

قطاع المصارف للنصف الأول 2015

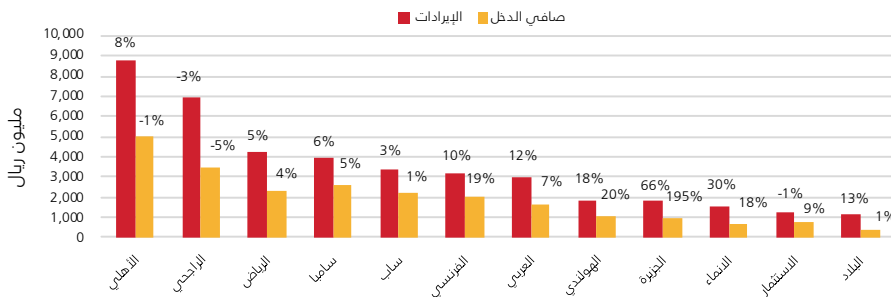
ملخص

- نمت أرباح البنوك بنهاية النصف الأول من هذا العام بـ 6.4% عن نفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 23.2 مليار ريال.
- ارتفعت الموجودات بـ 8.2% عن نفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 2,175 مليار ريال.
- سجل صافي القروض نمواً بـ 8.7% عن نفس الفترة من العام الماضي ليبلغ 1,328 مليار ريال.
- الودائع سجلت نمواً بـ 8.2% عن نفس الفترة من العام الماضي لتبلغ 1,698 مليار ريال.

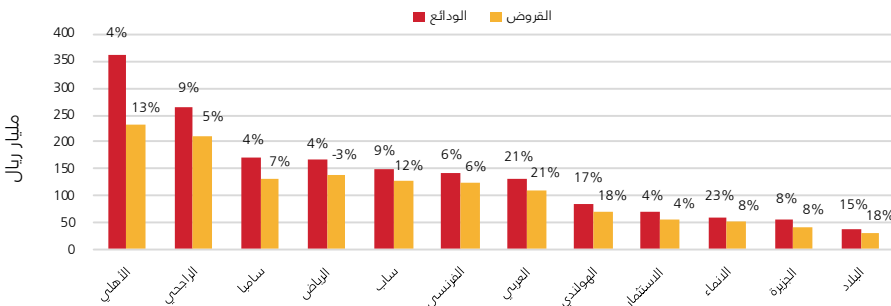
نظرة مستقبلية

- إن احتفاظ المصارف السعودية بمستويات عالية من رأس المال الوقائي، ومعدل منخفض للقروض المتعثرة ومستوى سيولة مرتفع، يجعلها في موقف قوي لمواجهة تراجع أسعار النفط.
- تشير توقعات البنك الاحتياطي الفيدرالي إلى احتمال كبير بالبدء بتشديد السياسة النقدية الأمريكية خلال الربع الرابع من هذا العام، هذا الأمر قد يزيد من هامش العائد للقطاع المصرفي ابتداءً من العام القادم والذي سينعكس على زيادة ربحية المصارف السعودية خصوصاً وأن الودائع الجارية تمثل 69% من إجمالي ودائع القطاع.
- من جانب آخر من المتوقع أن ينخفض نمو الائتمان خلال هذا العام مقارنة بالعام السابق بدفع من انخفاض أسعار النفط.
- مثلت الودائع الحكومية 20.7% من إجمالي الودائع في القطاع المصرفي بنهاية يونيو لذا فإن انخفاضها المتوقع خلال النصف الثاني من العام قد لا يؤثر بشكل كبير على القطاع المصرفي.
- إن عودة الحكومة لسوق السندات الأولي في أغسطس 2015 من المتوقع أن يستقطب نحو 100 مليار ريال حتى آخر العام، هذا الرقم يمثل 5.9% من إجمالي ودائع القطاع المصرفي كما في يونيو 2015، ويأتي ذلك قبل البدء بتشديد السياسة النقدية للبنك الفيدرالي الأمريكي خلال الأشهر القادمة مما سيساعد على التحكم بمستويات السيولة في الاقتصاد المحلي.

صافي الدخل والإيرادات ومعدلات النمو



القروض والودائع ومعدلات النمو



يلخص هذا التقرير أداء المصارف السعودية المدرجة في السوق المالية كما في نهاية النصف الأول من عام 2015.

مؤشرات رئيسية

البنك	سعر الإغلاق (ريال)*	الرسملة السوقية (مليون ريال)	العائد على السهم (ريال)	مكرر الربحية*
الرياض	14.34	43,020	1.48	9.70
الجزيرة	21.62	8,648	3.02	7.15
استثمار	20.09	13,059	2.30	8.73
الهولندي	36.04	20,598	3.50	10.29
الفرنسي	32.37	39,017	3.19	10.15
ساب	30.00	45,000	2.85	10.51
العربي	29.60	29,600	2.98	9.92
سامبا	23.25	46,500	2.56	9.08
الراجحي	55.19	89,684	4.09	13.50
البلاد	27.15	13,575	1.73	15.66
الانماء	18.76	28,140	0.92	20.50
الأهلي	54.71	109,420	4.33	12.63
القطاع	2.69	486,261	11.33	

*حسب أسعار الإغلاق في 7 سبتمبر 2015
المصدر: تداول، مؤسسة النقد العربي السعودي

للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على:

تركي فدعق
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

نظرة على أداء القطاع

تباطأ نمو الائتمان الممنوح من المصارف السعودية بنهاية النصف الأول من هذا العام حيث سجّل صافي القروض نمواً بـ 8.7% عن نفس الفترة من العام الماضي ليبليغ 1,328 مليار ريال، مقارنة بنمو 12% بنهاية 2014. و تباطأ نمو الودائع أيضاً حيث سجّلت نمواً بـ 8.2% عن نفس الفترة من العام السابق لتبلغ 1,698 مليار ريال، مقارنة بنمو 12.1% بنهاية 2014. وارتفعت محفظة الاستثمارات المجمعة بالصافي بـ 1.6% لتصل إلى 503 مليار ريال. وساهم تباطؤ نمو القروض في تباطؤ نمو الموجودات، حيث نمت الموجودات بـ 7.9% عن نفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 2,175 مليار ريال، مقارنة بنموها بـ 12.1% بنهاية العام 2014. ونظراً لنمو صافي القروض بمعدل أسرع من نمو الودائع بشكل طفيف أدى ذلك لارتفاع معدل القروض إلى الودائع بواقع 26 نقطة أساس بنهاية الربع الثاني من هذا العام ليصل إلى 79.79% مقارنة بـ 79.54% بنهاية نفس الفترة من العام الماضي. وتراجع هامش العائد* بنهاية النصف الأول بواقع 5 نقاط أساس عن نفس الفترة من العام السابق ليبليغ على مستوى القطاع 3.00%، ونظراً لانكماش هامش العائد أظهرت قائمة الدخل الموحدة للبنوك السعودية نمواً بوتيرة أقل مقارنة بنمو الميزانية العمومية.

وتبعاً لذلك تباطأ نمو أرباح البنوك بنهاية النصف الأول من هذا العام حيث نمت بـ 6.4% عن نفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 23.2 مليار ريال، إلا أن تراجع نمو الأرباح عن معدلها السنوي لعام 2014 - والذي بلغ 10.2%- يرجع لثلاثة عوامل: الأول تباطؤ نمو دخل العمولات الخاصة والذي بلغ 6.6% خلال النصف الأول مقارنة بـ 8.2% في عام 2014، والثاني انخفاض صافي دخل الرسوم والخدمات المصرفية في النصف الأول بـ 1.5% عن نفس الفترة من العام الماضي مقارنة بارتفاعها بـ 10.7% في عام 2014، والثالث نمو الرواتب ومصاريف الموظفين بـ 16.8% عن نفس الفترة من العام الماضي بتأثير من صرف راتب شهرين للعاملين في القطاع المصرفي.

في ما يخص جودة الأصول، واصلت البنوك تحسين الجودة الائتمانية لمحفظة القروض، فقد تراجع حجم القروض الغير عاملة بـ 7.5% عن نفس الفترة من العام السابق، ومع نمو إجمالي القروض بـ 8.5% انخفض معدل القروض الغير عاملة إلى إجمالي القروض بنحو 19 نقطة أساس ليصل إلى 1.10% بنهاية النصف الأول من هذا العام، كما انخفضت مخصصات الائتمان إلى إجمالي القروض بواقع 15 نقطة أساس لتصل إلى 1.98% بنهاية النصف الأول، من جانب آخر تراجعت مخصصات الائتمان بـ 0.3% عن نفس الفترة من العام الماضي لتبلغ 3,149 مليون ريال. وارتفع أيضاً معدل تغطية القروض الغير عاملة في القطاع المصرفي إلى 180% بنهاية النصف الأول من هذا العام مقارنة بـ 166% بنهاية نفس الفترة من العام الماضي. قاد قطاع الشركات نمو الائتمان حيث استحوذ على 68% من إجمالي القروض العاملة بينما استحوذ قطاع التجزئة على 32% من إجمالي القروض.

في ما يخص السيولة، ارتفعت الأموال النقدية في حسابات البنوك بنحو 15.4% بنهاية النصف الأول مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، وارتفعت السيولة النقدية إلى إجمالي الموجودات المصرفية بنحو 83 نقطة أساس لتصل إلى 12.77%، كما ارتفعت إلى إجمالي الودائع والودائع الجارية بـ 102 و 100 نقطة أساس على التوالي، لتبلغ 16.35% إلى إجمالي الودائع و 23.8% إلى الودائع الجارية.

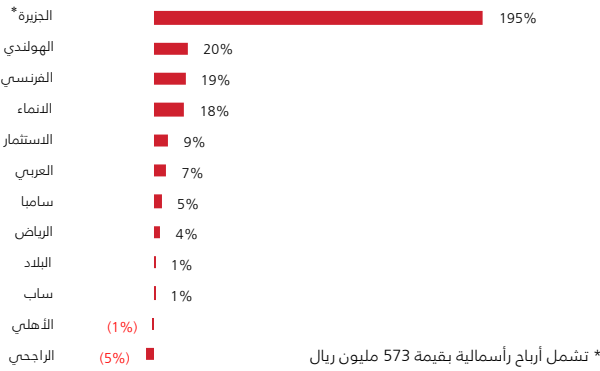
من جانب آخر تمت الودائع تحت الطلب بـ 15% بنهاية النصف الأول لتصل إلى 1,167 مليار ريال، وسجّلت الودائع الادخارية والودائع الأخرى نمواً بـ 4.2% و 14% على التوالي، ليصلا إلى 20 مليار ريال و 57 مليار ريال على التوالي بينما تراجعت الودائع لتجلب بـ 6% لتبلغ 455 مليار ريال بنهاية النصف الأول من هذا العام.

ونظراً لنمو الودائع تحت الطلب بأعلى من نمو إجمالي الودائع فقد ارتفع معدل الودائع تحت الطلب بـ 392 نقطة أساس ليصل إلى 68.7% من إجمالي الودائع المصرفية، بينما انخفض معدل الودائع لتجلب بـ 403 نقطة أساس لتصل إلى 26.8% من إجمالي الودائع.

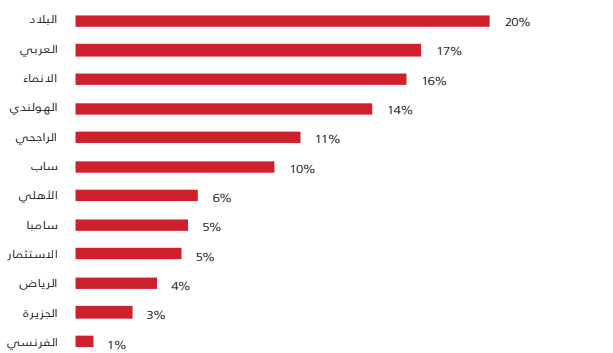
ارتفع معدل العائد على الأصول للقطاع المصرفي بنهاية النصف الأول من هذا العام بـ 2 نقطة أساس عن نفس الفترة من العام الماضي ليصل إلى 1.97%، وارتفع معدل العائد على حقوق المساهمين لنفس الفترة بـ 22 نقطة أساس ليصل إلى 14.85%.

من جانب آخر تراجع مؤشر كفاية رأس المال الأساسي بـ 13 نقطة أساس، والأساسي + المساند بـ 7 نقاط أساس بنهاية النصف الأول مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي ليبليغ معدل كفاية رأس المال الأساسي 15.9% والأساسي + المساند 17.77% كما في نهاية النصف الأول من هذا العام.

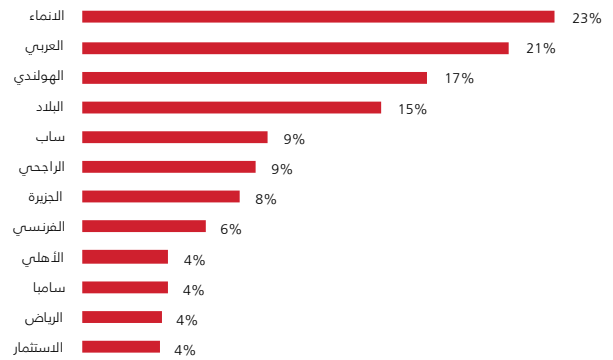
نمو صافي الدخل



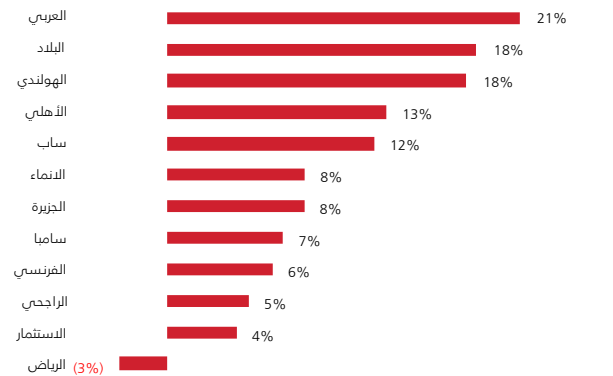
نمو الموجودات



نمو الودائع

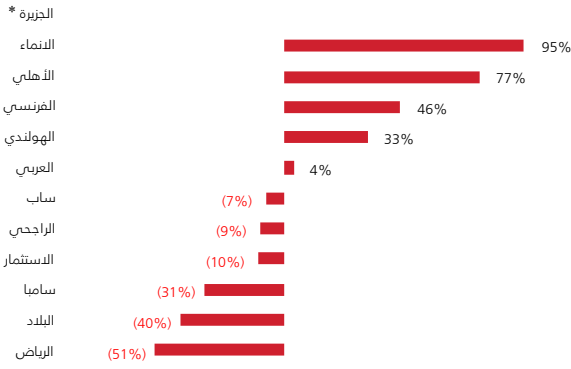


نمو صافي القروض



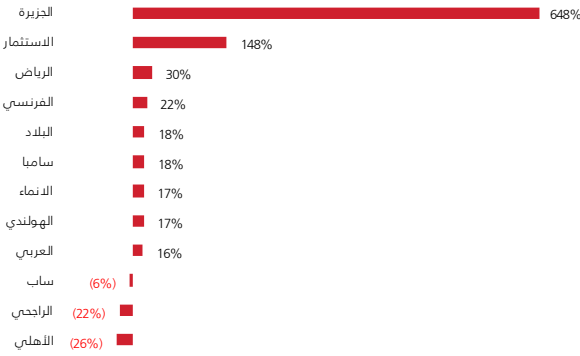
* تم احتساب هامش العائد عن طريق احتساب الفرق بين عوائد متوسط الموجودات ذات العائد ومصاريف متوسط المطلوبات ذات التكلفة

نمو صافي الدخل لقطاع التجزئة

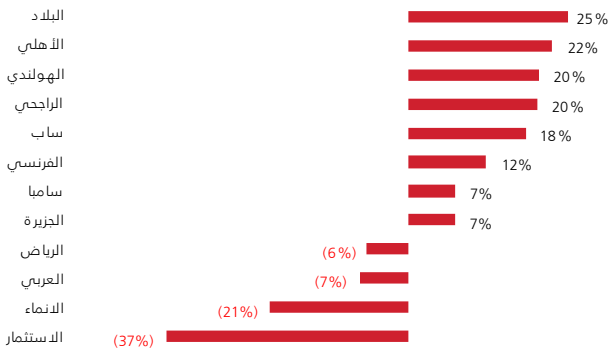


* بنك الجزيرة: زيادة الخسائر بـ 487% من قطاع التجزئة خلال النصف الأول 2015

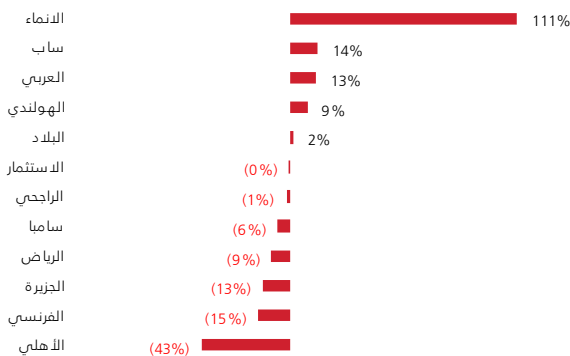
نمو صافي الدخل لقطاع الشركات



نمو صافي الدخل لقطاع الخزينة



نمو صافي الدخل لقطاع الوساطة والاستثمار



نظرة على أداء قطاعات الأعمال

قطاع التجزئة

انخفضت أرباح قطاع التجزئة المصرفية بـ 1.4% بنهاية النصف الأول من هذا العام مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 4,906 مليون ريال، وبلغت حصة أرباح قطاع التجزئة إلى أرباح البنوك الإجمالية 21.2% مقارنة بـ 22.5% في النصف المماثل من العام الماضي.

تغيرت الحصص السوقية لأرباح البنوك في قطاع التجزئة خلال النصف الأول من هذا العام ومن أبرزها تغير حصة البنك الأهلي من أرباح القطاع بنحو 957 نقطة أساس لتصل حصته إلى 21.58%، وأتى ذلك على حساب انخفاض حصة كل من بنك الرياض ومصرف الراجحي بنحو 645 و307 نقطة أساس على التوالي، لتتخفص حصتهم السوقية إلى 6.34% للأول و 38.14% للثاني من أرباح القطاع. من جانب آخر استحوذت ثلاثة مصارف على 69% من أرباح القطاع، هي الراجحي بـ 38.14% ثم الأهلي وساب بـ 21.58% و 9.28% على التوالي.

قطاع الشركات

قاد قطاع الشركات نمو أرباح البنوك في النصف الأول من هذا العام حيث تمت أرباحه بـ 6.4% لتصل إلى 9,944 مليون ريال، وارتفعت حصة القطاع من أرباح البنوك الإجمالية إلى 43.1% من الأرباح مقارنة بـ 42.2% في النصف المماثل من العام الماضي. كل البنوك سجلت نموا إيجابيا في أرباحها من قطاع الشركات باستثناء ثلاثة بنوك على رأسها البنك الأهلي الذي تراجع أرباح القطاع لديه بنحو 26.5% مما أدى لانخفاض حصته السوقية من أرباح قطاع الشركات بنحو 788 نقطة أساس وتصل إلى 17.6% مقارنة بـ 25.5% في الفترة المماثلة من العام الماضي، كما تراجعت أرباح قطاع الشركات لكل من الراجحي وساب بنسبة 22% و 6.2% على التوالي، وأدى ذلك لتراجع حصتهم السوقية بنحو 172 و 140 نقطة أساس لكل منهم على التوالي.

وللمرة الأولى تجاوزت حصة بنك الرياض حصة البنك الأهلي في القطاع، حيث استحوذ بنك الرياض على 17.9% من أرباح القطاع وهي أعلى من حصة البنك الأهلي التي بلغت 17.6%. كما استحوذ كل من الفرنسي وساميا وساب على 33% أخرى من أرباح القطاع حيث بلغت حصتهم 12% و 11% و 10%، وبذلك تبلغ حصة الخمسة بنوك السابقة نحو 69% من أرباح قطاع الشركات.

قطاع الخزينة

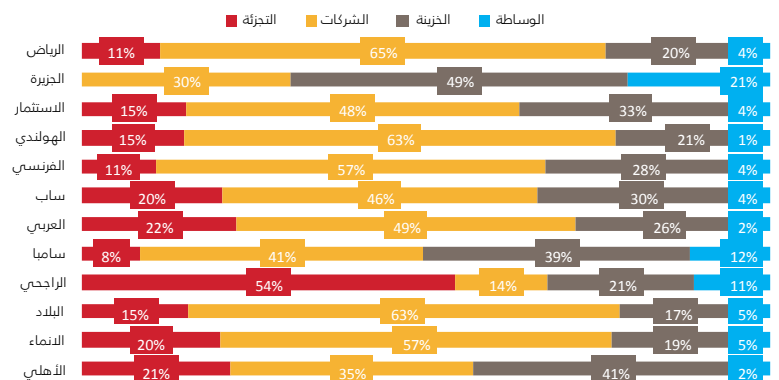
ارتفعت أرباح قطاع الخزينة في البنوك السعودية خلال النصف الأول من هذا العام بـ 8.6% عن نفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 6,913 مليون ريال، وارتفعت مساهمة القطاع في أرباح البنوك الإجمالية إلى 29.9% من الأرباح الإجمالية مقارنة بـ 28.8% في النصف المماثل من العام الماضي. ثمانية بنوك سجلت نموا إيجابيا في أرباحها من قطاع الخزينة وأربعة بنوك تراجعت أرباحها من القطاع. استحوذت بنوك الأهلي وساميا والراجحي على 55% من أرباح القطاع حيث بلغت حصتهم السوقية 29% و 15% و 11% على التوالي.

قطاع الوساطة والاستثمار

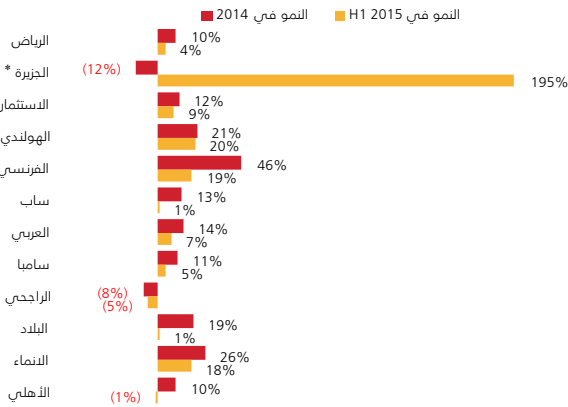
انخفضت أرباح قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار في النصف الأول من هذا العام بنحو 8.3% لتصل إلى 1,332 مليون ريال بضغط من انخفاض قيمة التداول في السوق المالية السعودية بـ 7% عن نفس الفترة من العام الماضي، كما تراجعت مساهمة القطاع في أرباح البنوك الإجمالية بشكل طفيف لتصل إلى 5.8% مقارنة بـ 6.6% لنفس الفترة من العام الماضي.

خمس بنوك فقط سجلت نموا في أرباحها من هذا القطاع بينما تراجعت أرباح سبعة بنوك من القطاع، واستحوذت أربعة بنوك على 70% من أرباح القطاع هي الراجحي وساميا والأهلي والرياض بحصص تبلغ 29% و 23% و 9% و 9% لكل منهم على التوالي.

مساهمة القطاعات التشغيلية في صافي الدخل لكل مصرف

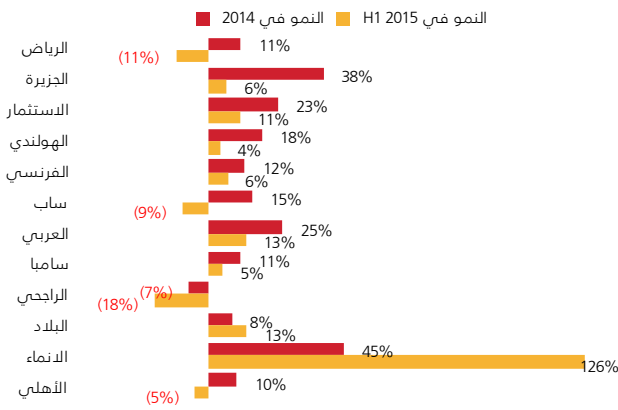


نمو صافي الدخل للنصف الأول 2015 مقارنة بالنمو لعام 2014

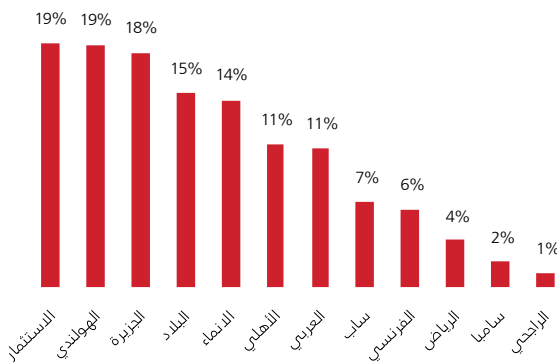


* تشمل أرباح رأسمالية بقيمة 573 مليون ريال

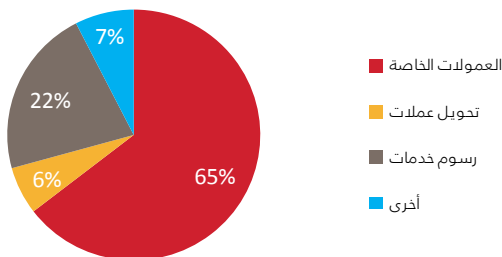
نمو رسوم الخدمات للنصف الأول 2015 مقارنة بالنمو لعام 2014



نمو صافي دخل العمولات الخاصة



هيكل الإيرادات للقطاع



نظرة على قائمة الدخل

صافي الدخل

ارتفعت أرباح البنوك خلال النصف الأول من هذا العام بـ 6.4% عن الفترة المماثلة من العام الماضي لتبلغ 23.16 مليار ريال، وسجلت جميع المصارف نموًا في أرباحها باستثناء مصرفي الراجحي والأهلي حيث تراجعتا أرباحهما بنحو 5.3% و 1% على التوالي مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. وتفاوت نمو أرباح المصارف الأخرى حيث سجلت ستة مصارف نموًا بأعلى من نمو متوسط القطاع بينما نمت أرباح أربعة مصارف بأقل من نمو متوسط القطاع.

ويرجع تباطؤ نمو الأرباح عن معدل نموها في عام 2014 والذي بلغ 10.2% لثلاثة عوامل: الأول تباطؤ نمو دخل العمولات الخاصة والذي بلغ 6.6% خلال النصف الأول مقارنة بـ 8.2% في عام 2014، والثاني انخفاض صافي دخل الرسوم والخدمات المصرفية في النصف الأول بـ 1.5% عن نفس الفترة من العام الماضي مقارنة بارتفاعها بـ 10.7% في عام 2014، والثالث نمو الرواتب ومصاريف الموظفين بـ 16.8% عن نفس الفترة من العام الماضي بتأثير من صرف راتب شهرين للعاملين في القطاع المصرفي.

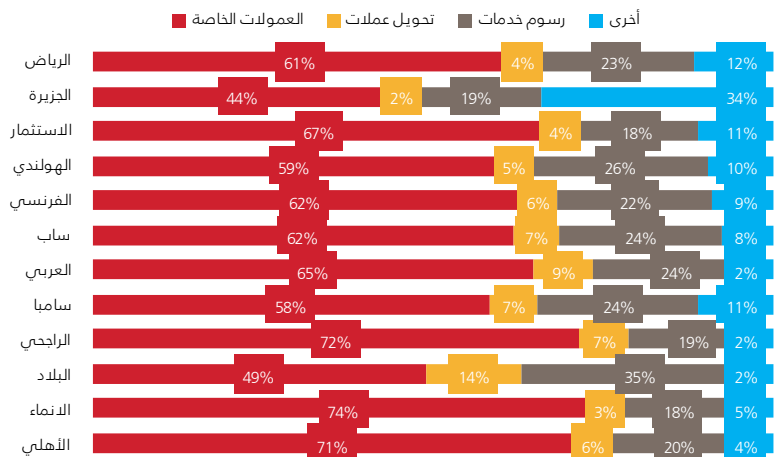
فمنظرا لتطبيق ضوابط التمويل الاستهلاكي في الربع الثالث من 2014 فإن هذه الضوابط حدثت من الرسوم التي تفرضها بعض المصارف على عملائها من قطاع التجزئة، وساهم ذلك في تراجع صافي الأرباح والخدمات المصرفية خلال النصف الأول لدى كل من الراجحي والرياض وساب والأهلي بـ 18% و 11% و 9% و 5% لكل منهم على التوالي - تمثل حصتهم 75% من أرباح التجزئة -، مما أدى إلى انخفاض أرباح هذه البنوك من هذا القطاع بنسب متفاوتة ما عدا الأهلي الذي تمت أرباحه من قطاع التجزئة بنحو 77% بسبب ارتفاع حصته السوقية في قطاع التجزئة بـ 957 نقطة أساس خلال النصف الأول من هذا العام.

استحوذت خمسة مصارف على 67% من أرباح القطاع المصرفي الاجمالية بينما حازت سبعة مصارف على 33% من أرباح القطاع. من جانب آخر لم يحدث تغير جوهري في الحصص السوقية للمصارف من الأرباح الاجمالية باستثناء ثلاثة بنوك، حيث ارتفعت حصة بنك الجزيرة بنحو 2.7% بينما انخفضت حصة بنكي الراجحي والأهلي بنحو 1.9% و 1.6% على التوالي مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

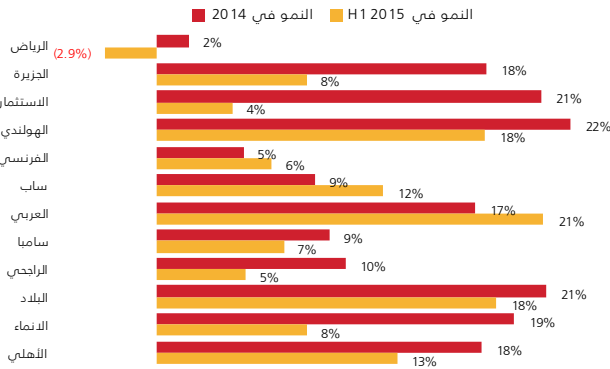
إيرادات ومصاريف العمليات

ارتفعت إيرادات المصارف السعودية خلال النصف الأول من هذا العام بـ 8% عن الفترة المماثلة من العام الماضي لتصل إلى 41.07 مليار ريال، وتمت الإيرادات الاجمالية بدفع أساسي من نمو صافي العمولات الخاصة بنحو 7.6% خلال نفس الفترة وبدرجة أقل ارتفاع صافي أرباح تحويل العملات بـ 24% على مستوى القطاع. كما استقرت نسبة صافي العمولات الخاصة الى اجمالي الإيرادات عند مستوى 65% وهو نفس معدلها خلال النصف الأول من العام الماضي. وسجلت جميع المصارف نموًا في إيراداتها باستثناء الراجحي والاستثمار حيث تراجعت إيراداتهم الاجمالية بـ 2.6% و 1.2% على التوالي. واستحوذت ثلاثة مصارف هي الأهلي والراجحي والرياض على 48% من إيرادات القطاع المصرفي خلال الفترة، بلغت حصتهم السوقية 21% و 17% و 10% من الإيرادات على التوالي. ومن جانب آخر ارتفعت مصاريف العمليات للقطاع بنحو 10% خلال النصف الأول مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي بسبب نمو الرواتب ومصاريف الموظفين بنحو 17% خلال الفترة، حيث مثلت 47.5% من اجمالي مصاريف العمليات مقارنة بـ 44.5% في النصف المماثل من العام الماضي. الدخل القادم من الرسوم والأتعاب وتحويل العملات والإيرادات الأخرى (الدخل من غير الفائدة) ارتفع بشكل طفيف جداً على مستوى القطاع ليصل عند 35.4% من إجمالي الإيرادات.

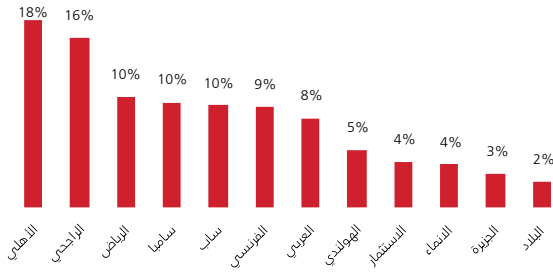
هيكل الإيرادات لكل مصرف



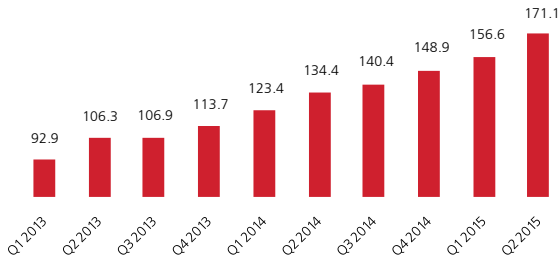
نمو صافي القروض للنصف الأول 2015 مقارنة بالنمو لعام 2014



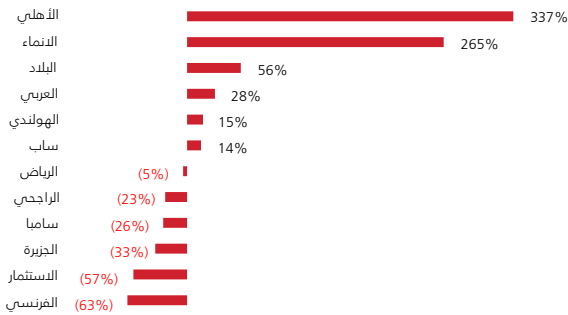
الحصة السوقية من صافي القروض



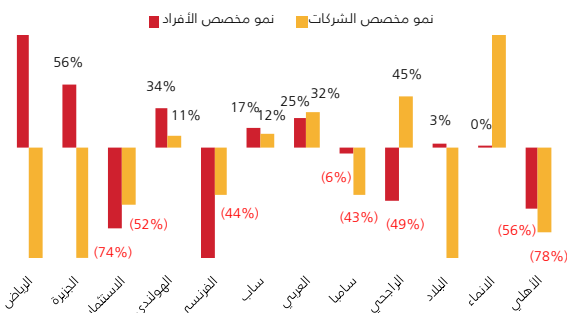
القروض العقارية من المصارف (مليار ريال)



نمو مصاريف مخصصات الائتمان



نمو مصاريف مخصصات الائتمان حسب القطاع



نظرة على بنود الميزانية

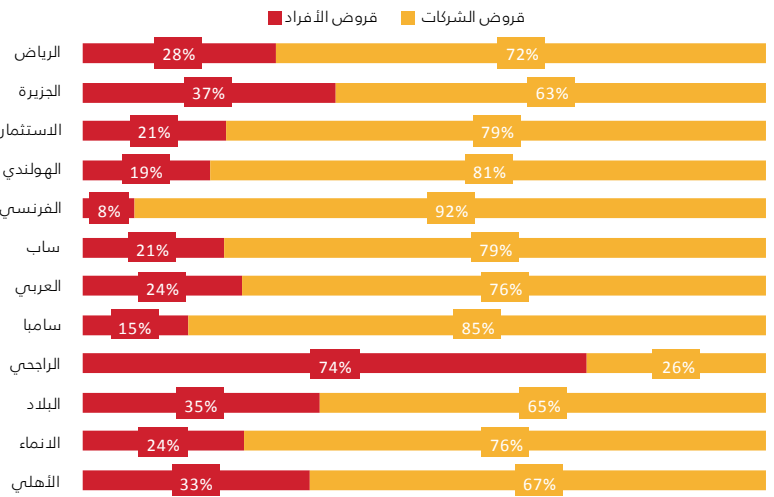
القروض

بلغ صافي القروض بنهاية النصف الأول من هذا العام 1,328 مليار ريال بنمو 8.7% عن نفس الفترة من العام الماضي. وتباطأ نمو القروض عن معدل نموها في عام 2014 الذي بلغ 12.1% بنحو 338 نقطة أساس، وانعكس ذلك على تباطؤ الائتمان في تسعة مصارف بنسب متفاوتة بينما تسارع في ثلاثة مصارف فقط عن معدلها لعام 2014.

نمت قروض الشركات بـ 9.3% خلال النصف الأول مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي وبلغت 917 مليار ريال، بينما نمت القروض الممنوحة لقطاع التجزئة بـ 7.5% خلال نفس الفترة لتبلغ 423 مليار ريال، من جانب آخر استحوذت الشركات وقطاع الأعمال على 68% من إجمالي القروض الممنوحة من المصارف بينما توجهت 32% من إجمالي القروض لقطاع التجزئة المصرفية.

القروض العقارية نمت بـ 27% عن النصف الأول من العام الماضي وبلغت 328 مليار ريال أي 25% من صافي القروض الممنوحة من القطاع المصرفي، واستحوذت الشركات وقطاع الأعمال على 41% بينما استحوذ الأفراد على 59% من إجمالي القروض العقارية.

هيكل الإقراض لكل مصرف



المخصصات

تراجعت مخصصات الائتمان في قائمة الدخل خلال النصف الأول من هذا العام لتصل إلى 3,149 مليون ريال، وسجلت تراجع طفيف بـ 0.3% عن النصف الأول من العام الماضي، ساهم في ذلك تراجع مخصصات قطاع التجزئة بنحو 26% عن نفس الفترة من العام الماضي، بينما ارتفعت مخصصات قطاع الشركات بنحو 61% عن نفس الفترة.

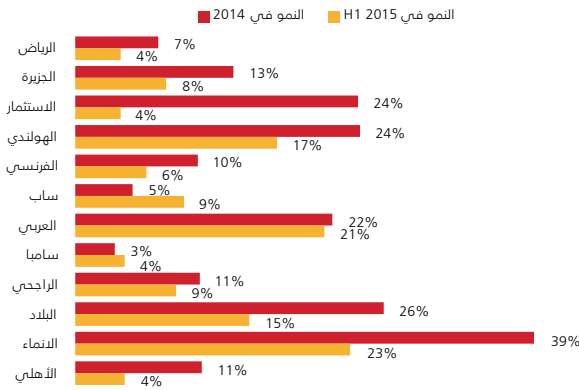
القروض الغير عاملة

تراجع معدل القروض غير العاملة بنهاية النصف الأول من هذا العام بـ 7.5% عن نفس الفترة من العام الماضي لتبلغ 14.8 مليار ريال، وأدى ذلك إلى انخفاض معدل القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض بنحو 19 نقطة أساس ليصل إلى 1.1% بنهاية النصف الأول. كما ارتفع معدل التغطية ليصل إلى 180% مقارنة بـ 166% لنفس الفترة من العام الماضي. مما انعكس على تحسين جودة محفظة القروض في القطاع المصرفي.

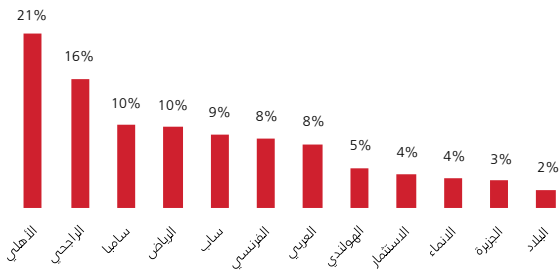
الاستثمارات

نمت محفظة الاستثمارات المجمعة للمصارف السعودية بنهاية النصف الأول من هذا العام بـ 1.6% عن نفس الفترة من العام الماضي لتبلغ 504 مليار ريال. سبعة مصارف سجلت ارتفاع في محفظة الاستثمارات الخاصة بها بينما تراجعت محفظة استثمارات الخمسة مصارف الأخرى.

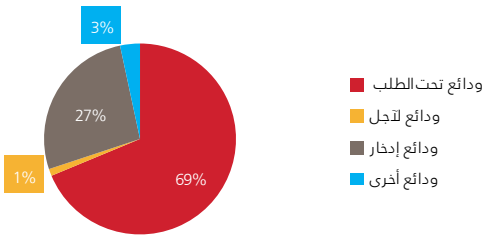
نمو الودائع للنصف الأول 2015 مقارنة بالنمو لعام 2014



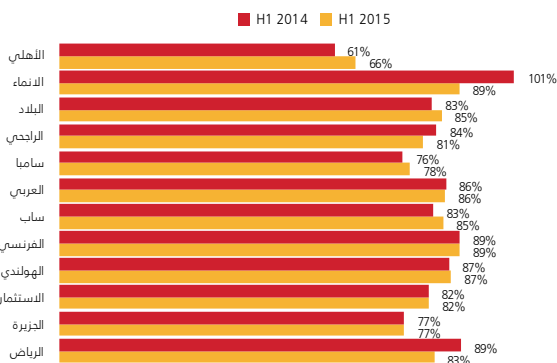
الحصة السوقية من الودائع



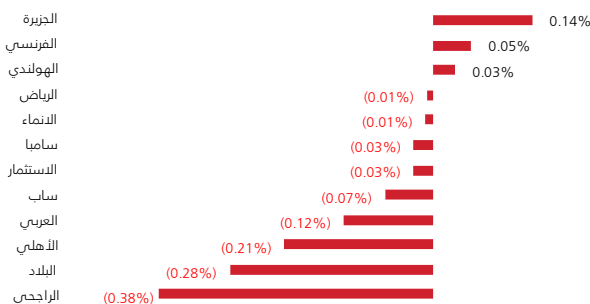
هيكل الودائع في القطاع



معدل القروض إلى الودائع



تغير هامش العائد



الودائع

بنهاية النصف الأول من هذا العام، نمت الودائع المصرفية بـ 8.2% عن نفس الفترة من العام الماضي لتصل إلى 1,698 مليار ريال. وتباطأ نمو الودائع عن معدل نموها لعام 2014 والذي بلغ 12.1% بنحو 391 نقطة أساس، وكان ذلك بسبب تباطؤ محفظة الودائع لدى عشرة بنوك بنسب متفاوتة بينما تسارع معدل نمو الودائع لدى بنكين فقط عن معدلها لعام 2014.

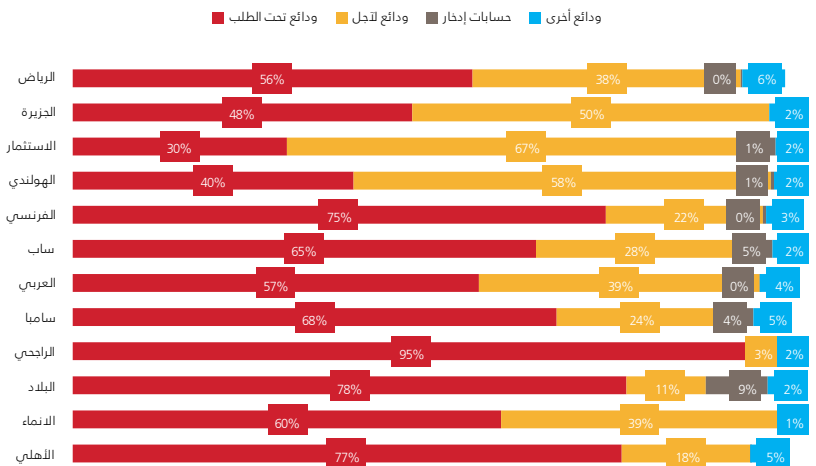
بلغ معدل القروض إلى الودائع بنهاية النصف الأول 79.79% مقارنة بـ 79.54% لنفس الفترة من العام الماضي، والتباين الذي حدث في نمو القروض والودائع لدى بعض البنوك أدى لتغيرات كبيرة في هذه النسبة لدى بعض البنوك حيث ارتفع معدل القروض للودائع في البنك الأهلي بنحو 488 نقطة أساس ليصل إلى 66.03%، وفي بنك ساب ارتفع بـ 220 نقطة أساس ليصل إلى 85.38% بينما تراجع لدى بنك الانماء بـ 1220 نقطة أساس ليصل إلى 89.0%، وفي بنك الرياض تراجع بـ 599 نقطة أساس ليصل إلى 83.35%.

استحوذت أربعة مصارف على 57% من إجمالي الودائع، حيث استحوذ البنك الأهلي على 21.2% من الحصة السوقية لودائع القطاع المصرفي، ومصرف الراجحي على 15.7%، بينما حاز سامبا والرياض على ما يقارب 10% لكل منهما من ودائع القطاع.

هيكل الودائع في السوق السعودية كان بنهاية النصف الأول كالتالي: الودائع تحت الطلب نمت بـ 15% لتبلغ 1,167 مليار ريال تمثل 68.7% من إجمالي الودائع، بينما نمت ودائع الإيداع والودائع الأخرى بـ 4% و 13.6% على التوالي، فيما تراجعت الودائع لتأجل بـ 6% لتصل إلى 455 مليار ريال تمثل 26.8% من مجموع الودائع.

استحوذ البنك الأهلي ومصرف الراجحي على ما يقارب 46% من حجم الودائع تحت الطلب، وحازت المصارف العشرة الأخرى على 54% من إجمالي الودائع تحت الطلب كما في نهاية يونيو 2015.

هيكل الودائع لكل مصرف



الموجودات

بلغ إجمالي الموجودات في المصارف السعودية بنهاية النصف الأول من هذا العام 2,175 مليار ريال بنمو بلغ 7.9% عن نفس الفترة من العام الماضي، ومثلت موجودات البنوك الأربع الكبرى الأهلي والراجحي وسامبا والرياض 56% من إجمالي موجودات القطاع المصرفي كانت حصتهم من إجمالي الموجودات 21.2%، 15%، 10.4%، 10.2% على التوالي.

الربحية

بلغ معدل العائد على حقوق المساهمين بنهاية النصف الأول من هذا العام 14.85%، وبلغ مضاعف حقوق الملكية للقطاع 1.62 مرة* بينما بلغ مضاعف السعر للعائد 11.33 مرة*.

انخفض معدل هامش العائد بنهاية النصف الأول على مستوى القطاع بنحو 5 نقاط أساس ليصل إلى 3%، معظم المصارف سجلت تراجعاً باستثناء ثلاثة بنوك هم الجزيرة والفرنسي والهولندي حيث سجلوا ارتفاعاً بـ 14 و 5 و 3 نقاط أساس على التوالي.

القوائم المالية المجمعة للمصارف السعودية

النمو	H1 2015	H1 2014	النمو	FY 2014	FY 2013	قائمة الدخل المجمعة (مليون ريال)
%6.6	30,210.8	28,346.7	%8.2	58,035.6	53,647.3	دخل العمولات الخاصة
(%0.5)	3,699.0	3,716.2	%6.1	7,669.3	7,226.1	مصاريف العمولات الخاصة
%7.6	26,511.8	24,630.5	%8.5	50,366.3	46,421.1	صافي دخل العمولات الخاصة
%24.4	2,531.4	2,034.2	%15.4	4,382.9	3,797.8	صافي دخل تحويل العملات
(%1.5)	8,925.9	9,058.6	%10.7	17,206.2	15,540.6	صافي دخل رسوم الخدمات البنكية
%35.5	3,096.4	2,286.0	%3.5	3,788.2	3,661.4	دخل العمليات اخرى
%8.0	41,065.5	38,009.3	%9.1	75,743.6	69,420.9	إجمالي دخل العمليات
%16.8	8,575.5	7,339.9	%10.4	15,164.0	13,731.0	رواتب ومصاريف موظفين
%8.0	1,349.9	1,249.4	%11.7	2,600.5	2,327.9	مصاريف إيجار
%8.2	1,292.2	1,194.5	%0.8	2,397.0	2,377.1	الاستهلاكات والاطفاءات
(%0.3)	3,149.1	3,158.5	(%3.1)	6,775.8	6,993.7	مخصص خسائر الائتمان
(%83.0)	24.4	143.6	%302.9	205.2	50.9	مخصص خسائر الاستثمارات
%8.6	3,680.8	3,390.1	%15.5	7,290.2	6,314.6	مصاريف عامة وادارية اخرى
%9.7	18,072.0	16,475.9	%8.3	34,432.7	31,795.4	إجمالي مصاريف العمليات
%6.4	23,164.1	21,771.9	%10.2	41,604.6	37,757.1	صافي الدخل
النمو	H1 2015	H1 2014	النمو	FY 2014	FY 2013	قائمة المركز المالي المجمعة (مليون ريال)
%5.1	174,713.5	166,230.2	(%0.2)	198,715.9	199,042.3	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
%38.2	103,000.9	74,526.9	%15.8	79,542.2	68,718.6	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
%8.7	1,328,170.3	1,221,842.6	%12.1	1,265,574.7	1,129,136.1	التمويل، صافي
%1.6	503,970.6	495,877.9	%17.3	488,230.6	416,226.5	الاستثمارات
%8.3	3,292.2	3,039.2	(%10.7)	7,820.9	8,755.9	استثمارات طويلة الأجل
%12.5	20,996.9	18,658.1	%10.5	19,406.0	17,561.5	ممتلكات ومعدات
%13.3	40,931.0	36,139.8	%18.5	39,233.4	33,118.0	موجودات أخرى
%7.9	2,175,075.4	2,016,314.8	%12.1	2,098,523.6	1,872,558.9	إجمالي الموجودات
%0.9-	78,678.3	79,355.7	%5.7	80,741.5	76,359.3	مستحقات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
%14.7	1,166,689.2	1,016,969.1	%13.5	1,053,104.5	928,029.7	ودائع تحت الطلب
%4.2	20,209.3	19,388.7	%5.2	18,463.1	17,554.5	ودائع الادخار
%6.0-	454,522.8	483,401.4	%10.0	510,090.9	463,521.4	ودائع لأجل
%13.6	56,735.1	49,937.0	%7.9	54,433.4	50,429.1	ودائع أخرى
%8.2	1,698,156.4	1,569,696.3	%12.1	1,636,091.8	1,459,534.7	ودائع العملاء
%7.3	42,194.4	39,311.5	%44.0	32,711.9	22,721.1	مطلوبات طويلة الاجل
%4.5	54,108.9	51,781.5	%24.5	16,426.8	13,198.7	مطلوبات أخرى
%7.6	1,873,138.0	1,740,145.0	%12.3	1,809,492.5	1,610,611.7	إجمالي المطلوبات
%9.3	301,937.3	276,169.7	%10.2	289,031.1	262,388.2	حقوق الملكية
%7.9	2,175,075.4	2,016,314.8	%12.0	2,098,523.6	1,873,000.0	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

أهم المؤشرات المالية

المصرف	سعر الإغلاق *	الأهم المصدرة (بالمليون)	الأهم الحرة (بالمليون)	صافي الدخل (بالمليون)**	حقوق المساهمين (بالمليون)	القيمة السوقية (بالمليون)	العائد على السهم (بالريال)**	السعر للعائد *	القيمة الدفترية	السعر / القيمة الدفترية *	العائد على حقوق المساهمين	كفاية رأس المال الأساسي	كفاية رأس المال الأساسي +
الرياض	14.34	3,000	1,570	4,437	36,558	43,020	1.48	9.70	12.18	1.17	12.6	16.7	19.0
الجزيرة	21.62	400	357	1,209	7,144	8,648	3.02	7.15	17.86	1.21	18.4	13.6	15.8
الاستثمار	20.09	650	376	1,495	11,968	13,059	2.30	8.73	18.41	1.09	13.1	14.6	17.7
الهولندي	36.04	572	157	2,002	11,127	20,598	3.50	10.29	19.46	1.85	19.1	11.6	15.9
الفرنسي	32.37	1,205	648	3,843	27,950	39,017	3.19	10.15	23.18	1.39	14.5	14.6	16.9
ساب	30.00	1,500	488	4,281	27,252	45,000	2.85	10.51	18.16	1.65	16.7	15.1	17.6
العربي	29.60	1,000	486	2,983	21,380	29,600	2.98	9.92	21.38	1.38	14.3	14.1	14.8
ساميا	23.25	2,000	1,005	5,118	39,798	46,500	2.56	9.08	19.89	1.16	13.5	19.3	19.8
الراجحي	55.19	1,625	1,185	6,641	44,097	89,684	4.09	13.50	27.13	2.03	15.7	18.0	19.1
البلاد	27.15	500	319	867	6,090	13,575	1.73	15.66	12.18	2.22	15.0	14.3	15.4
الإينماء	18.76	1,500	1,110	1,373	17,906	28,140	0.92	20.50	11.93	1.57	7.8	24.3	25.0
الأهلي	54.71	2,000	713	8,663	49,017	109,420	4.33	12.63	24.50	2.23	17.9	14.2	16.4
إجمالي القطاع		15,952	8,415	42,911	300,289	486,261	2.69	11.33	18.82	1.62	14.9	15.9	17.8

* حسب أسعار الإغلاق في 7 سبتمبر 2015
** لتذر أربعة أرباع منتهية بالربع الثاني 2015

أحداث مهمة

- أعلن بنك الرياض في مطلع يوليو الماضي عن توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من العام الحالي بإجمالي قدره 1.05 مليار ريال، بواقع 0.35 ريال للسهم الواحد وبنسبة 3.5% عن القيمة الاسمية للسهم على أن تكون أحقية الأرباح للمساهمين المسجلين بنهاية تداول السادس من يوليو.
- أعلن البنك السعودي البريطاني (ساب) عن بدأ توزيع الأرباح النقدية عن النصف الأول من العام الحالي في الثاني عشر من أغسطس الماضي بإجمالي قدره 600 مليون ريال، بواقع 40 هللة للسهم الواحد أي ما يعادل 4% من قيمة السهم الاسمية، للمساهمين المسجلين بنهاية الخامس عشر من يوليو.
- أعلن مجلس إدارة البنك العربي الوطني بنهاية يونيو عن توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من العام الجاري بقيمة 450 مليون ريال، بواقع 0.45 للسهم الواحد وبنسبة 4.5% من القيمة الاسمية للسهم.
- أعلن البنك العربي الوطني في منتصف يوليو الماضي عن حصوله على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على إصدار صكوك ثانوية بقيمة 200 مليون ريال كحد أقصى ولفترة استحقاق عشر سنوات قابلة للاسترداد بعد خمس سنوات، وسيتم إصدار الصكوك كطرح خاص بعد الحصول على الموافقات اللازمة.
- أعلنت مجموعة سامبا المالية في مطلع يوليو الماضي عن توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من العام الجاري بإجمالي قدره 1.2 مليار ريال، بحصة توزيع بلغت 45 هللة للسهم الواحد أي بنسبة 4.55% من القيمة الاسمية للسهم.
- أعلن مصرف الراجحي في مطلع يوليو عن توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من العام الحالي بقيمة 812.5 مليون ريال، بواقع 0.5 ريال للسهم الواحد وبنسبة توزيع 5% من القيمة الاسمية للسهم.
- أعلن البنك الأهلي التجاري بنهاية يونيو الماضي عن انتهاء إصدار صكوك ثانوية ذات الفئة 1 ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال طرح خاص داخل المملكة العربية السعودية بقيمة 1 مليار ريال.
- أعلن البنك الأهلي التجاري في مطلع يوليو عن توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من العام الحالي بقيمة 1,596 مليون ريال، بواقع 0.8 ريال للسهم وبنسبة 8% من القيمة الاسمية للسهم.

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية النصف الأول 2015

المساهمة إلى القطاع			مصاريف العمولات الخاصة		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%8.0	%12.3	(%35.3)	295	456	الرياض
%3.8	%4.8	(%22.1)	139	179	الجزيرة
%8.8	%8.0	%8.8	324	298	استثمار
%7.0	%6.8	%2.7	258	251	الهولندي
%10.1	%10.0	%0.4	374	373	الفرنسي
%7.2	%8.0	(%9.7)	268	297	ساب
%6.4	%6.7	(%5.8)	236	251	العربي
%5.9	%6.2	(%5.5)	217	230	ساميا
%4.3	%5.3	(%18.1)	161	196	الراجحي
%0.7	%0.6	%13.2	25	22	البلاد
%3.3	%2.6	%23.5	121	98	الانماء
%34.6	%28.7	%20.1	1,282	1,067	الأهلي
%100.0	%100.0	(%0.5)	3,699	3,716	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			دخل العمولات الخاصة		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%9.5	%10.4	(%2.4)	2,871	2,942	الرياض
%3.1	%3.0	%9.6	939	857	الجزيرة
%3.9	%3.6	%15.8	1,185	1,023	استثمار
%4.5	%4.2	%15.2	1,357	1,178	الهولندي
%7.8	%7.9	%5.1	2,353	2,239	الفرنسي
%7.8	%8.0	%4.4	2,366	2,266	ساب
%7.2	%7.1	%8.6	2,186	2,012	العربي
%8.3	%8.7	%1.3	2,508	2,474	ساميا
%17.0	%18.0	%0.4	5,138	5,116	الراجحي
%1.9	%1.8	%14.8	584	508	البلاد
%4.2	%3.9	%15.2	1,281	1,112	الانماء
%24.6	%23.3	%12.4	7,442	6,618	الأهلي
%100.0	%100.0	%6.6	30,211	28,347	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي دخل الرسوم والخدمات المصرفية		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%11.0	%12.1	(%11.0)	978	1,098	الرياض
%3.9	%3.6	%6.2	349	328	الجزيرة
%2.6	%2.3	%10.5	233	211	استثمار
%5.4	%5.1	%4.1	483	464	الهولندي
%8.0	%7.4	%6.4	712	669	الفرنسي
%9.1	%9.8	(%8.8)	811	888	ساب
%8.2	%7.2	%12.6	730	648	العربي
%10.4	%9.8	%4.9	933	889	ساميا
%14.7	%17.7	(%18.0)	1,312	1,600	الراجحي
%4.4	%3.8	%12.9	393	348	البلاد
%3.2	%1.4	%126.4	290	128	الانماء
%19.1	%19.7	(%4.6)	1,704	1,786	الأهلي
%100.0	%100.0	(%1.5)	8,926	9,059	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي دخل العمولات الخاصة		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%9.7	%10.1	%3.7	2,577	2,486	الرياض
%3.0	%2.8	%18.0	800	678	الجزيرة
%3.2	%2.9	%18.7	862	726	استثمار
%4.1	%3.8	%18.6	1,100	927	الهولندي
%7.5	%7.6	%6.0	1,979	1,866	الفرنسي
%7.9	%8.0	%6.6	2,099	1,969	ساب
%7.4	%7.2	%10.7	1,950	1,761	العربي
%8.6	%9.1	%2.1	2,291	2,245	ساميا
%18.8	%20.0	%1.2	4,978	4,920	الراجحي
%2.1	%2.0	%14.9	558	486	البلاد
%4.4	%4.1	%14.4	1,160	1,014	الانماء
%23.2	%22.5	%11.0	6,160	5,551	الأهلي
%100.0	%100.0	%7.6	26,512	24,630	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			إجمالي المصاريف		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%10.7	%11.1	%5.9	1,935	1,827	الرياض
%4.7	%4.6	%11.0	846	762	الجزيرة
%3.4	%3.8	(%0.6)	616	619	استثمار
%4.3	%4.0	%17.0	777	664	الهولندي
%6.1	%6.9	(%2.7)	1,107	1,138	الفرنسي
%6.8	%6.8	%9.2	1,221	1,118	ساب
%7.9	%7.4	%16.8	1,420	1,216	العربي
%7.3	%7.4	%7.5	1,311	1,219	ساميا
%19.4	%21.2	%0.3	3,497	3,487	الراجحي
%4.2	%3.8	%19.9	759	633	البلاد
%4.8	%3.7	%42.1	863	607	الانماء
%20.6	%19.3	%16.8	3,720	3,184	الأهلي
%100.0	%100.0	%9.7	18,072	16,476	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			إجمالي الإيرادات		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%10.3	%10.6	%4.8	4,219	4,027	الرياض
%4.4	%2.9	%66.5	1,809	1,087	الجزيرة
%3.1	%3.4	(%1.2)	1,293	1,308	استثمار
%4.5	%4.1	%18.3	1,855	1,568	الهولندي
%7.7	%7.6	%10.0	3,169	2,879	الفرنسي
%8.3	%8.6	%3.3	3,392	3,285	ساب
%7.3	%7.1	%11.6	3,006	2,694	العربي
%9.6	%9.8	%5.5	3,922	3,717	ساميا
%16.9	%18.8	(%2.6)	6,957	7,142	الراجحي
%2.8	%2.7	%12.7	1,140	1,011	البلاد
%3.8	%3.2	%30.0	1,575	1,211	الانماء
%21.3	%21.3	%8.0	8,730	8,079	الأهلي
%100.0	%100.0	%8.0	41,066	38,009	الإجمالي

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية النصف الأول 2015

المساهمة إلى القطاع			صافي الدخل		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%9.9	%10.2	%3.80	2,300	2,216	الرياض
%4.2	%1.5	%195.29	963	326	الجزيرة
%3.2	%3.2	%8.52	749	690	استثمار
%4.7	%4.1	%20.16	1,078	897	الهولندي
%8.9	%8.0	%18.75	2,066	1,740	الفرنسي
%9.7	%10.3	%0.66	2,252	2,238	ساب
%6.9	%6.9	%7.16	1,606	1,499	العربي
%11.3	%11.5	%4.54	2,611	2,498	ساميا
%14.9	%16.8	(%5.33)	3,460	3,655	الراجحي
%1.6	%1.7	%0.68	381	378	البلاد
%3.1	%2.8	%18.05	709	600	الانماء
%21.5	%23.1	(%0.92)	4,988	5,034	الأهلي
%100.0	%100.0	%6.39	23,164	21,772	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع الشركات		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%17.9	%64.6	%30.1	1,779	1,368	الرياض
%1.5	%30.3	%647.6	147	20	الجزيرة
%3.6	%48.3	%148.0	362	146	استثمار
%8.1	%62.9	%16.8	804	688	الهولندي
%11.8	%56.8	%21.7	1,174	964	الفرنسي
%10.4	%45.9	(%6.2)	1,035	1,103	ساب
%7.4	%49.1	%15.8	739	639	العربي
%10.8	%41.1	%17.7	1,073	911	ساميا
%4.7	%13.6	(%22.0)	469	602	الراجحي
%2.1	%62.6	%18.1	208	176	البلاد
%4.1	%56.9	%16.8	403	345	الانماء
%17.6	%35.4	(%26.5)	1,751	2,382	الأهلي
%100.0	%43.1	%6.4	9,944	9,343	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع التجزئة		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
6.3%	%11.3	(%51.1)	311	636	الرياض
(1.2%)	-	%487.2	(57)	(10)	الجزيرة
2.3%	%15.0	(%9.7)	112	124	استثمار
3.8%	%14.6	%33.2	187	140	الهولندي
4.4%	%10.5	%46.3	218	149	الفرنسي
9.3%	%20.2	(%6.5)	455	487	ساب
6.9%	%22.4	%4.1	337	324	العربي
4.5%	%8.4	(%30.8)	220	318	ساميا
38.1%	%54.1	(%8.7)	1,871	2,049	الراجحي
1.0%	%15.4	(%40.1)	51	86	البلاد
2.9%	%19.9	%95.0	141	72	الانماء
21.6%	%21.4	%77.2	1,059	598	الأهلي
100.0%	%21.2	(%1.4)	4,906	4,973	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع الوساطة والاستثمار		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%8.7	%4.2	(%8.8)	116	127	الرياض
%7.6	%20.9	(%12.9)	102	117	الجزيرة
%2.3	%4.1	(%0.5)	30	31	استثمار
%1.4	%1.4	%8.6	18	17	الهولندي
%6.5	%4.2	(%15.0)	86	102	الفرنسي
%6.1	%3.6	%13.7	81	71	ساب
%2.7	%2.4	%12.7	36	32	العربي
%23.0	%11.7	(%5.9)	307	326	ساميا
%29.2	%11.2	(%1.4)	389	394	الراجحي
%1.4	%5.4	%2.2	18	18	البلاد
%2.4	%4.6	%110.7	32	15	الانماء
%8.8	%2.4	(%42.7)	117	204	الأهلي
%100.0	%5.8	(%8.3)	1,332	1,453	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع الخزينة		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%7.9	%19.9	(%6.3)	547	584	الرياض
%3.4	%48.7	%7.3	237	221	الجزيرة
%3.5	%32.6	(%37.3)	244	390	استثمار
%3.9	%21.1	%20.3	269	224	الهولندي
%8.5	%28.5	%12.0	589	525	الفرنسي
%9.9	%30.2	%18.1	681	577	ساب
%5.7	%26.0	(%7.5)	392	423	العربي
%14.6	%38.8	%7.3	1,012	943	ساميا
%10.6	%21.1	%20.0	731	609	الراجحي
%0.8	%16.7	%24.7	55	44	البلاد
%1.9	%18.6	(%21.2)	132	167	الانماء
%29.3	%40.9	%22.2	2,023	1,655	الأهلي
%100.0	%29.9	%8.6	6,913	6,363	الإجمالي

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية النصف الأول 2015

المساهمة إلى القطاع			القروض غير العاملة		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%7.8	%8.3	(%12.3)	1,165	1,328	الرياض
%2.9	%4.9	(%45.6)	429	790	الجزيرة
%2.9	%2.7	%0.1	428	427	استثمار
%5.8	%4.7	%14.1	863	756	الهولندي
%7.2	%8.4	(%20.7)	1,072	1,351	الفرنسي
%10.1	%9.6	(%2.5)	1,508	1,547	ساب
%7.9	%6.4	%14.4	1,174	1,026	العربي
%11.1	%12.5	(%18.2)	1,646	2,012	سامبا
%18.0	%20.0	(%16.6)	2,682	3,218	الراجحي
%3.4	%2.7	%14.7	499	435	البلاد
%2.6	%1.9	%25.6	386	307	الانماء
%20.3	%17.9	%5.1	3,024	2,876	الأهلي
%100.0	%100.0	(%7.5)	14,874.9	16,073.7	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي القروض		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%10.3	%11.5	(%2.9)	136,723	140,774	الرياض
%3.2	%3.2	%8.1	42,132	38,970	الجزيرة
%4.3	%4.5	%4.1	57,018	54,766	استثمار
%5.4	%4.9	%17.8	71,202	60,448	الهولندي
%9.4	%9.6	%6.2	124,708	117,390	الفرنسي
%9.5	%9.2	%12.3	126,551	112,710	ساب
%8.4	%7.5	%21.0	110,971	91,737	العربي
%9.8	%10.0	%6.9	130,549	122,163	سامبا
%15.9	%16.4	%4.8	210,621	200,926	الراجحي
%2.4	%2.2	%18.4	31,683	26,755	البلاد
%4.0	%4.0	%8.1	52,999	49,009	الانماء
%17.5	%16.9	%13.0	233,014	206,195	الأهلي
%100.0	%100.0	%8.7	1,328,170	1,221,843	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			قروض الأفراد		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%9.2	%9.7	%2.3	38,957	38,071	الرياض
%3.7	%3.4	%16.5	15,707	13,477	الجزيرة
%2.9	%3.0	%3.3	12,121	11,734	استثمار
%3.2	%2.5	%38.7	13,491	9,726	الهولندي
%2.3	%2.4	%4.9	9,782	9,324	الفرنسي
%6.2	%6.6	%1.1	26,300	26,022	ساب
%6.3	%6.2	%8.3	26,433	24,398	العربي
%4.8	%5.0	%3.1	20,325	19,711	سامبا
%37.2	%37.9	%5.6	157,445	149,063	الراجحي
%2.6	%2.6	%8.9	11,116	10,205	البلاد
%3.0	%2.8	%14.0	12,671	11,112	الانماء
%18.5	%17.9	%11.1	78,393	70,559	الأهلي
%100.0	%100.0	%7.5	422,741	393,403	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			قروض الشركات		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%10.7	%12.4	(%4.9)	98,544	103,630	الرياض
%2.9	%3.0	%4.9	26,770	25,524	الجزيرة
%4.9	%5.2	%4.2	45,264	43,438	استثمار
%6.4	%6.1	%13.9	58,283	51,181	الهولندي
%12.7	%13.0	%6.5	116,154	109,029	الفرنسي
%11.0	%10.4	%15.6	101,135	87,469	ساب
%9.4	%8.2	%25.5	85,914	68,452	العربي
%12.1	%12.3	%7.6	111,247	103,411	سامبا
%6.1	%6.4	%3.7	55,789	53,798	الراجحي
%2.3	%2.0	%23.0	20,938	17,022	البلاد
%4.4	%4.5	%6.8	40,749	38,145	الانماء
%17.1	%16.4	%13.6	156,585	137,899	الأهلي
%100.0	%100.0	%9.3	917,372	838,998	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			إجمالي الموجودات		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%10.2	%10.6	%4.0	222,484	213,992	الرياض
%3.1	%3.3	%2.8	67,630	65,801	الجزيرة
%4.3	%4.4	%5.1	92,582	88,062	استثمار
%4.7	%4.4	%14.3	102,273	89,489	الهولندي
%8.5	%9.1	%0.9	185,950	184,313	الفرنسي
%8.8	%8.7	%9.6	192,328	175,468	ساب
%7.7	%7.1	%16.7	166,425	142,669	العربي
%10.4	%10.6	%5.4	225,930	214,254	سامبا
%15.0	%14.6	%10.8	327,070	295,155	الراجحي
%2.3	%2.0	%19.9	49,143	40,978	البلاد
%3.8	%3.5	%15.9	81,839	70,600	الانماء
%21.2	%21.6	%5.9	461,422	435,534	الأهلي
%100.0	%100.0	%7.9	2,175,075	2,016,315	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي الاستثمارات		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%9.4	%9.3	%2.1	47,286	46,310	الرياض
%2.3	%2.5	(%8.7)	11,460	12,554	الجزيرة
%4.8	%3.7	%30.7	24,068	18,415	استثمار
%4.1	%3.8	%7.6	20,519	19,065	الهولندي
%7.9	%9.1	(%12.1)	39,651	45,128	الفرنسي
%8.8	%8.4	%7.4	44,532	41,475	ساب
%6.7	%6.7	%2.2	33,811	33,095	العربي
%12.1	%12.9	(%4.6)	61,154	64,111	سامبا
%12.0	%8.6	%41.6	60,556	42,755	الراجحي
%0.5	%0.7	(%32.4)	2,351	3,480	البلاد
%1.7	%1.2	%46.3	8,564	5,854	الانماء
%29.8	%33.0	(%8.3)	150,018	163,635	الأهلي
%100.0	%100.0	%1.6	503,971	495,878	الإجمالي

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية النصف الأول 2015

المساهمة إلى القطاع			مخصصات الائتمان		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%14.1	%14.8	(%5.1)	443	467	الرياض
%3.3	%5.0	(%32.8)	105	157	الجزيرة
%2.2	%5.1	(%57.4)	69	162	استثمار
%6.2	%5.3	%15.0	194	169	الهولندي
%2.5	%6.8	(%62.5)	80	214	الفرنسي
%7.3	%6.3	%14.4	229	200	ساب
%8.7	%6.7	%28.3	273	213	العربي
%2.4	%3.2	(%25.5)	76	102	سامبا
%31.4	%40.9	(%23.4)	989	1,292	الراجحي
%1.4	%0.9	%55.7	45	29	البلاد
%4.7	%1.3	%264.9	148	41	الانماء
%15.8	%3.6	%336.6	497	114	الأهلي
%100.0	%100.0	(%0.30)	3,149	3,158	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			مخصصات الائتمان للشركات		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
(%7.3)	%48.8	(%124.2)	(74)	308	الرياض
%0.0	(%14.1)	(%100.2)	0	(89)	الجزيرة
%5.8	%19.4	(%52.0)	59	122	استثمار
%15.1	%22.0	%10.8	153	138	الهولندي
%8.0	%22.8	(%43.6)	81	144	الفرنسي
%11.3	%16.2	%12.3	115	102	ساب
%13.2	%16.1	%31.8	134	102	العربي
%3.0	%8.5	(%43.5)	30	54	سامبا
%50.8	%56.5	%44.6	515	356	الراجحي
%1.0	(%0.7)	(%319.8)	10	(5)	البلاد
%12.9	%3.6	%469.4	131	23	الانماء
(%13.7)	(%99.1)	(%77.7)	(139)	(625)	الأهلي
%100.0	%100.0	%61.0	1,015	630	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			مخصصات الائتمان للأفراد		
H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف
%33.1	%7.5	%225.6	518	159	الرياض
(%6.7)	(%3.2)	%55.8	(105)	(68)	الجزيرة
%0.7	%1.9	(%74.2)	10	40	استثمار
%2.6	%1.4	%34.0	41	31	الهولندي
(%0.1)	%3.3	(%101.4)	(1)	70	الفرنسي
%7.3	%4.6	%16.6	114	98	ساب
%8.9	%5.3	%25.2	139	111	العربي
%2.9	%2.3	(%5.8)	46	49	سامبا
%30.3	%44.3	(%49.4)	474	936	الراجحي
%2.2	%1.6	%3.4	35	34	البلاد
%1.1	%0.8	%0.3	18	18	الانماء
%17.7	%30.0	(%56.3)	277	634	الأهلي
%100.0	%100.0	(%25.9)	1,564	2,110	الإجمالي

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية النصف الأول 2015

إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع				المساهمة إلى القطاع				ودائع العملاء			
النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف	H1 2015	H1 2014	النمو	H1 2015	H1 2014	المصرف	H1 2015	H1 2014
(%5.99)	%83.3	%89.3	الرياض	%9.8	%10.2	%3.9	166,372	160,100	الرياض	%9.8	%10.2
%0.02	%76.8	%76.8	الجزيرة	%3.3	%3.3	%7.8	55,882	51,835	الجزيرة	%3.3	%3.3
%0.13	%82.2	%82.1	استثمار	%4.1	%4.3	%3.8	70,314	67,725	استثمار	%4.1	%4.3
%0.49	%87.1	%86.7	الهولندي	%4.9	%4.5	%17.1	83,354	71,157	الهولندي	%4.9	%4.5
%0.01	%89.1	%89.1	الفرنسي	%8.4	%8.6	%6.1	142,594	134,408	الفرنسي	%8.4	%8.6
%2.20	%85.4	%83.2	ساب	%8.9	%8.8	%9.2	151,019	138,295	ساب	%8.9	%8.8
(%0.17)	%85.8	%86.0	العربي	%7.8	%7.0	%21.2	132,306	109,188	العربي	%7.8	%7.0
%1.63	%78.1	%76.5	ساميا	%10.0	%10.4	%4.2	170,582	163,644	ساميا	%10.0	%10.4
(%2.95)	%81.0	%84.0	الراجحي	%15.7	%15.6	%8.6	266,506	245,416	الراجحي	%15.7	%15.6
%2.06	%85.0	%82.9	البلاد	%2.3	%2.1	%14.8	38,302	33,354	البلاد	%2.3	%2.1
(%12.20)	%89.0	%101.2	الانماء	%3.6	%3.1	%23.4	60,458	48,976	الانماء	%3.6	%3.1
%4.88	%66.0	%61.2	الأهلي	%21.2	%22.0	%4.3	360,466	345,597	الأهلي	%21.2	%22.0
%0.26	%79.8	%79.5	الإجمالي	%100.0	%100.0	%8.2	1,698,156	1,569,696	الإجمالي	%100.0	%100.0

توزيع الودائع											
الودائع لأجل				حسابات الادخار				حسابات تحت الطلب			
المساهمة	النمو	H1 2015	H1 2014	المساهمة	النمو	H1 2015	H1 2014	المساهمة	النمو	H1 2015	H1 2014
%13.8	(%23.7)	62,802	82,281	%1.5	%7.4	304	283	%8.0	%36.3	93,234	68,398
%6.2	%5.1	28,034	26,661	%0.0	-	-	-	%2.3	%9.1	26,592	24,380
%10.4	(%2.2)	47,250	48,337	%4.3	(%54.0)	869	1,890	%1.8	%32.1	21,132	15,995
%10.7	%22.7	48,661	39,665	%2.3	(%3.8)	455	473	%2.8	%10.1	32,940	29,927
%6.9	(%27.5)	31,500	43,435	%2.4	%10.7	477	431	%9.1	%22.3	106,665	87,213
%9.4	(%9.0)	42,536	46,721	%37.9	%8.6	7,656	7,051	%8.4	%18.9	98,008	82,430
%11.4	%23.9	51,941	41,905	%0.6	%12.0	114	102	%6.5	%17.4	75,482	64,308
%8.8	(%5.2)	40,217	42,424	%33.8	%13.9	6,822	5,989	%9.9	%7.2	115,797	108,062
%1.9	(%58.1)	8,683	20,717	%0.0	-	-	-	%21.7	%14.7	253,235	220,844
%0.9	(%13.1)	4,312	4,960	%16.6	%11.3	3,353	3,014	%2.5	%20.7	29,713	24,609
%5.1	%16.7	23,308	19,974	%0.0	-	-	-	%3.1	%30.0	36,393	27,997
%14.4	(%1.6)	65,280	66,321	%0.8	%1.9	159	156	%23.8	%5.6	277,498	262,807
%100.0	(%6.0)	454,523	483,401	%100.0	%4.2	20,209	19,389	%100.0	%14.7	1,166,689	1,016,969

المساهمة إلى القطاع				إجمالي حقوق المساهمين			
H1 2015	H1 2014	النمو	المصرف	H1 2015	H1 2014	النمو	المصرف
%12.1	%12.2	%8.1	الرياض	36,558	33,804		الرياض
%2.4	%2.2	%19.5	الجزيرة	7,144	5,978		الجزيرة
%4.0	%4.0	%9.3	استثمار	11,968	10,947		استثمار
%3.7	%3.6	%13.2	الهولندي	11,127	9,829		الهولندي
%9.3	%9.1	%10.8	الفرنسي	27,950	25,220		الفرنسي
%9.0	%8.7	%12.8	ساب	27,252	24,150		ساب
%7.1	%7.4	%5.5	العربي	21,419	20,311		العربي
%13.2	%13.0	%10.9	ساميا	39,917	35,983		ساميا
%14.6	%14.7	%8.4	الراجحي	44,097	40,665		الراجحي
%2.0	%2.0	%11.4	البلاد	6,090	5,470		البلاد
%5.9	%6.3	%2.6	الانماء	17,906	17,458		الانماء
%16.7	%16.8	%9.0	الأهلي	50,508	46,354		الأهلي
%100.0	%100.0	%9.3	الإجمالي	301,937	276,170		الإجمالي

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية النصف الأول 2015

العائد على حقوق المساهمين

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	%12.6	%13.0	(%0.4)
الجزيرة	%18.4	%11.7	%6.7
استثمار	%13.1	%13.2	(%0.1)
الهولندي	%19.1	%18.2	%0.9
الفرنسي	%14.5	%11.2	%3.3
ساب	%16.7	%18.0	(%1.3)
العربي	%14.3	%13.6	%0.7
ساميا	%13.5	%13.5	(%0.0)
الراجحي	%15.7	%17.7	(%2.0)
البلاد	%15.0	%15.5	(%0.5)
الانماء	%7.8	%6.6	%1.2
الأهلي	%17.9	%17.3	%0.6
الإجمالي	%14.8	%14.6	%0.22

العائد على الأصول

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	%1.99	%1.98	%0.01
الجزيرة	%1.79	%1.01	%0.78
استثمار	%1.62	%1.52	%0.09
الهولندي	%1.96	%1.87	%0.08
الفرنسي	%2.07	%1.46	%0.60
ساب	%2.23	%2.31	(%0.09)
العربي	%1.79	%1.84	(%0.05)
ساميا	%2.27	%2.18	%0.08
الراجحي	%2.03	%2.34	(%0.31)
البلاد	%1.76	%1.93	(%0.16)
الانماء	%1.68	%1.62	%0.06
الأهلي	%1.88	%1.95	(%0.07)
الإجمالي	%1.97	%1.95	%0.02

النقدية إلى إجمالي الودائع

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	%20.4	%13.3	%7.2
الجزيرة	%21.8	%23.3	(%1.5)
استثمار	%10.4	%17.6	(%7.2)
الهولندي	%9.8	%11.2	(%1.4)
الفرنسي	%11.2	%12.7	(%1.5)
ساب	%10.9	%12.0	(%1.1)
العربي	%12.9	%12.6	%0.2
ساميا	%16.1	%13.0	%3.1
الراجحي	%17.0	%17.6	(%0.6)
البلاد	%36.8	%29.3	%7.5
الانماء	%28.1	%26.4	%1.7
الأهلي	%17.4	%15.3	%2.1
الإجمالي	%16.4	%15.3	%1.0

الودائع تحت الطلب إلى حقوق الملكية (مرة)

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	2.6	2.0	%52.7
الجزيرة	3.7	4.1	(%35.6)
استثمار	1.8	1.5	%30.5
الهولندي	3.0	3.0	(%8.4)
الفرنسي	3.8	3.5	%35.8
ساب	3.6	3.4	%18.3
العربي	3.5	3.2	%35.8
ساميا	2.9	3.0	(%10.2)
الراجحي	5.7	5.4	%31.2
البلاد	4.9	4.5	%37.9
الانماء	2.0	1.6	%42.9
الأهلي	5.5	5.7	(%17.5)
الإجمالي	3.9	3.7	%18.2

النقدية إلى الودائع الجارية

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	%36.5	%31.1	%5.4
الجزيرة	%45.7	%49.5	(%3.8)
استثمار	%34.6	%74.3	(%39.7)
الهولندي	%24.8	%26.7	(%1.9)
الفرنسي	%14.9	%19.5	(%4.6)
ساب	%16.8	%20.2	(%3.4)
العربي	%22.5	%21.4	%1.1
ساميا	%23.7	%19.7	%4.0
الراجحي	%17.9	%19.5	(%1.7)
البلاد	%47.4	%39.7	%7.7
الانماء	%46.7	%46.2	%0.5
الأهلي	%22.7	%20.2	%2.5
الإجمالي	%23.8	%23.7	%0.1

النقدية إلى إجمالي الأصول

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	%15.3	%9.9	%5.4
الجزيرة	%18.0	%18.4	(%0.4)
استثمار	%7.9	%13.5	(%5.6)
الهولندي	%8.0	%8.9	(%0.9)
الفرنسي	%8.6	%9.2	(%0.7)
ساب	%8.5	%9.5	(%0.9)
العربي	%10.2	%9.7	%0.6
ساميا	%12.1	%9.9	%2.2
الراجحي	%13.9	%14.6	(%0.8)
البلاد	%28.7	%23.8	%4.8
الانماء	%20.8	%18.3	%2.4
الأهلي	%13.6	%12.2	%1.5
الإجمالي	%12.8	%11.9	%0.8

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية النصف الأول 2015

القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	%0.8	%0.9	(%0.09)
الجزيرة	%1.0	%2.0	(%0.98)
استثمار	%0.7	%0.8	(%0.03)
الهولندي	%1.2	%1.2	(%0.04)
الفرنسي	%0.8	%1.1	(%0.28)
ساب	%1.2	%1.3	(%0.18)
العربي	%1.0	%1.1	(%0.06)
ساميا	%1.2	%1.6	(%0.37)
الراجحي	%1.2	%1.6	(%0.32)
البلاد	%1.5	%1.6	(%0.04)
الانماء	%0.7	%0.6	%0.10
الأهلي	%1.3	%1.4	(%0.09)
الإجمالي	%1.1	%1.3	(%0.19)

معدل التغطية (مره)

المصرف	H1 2015	H1 2014	التغير
الرياض	1.67	1.70	(3.0%)
الجزيرة	1.80	1.04	76.6%
استثمار	1.86	1.95	(9.2%)
الهولندي	1.66	1.61	5.6%
الفرنسي	2.15	1.71	43.2%
ساب	1.59	1.51	8.1%
العربي	2.17	2.08	8.7%
ساميا	1.62	1.48	14.5%
الراجحي	1.97	1.60	37.3%
البلاد	1.75	2.08	(33.9%)
الانماء	2.09	1.81	28.5%
الأهلي	1.65	1.79	(13.8%)
الإجمالي	1.80	1.66	14.6%

المخصصات إلى القروض

المصرف	H1 2015	H1 2014	النمو
الرياض	%1.4	%1.6	(%0.18)
الجزيرة	%1.8	%2.1	(%0.26)
استثمار	%1.4	%1.5	(%0.12)
الهولندي	%2.0	%2.0	%0.00
الفرنسي	%1.8	%1.9	(%0.12)
ساب	%1.9	%2.0	(%0.17)
العربي	%2.2	%2.3	(%0.03)
ساميا	%2.0	%2.4	(%0.37)
الراجحي	%2.5	%2.5	(%0.05)
البلاد	%2.7	%3.3	(%0.60)
الانماء	%1.5	%1.1	%0.38
الأهلي	%2.1	%2.4	(%0.34)
الإجمالي	%2.0	%2.1	(%0.15)

هامش العائد

المصرف	H1 2015	H1 2014	النمو
الرياض	%3.0	%3.0	(%0.01)
الجزيرة	%3.1	%2.9	%0.14
استثمار	%2.2	%2.2	(%0.03)
الهولندي	%2.5	%2.5	%0.03
الفرنسي	%2.4	%2.3	%0.05
ساب	%2.6	%2.7	(%0.1)
العربي	%2.8	%3.0	(%0.1)
ساميا	%2.6	%2.7	(%0.0)
الراجحي	%3.8	%4.2	(%0.4)
البلاد	%3.5	%3.8	(%0.3)
الانماء	%3.8	%3.8	(%0.0)
الأهلي	%3.2	%3.4	(%0.2)
الإجمالي	%3.0	%3.1	(%0.05)

تعريفات

هامش العائد:

تستخدم هذه النسبة لتتبع ربحية المصرف من خلال عمليات الاستثمار والإقراض لفترة زمنية محددة. النسبة تقيس الفارق بين عوائد متوسط الأصول ذات العوائد وتكاليف متوسط 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 يمثله 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 يمثله 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 دلتان 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 متوسط حقوق المساهمين. كلما زادت النسبة أعطت دلالة على كفاءة أعلى والعكس.

البلاد المالية

خدمة العملاء

إدارة الأبحاث والمشورة
البريد الإلكتروني: research@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9892
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital/research

البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com
الإدارة العامة: +966 – 11 – 203 – 9888
الهاتف المجاني: 800 – 116 – 0001

إدارة الوساطة

البريد الإلكتروني: abicctu@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9840

إدارة الأصول
البريد الإلكتروني: abicasset@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9870

المصرفية الاستثمارية

البريد الإلكتروني: investment.banking@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9859

إخلاء المسؤولية

بذلت شركة البلاد المالية 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