

نظرة عامة على القطاع

ملخص :

نمو صافي الدخل 6% خلال التسعة أشهر الأولى من العام

حققت البنوك السعودية نمو في إجمالي القروض بـ 16% لتصل إلى 1,115 مليار ريال بنهاية الربع الثالث. و نمت الودائع بـ 13% لتصل إلى 1,412 مليار ريال، مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. وأدى النمو الأسرع للقروض إلى زيادة نسبه القروض إلى الودائع من 78% إلى 79%.

جاء نمو الإيرادات والأرباح أقل من نمو الميزانية، حيث نمت الإيرادات المجمعة والأرباح المجمعة بـ 6% لكل منها مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من 2012 لتصل إلى 52.2 مليار و 28.98 مليار ريال على التوالي. و يرجع سبب نمو قائمة الدخل بوتيرة أقل من الميزانية للإكمال المستمر لهامش العائد الذي فقد 25 نقطة أساس ليصل إلى 2.38% بنهاية الربع الثالث من العام الحالي. أحرز مصرف الإنماء أعلى نمو للإيرادات بـ 22% بينما صافي دخل البنك السعودي للاستثمار بـ 44% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

و قد أدى الانخفاض القوى في دخل عمولات الوساطة، بسبب انخفاض كميه التداول في سوق الأسهم، إلى تدنى نسبة نمو ربحية القطاع. حيث انخفض دخل عمولات الوساطة بـ 45% مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من العام الماضي ليصل إلى 1.3 مليار ريال.

من جهة أخرى، واصلت أرباح قطاع الشركات بدعم نمو ربحية القطاع المصرفي كل حيث نمت بـ 31% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 8.5 مليار ريال متخطية نسبة نمو قطاع الأفراد والخزينة اللذين حققا نمو بـ 64% و 68% على التوالي.

تفاوتت قدره البنك على النمو في قطاعات الصيرفة الرئيسية. فقد حقق البنك الهولندي و بنك ساب أعلى نمو في صافي أرباح قطاع تمويل الأفراد خلال التسعة أشهر الأولى من العام الحالي مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي بـ 111% و 34% على التوالي. و حقق البنك الأهلي نمو بـ 262% في صافي أرباح قطاع الشركات بينما حقق بنك الاستثمار النمو الأعلى في قطاعي الخزينة والوساطة بـ 85% و 169% على التوالي.

خلال التسعة أشهر الأولى ارتفعت أيضاً نسبة تحويلية القروض المشكوك في تحصيلها إلى 155% خلال التسعة أشهر الأولى من العام الحالي مقارنة بـ 139% في العام الماضي مؤكده على جودة أصول القطاع مما سينعكس بالإيجاب على الأرباح المستقبلية.

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

* مصادر المعلومات: أبحاث البلاد، تداول

للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على:

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

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

قطاع المصارف في السوق السعودية - الرابع الثالث 2013

1 ديسمبر 2013

صافي الدخل

النسبة إلى إجمالي القطاع 9 أشهر		صافي الدخل 9 أشهر (مليون ريال)		المصرف	
2013	2012	النحو	2013	2012	
9.2%	10.6%	(9%)	2,655.9	2,916.8	الرياض
1.7%	1.5%	24%	500.3	402.7	الجزيرة
3.3%	2.4%	44%	960.1	666.4	استثمار
4.0%	3.4%	23%	1,154.3	939.6	الهولندي
7.4%	8.0%	(3%)	2,131.9	2,207.6	الفرنسي
9.7%	8.8%	15%	2,798.3	2,424.9	ساب
6.9%	7.1%	2%	1,985.9	1,946.2	العربي
12.1%	12.6%	1%	3,504.1	3,463.1	سامبا
20.3%	21.8%	(1%)	5,891.4	5,973.6	الراجحي
1.8%	2.9%	(34%)	515.5	785.1	البلاد*
2.5%	1.9%	38%	724.9	525.5	الإنماء
21.3%	18.9%	19%	6,162.0	5,180.9	الأهلي
100.0%	100.0%	6%	28,984.6	27,432.5	الإجمالي

* يتضمن أرباح غير تشغيلية بـ 373 مليون ريال

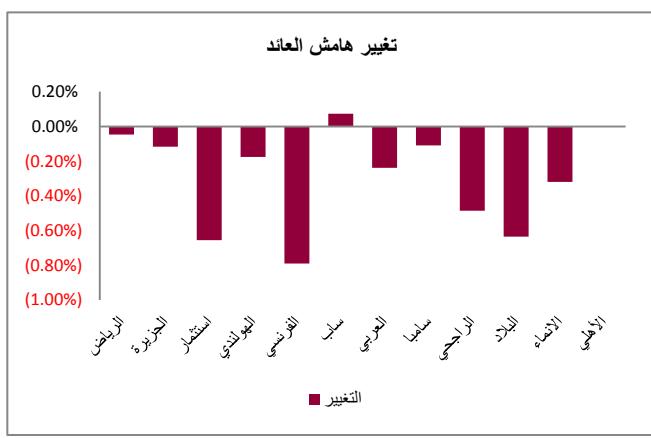
النسبة إلى إجمالي الإيرادات 9 أشهر		صافي دخل العمولات الخاصة 9 أشهر (مليون ريال)		المصرف	
2013	2012	النحو	2013	2012	
66%	64%	6%	3,470.5	3,280.9	الرياض
65%	57%	26%	890.8	704.3	الجزيرة
67%	71%	12%	1,029.6	917.7	استثمار
62%	62%	16%	1,196.7	1,027.2	الهولندي
66%	66%	1%	2,499.3	2,471.7	الفرنسي
63%	62%	14%	2,774.1	2,443.4	ساب
66%	68%	1.1%	2,488.9	2,461.3	العربي
63%	62%	5%	3,411.7	3,243.4	سامبا
68%	66%	3%	7,179.6	6,967.3	الراجحي
49%	47%	13%	696.5	614.1	البلاد
84%	81%	26%	1,360.6	1,083.8	الإنماء
66%	66%	9%	7,403.6	6,812.2	الأهلي
66%	65%	7%	34,402.0	32,027.3	الإجمالي

هامش العائد 9 أشهر			
التغير	2013	2012	المصرف
(0.05%)	2.44%	2.49%	الرياض
(0.12%)	2.44%	2.55%	الجزيرة
(0.66%)	2.31%	2.96%	استثمار
(0.18%)	1.83%	2.01%	الهولندي
(0.79%)	1.54%	2.33%	الفرنسي
0.07%	2.40%	2.32%	ساب
(0.24%)	2.39%	2.63%	العربي
(0.11%)	2.28%	2.39%	سامبا
(0.49%)	2.96%	3.45%	الراجحي
(0.64%)	4.00%	4.63%	البلاد
(0.32%)	3.42%	3.74%	الإنماء
(0.00%)	1.60%	1.60%	الأهلي
(0.25%)	2.38%	2.63%	الإجمالي

هامش العائد

انخفض هامش العائد لقطاع المصارف إلى 2.38% مقارنة ب 2.63% في الربع الثالث من العام الماضي ، وبلغ معدل الانخفاض 25 نقطة أساس.

أعلى معدل سجله بنك البلاد ب 4% و أقل معدل سجله البنك الأهلي ب 1.6%. جميع المصارف سجلت انخفاضاً في هامش عائدها عدا بنك ساب الذي سجل ارتفاعاً ب 0.07%.



1 دیسمبر 2013

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

قطاع الأفراد وأشهر						
النسبة إلى إجمالي القطاع 2013	النسبة إلى إجمالي الربع 2013	النمو	صافي الدخل (مليون ريال)		2012	المصرف
			2013	2012		
10%	33%	29%	884.10	683.12	الرياض	
-	-	(64%)	(54.20)	(149.87)	الجزرية	
2%	23%	4%	217.69	209.63	استثمار	
2%	12%	111%	139.90	66.43	الهولندي	
2%	10%	(23%)	214.31	276.81	الفرنسي	
6%	19%	34%	542.35	403.41	ساب	
5%	22%	(24%)	427.20	564.81	العربي	
8%	21%	(13%)	751.00	865.44	سامبا	
47%	72%	11%	4,240.67	3,804.50	الراجحي	
2%	37%	(4%)	188.77	196.07	البلاد	
0%	5%	(145%)	35.24	(78.26)	الإنماء	
16%	23%	(22%)	1,413.49	1,813.53	الأهلي	
100%	31%	4%	9,000.50	8,655.62	الإجمالي	

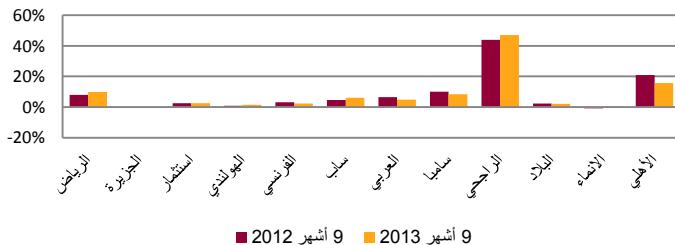
قطاع الأفراد :

بلغت أرباح قطاع الأفراد خلال التسعة أشهر من هذا العام 9 مليارات ريال، بنمو 4% عن نفس الفترة من العام الماضي والذى بلغت فيه 8.66 مليارات ريال.

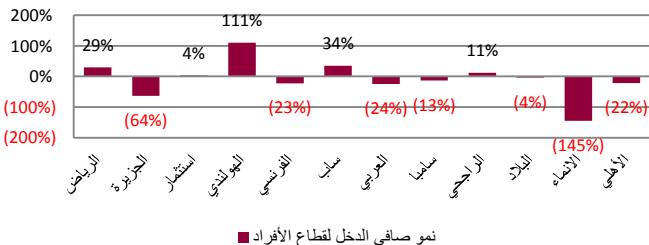
بلغت مساهمة قطاع الأفراد 31% من أرباح المصارف الإجمالية. ساهم قطاع الأفراد في مصرف الراجحي بـ 72% من أرباح المصرف ، و في بنك البلاد مثلث أرباح القطاع بـ 37% من الأرباح الإجمالية ، بينما متى قطاع الأفراد بخسارة في بنك الجزيرة.

على نمو في قطاع الأفراد كان في بنك الإنماء بـ 145% ثم بنك الجيزة بـ 64%. بينما استحوذ مصرف الراجحي على 47% من أرباح القطاع الالحالية.

صافي الدخل لقطاع الأفراد



نحو صافي الدخل لقطاع الأفراد



قطاع الشركات و أشهر					
				صافي الدخل (مليون ريال)	
النسبة الى إجمالي القطاع 2013	النسبة الى إجمالي 2013	النمو		2013	2012
16%	69%	40%	1,836.17	1,314.58	الرياض
2%	39%	31%	197.30	150.62	الجزيرة
2%	25%	27%	240.86	190.01	استثمار
9%	87%	10%	1,005.66	913.60	الهولندي
12%	65%	10%	1,381.73	1,260.05	الفرنسي
12%	49%	19%	1,383.91	1,167.68	ساب
7%	40%	18%	789.80	669.47	العربي
11%	36%	3%	1,249.35	1,211.38	سامبا
5%	10%	(2%)	589.24	599.88	الراجحي
2%	33%	95%	172.23	88.41	البلاد
4%	64%	4%	464.47	445.07	الانماء
17%	31%	262%	1,884.87	520.73	الأهلي
100%	39%	31%	11,195.59	8,531.47	الاچمال

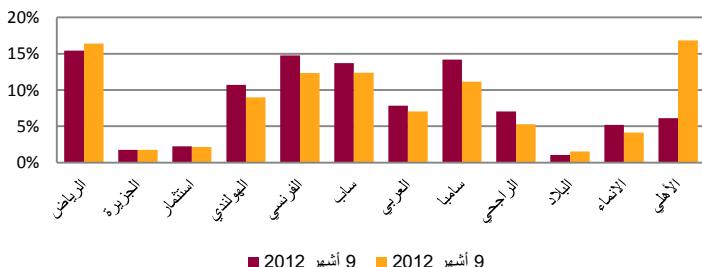
قطاع الشركات:

بلغت أرباح قطاع الشركات خلال التسعة أشهر من هذا العام 11.2 مليار ريال بنمو 63% عن نفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 8.5 مليارات ريال ، بلغت مساهمة قطاع الشركات 39% من أرباح المصارف الالكترونية

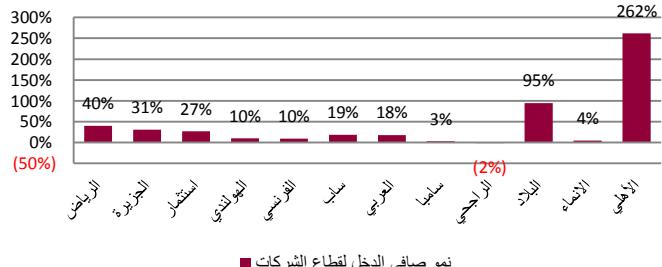
في البنك الهولندي بلغت أرباح قطاع الشركات 87% من أرباح البنك الإجمالية ، وفي مصرف الإنماء ساهم القطاع بـ 64% من الأرباح ، بينما في مصرف الراجحي بلغت أرباح القطاع 10% فقط من الأرباح الإجمالية

أعلى نمو في قطاع الشركات كان في البنك الأهلي بـ26% ثم بنك الاستثمار والرياض بـ27% و40% على التوالي. على مستوى السوق استحوذ بنك الرياض على 16% والأهلي على 17% من أرباح القطاع الاجمالي.

صافي الدخل لقطاع الشركات



نمو صافي الدخل لقطاع الشركات



قطاع المصارف في السوق السعودية - الرابع الثالث 2013

1 ديسمبر 2013

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

قطاع الخزينة 9 أشهر

نسبة إلى إجمالي القطاع 2013	نسبة إلى إجمالي الربع 2013	نحو	صافي الدخل (مليون ريال)		المصرف
			2013	2012	
10%	31%	(18%)	825.22	1,012.36	الرياض
3%	56%	10%	280.68	254.87	الجزيرة
6%	49%	85%	472.91	256.17	استثمار
2%	12%	22%	143.03	117.32	الهولندي
5%	21%	(9%)	450.83	495.45	الفرنسي
10%	28%	4%	787.34	754.93	ساب
7%	31%	(3%)	609.20	629.95	العربي
14%	32%	31%	1,119.75	851.72	سامبا
11%	15%	2%	872.89	853.17	الراجحي
1%	13%	(2%)	64.83	66.45	البلاد
3%	31%	38%	222.58	160.79	الانتماء
29%	39%	10%	2,407.60	2,190.33	الأهلي
100%	28%	8%	8,256.84	7,643.49	الإجمالي

قطاع الخزينة:

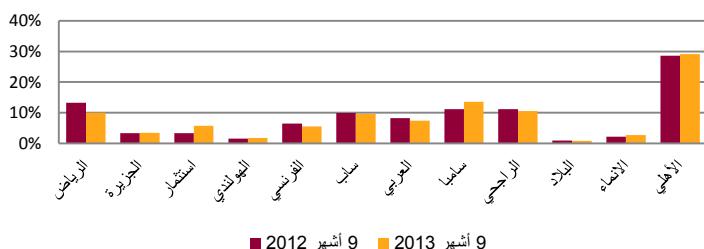
بلغت أرباح قطاع الخزينة خلال التسعة أشهر من هذا العام 8.3 مليار ريال بنحو 8% عن نفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 7.6 مليار. بلغت مساهمة قطاع الخزينة 28% من أرباح المصارف الإجمالية.

ساهم قطاع الخزينة في بنك الجزيرة بـ 56% من أرباح المصرف ، وفي بنك الاستثمار والأهلي ساهم القطاع بـ 49% و39% على التوالي من أرباح كل من المصرفين .

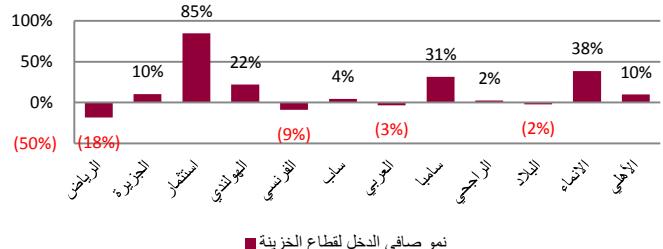
أعلى نمو لأرباح قطاع الخزينة كان في بنك الاستثمار بـ 85% ، ثم بنك الإنماء بـ 38%

استحوذ البنك الأهلي على 62% من أرباح القطاع الإجمالية ويليه سامبا الذي استحوذ على 14% من أرباح القطاع في السوق.

صافي الدخل لقطاع الخزينة



نمو صافي الدخل لقطاع الخزينة



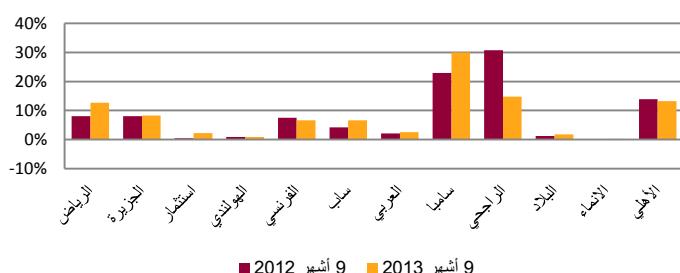
قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار:

بلغت أرباح قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار خلال التسعة أشهر من هذا العام 1.3 مليار ريال بنحو سلبي 45% عن نفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 2.3 مليار ريال .

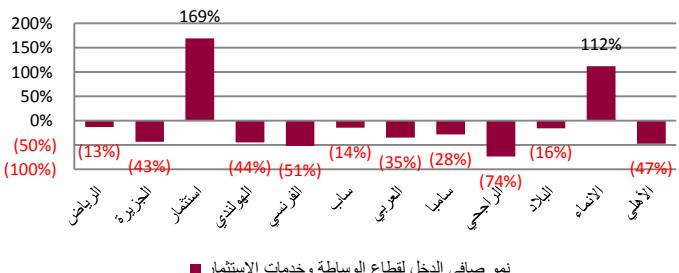
بلغت مساهمة القطاع 4% من أرباح المصارف الإجمالية. ساهم قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار في بنك الجزيرة (الجزيرة المالية) بـ 12% من أرباح المصرف ، بينما في بنك سامبا ساهم القطاع بـ 11% من أرباح المصرف .

حقق قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار في بنك الاستثمار نمو بـ 169% بليه بنك الاستثمار بـ 112% بينما منيت جميع المصارف الأخرى بنمو سلبي في أرباحها من هذا القطاع. استحوذ قطاع الوساطة والاستثمار في سامبا على 30% من أرباح القطاع ، بينما استحوذ الراجحي على 15% من أرباح القطاع في السوق.

صافي الدخل لقطاع الوساطة وخدمات الاستثمار



نمو صافي الدخل لقطاع الوساطة وخدمات الاستثمار

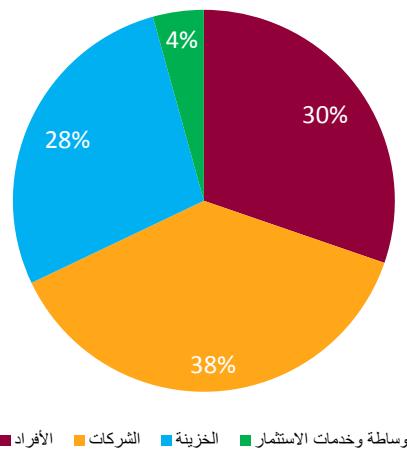


قطاع المصارف في السوق السعودية - الرابع الثالث 2013

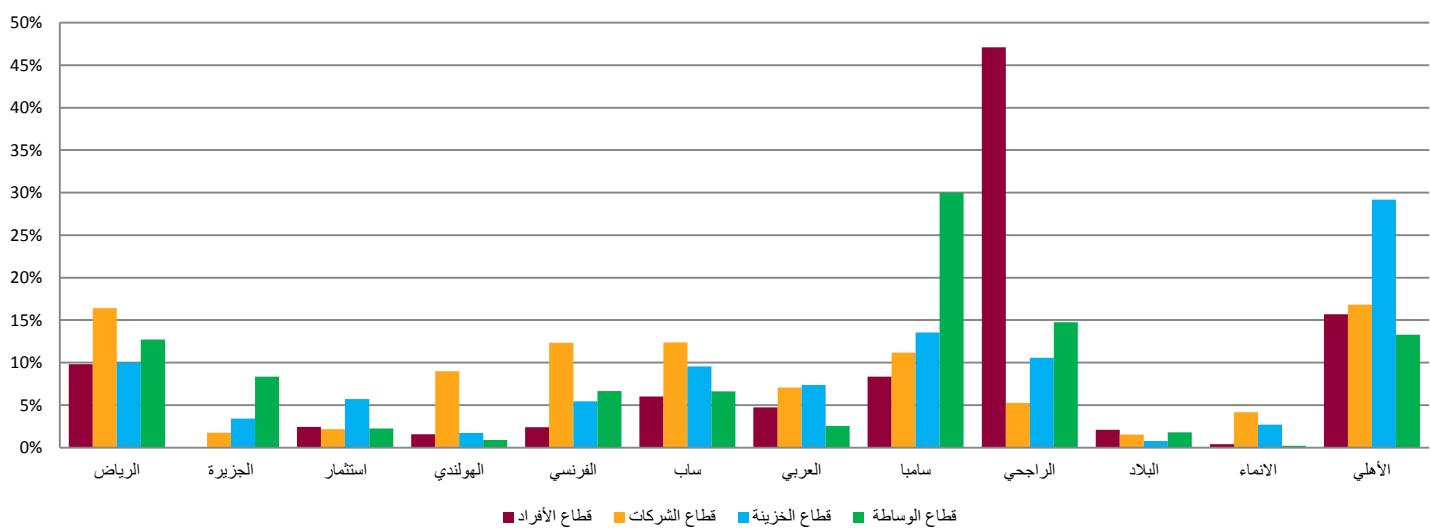
1 ديسمبر 2013

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

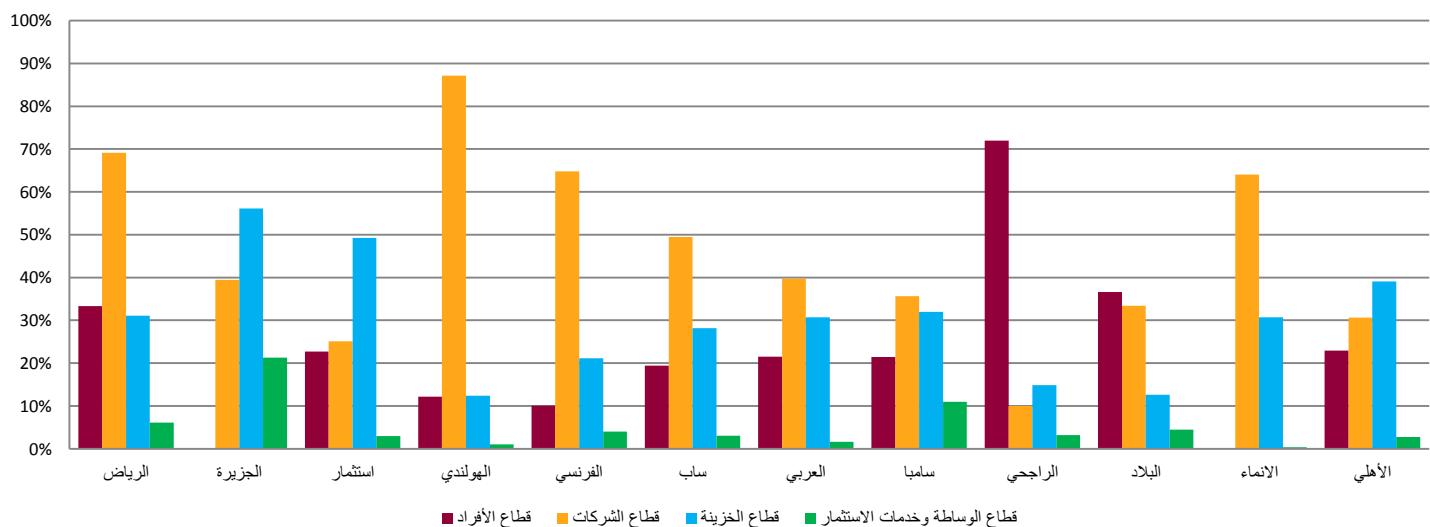
حصة أرباح القطاعات من إجمالي أرباح المصارف للتسعه أشهر من عام 2013



الحصة السوقية لأرباح القطاعات التشغيلية للمصارف للتسعه أشهر من عام 2013



حصة أرباح القطاعات لكل مصرف إلى إجمالي للتسعه أشهر من عام 2013



قطاع المصارف في السوق السعودية - الربع الثالث 2013

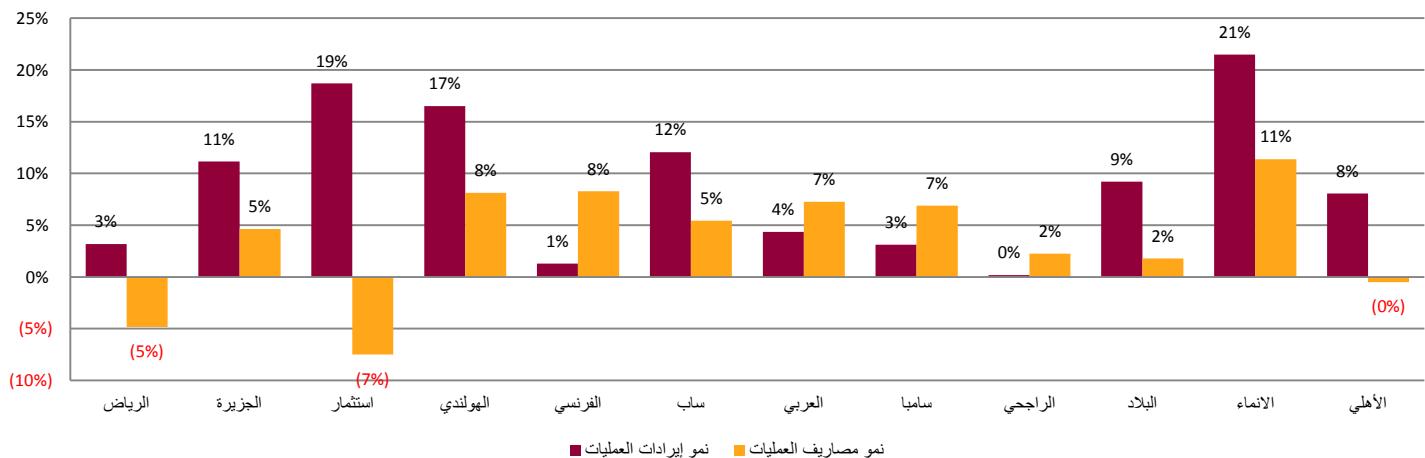
1 ديسمبر 2013

إيرادات ومصاريف العمليات

بلغ إجمالي إيرادات المصارف السعودية 52.2 مليار ريال في التسعة أشهر من هذا العام بنحو 6% عن نفس الفترة من العام الماضي . استحوذ البنك الأهلي ومصرف الراجحي على 21% و 20% على التوالي من الحصة السوقية للمصارف ، بينما كانت حصة بنك الرياض 10% ، وتقاسمت سبعة مصارف 49% من إيرادات القطاع . أعلى نمو في الإيرادات سجله مصرف الإنماء بـ 21% ثم بنك الاستثمار والهولندي بـ 19% و 17% على التوالي ، ساب سجل 12% بينما سجل الأهلي 8% بينما المصارف الأخرى سجلت نمواً متراجعاً بأقل من 10%. كما بلغ إجمالي مصاريف العمليات 23.1 مليار ريال في التسعة أشهر من هذا العام بنحو 2% عن نفس الفترة من العام الماضي ، أعلى نمو سجله مصرف الإنماء بـ 11% بينما انخفضت مصاريف كل بنك الاستثمار والرياض بـ 7% و 5% على التوالي.

النسبة إلى إجمالي القطاع	إيرادات ومصاريف العمليات 9 أشهر						المصرف	
	مصاريف العمليات (مليون ريال)			النسبة إلى إجمالي القطاع				
	2013	2012	النمو	2013	2012	النحو		
10%	11%	(5%)		2,406.49	2,529.06	10%	بنك الرياض	
4%	4%	5%		861.64	823.50	3%	الجزيرة	
3%	3%	(7%)		680.46	735.58	3%	استثمار	
3%	3%	8%		789.79	730.52	4%	الهولندي	
7%	7%	8%		1,642.23	1,516.82	7%	الفرنسي	
7%	7%	5%		1,699.65	1,612.24	8%	ساب	
8%	8%	7%		1,834.99	1,710.81	7%	العربي	
8%	8%	7%		1,894.48	1,772.64	10%	سامبا	
20%	20%	2%		4,620.61	4,519.62	20%	الراجحي	
4%	4%	2%		902.62	886.70	3%	البلاد	
4%	4%	11%		891.53	800.43	3%	الإنماء	
21%	22%	(0%)		4,906.98	4,931.45	21%	الأهلي	
100%	100%	2%		23,131.46	22,569.37	100%	الإجمالي	
						6%		
						52,238.27		
						49,316.76		

نمو إيرادات ومصاريف العمليات



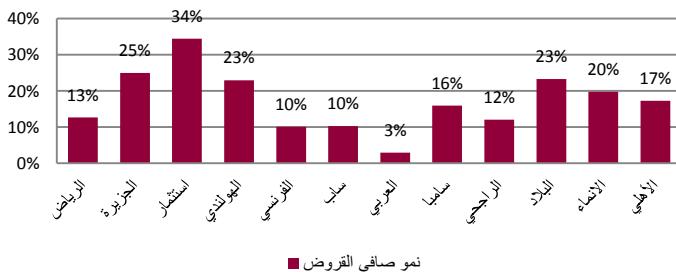
قطاع المصارف في السوق السعودية - الربع الثالث 2013

1 ديسمبر 2013

القروض والمخصصات

نسبة إلى إجمالي القطاع		صافي القروض الربع الثالث (مليون ريال)		المصرف
2013	2012	النمو	2013	2012
12%	12%	13%	129,902.84	115,286.64
3%	3%	25%	35,394.18	28,314.17
4%	3%	34%	42,725.36	31,785.64
5%	4%	23%	53,671.94	43,644.49
10%	10%	10%	112,573.27	102,224.67
10%	10%	10%	107,834.80	97,800.73
8%	9%	3%	86,113.74	83,653.09
10%	10%	16%	113,673.44	98,064.89
17%	17%	12%	185,447.13	165,551.31
2%	2%	23%	21,213.96	17,208.02
4%	4%	20%	41,914.95	35,000.36
17%	16%	17%	184,412.74	157,212.26
100%	100%	14%	1,114,878.32	975,746.26
		الإجمالي		

نمو صافي القروض



محفظة القروض:

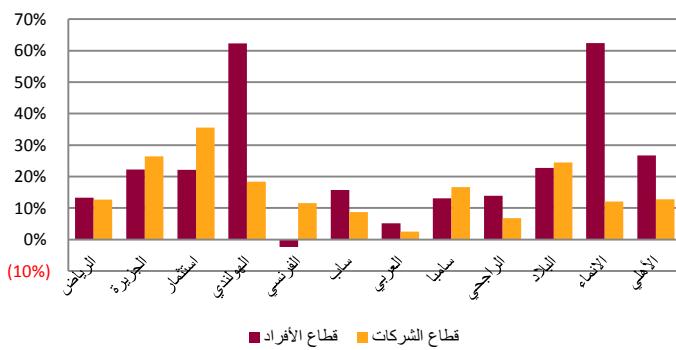
بلغت محفظة القروض في المصارف السعودية 1,115 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام بنحو 16% عن نفس الفترة من العام الماضي . أعلى نمو سجله بنك الاستثمار بـ 34% ثم الهولندي والبلاد بـ 23% لكل منهما. استحوذ مصرف الراجحي والبنك الأهلي على 17% من محفظة كل منهما ، وبنك الرياض 13% بينما كان نصيب كل من سامبا والفرنسي وساب 10% لكل منهم .

قروض الأفراد وقروض الشركات :

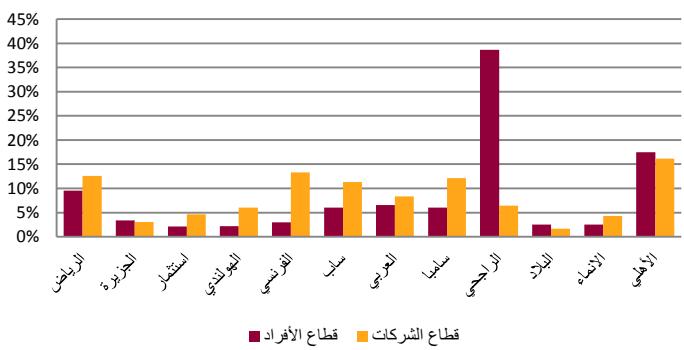
ارتفعت قروض الأفراد بـ 17% لتصل إلى 355 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من العام الحالي. بينما نمت قروض الشركات بوتيرة أقل قاربت الـ 13% لتصل إلى 769 مليار ريال. يرجع الفارق في النمو بين قروض الأفراد و الشركات إلى صغر حجم سوق الإقراض للأفراد مقارنة باقراض الشركات و رغبة المصارف في التوسيع لإقراض الأفراد لارتفاع هامش ربحيتها مقارنة باقراض الشركات.

نسبة إلى إجمالي القطاع		القروض حسب القطاع الربع الثالث (مليون ريال)			نسبة إلى إجمالي القطاع		أفراد		المصرف	
2013	2012	النمو	شركات	2013	2012	2013	2012	النحو	2013	2012
13%	13%	13%	96,795.73	85,877.10	10%	10%	13%	33,777.53	29,824.66	الرياض
3%	3%	26%	23,692.11	18,745.64	3%	3%	22%	12,055.20	9,859.10	الجزيرة
5%	4%	36%	35,523.13	26,199.77	2%	2%	22%	7,600.56	6,222.47	استثمار
6%	6%	18%	46,426.50	39,223.24	2%	2%	62%	7,705.40	4,746.97	الهولندي
13%	13%	12%	102,524.07	91,879.39	3%	4%	(2%)	10,537.76	10,790.67	الفرنسي
11%	12%	9%	86,987.74	79,998.66	6%	6%	16%	21,492.43	18,569.31	ساب
8%	9%	3%	64,354.51	62,782.39	7%	7%	5%	23,265.40	22,123.70	العربي
12%	12%	17%	93,222.51	79,888.52	6%	6%	13%	21,377.43	18,902.59	سامبا
6%	7%	7%	49,405.09	46,255.83	39%	40%	14%	137,117.06	120,355.58	الراجحي
2%	1%	24%	12,714.83	10,215.06	3%	2%	23%	8,924.66	7,271.88	البلاد
4%	4%	12%	33,244.48	29,674.68	3%	2%	62%	8,869.34	5,460.77	الانماء
16%	16%	13%	124,373.44	110,300.49	17%	16%	27%	61,988.40	48,933.26	الأهلي
100%	100%	13%	769,264.15	681,040.76	100%	100%	17%	354,711.18	303,060.95	الإجمالي

نمو صافي القروض حسب القطاع

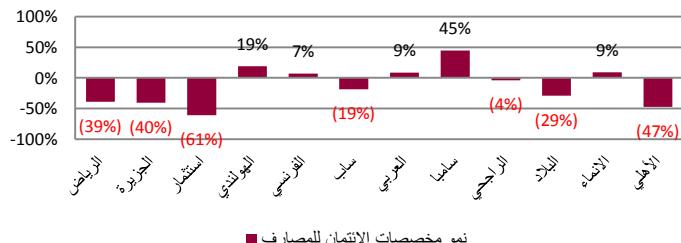


الحصة السوقية لصافي القروض حسب القطاع



النسبة الى اجمالي القطاع		النمو	مخصصات الائتمان 9 أشهر (مليون ريال)		المصرف
2013	2012		2013	2012	
11.0%	14.7%	(39%)	527.96	866.71	الرياض
1.7%	2.4%	(40%)	83.61	140.20	الجزيرة
1.9%	3.9%	(61%)	90.00	230.00	استثمار
2.8%	1.9%	19%	133.80	112.54	الهولندي
8.4%	6.4%	7%	404.44	377.29	الفرنسي
7.4%	7.4%	(19%)	357.33	439.97	ساب
7.4%	5.5%	9%	354.31	325.57	العربي
7.0%	3.9%	45%	338.05	233.35	سامينا
33.5%	28.3%	(4%)	1,609.18	1,674.78	الراجحي
3.1%	3.6%	(29%)	148.73	209.94	البلاد
2.9%	2.2%	9%	139.83	128.36	الاماء
12.8%	19.8%	(47%)	615.52	1,171.43	الأهلي
100.0%	100.0%	-18.7%	4,802.74	5,910.12	الاجمالي

نحو مخصصات الائتمان



مخصصات الائتمان: بلغت مخصصات الائتمان في المصادر السعودية 4.8 مليار ريال في التسعة أشهر من هذا العام بانخفاض 18.7% عن نفس الفترة من العام الماضي.

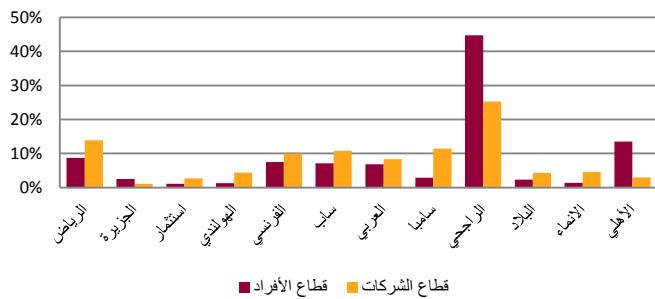
بلغت مخصصات مصرف الراجحي 33% من إجمالي مخصصات المصارف، وبليه البنك الأهلي الذي مثلت مخصصاته 13% ثم الرياض ب 11% من إجمالي المخصصات.

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

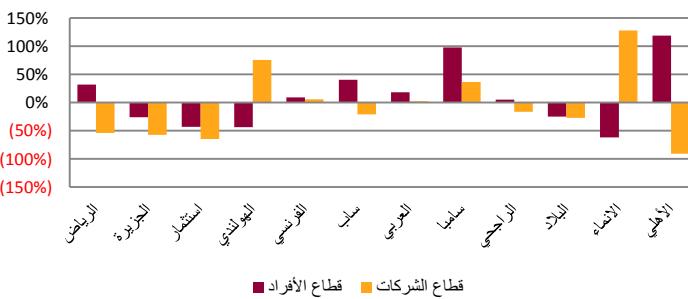
ارتفعت مخصصات الائتمان للأفراد بنسبة 13% مدرومة من بنك سامبا و ساب. بينما انخفضت مخصصات الائتمان للشركات بنسبة 35% بعدم انخفاض مخصصات البنك الأهلي والاستثمار.

مخصصات الانتاج حسب القطاع 9 أشهر (مليون ريال)											
النسبة إلى إجمالي القطاع	الشركات			النسبة إلى إجمالي القطاع			الأفراد			المصرف	
	2013	2012	النمو	2013	2012	النحو	2012	2013	النحو		
13.9%	19.5%	(54%)	331.443	717.86	8.7%	7.4%	32%	196.51	148.85	الرياض	
1.1%	1.7%	(58%)	27.191	64.14	2.5%	3.8%	(26%)	56.42	76.06	المزيرعة	
2.7%	5.1%	(65%)	65.427	186.62	1.1%	2.2%	(43%)	24.57	43.38	استثمار	
4.4%	1.6%	76%	103.698	58.97	1.3%	2.7%	(44%)	30.10	53.57	الهولندي	
9.9%	6.1%	6%	236.277	223.15	7.5%	7.7%	9%	168.17	154.14	الفرنسي	
10.8%	8.9%	(21%)	257.812	325.42	7.1%	5.7%	40%	160.79	114.55	ساب	
8.4%	5.3%	2%	199.764	195.13	6.9%	6.5%	18%	154.54	130.44	العربي	
11.5%	5.5%	36%	272.909	200.42	2.9%	1.6%	98%	65.14	32.93	سامبا	
25.3%	19.6%	(16%)	602.436	718.60	44.8%	47.8%	5%	1,006.74	956.03	الراجحي	
4.3%	3.8%	(27%)	102.125	140.73	2.3%	3.5%	(25%)	51.95	69.21	البلاد	
4.6%	1.3%	128%	109.17	47.85	1.4%	4.0%	(62%)	30.66	80.46	الإئماء	
3.0%	21.6%	(91%)	71.77	793.24	13.5%	6.9%	119%	303.68	138.85	الأهلي	
100.0%	100.0%	-35%	2,380.02	3,672.12	100.0%	100.0%	13%	2,249.25	1,998.45	الإجمالي	

مخصصات الائتمان إلى إجمالي المصادر حسب القطاع



نحو مخصصات الائتمان حسب القطاع

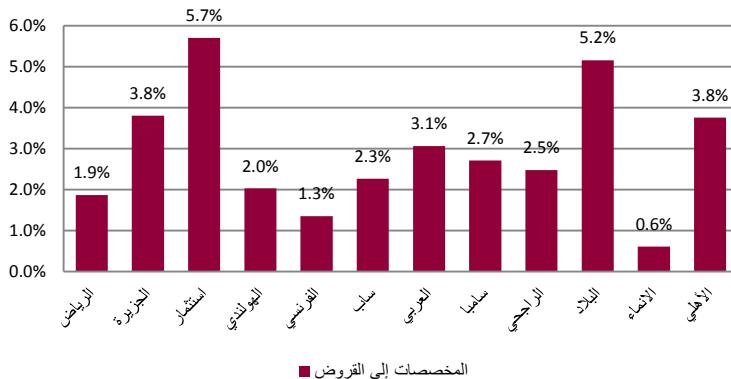


المخصصات إلى القروض الربع الثالث		المصرف
2013	2012	
1.9%	1.8%	الرياض
3.8%	4.5%	الجزيرة
5.7%	2.5%	استثمار
2.0%	2.8%	الهولندي
1.3%	1.7%	الفرنسي
2.3%	2.3%	ساب
3.1%	3.5%	العربي
2.7%	3.2%	سامبا
2.5%	2.3%	الراجحي
5.2%	5.1%	البلاد
0.6%	1.1%	الإنماء
3.8%	3.2%	الأهلي
2.7%	2.6%	الإجمالي

المخصصات إلى القروض:

بلغ معدل المخصصات إلى القروض للمصارف السعودية بنهاية الربع الثالث من هذا العام 2.7% مقارنة ب 2.6% في نفس الفترة من العام الماضي . أعلى معدل سجله بنك الاستثمار 5.7% ارتفاعاً من 2.5% بنهاية الربع الثالث من العام الماضي ، بينما سجل بنك البلاد 5.2% ارتفاعاً من 5.1% في نفس الفترة من العام الماضي .

المخصصات إلى القروض

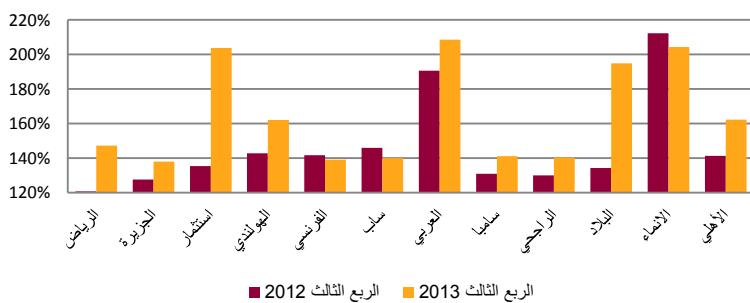


نسبة التغطية

ارتفاع معدل تغطية القروض إلى 155% في التسعة أشهر مقارنة ب 139% في نفس الفترة من العام الماضي ، أعلى معدل سجله بنك الاستثمار ومصرف الإنماء ب 204% لكل منهما بينما أقل معدل كان 138% في بنك الجزيرة.

نسبة التغطية الربع الثالث		المصرف
2013	2012	
147%	121%	الرياض
138%	128%	الجزيرة
204%	135%	استثمار
162%	143%	الهولندي
139%	142%	الفرنسي
140%	146%	ساب
208%	191%	العربي
141%	131%	سامبا
140%	130%	الراجحي
195%	134%	البلاد
204%	212%	الإنماء
162%	141%	الأهلي
155%	139%	الإجمالي

نسبة التغطية



■ 2013 ■ 2012

قطاع المصارف في السوق السعودية - الرابع الثالث 2013

البلاط المالية
ALBILAD CAPITAL



1 دیسمبر 2013

ودائع العملاء

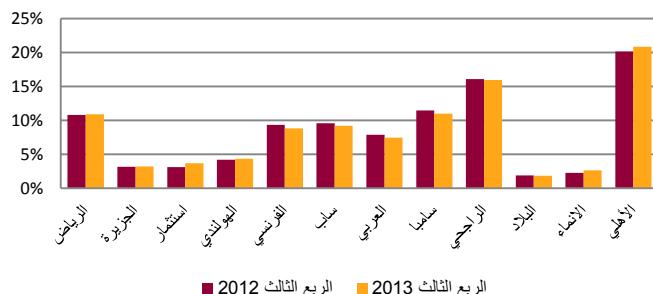
النسبة إلى إجمالي القطاع		ودائع العملاء الربع الثالث (مليون ريال)		المصرف
2013	2012	النحو	2013	2012
11%	11%	14%	154,193.88	134,927.59
3%	3%	16%	45,552.97	39,414.68
4%	3%	34%	51,848.64	38,836.07
4%	4%	16%	61,398.24	52,757.36
9%	9%	7%	124,958.97	116,854.33
9%	10%	9%	129,915.05	119,697.57
7%	8%	7%	105,205.54	98,272.81
11%	11%	8%	155,157.02	143,215.54
16%	16%	12%	225,481.09	201,006.51
2%	2%	12%	26,331.20	23,546.44
3%	2%	32%	37,623.05	28,568.54
21%	20%	17%	294,775.09	251,326.41
100%	100%	13%	1,412,440.73	1,248,423.84
الإجمالي				

بلغت ودائع العملاء في المصارف السعودية 1,412 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام بنمو سنوي بلغ 13% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي بلغ فيه 1,248

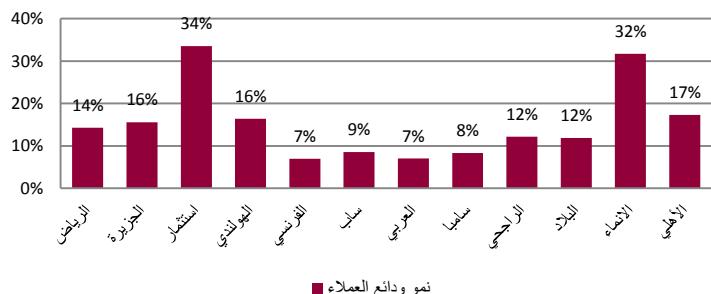
استحوذ البنك الأهلي على 21% من الحصة السوقية لمجموع الودائع ومصرف الراجحي على 16% من الحصة السوقية، بينما حاز كل من سامبا والرياض على 11% من ودائع السوق.

أعلى نمو في الودائع سجله بنك الاستثمار ب 34% ثم الانماء ب 32%， المصارف الأخرى سجلت نمواً باقل من 20% .

الحصة السوقية لودائع العملاء



نحو و دائم العملاء



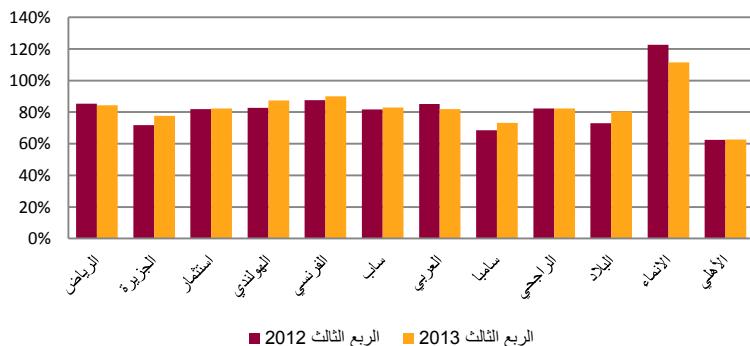
النفاذ إلى الودائع الرابع الثالث			المصرف
التغير	2013	2012	
(1%)	84%	85%	الرياض
6%	78%	72%	الجزيرة
1%	82%	82%	استثمار
5%	87%	83%	الهولندي
3%	90%	87%	الفرنسي
1%	83%	82%	ساب
(3%)	82%	85%	العربي
5%	73%	68%	سامبا
(0%)	82%	82%	الراجحي
7%	81%	73%	اليابان
(11%)	111%	123%	الأنماء
0%	63%	63%	الأهلي
1%	79%	78%	الإجمالي

القرض إلى الودائع:

بلغ معدل القروض إلى الودائع في المصارف السعودية 79% بنهاية الربع الثالث من هذا العام مقارنة ب 78% في نفس الفترة من العام الماضي.

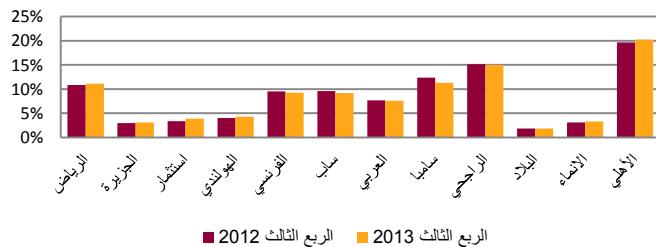
ثلاث مصارف تجاوزت معدل 85% هي الإنماء والفرنسي والهولندي حيث سجلوا 111% و 90% و 87% على التوالي، بينما سجل البنك الأهلي أقل معدل بـ 66.3%.

القروض إلى الودائع

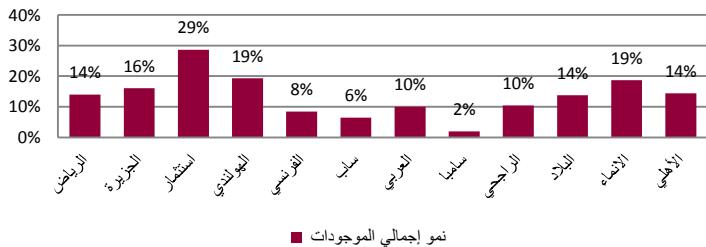


الإجمالي القطاع		النحو	اجمالي الموجودات الربع الثالث (مليون ريال)		المصرف
2013	2012		2013	2012	
11%	11%	14%	201,799.36	177,095.23	الرياض
3%	3%	16%	55,529.54	47,840.97	الجزيرة
4%	3%	29%	70,814.34	55,048.93	استثمار
4%	4%	19%	77,967.96	65,357.10	الهولندي
9%	10%	8%	168,043.04	154,972.45	الفرنسي
9%	10%	6%	166,279.23	156,236.65	ساب
8%	8%	10%	137,887.37	125,348.02	العربي
11%	12%	2%	205,491.88	201,511.51	سامبا
15%	15%	10%	272,983.13	247,248.17	الراجحي
2%	2%	14%	33,583.89	29,528.23	البلاد
3%	3%	19%	59,144.88	49,852.60	الانماء
20%	20%	14%	367,080.62	320,803.11	الأهلي
100%	100%	11%	1,816,605.22	1,630,842.98	الإجمالي

اجمالي الموجودات إلى اجمالي القطاع



نحو إجمالي الموجودات



إجمالي القطاع		النحو	صافي الاستثمار الرابع (مليون ريال)		المصرف
2013	2012		2013	2012	
9%	10%	12%	38,025.48	34,094.65	الرياض
2%	2%	(0%)	8,697.65	8,707.21	الجزيرة
4%	3%	57%	15,886.48	10,103.33	استثمار
4%	3%	40%	15,774.94	11,266.26	الهولندي
8%	6%	59%	33,207.16	20,899.44	الفرنسي
8%	8%	6%	31,007.77	29,337.21	ساب
7%	8%	7%	28,349.97	26,466.63	العربي
15%	16%	9%	59,468.81	54,323.53	سامبا
10%	10%	23%	42,483.35	34,551.26	الراجحي
0%	0%	29%	1,772.56	1,370.36	البلاد
1%	1%	135%	5,990.22	2,544.91	الانماء
31%	33%	11%	127,182.52	115,007.34	الأهلي
100%	100%	17%	407,846.92	348,672.13	العام

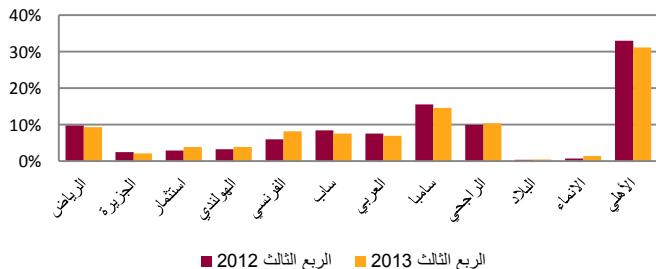
الاستثمارات:

بلغت حفظة الاستثمارات للمصارف السعودية 408 مليارات ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام بنمو سنوي بلغ 17% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 349 مليار ريال.

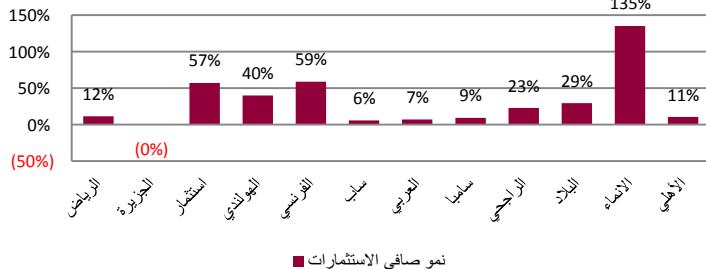
مثلت محفظة استثمارات البنك الأهلي 31% من إجمالي الاستثمارات ويليها بنك سامبا والذي مثلت استثماراته 15% من إجمالي محفظة الاستثمارات للمصارف. الأعلى نمو في محفظة الاستثمارات كان مصرف الانماء بنمو 135% ثم الفرنسي بنمو 59%

· ٧٥٥ جميع المصارف حققت نمواً ايجابياً في استثماراتها باستثناء الجزيرة الذي حقق نمواً سلبياً .٦% بأقل من

صافي الاستثمارات إلى إجمالي القطاع



تمو صافي الاستثمارات



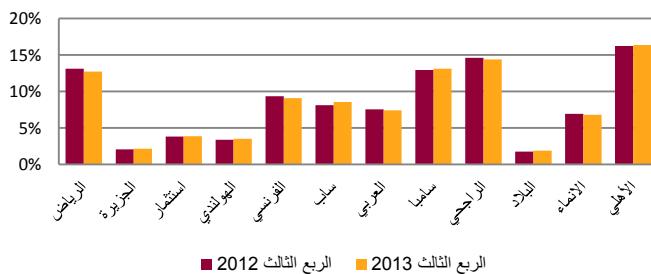
إلى إجمالي القطاع		النحو	حقوق المساهمين الربع الثالث (مليون ريال)		المصرف
2013	2012		2013	2012	
13%	13%	5%	32,552.42	31,048.68	الرياض
2%	2%	13%	5,548.28	4,926.95	الجزيرة
4%	4%	9%	9,891.39	9,073.42	استثمار
4%	3%	13%	9,043.75	7,986.57	الهولندي
9%	9%	5%	23,275.21	22,191.23	الفرنسي
9%	8%	14%	21,907.38	19,199.07	ساب
7%	8%	7%	19,057.58	17,873.29	العربي
13%	13%	10%	33,626.34	30,699.46	سامبا
14%	15%	6%	36,856.09	34,638.71	الراجحي
2%	2%	16%	4,885.49	4,211.79	البلاد
7%	7%	6%	17,422.57	16,440.50	الانماء
16%	16%	9%	41,918.03	38,444.29	الأهلي
100%	100%	8%	255,984.52	236,733.96	الإجمالي

حقوق المساهمين:

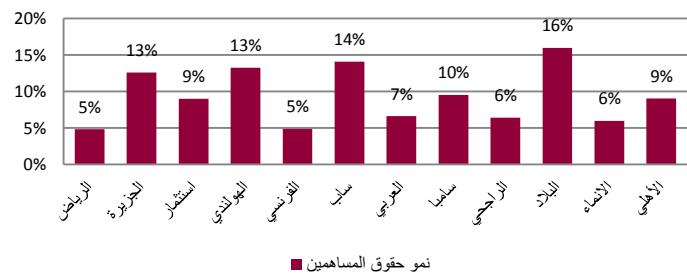
بلغت حقوق المساهمين في المصارف السعودية 256 مليار ريال بنهاية الربع الثالث من هذا العام بنمو سنوي بلغ 8% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت فيه 237 مليار ريال.

أعلى نمو في حقوق المساهمين سجله بنك البلاد بـ 16% ثم سايب بـ 14%， ثم الجزيرة الهولندي بـ 13% لكل منها. بقية المصارف حققت نموا بأقل من 10%

حقوق المساهمين إلى إجمالي القطاع



نمو حقوق المساهمين



بلغ متوسط ربحية السهم في القطاع 2.56 ريال خلال الفترة ، كما بلغ متوسط السعر للعائد 12.50 مرة ومتوسط السعر للفترة 1.74 مرة .
بلغ معدل العائد على حقوق المساهمين في القطاع المصرفي خلال التسعة أشهر من هذا العام 12.2 % .
بلغ معدل السبيولة للمصارف 9 % .

كفاية رأس المال (بازل 2) + الأساسي الماسد		العائد على حقوق المساهمين (3)		السعر القيمة الدقترية (1)	القيمة الدقترية	السعر للعائد (1)	ربحية السهم باليار		الاسهم الحرجة	الاسهم المصدرة	الرسملة السوقية	سعر الإغلاق (1)	
نسبة السيولة	الأساسي	نسبة السيولة	نسبة المساهمين)				السهم	الحرجة	الاسهم	الرسملة	السوقية	الإغلاق (1)	
16.9%	16.3%	12%	8.6%	1.32	21.70	11.51	1.77	712	1,500	42.9	28.60	الرياض	
14.7%	12.0%	8%	10.2%	1.98	18.49	18.40	1.67	270	300	11.0	36.70	الجزيرة	
15.7%	14.8%	6%	10.6%	1.50	17.98	12.32	1.75	295	550	14.9	27.00	استثمار	
16.5%	11.8%	6%	14.5%	1.66	22.79	10.25	2.91	110	397	15.0	37.90	الهولندي	
15.5%	13.8%	7%	9.6%	1.29	25.75	10.24	2.36	489	904	30.1	33.30	الفرنسي	
14.8%	13.6%	11%	14.6%	1.83	21.91	11.12	2.80	326	1,000	40.2	40.20	ساب	
15.7%	14.6%	11%	11.1%	1.34	22.29	10.54	2.34	413	850	25.4	29.90	العربي	
18.9%	17.9%	10%	11.4%	1.32	37.22	10.15	3.89	452	900	44.4	49.30	ساميا	
19.2%	18.2%	9%	17.0%	3.04	24.57	14.37	3.93	1,024	1,500	112.1	74.75	الراجحي	
18.1%	17.0%	11%	12.2%	2.85	12.21	20.71	1.29	283	400	13.9	34.80	البلاد	
31.0%	31.0%	6%	4.4%	1.25	11.62	23.41	0.48	1,036	1,500	21.8	14.55	الانماء	
17.5%	16.5%	9%	16.0%	-	-	-	4.11	-	1,500	-	-	الأهلي(2)	
		9%	12.2%	1.74	21.82	12.50	2.56	5,409	11,301	371.8	-	المصارف	

(1) حسب أسعار الإغلاق بتاريخ 28 نوفمبر 2013

(2) غير مدرج في السوق المالية.

(3) العائد على حقوق المساهمين أول الفترة

قطاع المصارف في السوق السعودية - الرابع الثالث 2013

1 ديسمبر 2013

تعريفات

هامش العائد:

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

نسبة التغطية:

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

معدل كفاية رأس المال (بازل 2):

كفاية رأس المال هو معيار يقيس الملاعة المالية للمصرف وهي تربط مصادر أموال المصرف بالمخاطر التي تحيبه. ولقياس هذه الملاعة 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 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. يحسب من خلال قسمة صافي دخل المصرف على عدد أسهمه المصدرة.

السعر للعائد:

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

القيمة الدفترية (للسهم):

القيمة الدفترية للمصرف تمثل قيمة العادلة في حال تصفية المصرف وخروجها 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 يمثله سعر السوق للسهم إلى قيمته الدفترية. يستخدم بالمقارنة بين المصارف ومقارنتها ب المتوسط القطاع. فإذا زاد الرقم عن المتوسط فهذا يعني أن سعر سهم المصرف يتداول بأعلى من قيمته الدفترية وبطبيعة دلائل متعاكستين، إما أن سعر السهم مبالغ فيه أو أن الشركة في حالة نمو ويتوقع لها ظواهرًا في المستقبل والعكس. يحسب الرقم من خلال قسمة سعر السوق للسهم على قيمته الدفترية.

البلد المالية

إدارة الأبحاث والمشورة

research@albilad-capital.com
+966 – 11 – 203 – 9892

البريد الإلكتروني:
هاتف:

clientservices@albilad-capital.com
+966 – 11 – 203 – 9888
800 – 116 – 0001

خدمة العملاء
البريد الإلكتروني:
الإدارة العامة:
الهاتف المجاني:

إدارة الوساطة

myabes@albiladinvest.com
+966 – 11 – 203 – 9840

البريد الإلكتروني:
هاتف:

falqutub@albilad-capital.com
+966 – 11 – 203 – 9870

إدارة الأصول
البريد الإلكتروني:
هاتف:

المصرفية الاستثمارية

mmandil@albilad-capital.com
+966 – 11 – 203 – 9859

البريد الإلكتروني:
هاتف:

إخلاء المسؤولية

بذلك شركة البلاد الاستثمارية أقصى جهد للتأكد من أن محتوى المعلومات المذكورة في هذا التقرير صحيحة ودقيقة ومع ذلك فإن شركة البلاد للاستثمار و مدیريها و موظفيها لا يقدمون أي ضمانات أو تعهدات صراحة أو ضمناً بشأن محتويات التقرير و لا 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 نلت انتباه 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 سواءً 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