

# نبض البنوك في المملكة العربية السعودية

الربع الثاني من عام 2022

# مقدمة

تسر شركة الفاريز أند مارسال الشرق الأوسط المحدودة (A&M) بنشر طبعة الربع الثاني من عام 2022، من نبض البنوك في المملكة العربية السعودية («النبض»). في هذه السلسلة الفصلية، نشارك نتائج بحثنا الذي يفحص أكبر عشرة بنوك مدرجة في المملكة العربية السعودية حسب الأصول، ونسلط الضوء على مؤشرات الأداء الرئيسية للصناعة المصرفية في المملكة العربية السعودية. ويهدف النبض إلى مساعدة المديرين التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة في البنوك على مواكبة اتجاهات الصناعة.

ارتفعت القروض والسلف والودائع لأكبر بنوك المملكة العربية السعودية بنسبة 4.2٪ و 3.2٪ على أساس ربع سنوي على التوالي. وارتفع الدخل التشغيلي بنسبة 3.8٪ على أساس ربع سنوي، مدفوعة في المقام الأول بالنمو في إجمالي دخل الفوائد. وارتفعت تكلفة المخاطر بمقدار 7 نقاط أساس على أساس ربع سنوي إلى 0.5٪ بسبب زيادة مخصص اضمحلال القيمة (+ 21.3٪ على أساس ربع سنوي). أظهرت أرباح البنوك تحسناً معتدلاً حيث بلغ النمو في صافي الربح الإجمالي 2.7٪ على أساس ربع سنوي مما أدى إلى زيادة معدل العائد على حقوق المساهمين بمقدار 41 نقطة أساس. ومع ذلك، انخفض معدل العائد على الأصول بمقدار 3 نقاط أساس على أساس ربع سنوي بسبب زيادة إجمالي الأصول بشكل أعلى نسبياً من صافي الربح. وتدهورت جودة الأصول بشكل طفيف حيث ارتفعت نسبة القروض المتعثرة / صافي القروض من 1.5٪ في الربع الأول من عام 2022 إلى 1.6٪ في الربع الثاني من عام 2022.

فمن المتوقع أن ينمو الاقتصاد السعودي بقوة في السنة المالية 2022 مع توقعات صندوق النقد الدولي لنمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 7.6٪ (عام 2022) و 3.7٪ (عام 2023)، مدفوعاً بانتعاش الطلب العالمي على النفط وتحسن الأنشطة غير النفطية. وقد رفع البنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي سعر الفائدة بمقدار 75 نقطة أساس في شهر يوليو لعام 2022 بهدف السيطرة على التضخم ويتوقع المزيد من الزيادات في الأسعار في السنة المالية 2023، مما سيدعم ربحية القطاع المصرفي السعودي.

نأمل أن تجد طبعتنا الحديثة من نبض البنوك في المملكة العربية السعودية مفيدة وزاخرة بالمعلومات.

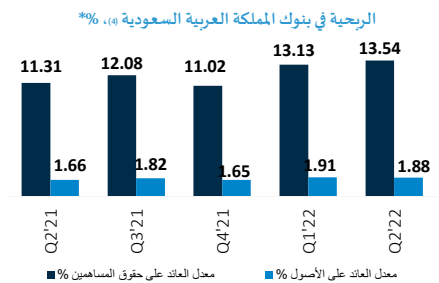
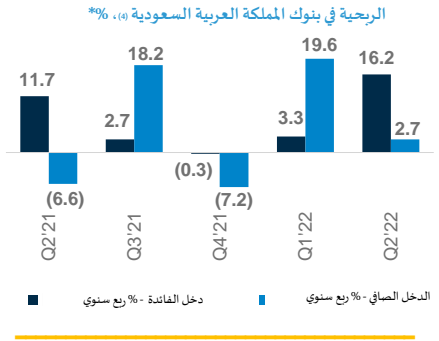
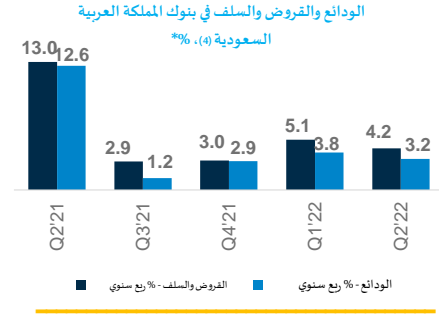
## إخلاء المسؤولية:

المعلومات الواردة في هذه الوثيقة ذات طابع عام وقد تم الحصول عليها من المعلومات المتاحة للجمهور بالإضافة إلى رؤى السوق. ولا يقصد من المعلومات معالجة الظروف الخاصة لفرد أو مؤسسة ما. ليس هناك ما يضمن دقة المعلومات في التاريخ الذي يستلمها فيه المستلم أو دقتها في المستقبل. ينبغي لجميع الأطراف أن تلتزم بالمشورة المهنية المناسبة لتحليل وضعها الخاص قبل اتخاذ إجراء بشأن أي من المعلومات الواردة في هذه الوثيقة.



# نظرة عامة على قطاع الماكرو في المملكة العربية السعودية

## نظرة عامة على البنوك للربع الثاني من عام 2022

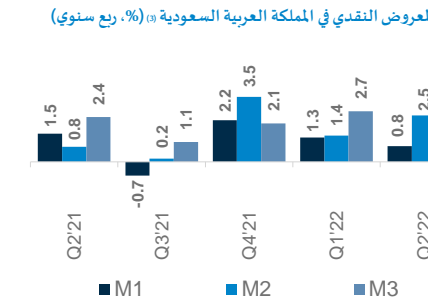
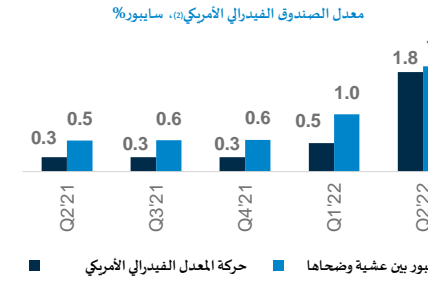
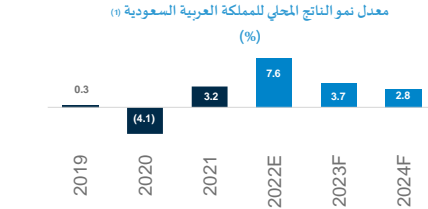


- في الربع الثاني من عام 2022، استمرت القروض والسلف الإجمالية لأكثر عشرة بنوك في المملكة العربية السعودية (+4.2٪ ربع سنوي) في تجاوز النمو في الودائع (+3.2٪ ربع سنوي).
- استمرت نسبة القروض إلى الودائع في الارتفاع للربع السادس على التوالي لتستقر عند 93.6٪ في الربع الثاني من عام 2022.
- من المتوقع أن تقوم مبادرات حكومة المملكة العربية السعودية لبرنامج رؤية عام 2030 بتعزيز الطلب على الائتمان بين الشركات.

- ارتفع إجمالي دخل الفائدة الإجمالية بشكل أسرع حتى بلغت 16.2٪ على أساس ربع سنوي في الربع الثاني من عام 2022 مقارنة بـ 3.3٪ في الربع الأول من عام 2022 منذ أن رفع البنك المركزي السعودي أسعار الفائدة بنسبة 1.0٪ في الربع الثاني من عام 2022 بما يتوافق مع بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي.
- ارتفعت نسبة الربحية الإجمالية بمعدل أبطأ بنسبة 2.7٪ على أساس ربع سنوي في الربع الثاني من عام 2022.
- يرجع ذلك إلى زيادة تكلفة التمويل (+75.5٪ على أساس ربع سنوي)، وانخفاض نسبة الدخل التشغيلي الآخر (-24.3٪ على أساس ربع سنوي) وزيادة اضمحلال القيمة (+21.3٪ على أساس ربع سنوي).

- ارتفع إجمالي معدل العائد على حقوق المساهمين بنسبة 41 نقطة أساس على أساس ربع سنوي ليصل إلى 13.5٪ في الربع الثاني من عام 2022 حيث تحسن صافي الربح بنسبة 2.7٪ وتحسين قاعدة متوسط الأسهم المتعاقد عليها بنسبة 0.9٪ على أساس ربع سنوي.
- ومن ناحية أخرى، انخفض العائد على الأصول بشكل طفيف بمقدار 3 نقاط أساس على أساس ربع سنوي ليصل إلى 1.9٪ منذ أن تجاوز النمو في إجمالي الأصول (+4.9٪ على أساس ربع سنوي) التحسين في صافي الربح (+2.7٪ على أساس ربع سنوي).

## نظرة عامة على الماكرو



- في يوليو عام 2022، قام صندوق النقد الدولي بمراجعة توقعاته لنمو الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية لعام 2023 بالارتفاع إلى 3.7٪ مقارنة بـ 3.6٪ سابقًا، وذلك بسبب التحسن الاقتصادي القوي المدعوم بارتفاع أسعار النفط والإصلاحات في إطار رؤية عام 2030.
- ووفقًا للهيئة العامة للإحصاء (GASTAT)، ارتفع الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية في الربع الثاني من عام 2022 بنسبة 11.8٪ على أساس سنوي مدفوعًا بشكل أساسي بزيادة 23.1٪ في أنشطة النفط على أساس سنوي.
- وانخفض متوسط مؤشر مديري المشتريات في المملكة العربية السعودية للربع الثاني من عام 2022 إلى 56.1 مقارنة بـ 56.5 في الربع الأول من عام 2022 حيث أبطأت الشركات نشاطها الشرائي في منتصف الربع بسبب ارتفاع تكاليف المدخلات.

- في يونيو 2022 ويوليو 2022، أعلن صانعو السياسة الفيدراليون الأمريكيون عن ارتفاع مقداره 75 نقطة أساس في معدلات التمويل المستهدفة في كل مرة مما جعلها تصل إلى نطاق 2.25٪ و 2.50٪ في خطوة للسيطرة على التضخم.
- رفع البنك المركزي السعودي (ساما) أسعار إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسي بمقدار 75 نقطة أساس إلى 3٪ و 2.5٪، بما يتوافق مع رفع المعدل الفيدرالي.
- وفي يونيو 2022، وضعت مؤسسة النقد العربي السعودي حوالي 50 مليار ريال سعودي (13 مليار دولار أمريكي) كودائع لأجل لدى البنوك التجارية للتخفيف من أزمة السيولة لديها.
- ارتفع مؤشر سايبر خلال الليل بمقدار 84 نقطة أساس على أساس ربع سنوي وصولًا إلى 1.9٪ في نهاية الربع الثاني من عام 2022، بما يتوافق مع رفع المعدل الفيدرالي الأمريكي.

- في الربع الثاني من عام 2022، ارتفع المعرض النقدي M1 بنسبة 2.5٪ على أساس ربع سنوي ليصل إلى 2.1 تريليون ريال سعودي، وبلغ الارتفاع 7.7٪ على أساس سنوي.
- كان الارتفاع في المعرض النقدي M2 مدفوعًا بشكل أساسي بزيادة قدرها 7.7٪ على أساس ربع سنوي في الودائع لأجل والودائع الادخارية لتصل إلى 0.5 تريليون ريال سعودي. كما تم دعم ذلك من خلال زيادة الودائع تحت الطلب بنسبة 0.9٪ على أساس ربع سنوي إلى 1.4 تريليون ريال سعودي.
- ارتفع المعرض النقدي M1 بنسبة 0.8٪ على أساس ربع سنوي ليصل إلى 1.6 تريليون ريال سعودي، بينما ارتفع المعرض النقدي M3 بنسبة 2.8٪ على أساس ربع سنوي ليصل إلى 2.4 تريليون ريال سعودي.

(1) توقعات صندوق النقد الدولي، (2) مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي، (3) البنك المركزي السعودي، (4) البيانات المالية للشركة، \* البيانات الخاصة بأكثر عشرة بنوك سعودية حسب حجم الأصول اعتبارًا من 30 يونيو 2022، وترمز "QoQ" إلى "على أساس ربع سنوي"، ويستثنى صافي الدخل المكاسب الناتجة عن استبعاد الأصول التي يبلغ عنها البنك العربي الوطني والخسارة من العمليات المتوقفة في الربع الأول من عام 2022.

# النبض: تباطؤ نمو الودائع والقروض والسلف بينما استمر التوسع في هامش صافي الفائدة والتحسين من كفاءة التكلفة لدى بنوك المملكة العربية السعودية



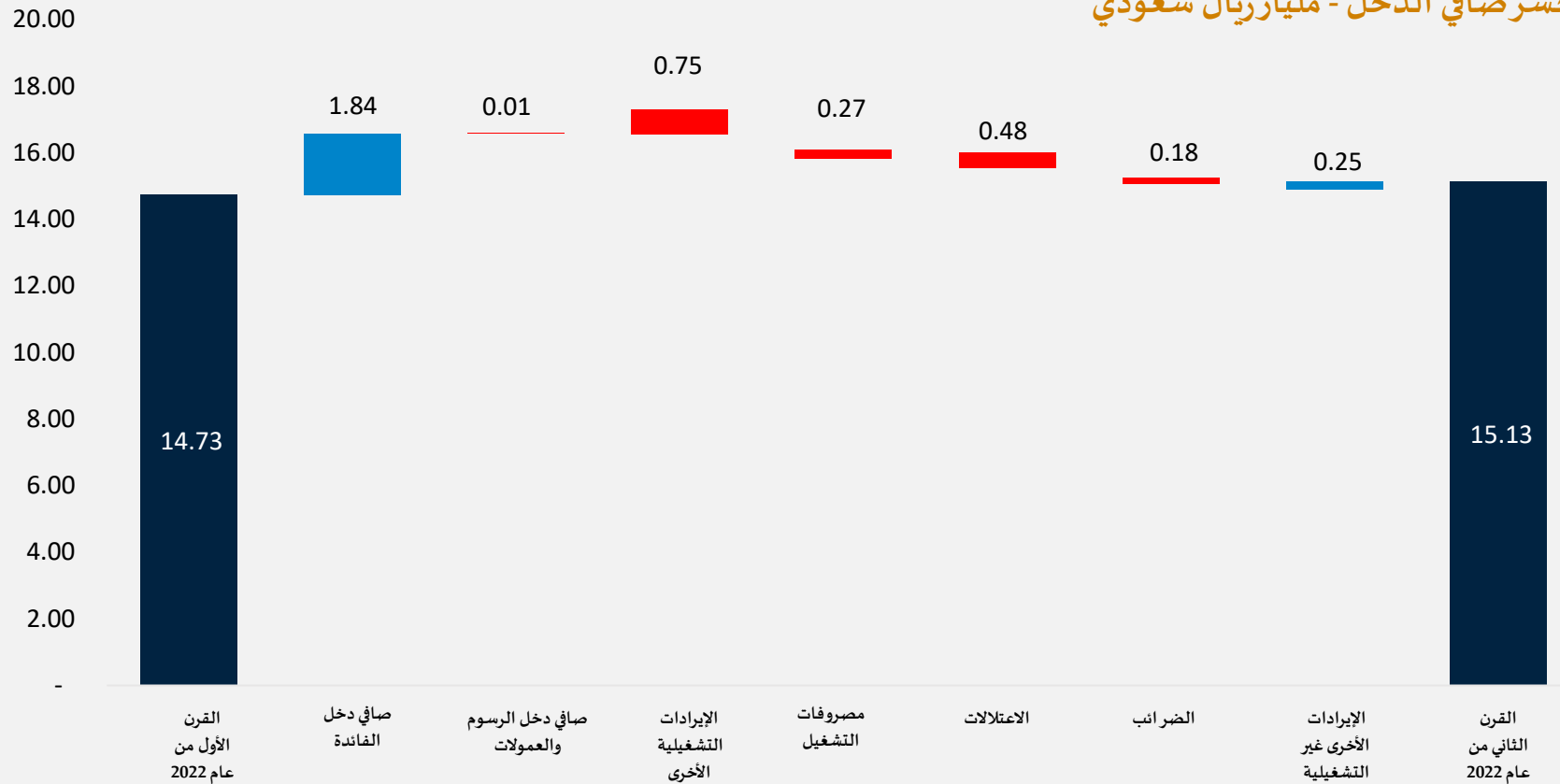
ملاحظة 1: تم عرض النمو في القروض والسلف والودائع على أساس ربع سنوي بدلاً من سنوي.

ملاحظة 2: تم استخدام الدخل ربع السنوي في حساب نمو الدخل التشغيلي.

المصدر: الكشوفات المالية، عروض المستثمرين، تحليل شركة الفاريز أند مارسال.

# تعزير ارتفاع دخل الفوائد لربحية القطاع

جسر صافي الدخل - مليار ريال سعودي



## الأهداف الرئيسية

- ارتفع صافي الدخل الإجمالي بنسبة 2.7٪ على أساس ربع سنوي إلى 15.1 مليار ريال سعودي.
- تحسنت الربحية بشكل هامشي بسبب الزيادة في إجمالي دخل الفوائد (+16.2٪ على أساس ربع سنوي) والتي تم تعويضها جزئيًا من خلال الارتفاع في إجمالي مصروفات الفائدة (+75.5٪ على أساس ربع سنوي) نتيجة للارتفاع في سايبور بمقدار 84 نقطة أساس على أساس ربع سنوي.
- انخفض صافي دخل الرسوم بنسبة 0.3٪ على أساس ربع سنوي، كذلك انخفض الدخل التشغيلي الآخر بنسبة 24.3٪ على أساس ربع سنوي.
- تحسن الربح التشغيلي بشكل هامشي بنسبة 3.8٪ على أساس ربع سنوي.
- تأثر صافي الدخل سلبيًا كذلك بارتفاع اضمحلال القيمة البالغة 2.7 مليار ريال سعودي (+21.3٪ على أساس ربع سنوي).

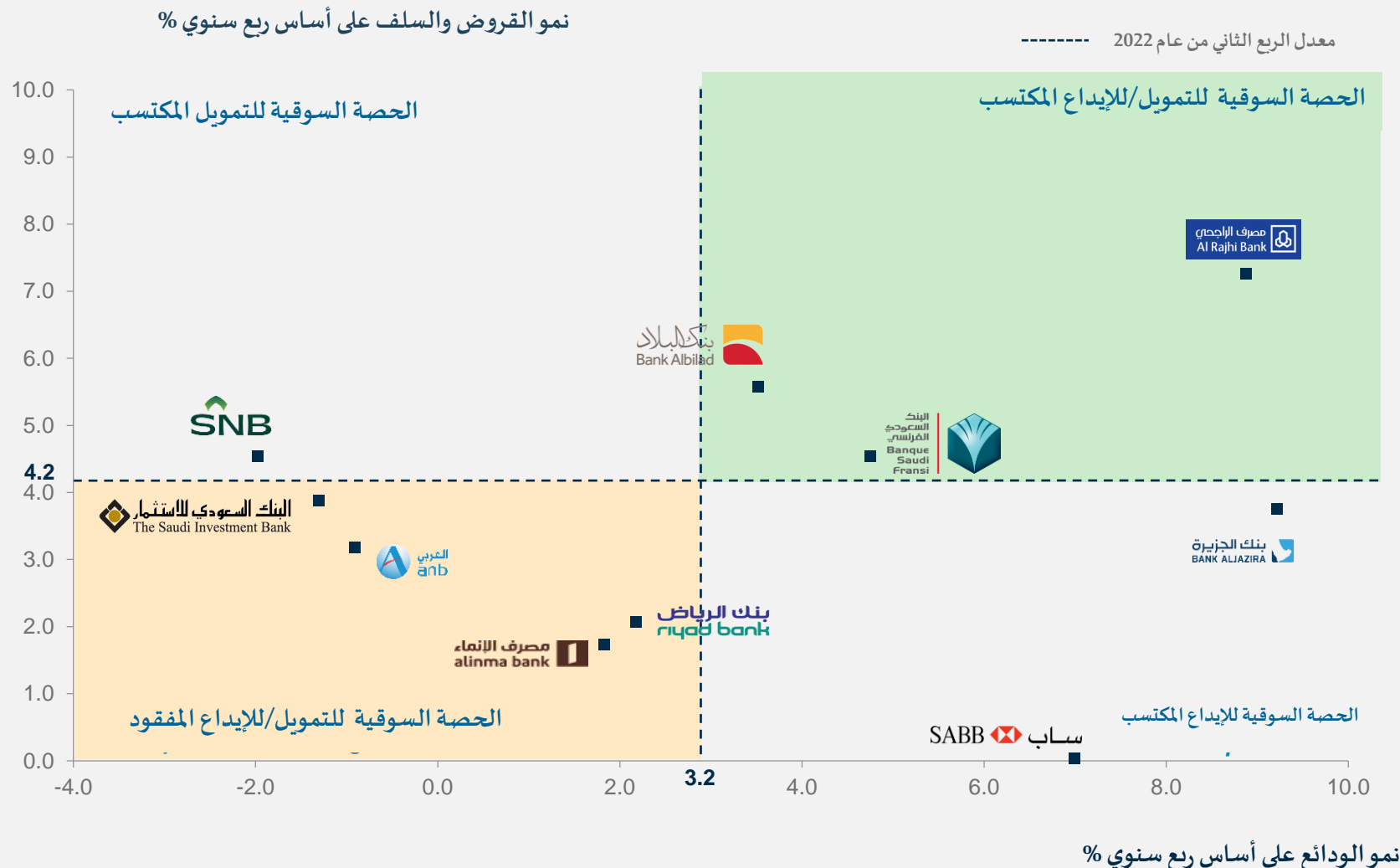
ملاحظة: تشمل الإيرادات غير التشغيلية الأخرى أيضًا على حصة في الدخل من شركة زميلة.  
المصدر: الكشوفات المالية، عروض المستثمرين، تحليل شركة الفاريز أند مارسال.



# 1 استمرار نمو القروض والسلف في التفوق على نمو الودائع

## الأهداف الرئيسية

- ارتفعت القروض والسلف لأكثر عشرة بنوك بنسبة 4.2% على أساس ربع سنوي، بينما ارتفعت الودائع بنسبة 3.2% على أساس ربع سنوي في الربع الثاني من عام 2022.
- سجل مصرف الراجحي أعلى معدل نمو للقروض والسلف والتي تكون (+7.3% على أساس ربع سنوي).
- كان هذا مدفوعاً بالزيادة في قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة (+17.2% على أساس ربع سنوي) وقروض الشركات (+14.4% على أساس ربع سنوي).
- كانت الودائع الإجمالية (+3.2% على أساس ربع سنوي) مدفوعة إلى حد كبير ببنك الراجحي مع زيادة نمو الودائع (+9.7 نقطة أساس على أساس ربع سنوي)
- ارتفعت الودائع لأجل بنسبة 14.0% على أساس ربع سنوي وكذلك ارتفعت الودائع تحت الطلب بنسبة 7.2% على أساس ربع سنوي.
- شهد البنك الأهلي السعودي "SNB" أعلى انخفاض في الودائع (-2.0% على أساس ربع سنوي) ويليهِ البنك السعودي للاستثمار "SIBC" (-1.3% على أساس ربع سنوي).



ملاحظة: ترمز "MS" إلى حصة السوق

المصدر: الكشوفات المالية، عروض المستثمرين، تحليل شركة الفاريز أند مارسال

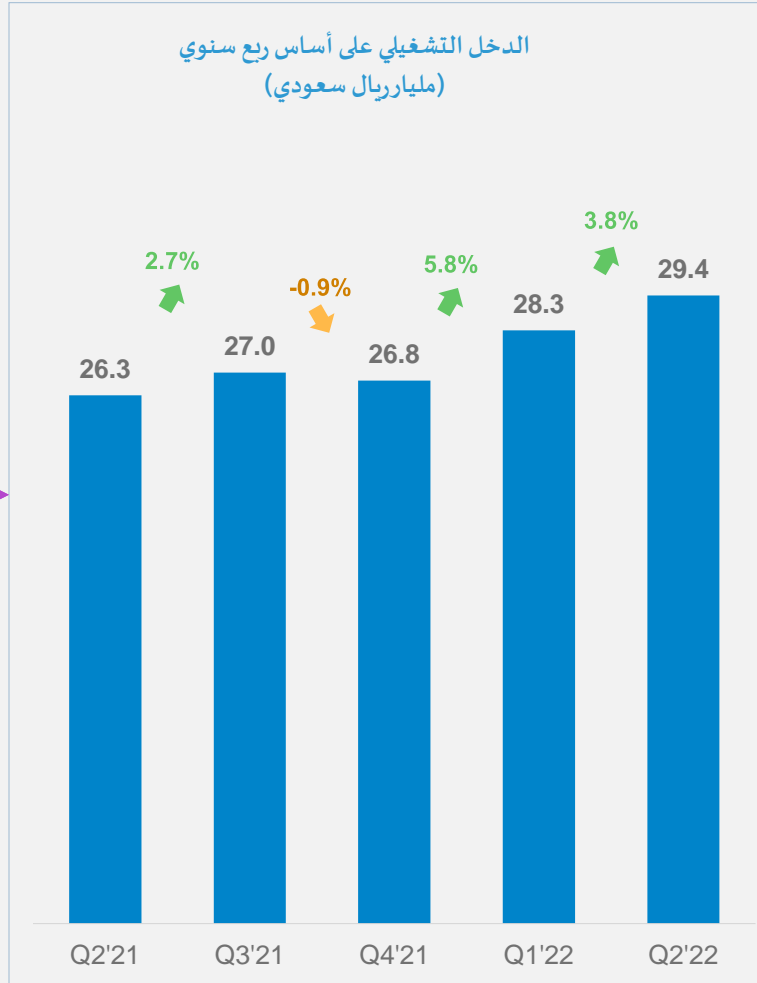
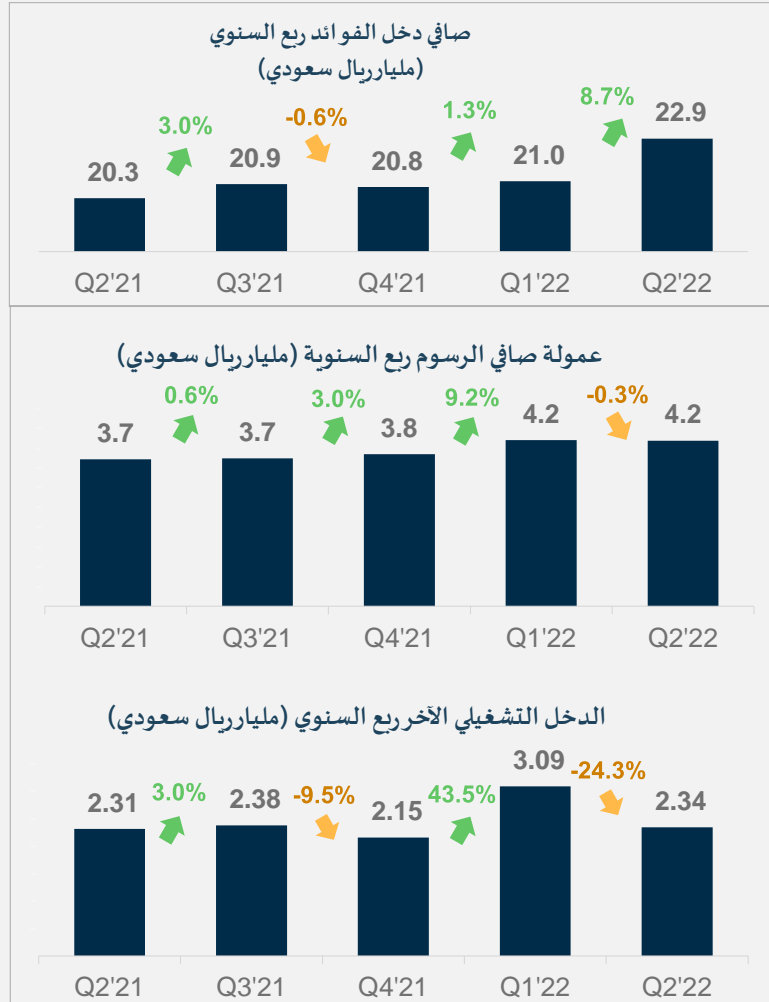


## الأهداف الرئيسية

- ارتفع إجمالي الدخل التشغيلي بنسبة 3.8% على أساس ربع سنوي نتيجة للنمو المرتفع في إجمالي دخل الفوائد (+16.2% على أساس ربع سنوي) والتي تكون قابله إلى حد كبير لزيادة في مصروفات الفوائد بنسبة (+75.5% على أساس ربع سنوي).
- سجل البن العربي الوطني نسبة قدرها (+15.1% على أساس ربع سنوي) وهي أعلى زيادة في الدخل التشغيلي ويليها بنك ساب بنسبة (+9.5% على أساس ربع سنوي).
- يعد البنك العربي الوطني (ARNB) هو البنك الوحيد الذي أعلن عن زيادة الدخل غير الأساسي بنسبة (67.2% على أساس ربع سنوي) من استثمارات المتاجرة وأرباح الأسهم.
- سجل بنك الجزيرة انخفاضاً كبيراً في الدخل التشغيلي بنسبة قدرها (-18.2% على أساس ربع سنوي) بسبب انخفاض الدخل الأخر وزيادة إجمالي مصروفات الفوائد بنسبة (+83.1% على أساس ربع سنوي).
- سجل بنك الجزيرة مكاسب من الاستثمار لغير المتاجرة بقيمة قدرها 24.8 مليون ريال سعودي في الربع الأول من عام 2022 والتي لم تكن موجودة في الربع الثاني من عام 2022.

## 3 شهد الدخل التشغيلي ارتفاعاً طفيفاً نتيجة زيادة صافي دخل الفوائد

محسنة ← ← مستقرة ← ← ساءت



ملحوظة: قد لا يتم جمع بعض الأرقام بسبب التقريب، (\*) الربع الثاني / الارتفاع السابق لم يكن قابلاً للمقارنة  
المصدر: الكشوفات المالية، عروض المستثمرين، تحليل شركة الفاريز أند مارسال (A&M)

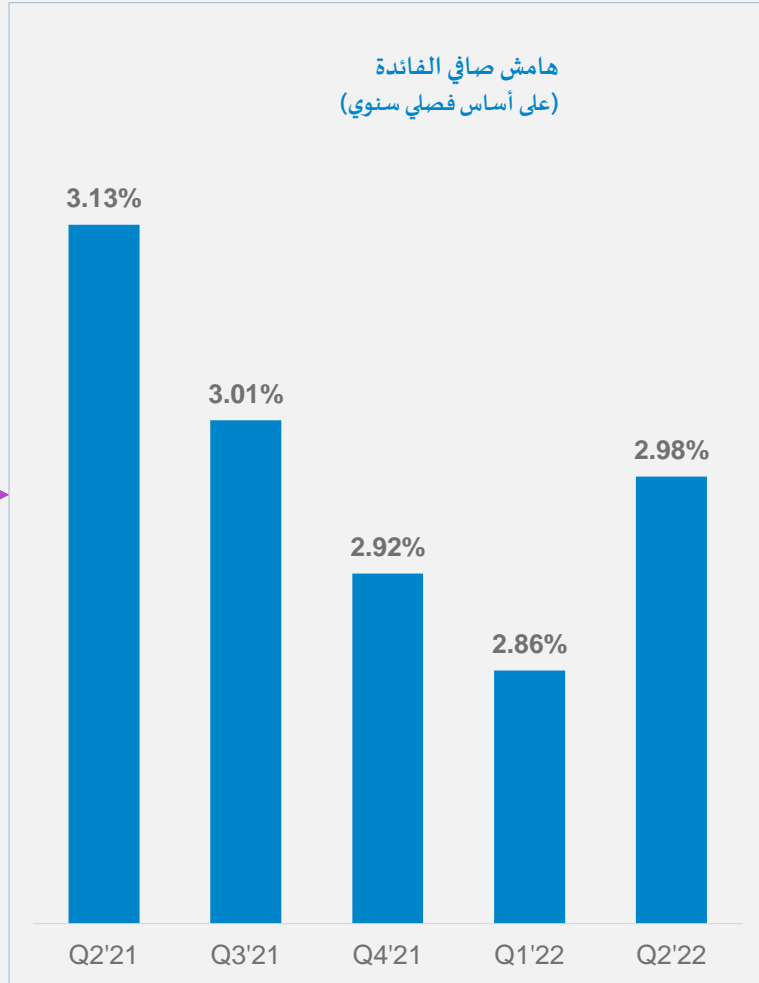
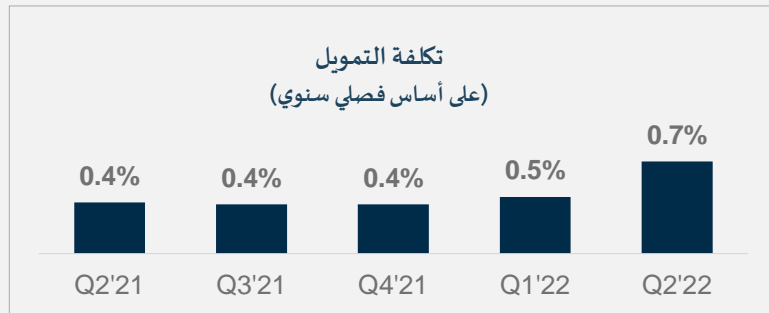
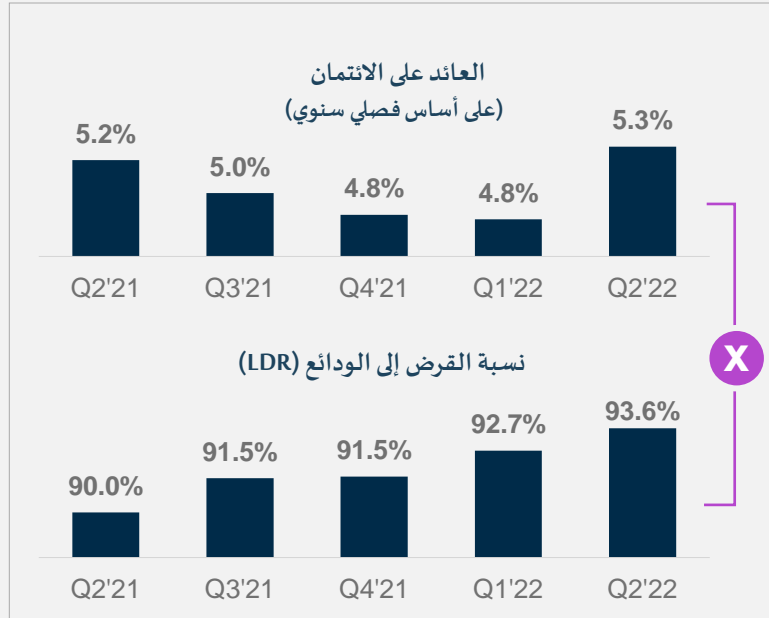


# تحسنت هوامش الفائدة الصافية للمرة الأولى منذ الأرباع الأربعة الماضية مدعومة بزيادة في المعدلات المعيارية

4

## الأهداف الرئيسية

- تحسن هامش صافي الفائدة بمعدل 12 نقطة أساس على أساس ربع سنوي إلى 2.98٪ مع زيادة صافي دخل الفائدة الإجمالي بمقدار (+8.7٪ على أساس ربع سنوي)
- أدى الارتفاع في أسعار الفائدة المعيارية إلى تحسن العائد على الائتمان بزيادة قدرها 53 نقطة أساس على أساس ربع سنوي إلى 5.3٪.
- تدهورت التكلفة الإجمالية للأموال بمقدار (+29 نقطة أساس على أساس ربع سنوي)، ويرجع ذلك في الأساس إلى زيادة مؤشر سايبور بمقدار (+84 نقطة أساس على أساس ربع سنوي).
- أبلغ بنك ساب عن أعلى توسع في هامش صافي الفائدة بمقدار (+32 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) بينما أبلغ بنك الجزيرة عن أعلى نسبة انخفاض بمقدار (-55 نقطة أساس على أساس ربع سنوي).



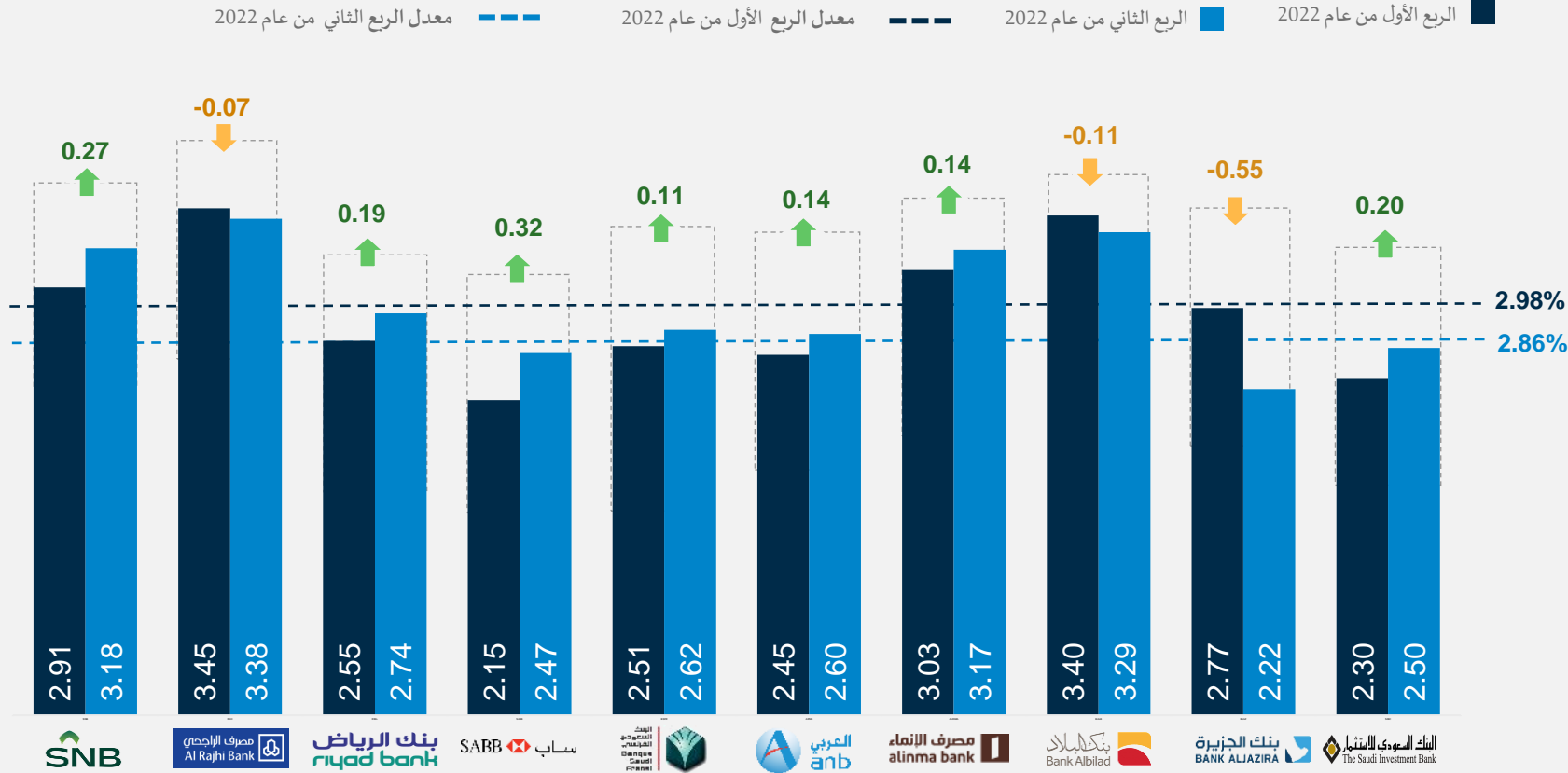
## الأهداف الرئيسية

- أفادت سبعة بنوك من أصل عشرة بنوك سعودية عن التوسع في هامش صافي الفائدة مع زيادة إجمالي هامش صافي الفائدة بمقدار 12 نقطة أساس على أساس ربع سنوي للربع الثاني من عام 2022.
- تحسن هامش صافي الفائدة لبنك ساب بمقدار (+32 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) حيث بدأ سريان إعادة التسعير خلال الربع بعد الزيادة في مؤشر سايبور. احتل البنك الأهلي السعودي بمقدار (+27 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) المركز الثاني في توسع هامش صافي الفائدة.
- وصل هامش صافي الفائدة لبنك الجزيرة (-55 نقطة أساس ربع سنوي) نتيجة لانخفاض صافي دخل الفائدة، بينما تجاوز نمو صافي أرباح بنك الراجحي (-7 نقاط أساس على أساس ربع سنوي) نمو الأصول.

## 5 أفادت سبعة من أصل عشرة بنوك سعودية عن توسع في هامش صافي الفائدة

ساعات مستقرة محسنة

### هامش صافي الفائدة (%) على أساس ربع سنوي

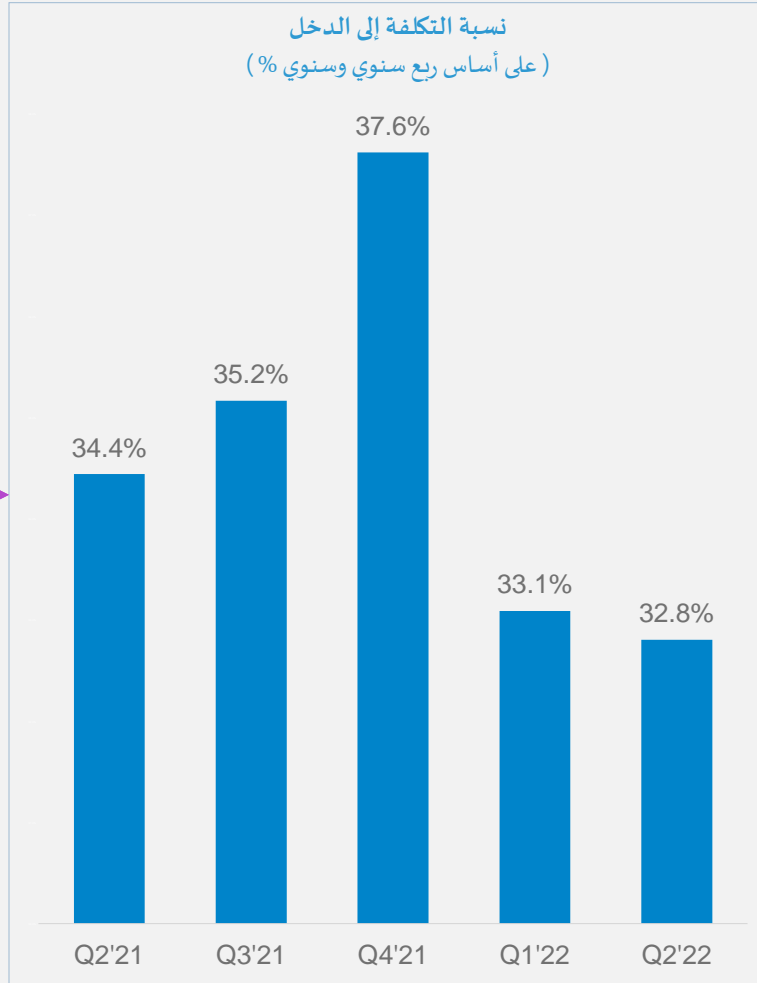
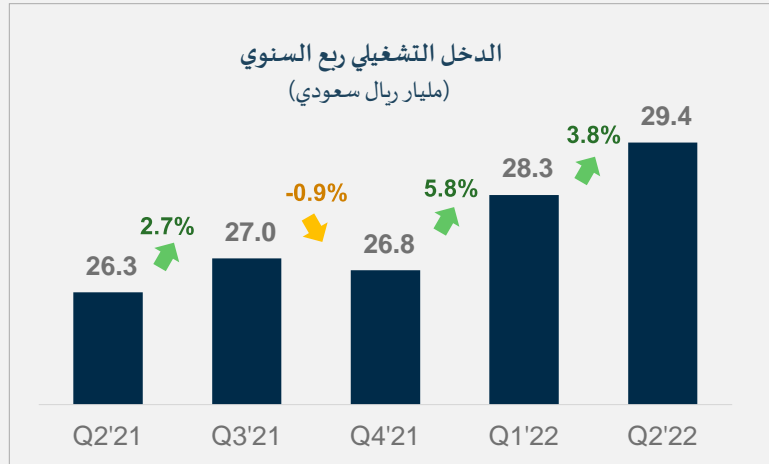
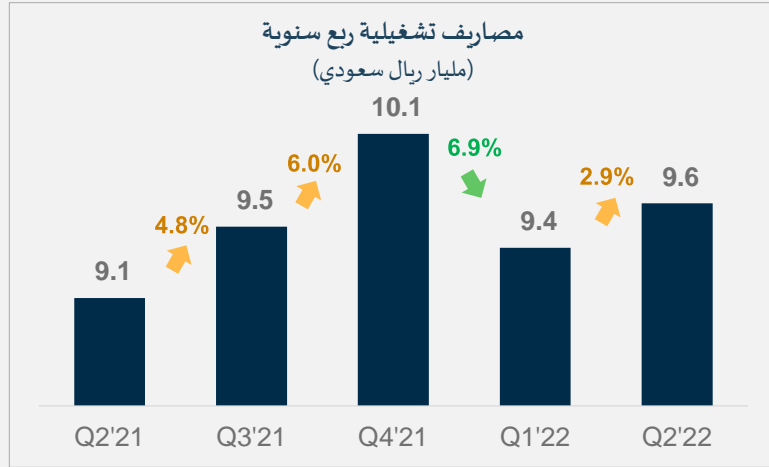


## الأهداف الرئيسية

- تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل بنسبة 0.3% على أساس ربع سنوي في الربع الثاني من عام 2022.
- نشأت كفاءة التكلفة من النمو في الدخل التشغيلي (+) 3.8% على أساس ربع سنوي) الذي فاق النمو في مصروفات التشغيل بمقدار (+) 2.9% على أساس ربع سنوي).
- ارتفع الدخل التشغيلي بشكل كبير مقارنة بمصروفات التشغيل مما أدى إلى تحسن نسبة التكلفة إلى الدخل للبنك العربي الوطني بمقدار (+) 519 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) ، والبنك السعودي للاستثمار (+) 442 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) وبنك ساب (+) 419 نقطة أساس على أساس ربع سنوي).
- سجل بنك الجزيرة أعلى تدهور في نسبة التكلفة إلى الدخل والتي بمقدار (+) 10.6% نقطة على أساس ربع سنوي) حيث انخفض الدخل التشغيلي بشكل كبير (-) 18.2% على أساس ربع سنوي).
- من حيث عدد الفروع، أغلق البنك الأهلي السعودي 6 فروع خلال الربع الثاني من عام 2022 وتبعه بنك الرياض حيث أغلق 3 فروع وتبعه مصرف الراجحي في إغلاق فرعين من فروعه، وأضاف بنك الإنماء خمس فروع جديدة وتبعه بنك البلاد في فتح فرعين جديدين.

## 6 تحسنت كفاءة التشغيل مع استمرار البنوك في ترشيد الفروع وزيادة الرقمنة

محسنة ← ← مستقرة ← ← ساءت



# أفادت معظم البنوك عن تحسن في كفاءة التكلفة ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى ارتفاع الدخل الأساسي

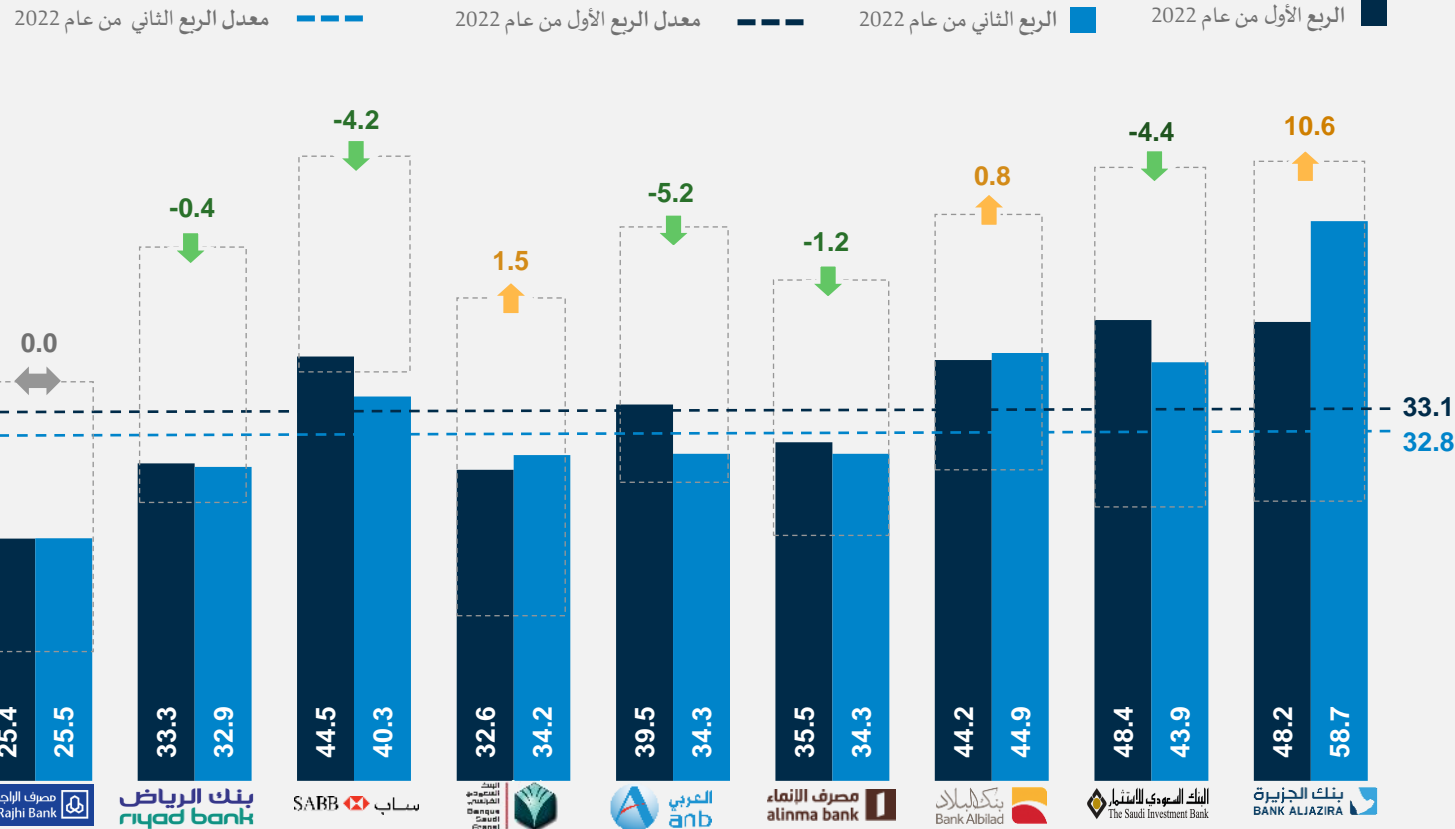
7

## الأهداف الرئيسية

- تحسن معدل التكلفة الإجمالية إلى الدخل بمقدار 28 نقطة أساس حيث زاد الدخل التشغيلي (+3.8٪ على أساس ربع سنوي) أكثر من مصروفات التشغيل (+2.9٪ على ربع سنوي).
- تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل في البنك العربي الوطني بنسبة 5.2٪ نقاط مع زيادة الدخل التشغيلي (+15.1٪ على أساس ربع سنوي) وتراجع مصاريف التشغيل بمقدار (-0.1٪ على أساس ربع سنوي).
- ساهمت الإيرادات التشغيلية الأخرى مثل المكاسب من تداول الأوراق المالية (+415.6٪ على أساس ربع سنوي) وإيرادات توزيعات الأرباح (+347.3٪ على أساس ربع سنوي) بأكثر قدر في زيادة الدخل التشغيلي.
- تم تسجيل نسبة التكلفة إلى الدخل للتدهور الأكبر في بنك الجزيرة بنسبة 10.6٪ على أساس ربع سنوي.

محسنة مستقرة ساءت

### نسبة التكلفة إلى الدخل (٪، على أساس ربع سنوي)



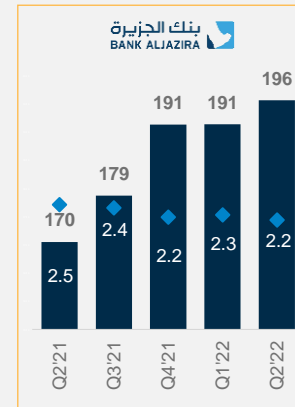
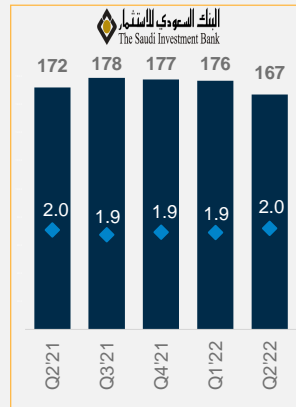
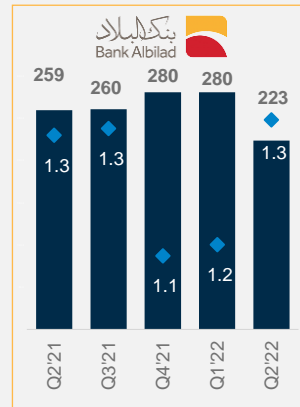
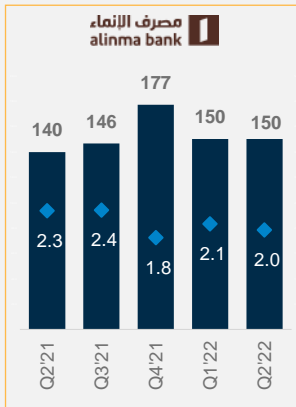
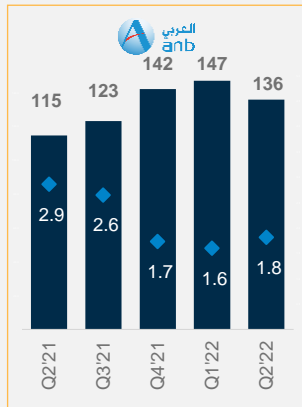
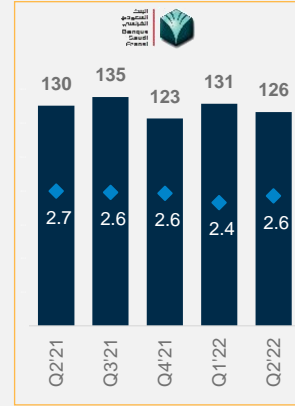
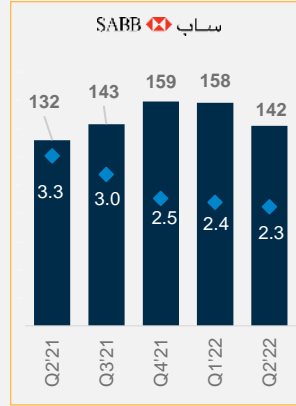
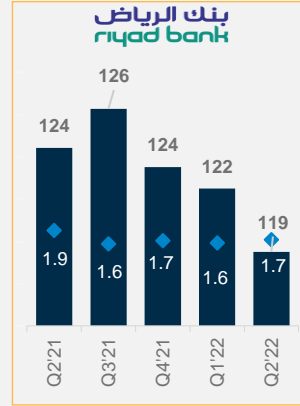
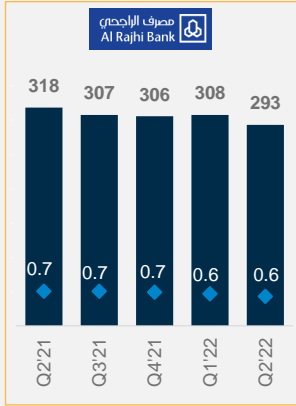
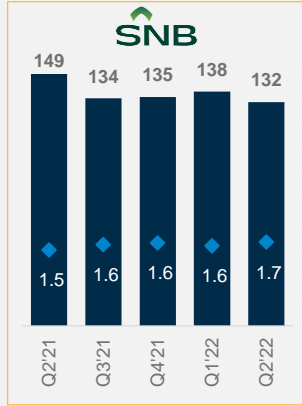
ملاحظة: قد لا يتم جمع القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب  
المصدر: الكشوفات المالية، عروض المستثمرين، تحليل شركة الفاريز أند مارسال (A&M)  
\* المقارنة على أساس ربع سنوي



## بعض التدهور في جودة الأصول حيث أبلغ عدد من البنوك عن ارتفاع القروض المتعثرة؛ نسب التغطية، ومع ذلك، لا تزال قوية

نسبة التغطية، % ◆ القروض المتعثرة / صافي القروض، %

نسبة التغطية (1) ونسبة القروض المتعثرة / صافي القروض (%، على أساس ربع سنوي)



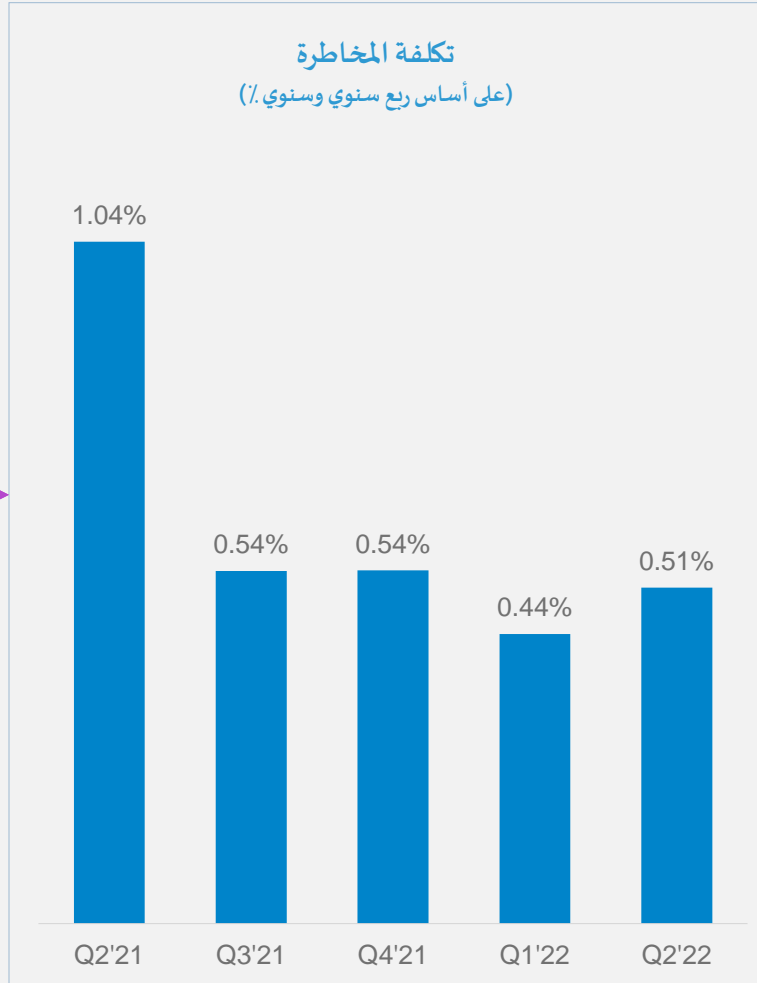
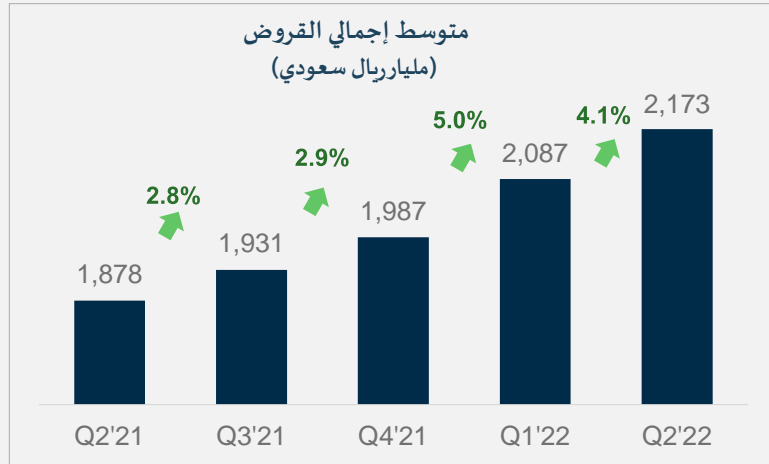
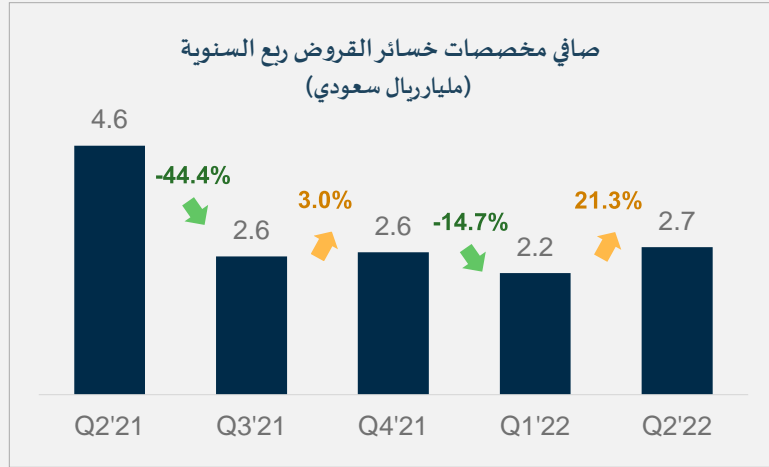
- تدهورت جودة الأصول بشكل طفيف حيث انخفضت نسبة التغطية بنسبة 9.9% على أساس ربع سنوي إلى 154.7% في الربع الثاني من عام 2022 مقارنة بـ 164.7% في الربع الأول من عام 2021.
- ارتفعت نسبة القروض المتعثرة / صافي القروض بمقدار 2 نقطة أساس على أساس ربع سنوي في الربع الثاني من عام 2022.
- أفادت ثمانية بنوك من أصل عشرة بنوك عن انخفاض في نسبة التغطية.
- سجل بنك الجزيرة أعلى زيادة في نسبة التغطية (+4.2% نقطة على أساس ربع سنوي) إلى 196% حيث انخفضت القروض المتعثرة بشكل هامشي بنسبة 0.8% على أساس ربع سنوي.
- انخفضت نسبة التغطية إلى أكبر نسبة (-57.2% نقطة على أساس ربع سنوي) بسبب الزيادة الكبيرة في القروض المتعثرة بمقدار (+19.1% على أساس ربع سنوي).

## 9 ارتفعت تكلفة المخاطر بسبب ارتفاع مخصص انخفاض القيمة للربع الثاني من عام 2022

### الأهداف الرئيسية

- ارتفعت تكلفة المخاطر بمقدار 7.1 نقطة أساس على أساس ربع سنوي على خلفية ارتفاع مخصصات الخسارة الإجمالية.
- ارتفع إجمالي مخصص انخفاض القيمة بنسبة 21.3% على أساس ربع سنوي في الربع الثاني من عام 2022 إلى 2.7 مليار ريال سعودي.
- تعزيز الزيادة في المخصصات بشكل أساسي إلى ارتفاع المخصصات التي قدمها بنك ساب (+) 127.3% على أساس ربع سنوي والبنك الوطني العربي (+) 81.4% على أساس ربع سنوي والبنك الأهلي السعودي (+) 54.2% على أساس ربع سنوي.

محسنة ← مستقرة ← ساءت



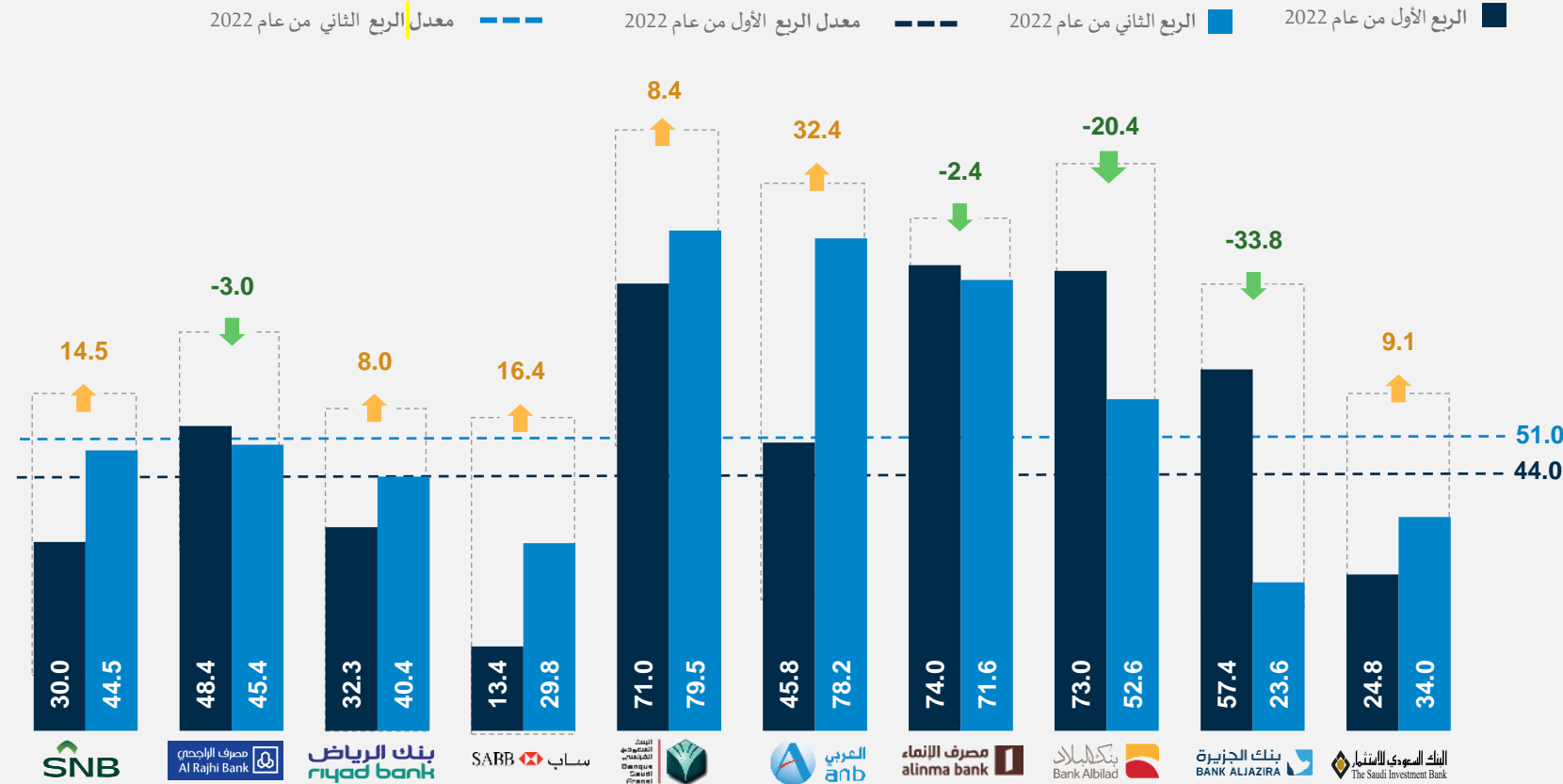
# 10 أبلغت ستة بنوك من أصل عشرة عن تدهور في تكلفة المخاطر في الربع الثاني من عام 2022

## الأهداف الرئيسية

- تدهورت التكلفة الإجمالية للمخاطر إلى 0.51٪ في الربع الثاني من عام 2022 مقارنة بـ 0.44٪ في الربع الأول من عام 2022.
- أبلغ البنك الوطني العربي عن تدهور كبير في تكلفة المخاطر (+32.4 نقطة أساس على أساس ربع سنوي)، ويتبعه بنك ساب (+16.4 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) والبنك الأهلي السعودي (+14.5 نقطة أساس على أساس ربع سنوي).
- بالنسبة للبنك الأهلي السعودي، ارتفعت المساهمة في رسوم انخفاض قيمة قطاع البيع بالجملة إلى 48.9٪ في الربع الثاني من عام 2022 مقارنة بـ 33.7٪ في الربع الأول من عام 2022. انخفضت مساهمة قطاع التجزئة إلى 30.4٪ في الربع الثاني من عام 2022 مقارنة بـ 43.2٪ في الربع الأول من عام 2022.
- تحسنت تكلفة المخاطر إلى أقصى حد في بنك الجزيرة بنسبة 33.8 نقطة أساس بسبب انخفاض بنسبة 57.9٪ على أساس ربع سنوي في مخصصات انخفاض القيمة للربع الثاني من عام 2022.

محسنة ← مستقرة ← ساءت

### تكلفة المخاطر (نقطة أساس) - صافي الانعكاسات

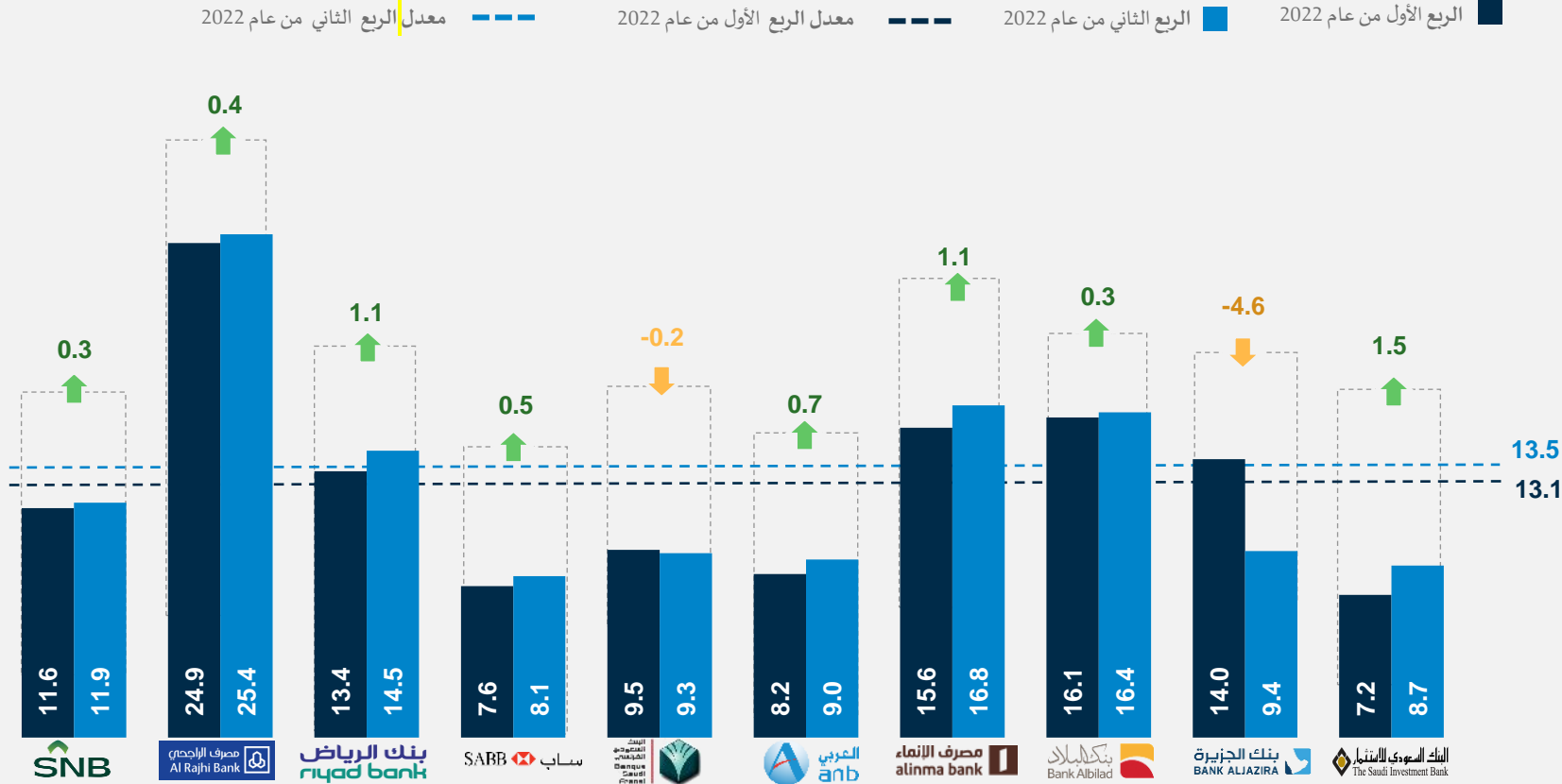


ملاحظة: قد لا يتم جمع القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب.  
المصدر: الكشوفات المالية، عروض المستثمرين، تحليل شركة الفاريز أند مارسال (A&M).

## 11 تحسن الربحية بشكل هامشي في جميع البنوك بسبب زيادة إجمالي دخل الفائدة

محسنة مستقرة ساءت

### العائد على حقوق الملكية (%)



- تحسن العائد على حقوق الملكية الإجمالي بنسبة 0.4% نقطة على أساس ربع سنوي إلى 13.5% ، ويرجع ذلك أساسًا إلى ارتفاع إجمالي نموذج دخل الفائدة.
- تم تعويض صافي الربح الإجمالي (+2.7% على أساس ربع سنوي) إلى حد كبير من خلال مصروفات التمويل (+75.5% على أساس ربع سنوي) وزيادة رسوم انخفاض القيمة (+21.3% على أساس ربع سنوي).
- سجل بنك مصرف الشارقة الإسلامي (SIB) أعلى تحسن في العائد على حقوق الملكية (+1.5% نقطة على أساس ربع سنوي)، يليه بنك الإنماء والرياض (+1.1% نقطة على أساس ربع سنوي).
- ومن ناحية أخرى، سجل بنك الجزيرة أعلى تدهور في العائد على حقوق الملكية (-4.6% نقطة على أساس ربع سنوي).

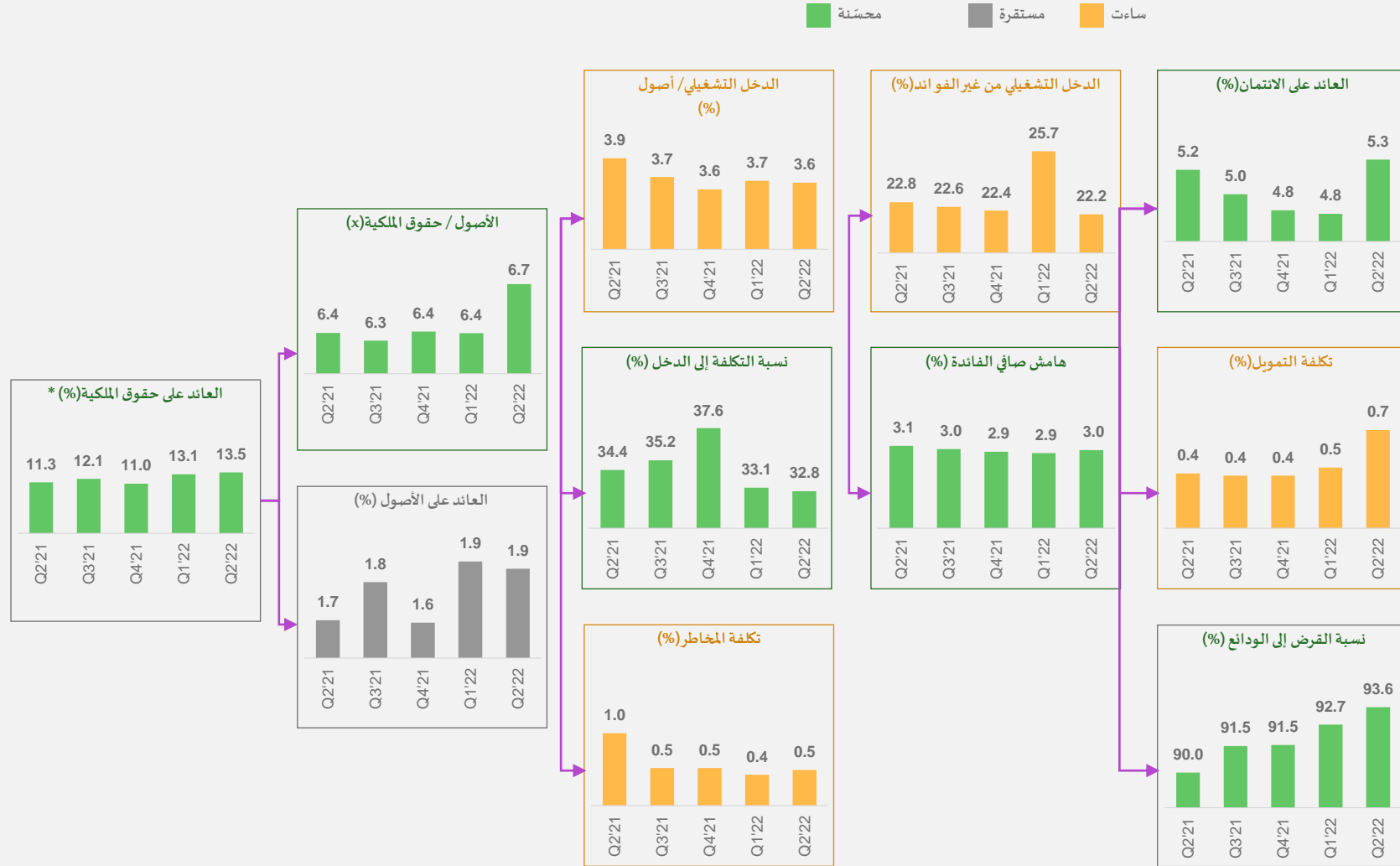


## الأهداف الرئيسية

- تحسن العائد على إجمالي حقوق الملكية في الربع الثاني من عام 2022 إلى 13.5٪ مقارنة بـ 13.1٪ في الربع السابق.
- في يونيو 2022، قام البنك المركزي السعودي بوضع حوالي 50 مليار ريال سعودي (13 مليار دولار أمريكي) كودائع لأجل لدى البنوك التجارية بهدف التخفيف من أزمة السيولة لديها.
- يحمل صندوق النقد الدولي توقعات لنمو الاقتصاد السعودي عند 7.6٪ لعام 2022 حيث تلامس أسعار النفط أعلى مستوياتها في عدة سنوات. وقد بلغت عائدات النفط 250 مليار ريال سعودي هذا الربع (+89٪ على أساس سنوي).
- يفيد ارتفاع إنتاج النفط وأسعاره وتعافي القطاعات غير النفطية وزيادة الاستهلاك على تغيير الاقتصاد.
- نتوقع أن يواصل البنك المركزي السعودي مواءمة رفع أسعار الفائدة من قبل البنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي، وهو الأمر الذي سيساعد على تعزيز إجمالي هامش صافي الفائدة للقطاع المصرفي، مما يزيد من ربحيته.
- كما أوصى صندوق النقد الدول، من المتوقع أن تواصل المملكة العربية السعودية سياسات رؤية عام 2030 من أجل تنويع الاقتصاد وتعزيز النمو القوي.

12

## قطاع البنوك في المملكة العربية السعودية: يشير ارتفاع أسعار النفط وارتفاع أسعار الفائدة من قبل البنك الفيدرالي وزيادة الإنفاق الاستهلاكي إلى توقعات إيجابية



ملاحظة: جميع الرسوم البيانية أعلاه مبنية على أرقام L3M

"OP" للدخل تعني الدخل التشغيلي

ملاحظة: قد لا يتم جمع القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب.

المصدر: الكشوفات المالية، عروض المستثمرين، تحليل شركة الفاريز أند مارسال (A&M).

# التوحيد البنكي لدول مجلس التعاون الخليجي

قائمة دول مجلس التعاون الخليجي بصفقات الاندماج والاستحواذ في القطاع البنكي منذ يناير 2019

تاريخ الإعلان	الشركة المستهدفة	الدولة المستهدفة	القطاع المستحوذ	الطلب %	المقابل (مليون ريال سعودي)	حالة الصفقة *
18 يونيو 2022	بنك اتش اس بي سي عمان	عمان	بنك صحار الدولي	غير متوفرة	NA	مقترحة
25 مايو 2022	بنك الكويت الوطني (البنكي)	الأردن	بنك الاستثمار العربي الأردني	غير متوفرة	غير متوفرة	مكتملة
9 فبر اير 2022	المجموعة المالية المصرية	مصر	بنك أبوظبي الأول ش.م.ع	51%	2,205	مسحوبة
20 يناير 2021	بنك عوده ش.م.م (مصر)	مصر	بنك أبوظبي الأول ش.م.ع	100%	غير متوفرة	مكتملة
16 سبتمبر 2020	البنك الأهلي المتحد مصر ش.م.م	مصر	البنك الأهلي المتحد مصر ش.م.م	14.4%	298	قيد الانتظار
30 يونيو 2020	بنك الخليج التجاري ش.م.ع	قطر	مصرف الريان ش.م.ع.ق	100%	4,404	مكتملة
25 يناير 2020	مجموعة سامبا المالية ش.م.ع	المملكة العربية السعودية	البنك الأهلي التجاري ش.م.ع	100%	57,252	مكتملة
31 ديسمبر 2019	بنك العز الإسلامي ش.م.ع.ع	عمان	بنك عمان العربي ش.م.ع.ع	81%	غير متوفرة	مكتملة
12 سبتمبر 2019	البنك الأهلي المتحد (بورصة البحرين)	البحرين	بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع	100%	21,431	قيد الانتظار
15 أغسطس 2019	بنك سي كيو يو آر ش.ذ.م.م	قطر	بنك في بي تي ش.م.ع	19%	غير متوفرة	مكتملة
08 أغسطس 2019	بنك دينيز	تركيا	بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع	0.20%	غير متوفرة	مكتملة
20 يونيو 2019	بنك وربة ش.م.ك.ع	الكويت	شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع	75.70%	غير متوفرة	مقترحة
12 مايو 2019	بنك الخليج ش.م.ك.ع	الكويت	صناعات الغانم المحدودة	16%	غير متوفرة	مكتملة
21 ابريل 2019	بنك اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة	المملكة العربية السعودية	اتش اس بي سي القابضة ش.م.ع	2%	31	مكتملة
10 ابريل 2019	بنك الاستثمار ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	إمارة الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة	50%	989	مكتملة
07 ابريل 2019	بنك نور ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	بنك دبي الإسلامي ش.م.ع	100%	غير متوفرة	مكتملة
03 ابريل 2019	الشركة العمانية المتحدة للصرافة ش.م.م	عمان	مستثمر لخاص	25%	غير متوفرة	مكتملة











المصدر: بلومبيرج  
\* الحالة المقترحة: يقترح مجلس الإدارة على المساهمين النظر في عملية الاستحواذ  
\* الحالة قيد الانتظار: تم الإعلان عن الاستحواذ  
\* الحالة المكتملة: تم الاستحواذ

# مسرد المصطلحات



	القياس	الاختصارات	التعريفات
الحجم	نمو القروض والسلف		نمو ربع سنوي في صافي قروض وسلف نهاية الفترة (EOP) لأعلى 10
	نمو الودائع		نمو ربع سنوي في وداائع العملاء في نهاية الفترة لأعلى 10
السيولة	نسبة القرض إلى الودائع	LDR	(صافي قروض وسلف نهاية الفترة / وداائع العملاء في نهاية الفترة) لأعلى 10
الدخل وكفاءة التشغيل	نمو دخل التشغيل		نمو ربع سنوي في إجمالي الدخل التشغيلي ربع السنوي الناتج من خلال أعلى 10
	دخل / أصول التشغيل		(الدخل التشغيلي ربع السنوي / متوسط الأصول ربع السنوي) لأعلى 10
	الدخل من غير الفوائد /الدخل التشغيلي		(الدخل ربع السنوي من غير الفوائد / الدخل التشغيلي ربع السنوي) لأعلى 10
	هامش صافي الفائدة	NIM	(إجمالي صافي دخل الفوائد ربع السنوي) / (متوسط الأصول ربع السنوية) لأعلى 10 يتم تعريف أصول الأرباح على أنها إجمالي الأصول باستثناء النوايا الحسنة والأصول غير الملموسة والممتلكات والمعدات
	العائد على الائتمان	YoC	(إجمالي دخل الفوائد ربع السنوي / متوسط القروض والسلف ربع السنوي) لأعلى 10
	تكلفة التمويل	CoF	(مصرفات الفوائد ربع السنوية + سندات رأس المال ربع السنوية وفائدة الصكوك من الفئة الألى) / (متوسط الخصوم التي تحمل فائدة ربع سنوية + متوسط سندات رأس المال ربع السنوية وفائدة الصكوك من الفئة الأولى) لأعلى 10
	نسبة التكلفة إلى الدخل	C/I	(مصاريف التشغيل ربع السنوية / الدخل التشغيلي ربع السنوي) لأعلى 10
	نسبة التغطية		(احتياطي خسارة القروض / القروض المتعثرة) لأعلى 10
المخاطر	تكلفة المخاطرة	CoR	(مصرفات المخصصات ربع السنوية سنويًا بعد خصم المبالغ المستردة / متوسط إجمالي القروض ربع السنوي) لأعلى 10
	العائد على حقوق الملكية	RoE	(صافي الربح ربع السنوي سنويًا منسوب إلى حملة الأسهم في البنوك - سندات رأس المال ربع السنوية سنويًا وفوائد الصكوك من الفئة الأولى) / (متوسط حقوق الملكية ربع السنوي باستثناء سندات رأس المال) لأعلى 10
الربحية	العائد على الأصول	RoA	(صافي الربح ربع السنوي سنويًا / متوسط الأصول ربع السنوي) لأعلى 10
	العائد على الأصول المرجحة بالمخاطر	RoRWA	(صافي الربح المحقق ربع السنوي سنويًا / متوسط الأصول المرجحة بالمخاطر ربع السنوي) لأعلى 10
رأس المال	نسبة كفاية رأس المال	CAR	(المستوى الأول من رأس المال في نهاية الفترة + المستوى الثاني من رأس المال في نهاية الفترة) / (الأصول المرجحة بالمخاطر في نهاية الفترة) لأعلى 10



الشعار	الاختصار	الأصول (مليار ريال سعودي) *	البنك
	SNB	958.5	البنك الأهلي السعودي
	ALRAJHI	709.8	بنك الراجحي
	RIBL	358.0	بنك الرياض
	SABB	302.5	البنك السعودي البريطاني
	BSF	231.3	البنك السعودي الفرنسي
	ANB	209.8	البنك العربي الوطني
	ALINMA	184.6	بنك الإنماء
	BALB	121.5	بنك البلاد
	BJAZ	114.7	بنك الجزيرة
	SIB	110.8	البنك السعودي للاستثمار

# فريق الخدمات المالية في الشرق الأوسط



أسعد أحمد

المدير العام

الخدمات المالية في الشرق الأوسط

البريد الإلكتروني: [aahmed@alvarezandmarsal.com](mailto:aahmed@alvarezandmarsal.com)  
الهاتف: +971 50 181 0047



طارق حميد

المدير العام

لخدمات المالية في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا

البريد الإلكتروني: [thameed@alvarezandmarsal.com](mailto:thameed@alvarezandmarsal.com)  
الهاتف: +971 55 842 6333  
الهاتف: +44 776 960 520



حازم المقرن

المدير العام

الخدمات المالية في الشرق الأوسط

البريد الإلكتروني: [halmegren@alvarezandmarsal.com](mailto:halmegren@alvarezandmarsal.com)  
الهاتف: +966 50 2263977



سوميت ميتال

كبير المديرين

الخدمات المالية في الشرق الأوسط

البريد الإلكتروني: [smittal@alvarezandmarsal.com](mailto:smittal@alvarezandmarsal.com)  
الهاتف: +971 55 448 0577