

نمو محفظة الودائع بنسبة 17% خلال عام 2022

06 فبراير، 2023

التوصية	حياد	التغيير	التغيير
آخر سعر إغلاق	43.00 ريال	عائد الأرباح الموزعة	7.0%
السعر المستهدف خلال 12 شهر	46.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	8.9%

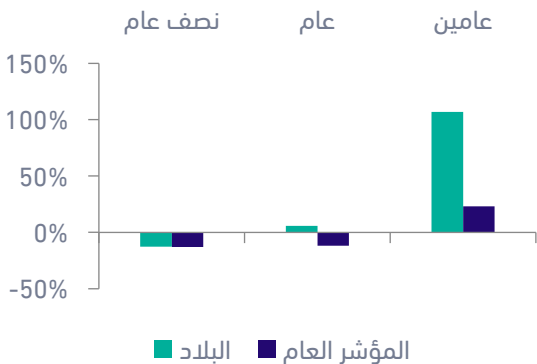
بنك البلاد	الربع الرابع 2022	الربع الرابع 2021	التغيير السنوي	الربع الثالث 2022	التغيير الربعي	توقعات الرياض المالية
صافي دخل التمويل والاستثمار	982	901	9%	1,003	(2%)	1,039
الدخل التشغيلي الإجمالي	1,349	1,147	18%	1,325	2%	1,369
صافي الدخل	540	428	26%	541	(0%)	528
المحفظة التمويلية	91,179	82,933	10%	92,288	(1%)	93,168
الودائع	94,843	81,110	17%	93,886	1%	92,466

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- شهدت محفظة بنك البلاد التمويلية انخفاضاً مقداره 1.1 مليار ريال على أساس ربعي، لتصل إلى 91 مليار ريال خلال الربع الرابع من عام 2022. في حين واصلت الودائع نموها للربع الرابع على التوالي، حيث نمت بمقدار 957 مليون ريال على أساس ربعي، لتُنتهي العام عند 95 مليار ريال.
- على خلفية ارتفاع أسعار الفائدة، قفز العائد على الودائع والمطلوبات المالية على أساس سنوي وربعي بنسبة 574% وبنسبة 62%، على التوالي. في ذات الوقت، شهد الدخل من الموجودات الاستثمارية والتمويلية تحسناً على أساس سنوي، مما أدى إلى ارتفاع صافي الدخل من الموجودات الاستثمارية والتمويلية بنسبة 9% على أساس سنوي إلا أنه انخفض بنسبة 2% على أساس ربعي ليصل إلى 982 مليون ريال.
- ارتفع الدخل غير الأساسي لعام 2022 بنسبة 19% على أساس سنوي ليصل إلى 1.3 مليار ريال، نتيجة لارتفاع دخل العمليات الأخرى ومكاسب تحويل عملات أجنبية وصافي المكاسب من الاستثمارات وتوزيعات أرباح. نتيجة لذلك، ارتفع إجمالي الدخل التشغيلي بنسبة 13% على أساس سنوي، ليصل إلى 5.2 مليار ريال. للربع الرابع من عام 2022، ارتفع الدخل غير الأساسي بنسبة 50% على أساس سنوي وبنسبة 14% على أساس ربعي، ليصل إلى 366 مليون ريال.
- سجّل بنك البلاد صافي دخل بلغ 540 مليون ريال (بارتفاع نسبته 26% على أساس سنوي) للربع الرابع من عام 2022، ليأتي مطابقاً لتوقعاتنا. قمنا بخفض سعرنا المستهدف إلى 46.00 ريال للسهم، إلا أننا نحافظ على توصيتنا بالحياد.

بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	30.89/60.40
القيمة السوقية (مليون ريال)	43,000
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	1,000
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	53.26%
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	1,171,132
رمز بلومبيرغ	ALBI AB



تصنيف السهم

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

تعتبر نسب العوائد تقديرية، حيث تعتمد التوصيات على عوامل أخرى أيضاً
لإبداء أي ملاحظات 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.