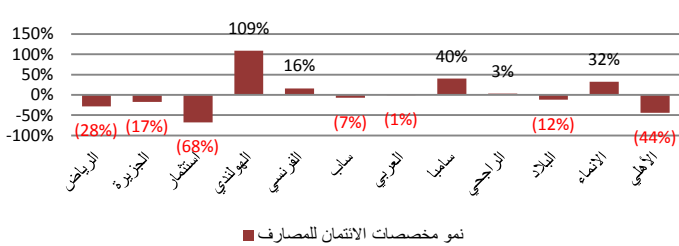
بلغت مخصصات الائتمان في المصارف السعودية 2.99 مليار ريال في النصف الأول من هذا العام بانخفاض 12.5% عن نفس الفترة من العام الماضي .

بلغت مخصصات مصرف الراجحي 29% من إجمالي مخصصات المصارف ، ويليه البنك الأهلي الذي مثلت مخصصاته 14% ثم الرياض ب 13% من إجمالي المخصصات.

خمس مصارف حققت نمو في مخصصاتها الائتمانية بينما سبع مصارف سجلت تراجعاً في مخصصاتها .

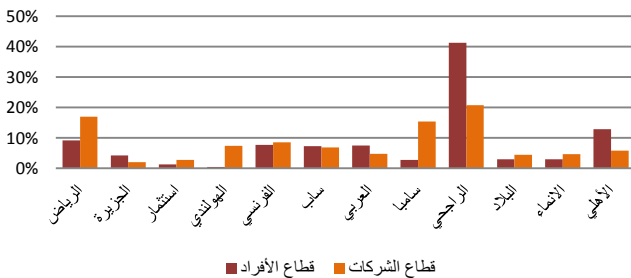
ارتفعت مخصصات الائتمان للأفراد بنسبة 11% مدعومة من بنك سامبا و ساب. بينما انخفضت مخصصات الائتمان للشركات بنسبة 23% بدعم من انخفاض مخصصات البنك الأهلي والاستثمار.

نمو مخصصات الائتمان

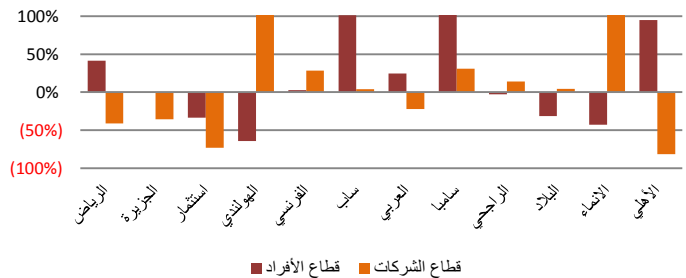


مخصصات الائتمان حسب القطاع النصف الأول (مليون ريال)										
النسبة إلى إجمالي القطاع		النمو	الشركات		النسبة إلى إجمالي القطاع		النمو	الأفراد		المصرف
2013	2012		2013	2012	2013	2012		2013	2012	
17.0%	22.1%	(41%)	267.13	453.74	9.2%	7.2%	41%	121.21	85.68	الرياض
2.0%	2.4%	(36%)	31.442	48.93	4.2%	4.7%	(1%)	55.09	55.61	الجزيرة
2.7%	7.8%	(73%)	43.068	159.58	1.3%	2.1%	(33%)	16.93	25.42	الاستثمار
7.4%	2.1%	174%	116.121	42.41	0.4%	1.3%	(64%)	5.72	15.94	البنك الأهلي
8.5%	5.1%	29%	134.254	104.46	7.7%	8.3%	3%	101.18	98.46	الفرنسي
6.9%	5.1%	4%	108.032	104.07	7.3%	4.0%	101%	95.94	47.65	ساب
4.7%	4.6%	(22%)	73.953	95.09	7.4%	6.6%	24%	97.85	78.67	العربي
15.4%	9.0%	31%	241.864	184.60	2.7%	1.2%	159%	35.73	13.81	سامبا
20.7%	13.9%	14%	325.25	284.87	41.2%	47.0%	(3%)	544.41	560.10	الراجحي
4.4%	3.3%	4%	69.634	66.71	3.0%	4.8%	(31%)	39.03	56.87	البلاد
4.6%	0.8%	338%	72.753	16.60	2.9%	5.7%	(43%)	38.77	67.69	الائتماء
5.7%	23.8%	(82%)	90.306	488.52	12.8%	7.3%	95%	169.42	86.97	الأهلي
100.0%	100.0%	-23%	1,573.81	2,049.56	100.0%	100.0%	11%	1,321.28	1,192.88	الإجمالي

مخصصات الائتمان إلى إجمالي المصارف حسب القطاع للنصف الأول 2013



نمو مخصصات الائتمان حسب القطاع للنصف الأول 2013





28 أغسطس 2013

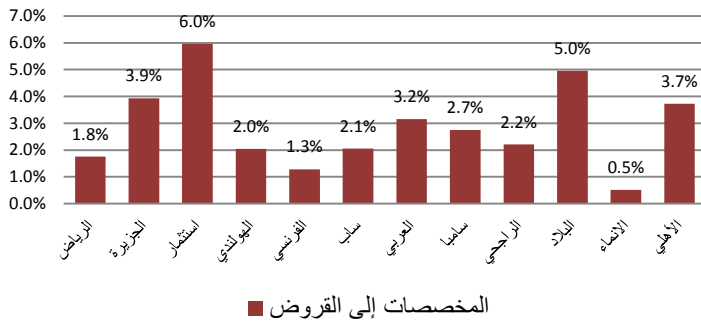
القروض والمخصصات

المخصصات إلى القروض للنصف الأول		المصرف
2013	2012	
1.8%	1.9%	الرياض
3.9%	5.3%	الجزيرة
6.0%	2.6%	استثمار
2.0%	2.9%	الهولندي
1.3%	1.7%	الفرنسي
2.1%	2.6%	ساب
3.2%	3.4%	العربي
2.7%	3.4%	مسامبا
2.2%	2.2%	الراجحي
5.0%	5.1%	البلاد
0.5%	1.2%	الانماء
3.7%	3.8%	الأهلي
2.6%	2.8%	الإجمالي

المخصصات إلى القروض:

بلغ معدل المخصصات إلى القروض للمصارف السعودية في النصف الأول من هذا العام 2.6% مقارنة بـ 2.8% في نفس الفترة من العام الماضي .
أعلى معدل سجله بنك الاستثمار 6% ارتفاعاً من 2.6% في النصف الأول من العام الماضي ، بينما سجل بنك البلاد 5% انخفاضاً من 5.1% في نفس الفترة من العام الماضي .

المخصصات إلى القروض للنصف الأول 2013

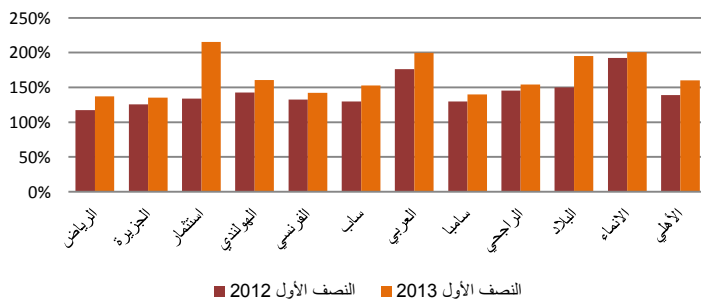


نسبة التغطية للنصف الأول (مليون ريال)		المصرف
2013	2012	
137%	117%	الرياض
136%	126%	الجزيرة
215%	134%	استثمار
160%	143%	الهولندي
142%	132%	الفرنسي
153%	130%	ساب
200%	176%	العربي
140%	130%	مسامبا
154%	145%	الراجحي
195%	150%	البلاد
201%	193%	الانماء
160%	139%	الأهلي
157%	138%	الإجمالي

نسبة التغطية

ارتفع معدل تغطية القروض إلى 157% في النصف الأول مقارنة بـ 138% في نفس الفترة من العام الماضي ، أعلى معدل سجله بنك الاستثمار بـ 215% بينما أقل معدل كان 136% في بنك الجزيرة.

نسبة التغطية





28 أغسطس 2013

ودائع العملاء

النسبة إلى إجمالي القطاع			ودائع العملاء للنصف الأول (مليون ريال)		
2013	2012	النمو	2013	2012	المصرف
11%	11%	8%	147,879.06	137,055.78	الرياض
3%	3%	21%	45,197.77	37,254.21	الجزيرة
3%	3%	28%	48,560.01	38,080.12	استثمار
4%	4%	23%	61,255.76	49,620.91	الهولندي
9%	9%	14%	124,575.24	108,942.20	الفرنسي
9%	10%	7%	125,888.01	117,579.12	ساب
7%	8%	9%	103,017.96	94,815.82	العربي
11%	12%	10%	156,061.19	142,355.10	سامبا
16%	16%	17%	223,662.41	191,379.06	الراجحي
2%	2%	14%	26,824.51	23,611.42	البلاد
3%	2%	40%	36,466.12	25,964.08	الإنماء
21%	21%	15%	288,045.08	250,266.20	الأهلي
100%	100%	14%	1,387,433.12	1,216,924.01	الإجمالي

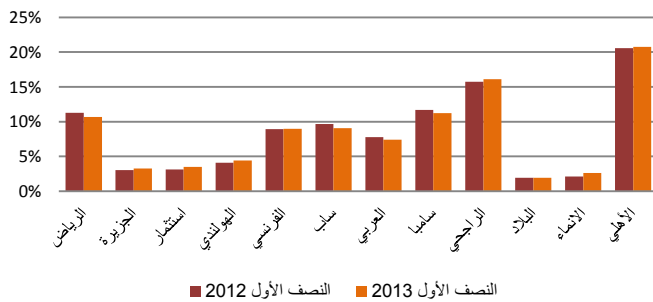
ودائع العملاء:

بلغت ودائع العملاء في المصارف السعودية 1,387 مليار ريال بنهاية النصف الأول من هذا العام بنمو سنوي بلغ 14% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 1,217 مليار ريال .

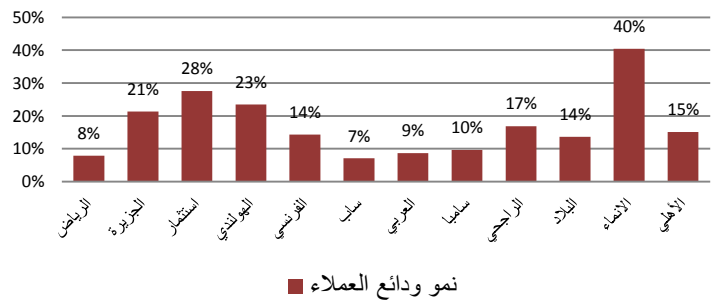
استحوذ البنك الأهلي على 21% من الحصة السوقية لمجموع الودائع ومصرف الراجحي على 16% من الحصة السوقية ، بينما حاز كل من سامبا والرياض على 11% من ودائع السوق.

أعلى نمو في الودائع سجله مصرف الإنماء ب 40% ثم الاستثمار ب 28%، بينما بلغ نمو الودائع 23% و 21% لدى الهولندي والجزيرة على التوالي ، المصارف الأخرى سجلت نمواً بأقل من 20% .

الحصة السوقية لودائع العملاء



نمو ودائع العملاء



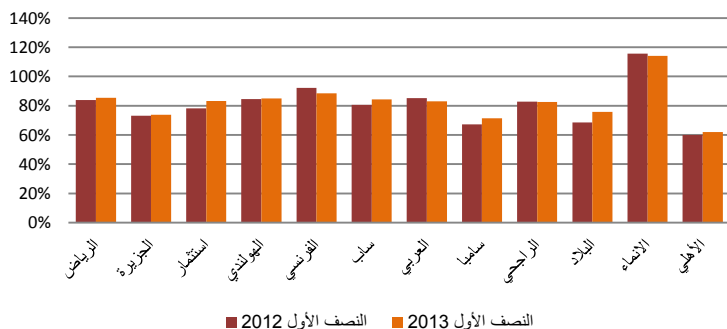
المصرف	القروض إلى الودائع للنصف الأول		التغير
	2013	2012	
الرياض	85%	84%	1%
الجزيرة	74%	73%	1%
استثمار	83%	78%	5%
الهلندي	85%	84%	0%
الفرنسي	88%	92%	(4%)
ساب	84%	81%	4%
العربي	83%	85%	(2%)
سامبا	71%	67%	4%
الراجحي	83%	83%	(0%)
البيلاد	76%	69%	7%
الإنماء	114%	116%	(2%)
الأهلي	62%	60%	2%
الإجمالي	79%	77%	1%

القروض إلى الودائع :

بلغ معدل القروض إلى الودائع في المصارف السعودية 79% بنهاية النصف الأول من هذا العام مقارنة ب 77% في نفس الفترة من العام الماضي .

مصرفان تجاوزا معدل 85% هما الإنماء والفرنسي حيث سجلا 114% و 88% على التوالي ، بينما سجل البنك الأهلي أقل معدل ب 62%.

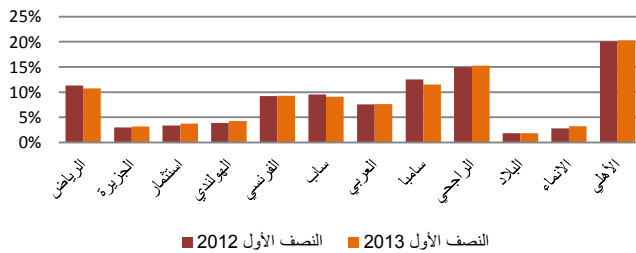
القروض إلى الودائع



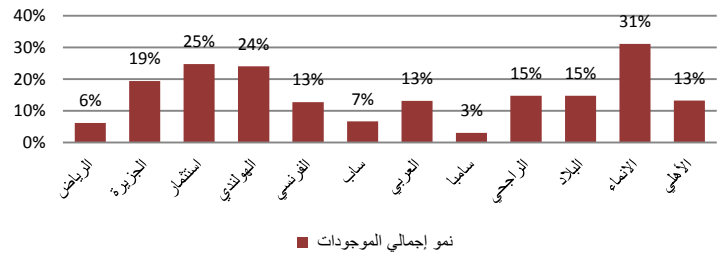


إلى إجمالي القطاع	النمو	إجمالي الموجودات للنصف الأول (مليون ريال)	المصرف
2013	2012	2013	2012
11%	11%	191,627.22	180,637.39
3%	3%	56,251.41	47,116.06
4%	3%	66,659.23	53,464.04
4%	4%	76,434.70	61,630.57
9%	9%	165,782.51	147,088.66
9%	10%	161,935.12	151,904.91
8%	8%	136,123.46	120,392.03
11%	13%	205,403.21	199,508.93
15%	15%	273,275.75	238,211.93
2%	2%	33,347.58	29,058.13
3%	3%	57,942.00	44,192.05
20%	20%	362,796.25	320,417.91
100%	100%	1,787,578.44	1,593,622.62
الإجمالي			

إجمالي الموجودات إلى إجمالي القطاع

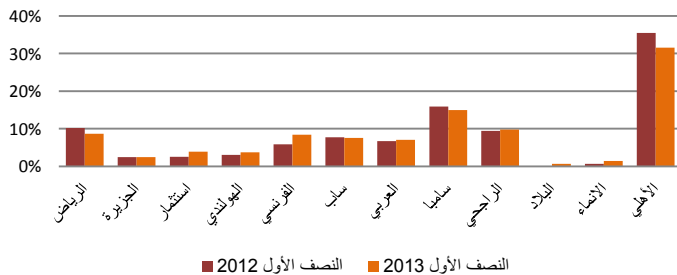


نمو إجمالي الموجودات

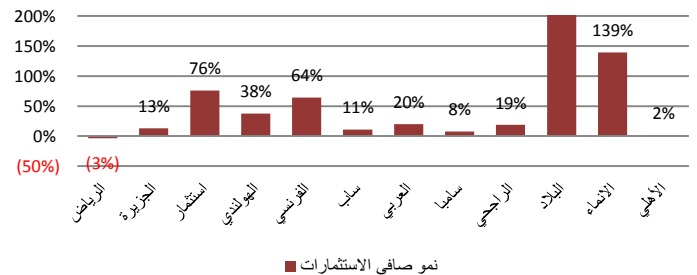


إلى إجمالي القطاع	النمو	صافي الاستثمارات للنصف الأول (مليون ريال)	المصرف
2013	2012	2013	2012
9%	10%	35,408.29	36,619.38
2%	2%	9,863.08	8,715.97
4%	3%	16,099.81	9,166.89
4%	3%	15,084.22	10,952.44
8%	6%	34,336.27	20,947.43
8%	8%	30,843.02	27,844.40
7%	7%	28,721.43	23,975.56
15%	16%	61,409.91	56,916.83
10%	9%	40,004.08	33,726.65
1%	0%	2,743.82	347.96
1%	1%	5,796.80	2,423.50
32%	35%	129,357.82	127,214.05
100%	100%	409,668.56	358,851.05
الإجمالي			

صافي الاستثمارات إلى إجمالي القطاع



نمو صافي الاستثمارات



الموجودات :

بلغ إجمالي الموجودات في المصارف السعودية 1,788 مليار ريال بنهاية النصف الأول من هذا العام بنمو سنوي بلغ 12% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 1,594 مليار ريال.

مثلت موجودات البنك الأهلي 20% من إجمالي موجودات المصارف بينما مثلت موجودات مصرف الراجحي 15%، وبلغت موجودات سامبا والرياض 11% من إجمالي الموجودات لكل منهما.

أعلى نمو في محفظة الموجودات سجله مصرف الإنماء بـ 31% ثم بنك الاستثمار بـ 25% فالهولندي بـ 24%، المصارف الأخرى سجلت نمواً بأقل من 20%.

الاستثمارات :

بلغت محفظة الاستثمارات للمصارف السعودية 410 مليار ريال بنهاية النصف الأول من هذا العام بنمو سنوي بلغ 14% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 359 مليار ريال.

مثلت محفظة استثمارات البنك الأهلي 32% من إجمالي الاستثمارات ويليه بنك سامبا والذي مثلت استثماراته 15% من إجمالي محفظة الاستثمارات للمصارف.

الأعلى نمو في محفظة الاستثمارات كان بنك البلاد بنمو 68% ثم الإنماء بنمو 139%.

جميع المصارف حققت نمواً إيجابياً في استثماراتها باستثناء الرياض الذي حقق نمواً سلبياً بـ 3%.

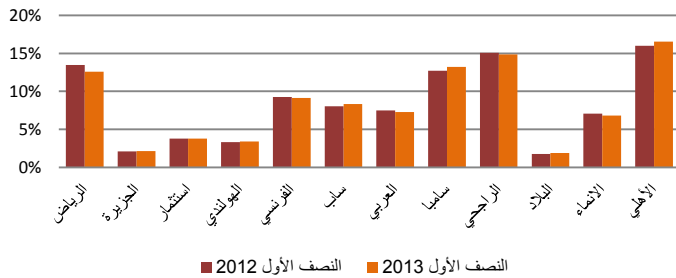
المصرف	حقوق المساهمين للنصف الأول (مليون ريال)			إلى إجمالي القطاع	
	2013	2012	النمو	2013	2012
الرياض	31,625.76	30,971.30	2%	13%	13%
الجزيرة	5,377.96	4,806.97	12%	2%	2%
استثمار	9,466.60	8,740.84	8%	4%	4%
الهولندي	8,589.03	7,666.14	12%	3%	3%
الفرنسي	22,994.41	21,351.86	8%	9%	9%
ساب	20,978.75	18,460.29	14%	8%	8%
العربي	18,335.73	17,289.24	6%	7%	8%
سامبا	33,220.64	29,269.50	13%	13%	13%
الراجحي	37,387.14	34,677.87	8%	15%	15%
البلاد	4,689.83	4,089.20	15%	2%	2%
الانماء	17,126.94	16,232.98	6%	7%	7%
الأهلي	41,622.32	36,821.58	13%	17%	16%
الإجمالي	251,415.09	230,377.75	9%	100%	100%

حقوق المساهمين:

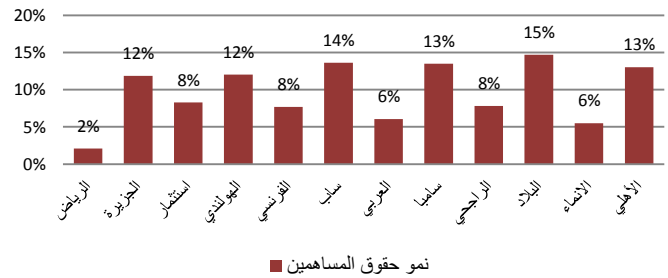
بلغت حقوق المساهمين في المصارف السعودية 251 مليار ريال بنهاية النصف الأول من هذا العام بنمو سنوي بلغ 9% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 230 مليار ريال.

أعلى نمو في حقوق المساهمين سجله بنك البلاد ب 15% ثم ساب وسامبا ب 14% و 13% على التوالي، ثم الجزيرة والاستثمار ب 12% لكل منهما. بقية المصارف حققت نموا بأقل من 10%

حقوق المساهمين إلى إجمالي القطاع



نمو حقوق المساهمين



- بلغ معدل العائد على حقوق المساهمين في القطاع المصرفي خلال النصف الأول من هذا العام 8.7 % .
- بلغ متوسط ربحية السهم في القطاع 1.78 ريال خلال الفترة ، كما بلغ متوسط السعر للعائد 12.74 مرة ومتوسط السعر للقيمة الدفترية 1.79 مرة .
- بلغ معدل السيولة للمصارف 9% .

كفاية رأس المال (بازل 2)	الأساسي	التوزيعات السنوية بالريال	نسبة السيولة	العائد على حقوق المساهمين	السعر للقيمة الدفترية (1)	القيمة الدفترية	السعر للعائد (1)	ربحية السهم بالريال	الاسهم الحرة	الاسهم المصدرة	الرسملة السوقية	سعر الإغلاق (1)	
		العائد على التوزيعات (1)	2013 (4)										
16.9%	16.3%	2.58%	0.65	11%	6.2%	1.19	21.22	10.75	1.28	712	1,500	37,800	25.20
14.7%	12.0%	-	-	9%	6.5%	1.81	17.21	18.67	1.04	270	300	9,360	31.20
15.7%	14.8%	-	-	7%	7.3%	1.40	16.95	12.88	1.15	295	550	13,063	23.75
16.5%	11.8%	-	-	8%	9.4%	1.73	20.68	10.85	1.82	110	397	14,209	35.80
15.5%	13.8%	1.17%	0.40	6%	6.8%	1.32	25.84	10.59	1.60	490	904	30,827	34.10
14.8%	13.6%	-	-	9%	10.6%	1.96	20.02	11.79	1.95	328	1,000	39,300	39.30
15.7%	14.6%	-	-	12%	8.1%	1.56	20.77	11.54	1.64	414	850	27,625	32.50
18.9%	17.9%	1.55%	0.80	9%	8.0%	1.45	35.40	10.67	2.59	452	900	46,350	51.50
19.2%	18.2%	1.98%	1.50	8%	12.0%	3.20	23.68	14.34	2.78	1,025	1,500	113,62	75.75
18.1%	17.0%	-	-	11%	7.8%	2.61	11.31	20.60	0.80	283	400	11,800	29.50
31.0%	31.0%	-	-	7%	2.9%	1.23	11.26	25.94	0.31	1,036	1,500	20,850	13.90
17.5%	16.5%	-	-	9%	12.0%	-	-	-	2.94	-	1,500.0	-	-
		-	-	9%	8.7%	1.79	20.85	12.74	1.78	5,414	11,301	364,80	-

(1) حسب أسعار الإغلاق بتاريخ 27 أغسطس 2013

(2) غير مدرج في السوق المالية.

(3) العائد على حقوق المساهمين أول الفترة.

(4) التوزيعات عن الفترة منذ بداية العام الحالي 2013 حتى تاريخ التقرير.



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.
- 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 (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 دالتين 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 للفترة السابقة. كلما زادت النسبة أعطت دلالة على كفاءة أعلى والعكس.

شركة البلاد للاستثمار

خدمة العملاء	
البريد الإلكتروني:	clientservices@albiladinvest.com
الإدارة العامة:	+966 - 11 - 203 - 9888
الهاتف المجاني:	800 - 116 - 0001
إدارة الأبحاث والمشورة	
البريد الإلكتروني:	research@albiladinvest.com
هاتف:	+966 - 11 - 203 - 9892
إدارة الوساطة	
البريد الإلكتروني:	myabes@albiladinvest.com
هاتف:	+966 - 11 - 203 - 9840
المصرفية الاستثمارية	
البريد الإلكتروني:	mmandil@albiladinvest.com
هاتف:	+966 - 11 - 203 - 9859
إدارة الأصول	
البريد الإلكتروني:	falqutub@albiladinvest.com
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 37-08100