

## ■ انخفاض صافي القروض والودائع على أساس ربعي

03 نوفمبر، 2020

التوصية	الحياد	العائد المتوقع لسعر السهم	%1.7
آخر سعر إغلاق	23.60 ريال	عائد الأرباح الموزعة	%2.1
السعر المستهدف خلال 12 شهر	24.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	%3.8

البنك السعودي البريطاني	الربع الثالث 2020	الربع الثالث 2019	التغير السنوي	الربع الثاني 2020	التغير الربعي	توقعات الرياض المالية
صافي دخل العمولات	1,658	2,084	(%20)	1,815	(%9)	1,761
الدخل التشغيلي الإجمالي	2,141	2,670	(%20)	2,318	(%8)	2,283
صافي الدخل	1,049	1,172	(%10)	(6,867)	-	614
المحفظة الإقراضية	151,886	149,336	%2	152,952	(%1)	149,691
الودائع	180,198	183,413	(%2)	188,357	(%4)	183,252

(جميع الأرقام بالمليين ريال)

- انخفض كلاً من صافي القروض والودائع، حيث تراجع بمقدار 1.1 مليار ريال و 8.2 مليار ريال على أساس ربعي، على التوالي. نظراً للانخفاض الأكبر في الودائع، ارتفع معدل القروض إلى الودائع من 81% في الربع السابق إلى 84%.
- تراجع صافي دخل العمولات الخاصة بنسبة 20% على أساس سنوي وبنسبة 9% على أساس ربعي ليبلغ 1.7 مليار ريال. انخفض الدخل غير الأساسي بنسبة 18% على أساس سنوي وبنسبة 4% على أساس ربعي ليصل إلى 483 مليون ريال.
- تراجعت المخصصات إلى 51 مليون ريال مقارنة بـ 182 مليون ريال في الربع الثالث 2019 وبـ 1,309 مليون ريال في الربع السابق.
- انخفضت المصاريف التشغيلية بنسبة 89% على أساس ربعي لتصل إلى 1.0 مليار ريال، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى إثبات الانخفاض في قيمة الشهرة غير المتكرر والمحمل في الربع السابق وانخفاض المخصصات.
- بلغ صافي الدخل مستوى الـ 1.0 مليار ريال، بانخفاض نسبته 10% على أساس سنوي لكنه أعلى مقارنة بالربع السابق ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى إثبات الانخفاض في قيمة الشهرة في الربع السابق بنحو 7.4 مليار ريال. ليقف توقعاتنا البالغة 614 مليون ريال وتوقعات المحللين البالغة 732 مليون ريال. نحافظ على سعرنا المستهدف وعلى توصيتنا بالحياد.

روابي بنت عبد العزيز المطوي

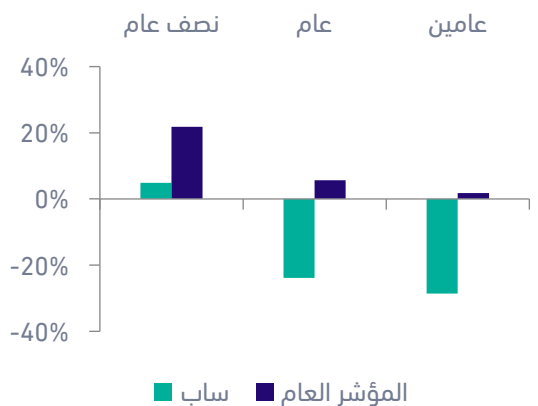
rawabi.al.mutaywia@riyadcapital.com

+966-11-203-6805

الرياض المالية  
riyad capital

## بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	18.20/37.05
القيمة السوقية (مليون ريال)	48,493
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	2,055
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	%47.3
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	1,766,036
رمز بلومبيرغ	SABB AB



## تصنيف السهم

شراء	حياد	بيع	غير مصنف
إجمالي العوائد المتوقعة أكبر من 15%+	إجمالي العوائد المتوقعة بين 15%+ و 15%-	إجمالي العوائد المتوقعة اقل من 15%-	تحت المراجعة/ مقيد

تعتبر نسب العوائد تقديرية، حيث تعتمد التوصيات على عوامل أخرى أيضاً  
لإبداء أي ملحوظات على أي من تقاريرنا، نرجو التواصل من خلال [research@riyadcapital.com](mailto:research@riyadcapital.com)

الرياض المالية شركة مساهمة مقفلة، رأس المال المدفوع 200 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (07070-37) وسجل تجاري رقم 1010239234. الإدارة العامة: واحة غربانطة 2414 حي الشهداء، الوحدة رقم 69 الرياض 13241-7279، المملكة العربية السعودية. الهاتف: 920012299.

تم جمع المعلومات الواردة في هذا التقرير بحسن نية من مصادر عامة مختلفة يعتقد بأنها موثوق بها. في حين اتخذت كل العناية المعقولة لضمان أن الوقائع الواردة في هذا التقرير هي دقيقة وأن التوقعات والآراء والتنبؤات الواردة في هذه الوثيقة هي عادلة ومعقولة، ومع ذلك فإن الرياض المالية لا تضمن دقة البيانات والمعلومات المقدمة، وعلى وجه الخصوص، الرياض المالية لا تتعهد أن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي كاملة أو خالية من أي خطأ. هذا التقرير ليس، وليس المقصود به أن يفسر على أنه، عرض للبيع أو تقديم عرض لشراء أية أوراق مالية. وبناءً عليه، فإنه يجب عدم الاعتماد على دقة، و/أو عدالة، و/أو اكتمال المعلومات التي يحتوي عليها هذا التقرير. الرياض المالية تخلي مسؤوليتها ولا تقبل أي التزام عن أي خسارة ناجمة عن أي استخدام لهذا التقرير أو محتوياته، ولن تكون الرياض المالية مسؤولة ولن يكون أي من مسؤولي الرياض المالية من مدراء، ومسؤولين، وموظفين مسؤولين في أي حال من الأحوال عن محتويات هذا التقرير. الرياض المالية أو موظفيها أو أحد أو أكثر من الشركات التابعة أو عملائها قد يكون لهم استثمارات في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المشار إليها في هذا التقرير. الآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة في هذا التقرير تمثل الآراء الحالية لشركة الرياض المالية كما في تاريخ هذا التقرير فقط وبالتالي فهي عرضة للتغيير دون إشعار. ليس هنالك أي ضمان بأن النتائج أو الأحداث المستقبلية سوف تكون متسقة مع أية آراء أو تنبؤات أو توقعات واردة في هذا التقرير، وما ورد في التقرير يمثل نتيجة محتملة فقط. كما أن هذه الآراء، والتنبؤات والتوقعات تخضع لبعض المخاطر وعدم التأكد والافتراضات التي لم يتم التحقق منها والنتائج أو الأحداث الفعلية في المستقبل قد تختلف بشكل كلي. القيمة لأي، أو الدخل من أي، من الاستثمارات المشار إليها في هذا التقرير قد تتقلب و/أو تتأثر بالتغيرات. الأداء السابق ليس بالضرورة مؤشراً للأداء المستقبلي. وفقاً لذلك، يمكن للمستثمرين أن يحصلوا على ناتج أقل من المبلغ المستثمر في الأصل. هذا التقرير يقدم معلومات ذات طابع عام ولا يعتبر ظروف، وأهداف، ومستوى المخاطرة لأي مستثمر معين. ولذلك، فإنه لا يقصد بهذا التقرير تقديم مشورة في مجال الاستثمار ولا يأخذ بعين الاعتبار الوضع المالي الخاص و/أو الأهداف الاستثمارية الخاصة و/أو الاحتياجات الخاصة بالقارئ. قبل اتخاذ أي قرار بخصوص الاستثمار يجب على القارئ الحصول على المشورة المستقلة من ذوي الخبرة في المجالات المالية والقانونية و/أو أي مستشارين آخرين حسب الضرورة نظراً لأن الاستثمار في هذا النوع من الأوراق المالية قد لا يكون ملائماً لجميع الأشخاص. لا يحق نسخ أو توزيع هذا التقرير البحثي، كلياً أو جزئياً، وجميع المعلومات والآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة فيه محمية بموجب القواعد ولوائح حقوق الطبع والنشر.