

الودائع تنخفض بمقدار 3 مليار على أساس ربعي

30 يوليو، 2023

التوصية	حياد	التغيير	7.0%
آخر سعر إغلاق	40.85 ريال	عائد الأرباح الموزعة	3.1%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	38.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	3.9%

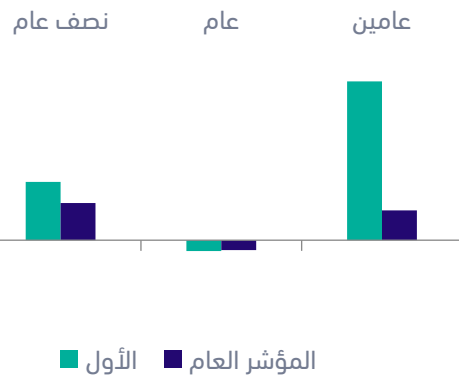
البنك السعودي الأول	الربع الثاني 2023	الربع الثاني 2022	التغيير السنوي	الربع الأول 2023	التغيير الربعي	توقعات الرياض المالية
صافي دخل العمولات	2,527	1,718	47%	2,534	0%	2,656
الدخل التشغيلي الإجمالي	3,067	2,242	37%	3,218	5%	3,365
صافي الدخل	1,550	1,082	43%	1,765	12%	1,858
المحفظة الإقراضية	198,671	176,214	13%	191,001	4%	192,366
الودائع	222,734	207,451	7%	225,983	1%	235,023

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- نمت المحفظة الإقراضية للبنك السعودي الأول بنسبة 13% على أساس سنوي وما نسبته 4% على أساس ربعي، لتصل إلى 199 مليار ريال. كما ارتفعت الودائع بنسبة 7% على أساس سنوي، إلا أنها انخفضت بنسبة 1% على أساس ربعي، لتصل إلى 223 مليار ريال.
- ارتفع صافي دخل العمولات الخاصة بنسبة 47% على أساس سنوي، إلا أنه انخفض بشكل طفيف على أساس ربعي، ليصل إلى 2.5 مليار ريال، نتيجة للنمو في دخل العمولات الخاصة على كلاً من الأساس السنوي والربعي بنسبة 103% وبنسبة 8%، على التوالي، وذلك على الرغم من ارتفاع مصاريف العمولات الخاصة بنسبة 43% على أساس سنوي وما نسبته 23% على أساس ربعي.
- ارتفع الدخل غير الأساسي للربع الثاني من عام 2023 بنسبة 3% على أساس سنوي، إلا أنه انخفض بنسبة 21% على أساس ربعي، ليصل إلى 540 مليون ريال، نتيجة لانخفاض دخل كلاً من أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وصافي دخل العمليات الأخرى. ارتفع الدخل التشغيلي الإجمالي بنسبة 37% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 5% على أساس ربعي، ليصل إلى 3.1 مليار ريال.
- ارتفع إجمالي المصاريف التشغيلية بنسبة 7% على أساس سنوي، إلا أنه انخفض بنسبة 10% على أساس ربعي، ليصل إلى 1.1 مليار ريال. نعتقد بأن الارتفاع على أساس سنوي أتى نتيجة لارتفاع رواتب ومصاريف الموظفين إلى جانب المصاريف العمومية والإدارية بالتزامن مع ارتفاع المخصصات البالغة 139 مليون ريال.
- سجل البنك السعودي الأول صافي دخل بلغ 1.6 مليار ريال (بارتفاع نسبته 43% على أساس سنوي وبارتفاع نسبته 12% على أساس ربعي)، ليأتي بذلك دون كلاً من توقعاتنا وتوقعات المحللين. نحافظ على سعرنا المستهدف عند 38.00 ريال للسهم، وعلى توصيتنا بالحياد.

بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	32.10/43.80
القيمة السوقية (مليون ريال)	83,938
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	2,055
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	48.66%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	1,011,516
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

الرياض المالية شركة مساهمة مغلقة، رأس المال المدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (37-07070) وسجل تجاري رقم 1010239234. الإدارة العامة: واحة غرناطة 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 منسوبي 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 متنسفة 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 بالفرد. 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.