

صافي الدخل يقفز بنسبة 58% على أساس سنوي

23 أكتوبر، 2022

التوصية	حياد	التغيير	التوصية
آخر سعر إغلاق	42.20 ريال	عائد الأرباح الموزعة	3.0%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	38.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	7.2%

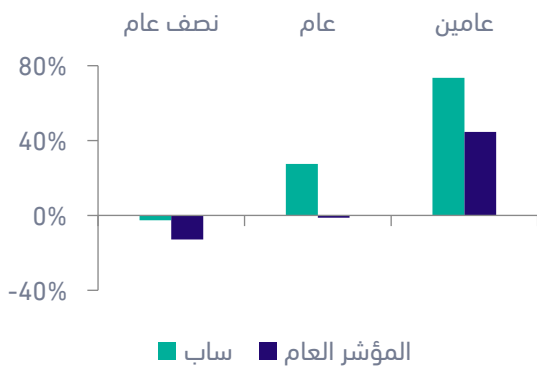
البنك السعودي البريطاني	الربع الثالث 2022	الربع الثالث 2021	التغيير السنوي	الربع الثاني 2022	التغيير الربعي	توقعات الرياض المالية
صافي دخل العمولات	1,985	1,407	41%	1,718	16%	1,694
الدخل التشغيلي الإجمالي	2,564	1,935	33%	2,312	11%	2,342
صافي الدخل	1,398	886	58%	1,082	29%	1,131
المحفظة الإقراضية	183,160	163,500	12%	176,214	4%	178,310
الودائع	202,864	180,248	13%	207,451	(2%)	200,075

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- استمر بنك ساب بتنمية محفظته الإقراضية على أساس ربعي، حيث أضاف ما مقداره 6.9 مليار ريال خلال الربع الثالث من عام 2022. بينما انخفضت الودائع بمقدار 4.6 مليار ريال، بعد ثلاث فترات ربعية من الارتفاع. بالتالي، ارتفع معدل التمويل إلى الودائع من مستوى 83% في الربع السابق ليصل إلى مستوى 88%.
- ارتفع صافي دخل العمولات الخاصة بنسبة 41% على أساس سنوي وبنسبة 16% على أساس ربعي ليصل إلى 2.0 مليار ريال، نتيجة للنمو في دخل العمولات الخاصة على كلاً من الأساس السنوي والربعي، وذلك على الرغم من ارتفاع مصاريف العمولات الخاصة بنسبة 260% على أساس سنوي وبنسبة 82% على أساس ربعي.
- ارتفع الدخل غير الأساسي البالغ 597 مليون ريال بنسبة 10% على أساس سنوي، نتيجة لارتفاع البنود التالية: الدخل من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل وأرباح صرف عملات والتي قابلها جزئياً انخفاض في الأرباح من أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والدخل من توزيعات الأرباح وصافي دخل الرسوم والعمولات والدخل من العمليات الأخرى. بالتالي، ارتفع الدخل التشغيلي الإجمالي بنسبة 33% على أساس سنوي ليصل إلى 2.6 مليار ريال.
- ارتفع إجمالي المصاريف التشغيلية بنسبة 4% على أساس سنوي ليصل إلى 929 مليون ريال، ويرجع ذلك بشكل كبير إلى ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية، وذلك على الرغم من انخفاض مصاريف الاستهلاك والإطفاء ومصاريف الرواتب والإيجار. علاوة على ذلك، قفزت المخصصات بنسبة 192% على أساس سنوي لتصل إلى 38 مليون ريال خلال الربع الثالث من عام 2022، إلا أنها أتت دون من مستوى الـ 136 مليون ريال المسجلة بالربع الثاني من عام 2022.
- ارتفع صافي الدخل بنسبة 58% على أساس سنوي وبنسبة 29% على أساس ربعي ليصل إلى 1.4 مليار ريال، ليفوق بذلك توقعاتنا البالغة 1.1 مليار ريال وتوقعات المحللين البالغة 1.2 مليار ريال.

بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	28.50/46.50
القيمة السوقية (مليون ريال)	86,918
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	2,055
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	48.70%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	1,203,617
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 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.