

## الودائع تضيف ما مقداره 11 مليار على أساس ربعي

09 فبراير، 2023

التوصية	حياد	التغيير	10.9%
آخر سعر إغلاق	32.45 ريال	عائد الأرباح الموزعة	3.4%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	36.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	14.3%

البنك السعودي البريطاني	الربع الرابع 2022	الربع الرابع 2021	التغيير السنوي	الربع الثالث 2022	التغيير الربعي	توقعات الرياض المالية
صافي دخل العمولات	2,291	1,416	62%	1,985	15%	1,948
الدخل التشغيلي الإجمالي	2,731	1,805	51%	2,564	7%	2,606
صافي الدخل	1,389	427	225%	1,398	(1%)	1,274
المحفظة الإقراضية	183,132	167,556	9%	183,160	(0%)	185,539
الودائع	214,279	186,761	15%	202,864	6%	202,635

(جميع الأرقام بالمليين ريال)

- أضاف بنك ساب لمحفظته الإقراضية ما مقداره 15.6 مليار ريال لتصل إلى 183 مليار ريال بنهاية عام 2022، مقارنة بـ 168 مليار ريال بنهاية عام 2021، في حين استقرت على أساس ربعي. كما ارتفعت الودائع بمقدار 11.4 مليار ريال على أساس ربعي، وما مقداره 27.5 مليار ريال على أساس سنوي، لتصل إلى 214 مليار ريال. بالتالي، انخفض معدل التمويل إلى الودائع من مستوى 88% في الربع السابق ليصل إلى مستوى 84%.
- ارتفع صافي دخل العمولات الخاصة للربع الرابع من عام 2022 بنسبة 62% على أساس سنوي وبنسبة 15% على أساس ربعي ليصل إلى 2.3 مليار ريال، نتيجة للنمو في دخل العمولات الخاصة على كلاً من الأساس السنوي والربعي بنسبة 103% وبنسبة 27%، على التوالي، وذلك على الرغم من ارتفاع مصاريف العمولات الخاصة بنسبة 482% على أساس سنوي وبنسبة 69% على أساس ربعي.
- ارتفع الدخل غير الأساسي لعام 2022 والبالغ 2.3 مليار ريال بنسبة 17% على أساس سنوي، نتيجة لارتفاع دخل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وصافي دخل صرف العملات ودخل العمليات الأخرى. قابلها جزئياً ارتفاع في صافي خسائر أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وانخفاض مكاسب أدوات مالية غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بالتالي، ارتفع الدخل التشغيلي الإجمالي بنسبة 26% على أساس سنوي ليصل إلى 9.7 مليار ريال بنهاية عام 2022.
- انخفض إجمالي المصاريف التشغيلية البالغة 1.1 مليار ريال متضمنة المخصصات بنسبة 11% على أساس سنوي خلال الربع الرابع من عام 2022، نتيجة لانخفاض المخصصات بنسبة 49% على أساس سنوي، إلا أن إجمالي المصاريف التشغيلية ارتفعت بنسبة 16% على أساس ربعي، نتيجة لارتفاع المخصصات بنسبة 458% مقارنة بالربع الثالث من عام 2022.
- قفز صافي الدخل للبنك السعودي البريطاني بنسبة 225% على أساس سنوي ليصل إلى 1.4 مليار ريال، ليأتي بذلك متماشياً مع توقعاتنا البالغة 1.3 مليار. قمنا بخفض سعرنا المستهدف إلى 36.00 ريال للسهم، إلا أننا نبقى على توصيتنا بالحياد.

## بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	32.25/46.50
القيمة السوقية (مليون ريال)	66,876
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	2,055
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	48.70%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	1,268,520
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 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.