

نبض البنوك في المملكة العربية السعودية

السنة المالية لعام 2024

تسر الفاريز أند مارسال اريبيا ليمتد (ايه اند ام) بنشر إصدار السنة المالية من عام 2024 من نبض البنوك في المملكة العربية السعودية ("النبض في المملكة العربية السعودية"). نشارك في هذه السلسلة السنوية نتائج بحثنا الذي يفحص أكبر عشرة بنوك سعودية مدرجين في المملكة العربية السعودية حسب الأصول، وتسلط الضوء على مؤشرات الأداء الرئيسية للبنوك في المملكة العربية السعودية. ويهدف النبض في المملكة العربية السعودية إلى مساعدة المديرين التنفيذيين في البنوك وأعضاء مجلس الإدارة على البقاء على اطلاع دائم باتجاهات الصناعة.

لقد أظهرت البنوك السعودية زخمًا قويًا في الإقراض، حيث ارتفعت القروض والسلف بنسبة 14.4% على أساس سنوي في العام المالي 2024، (مقارنة بزيادة 10.6% على أساس سنوي في العام المالي 2023)، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى نمو لإقراض للشركات (بنسبة +17.7% على أساس سنوي). ومع ذلك، تباطأت وتيرة نمو الودائع لتصل إلى 7.9% على أساس سنوي (مقارنة بـ 8.4% في العام المالي 2023). وذلك نتيجة لتراجع نمو الودائع لأجل، التي سجلت زيادة طفيفة بلغت 4.7% على أساس سنوي في ظل انخفاض أسعار الفائدة خلال النصف الثاني من عام 2024. ارتفعت تكلفة الأموال بمقدار 55 نقطة أساس على أساس سنوي لتصل إلى 3.5%، مما أدى إلى انكماش اقتصادي طفيف في هامش صافي الفائدة بمقدار 11 نقطة أساس إلى 3.0%. تباطأ نمو الدخل التشغيلي ليصل إلى 9.3% على أساس سنوي (مقابل 9.5% في العام المالي 2023)، بدعم من الأداء القوي في دخل الرسوم والعمولات الصافية الذي ارتفع (بنسبة +16.4% على أساس سنوي)، إلى جانب ارتفاع الإيرادات التشغيلية الأخرى (بنسبة +14.7% على أساس سنوي). وبشكل عام، ارتفع صافي الربح بنسبة 13.5% على أساس سنوي (مقارنة بـ 11.8% في العام المالي 2023)، مدعومًا بانخفاض رسوم القيمة المنخفضة (بنسبة +7.5% على أساس سنوي).

تحسنت كفاءة التكاليف، حيث انخفض معدل التكلفة إلى الدخل إلى 31.3% (-63 نقطة أساس على أساس سنوي)، مع نمو الدخل التشغيلي بمعدل يفوق نمو المصروفات التشغيلية التي ارتفعت (بنسبة +7.1% على أساس سنوي). وعلى الرغم من ضغوط هوامش الفائدة، ارتفع العائد على حقوق الملكية ليصل إلى 14.5% (+72 نقطة أساس على أساس سنوي)، في حين ظل العائد على الأصول مستقرًا عند 2.0%.

واستجابةً للتعديلات العالمية في أسعار الفائدة، خفض البنك المركزي السعودي سعر الفائدة القياسي بمقدار 100 نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى 5.0%، وذلك بما يتماشى مع خفض مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي لأسعار الفائدة. وقدّر صندوق النقد الدولي معدل النمو الاقتصادي للمملكة في العام المالي 2024 عند 1.4%. لا يزال القطاع المصرفي السعودي يتمتع بالمرونة، مدعومًا بالتنوع الاستراتيجي في إطار رؤية 2030، وزيادة معدلات التحضر، وسلسلة من المشاريع التنموية الحكومية التي تعزز النمو الاقتصادي.

نأمل أن تجد إصدارنا الأخير من نبض البنوك في المملكة العربية السعودية مفيدًا ووافرًا بالمعلومات.

إخلاء المسؤولية:

المعلومات الواردة في هذه الوثيقة ذات طابع عام وتم الحصول عليها من المعلومات المتاحة للجمهور بالإضافة إلى رؤى السوق. ولا يُقصد من المعلومات معالجة الظروف الخاصة لفرد أو مؤسسة ما. وليس هناك ما يضمن دقة المعلومات في التاريخ الذي يستلمها فيه المستلم أو دقتها في المستقبل. ويتبغى لجميع الأطراف أن تلتزم المشورة المهنية المناسبة لتحليل وضعهم الخاص قبل اتخاذ إجراء بشأن أي من المعلومات الواردة في هذه الوثيقة.

ترد أرقام النمو لجميع البنود على أساس سنوي.

تجاوز الإقراض نمو الودائع؛ حيث
عوض ارتفاع دخل الرسوم وانخفاض
تكاليف المخاطر وكفاءة التكلفة ضغوط
الهامش

الاتجاهات الرئيسية للسنة المالية 2024

- 1 ارتفع إجمالي القروض والسلف بنسبة 14.4% على أسس سنوي، في حين انخفض نمو الودائع إلى 7.9% على أسس سنوي
- 2 ارتفع معدل القروض إلى الودائع بمقدار 599 نقطة أسس إلى 104.7% حيث تفوق نمو القروض على نمو الودائع
- 3 انخفض الدخل التشغيلي إلى 9.3% على أسس سنوي، بسبب زيادة صافي دخل الفائدة بنسبة 7.6% على أسس سنوي
- 4 ارتفعت حصة الدخل غير المرتبط بالفائدة إلى 22.0% من إجمالي الدخل (+122 نقطة أسس على أسس سنوي)،
- 5 انخفض صافي هامش الفائدة بمقدار 11 نقطة أسس على أسس سنوي إلى 3.0% وسط انخفاض أسعار الفائدة وارتفاع تكلفة التمويل بمقدار 55 نقطة أسس على أسس سنوي إلى 3.5%
- 6 ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 63 نقطة أسس على أسس سنوي إلى 31.3%، مما يشير إلى تحسن كفاءة التكلفة
- 7 ارتفعت مقاييس جودة الأصول مع انخفاض تكلفة المخاطر بمقدار 7 نقاط أساس على أسس سنوي، في حين ارتفعت نسبة التغطية بمقدار 231 نقطة أسس على أسس سنوي إلى 161%
- 8 ارتفع العائد على حقوق المساهمين إلى 14.5% (+72 نقطة أسس على أسس سنوي، في حين ظل العائد على الأصول مستقرًا عند 2.0%)
- 9 انخفضت نسبة كفاية رأس المال بشكل طفيف بمقدار 48 نقطة أسس على أسس سنوي إلى 19.7% وتظل ضمن الحدود التنظيمية

	السنة المالية 2024	السنة المالية 2023	السنة المالية 2022	السنة المالية 2021	السنة المالية 2020	المقياس
الحجم	14.4%	10.6%				نمو القروض والسلف (على أساس سنوي)
	7.9%	8.4%				نمو الودائع (على أساس سنوي)
السيولة	104.7%	98.7%				معدل القروض إلى الودائع
كفاءة التشغيل والدخل	9.3%	9.5%				نمو الدخل التشغيلي (على أساس سنوي)
	3.6%	3.7%				الدخل التشغيلي / الأصول التشغيلية
	22.0%	20.8%				الدخل من غير الفوائد / الدخل التشغيلي
	8.4%	8.0%				العائد على الائتمان
	3.5%	2.9%				تكلفة الأموال
	3.0%	3.1%				صافي هامش الفائدة
	31.3%	31.9%				نسبة التكلفة إلى الدخل
	161.0%	158.7%				نسبة التغطية
المخاطر	0.3%	0.4%				تكلفة المخاطر
	14.5%	13.8%				العائد على حقوق الملكية
الربحية	2.0%	2.0%				العائد على الأصول
	2.7%	2.6%				العائد على الأصول المرجحة بالمخاطر
رأس المال	19.7%	20.1%				معدل كفاية رأس المال

تحسنت مستقرة ساءت

المصدر: البيانات المالية، عروض المستثمرين، تحليل الفاريز اند مارسال

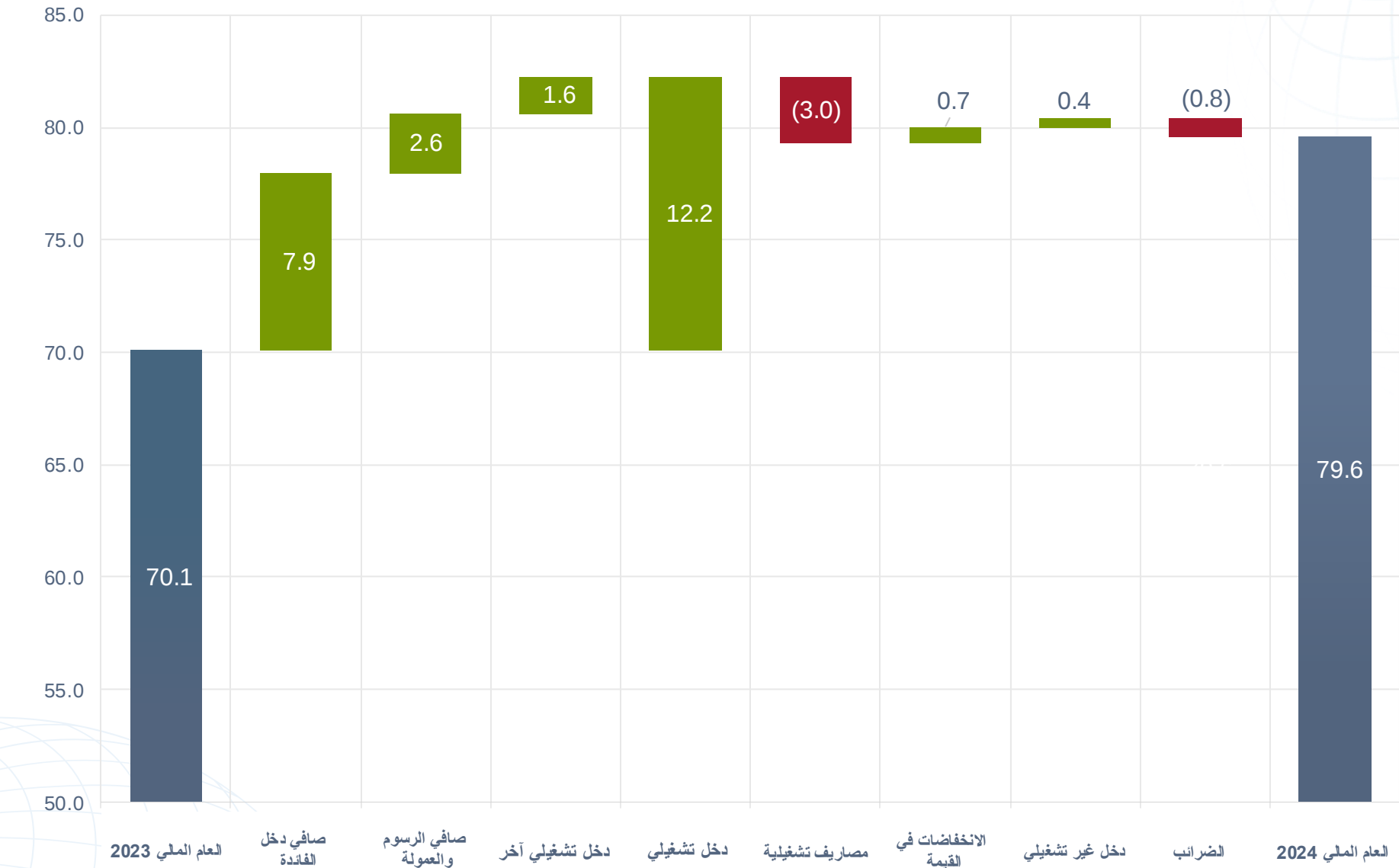
حافظت البنوك السعودية على زخم قوي في الأرباح بسبب ارتفاع صافي دخل الفائدة والرسوم / الدخل الآخر



الأهداف الرئيسية

- سجل صافي الدخل الإجمالي للبنوك السعودية زيادة بنسبة 13.5% على أساس سنوي ليصل إلى 79.6 مليار ريال سعودي، وذلك بفضل:
 - نمو صافي دخل الفائدة بمقدار 7.9 مليار ريال سعودي
 - بدعم من نمو الدخل التشغيلي (+9.3% على أساس سنوي)
- انخفاض نمو صافي دخل الفائدة إلى 7.6% على أساس سنوي، مقارنة بـ 11.0% على أساس سنوي في السنة المالية 2023، وذلك بسبب ارتفاع تكاليف التمويل بشكل أساسي
- ومع ذلك، دعم دخل الرسوم والعمولات (+16.4% على أساس سنوي) إلى جانب كفاءة التكلفة الأداء الإجمالي للأرباح

جسر صافي الدخل (مليار ريال سعودي)



المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

تجاوزت نسبة القروض إلى الودائع لدى البنوك السعودية 100% لأول مرة في السنوات الأخيرة وسط زخم قوي للإقراض



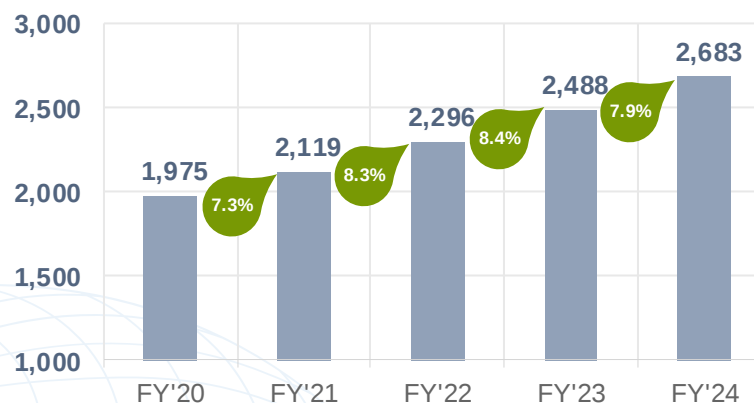
الأهداف الرئيسية

- ارتفع إجمالي نسبة القروض إلى الودائع للبنوك في المملكة العربية السعودية بمقدار 599 نقطة أسلس على أسس سنوي إلى 104.7%، حيث تفوق نمو القروض بنسبة 14.4% على أسس سنوي على نمو الودائع بنسبة 7.9% على أسس سنوي
- ورغم أن نسبة القروض إلى الودائع تخضع للحدود التنظيمية (وفقًا للتعيم رقم 44071146 الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي في مارس 2023، فقد كانت البنوك تتجه اتجاهًا متزايدًا إلى أسواق رأس المال للحصول على تمويل بديل
- سبب الزيادة في نسبة القروض إلى الودائع يرجع في المقام الأول إلى البنك السعودي البريطاني والبنك الأهلي السعودي

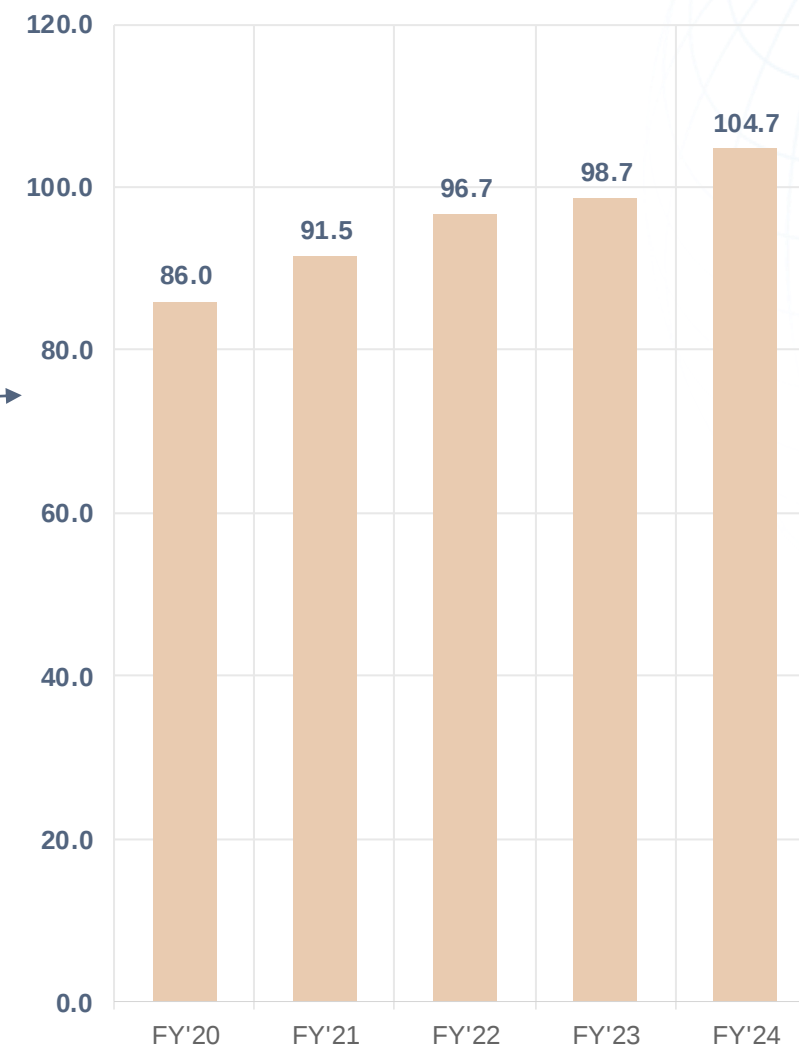
إجمالي القروض والسلف (مليار ريال سعودي)



إجمالي الودائع (مليار ريال سعودي)



نسبة القرض إلى الودائع (%، على أساس سنوي)



ملاحظة: قد لا يضاف القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب
المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارشال

تحسنت ساءت مستقرة

- ازداد إجمالي القروض والسلف للبنوك بنسبة 14.4% على أسس سنوي، متجاوزاً النمو بنسبة 10.6% على أسس سنوي المسجل في السنة المالية 2023

- سجل الراجحي تحسبًا ملحوظًا في نمو القروض والسلف بنسبة 16.7% على أسس سنوي (مقابل 4.6% على أسس سنوي في العام السابق) في كل الشركات (+ 30.4% على أسس سنوي) وكذلك الإقراض للأفراد (+ 10.9% على أسس سنوي)

- انخفض نمو الودائع إلى 7.9٪ على أساس سنوي مقابل 8.4٪ على أساس سنوي في السنة المالية 2023
- كان البنك الأهلي السعودي هو البنك الوحيد الذي شهد انخفاضًا في قاعدة الودائع، حيث انخفضت ودايعه بنسبة 1.7٪ على أساس سنوي، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى تدفقات الحسابات الجارية وحسابات التوفير (انخفاض بنسبة 6.5٪ على أساس سنوي)
- انخفضت الزيادة في الودائع من الجهات الحكومية إلى 4.3٪ على أساس سنوي (مقابل 18.6٪ على أساس سنوي في السنة المالية 2023) وشكلت حوالي 29.9٪ من إجمالي البنك الودائع في السنة المالية 2024 (انخفاض 131 نقطة أساس على أساس سنوي)

Fiscal Year	Number of Employees
FY'20	21.9
FY'21	24.3
FY'22	28.4
FY'23	31.2
FY'24	29.9

النسبة المئوية للإقراض والسلف على أساس سنوي



ملاحظة: ام اس تعني حصة السوق
المصدر: البيانات المالية، عروض المستثمرين، تحليل الفريز اند مار سال

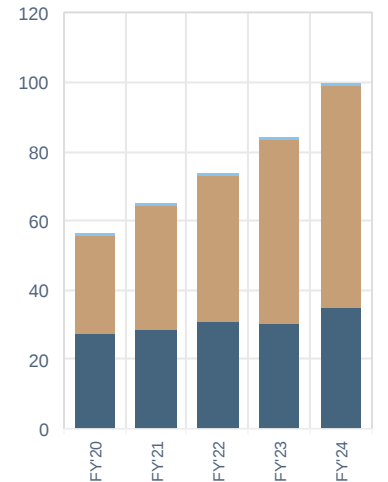
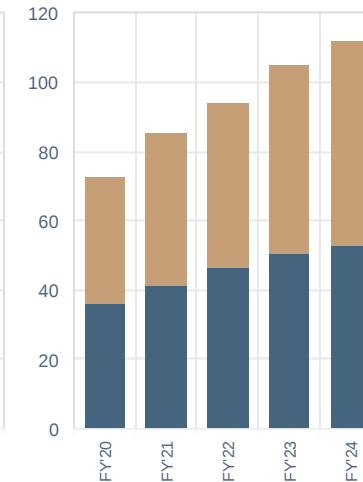
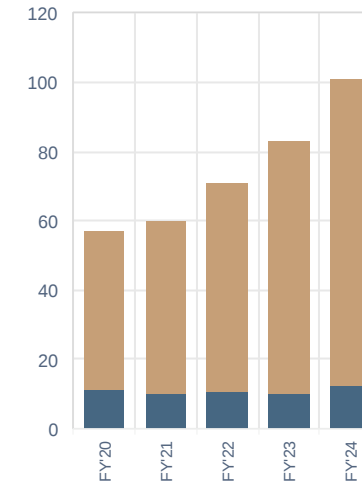
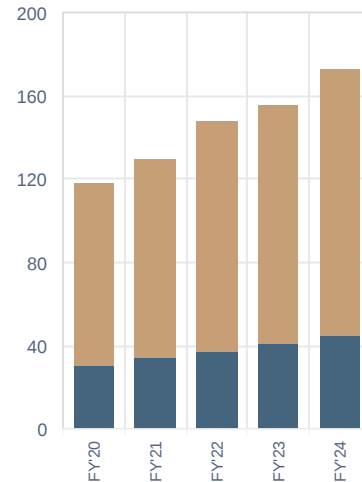
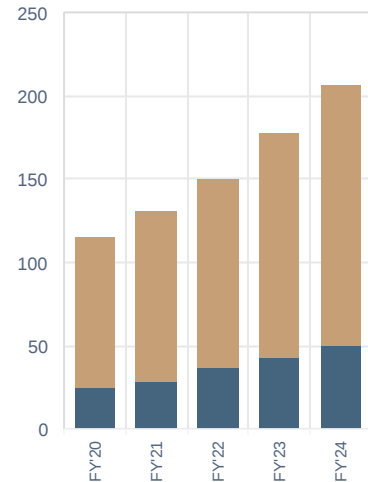
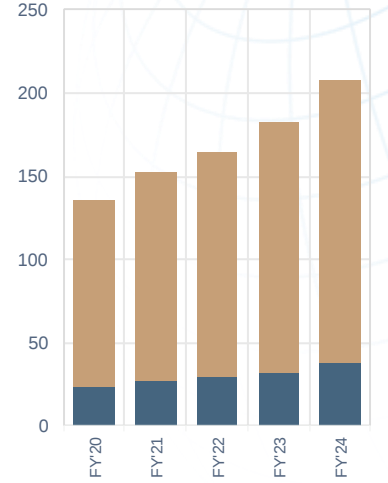
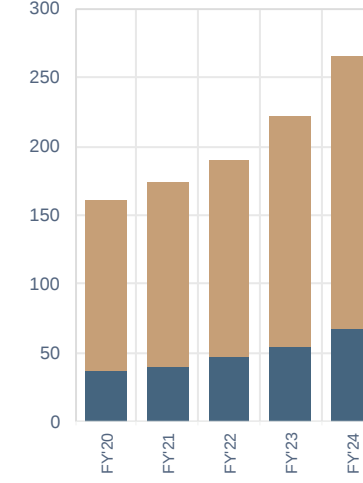
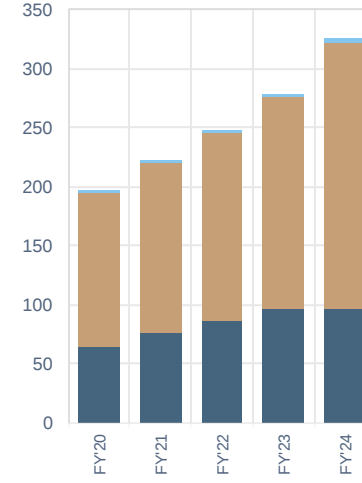
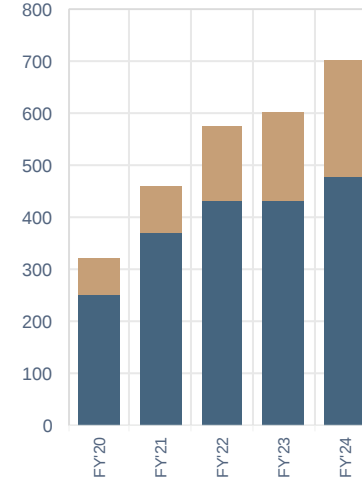
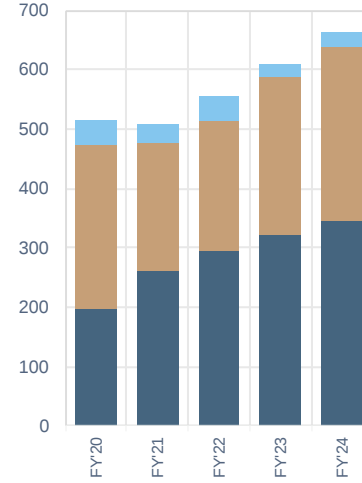
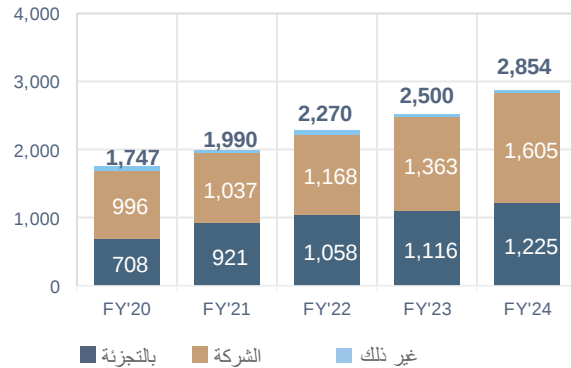
بيئة الإقراض موالية إلى حد كبير مع تفوق الشركات على البيع بالتجزئة في النمو



الأهداف الرئيسية

- كان إجمالي القروض والسلف مدفوعاً دفعاً كبيراً بالحجم من خلال محفظة القروض للشركات والتي سجلت نمواً قوياً بنسبة 17.7% على أسس سنوي، مدفوعاً في المقام الأول بالراجحي والبنك السعودي الأول
- أعلن مسؤولي الراجحي عن زيادة ملحوظة بنسبة 30.4% على أسس سنوي في محفظة القروض للشركات، مقارنة بنمو بنسبة 19.9% على أسس سنوي في السنة المالية 23
- زادت القروض للشركات في بنك الرياض بنسبة 24.5% على أسس سنوي (مقابل 13.9% على أسس سنوي في السنة المالية 23)
- توسع الإقراض لشريحة التجزئة بنسبة 9.8% على أسس سنوي، أسرع من النمو بنسبة 5.4% على أسس سنوي في السنة المالية 23
- أعلن البنك السعودي الأول والبنك السعودي الفرنسي عن زيادات بنسبة 21.6% و 16.6% على أسس سنوي على التوالي.

إجمالي القروض والسلف (مليار ريال سعودي)



غير ذلك الشركة/ المؤسسة بالتجزئة

ملاحظة: قد لا تتوافق القياسات وبعض الأرقام بسبب التقريب

ملاحظة: لا تقوم بنوك المملكة العربية السعودية بالإفصاح عن القروض والسلف حسب القطاع. تحتوي التقارير فقط على تفاصيل قروض الشركات والتجزئة

المصدر: الكشوفات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

تباطؤ نمو ودائع العملاء بسبب تباطؤ الودائع لأجل



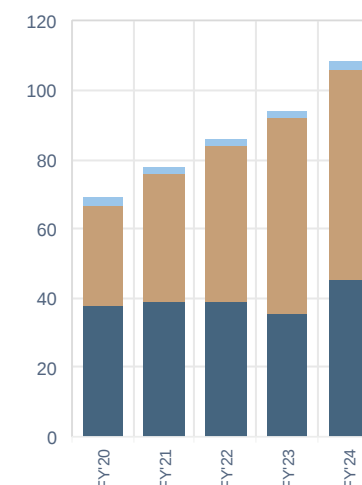
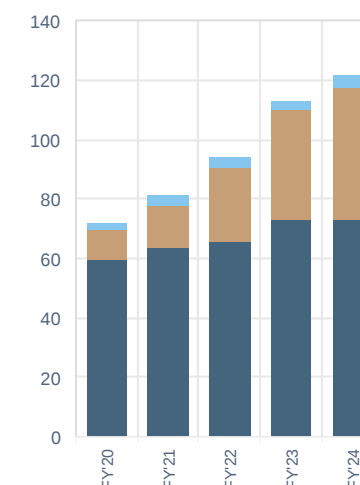
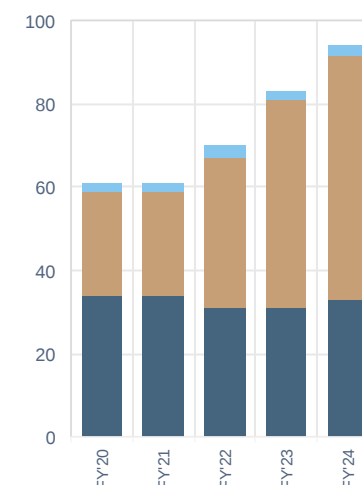
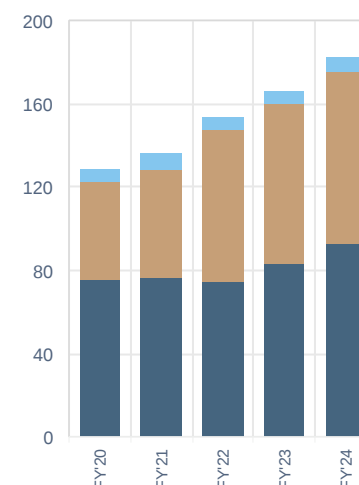
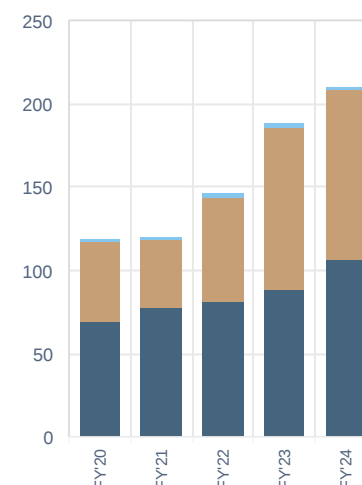
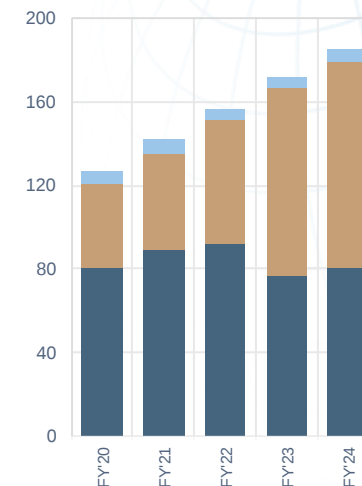
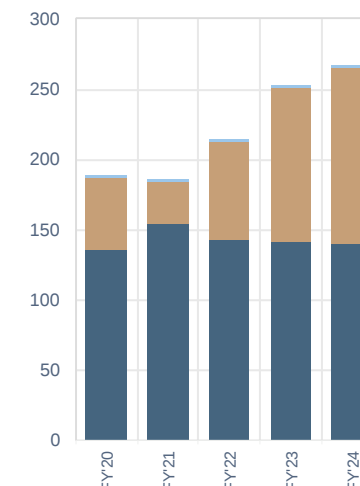
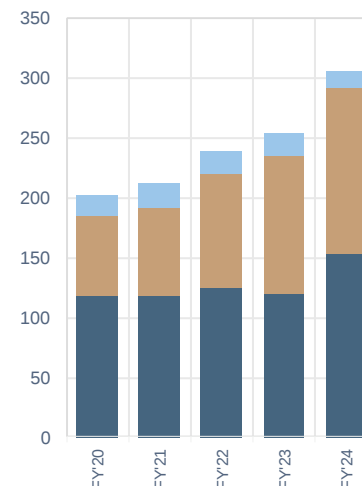
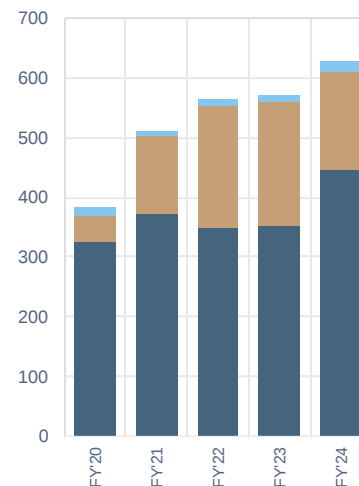
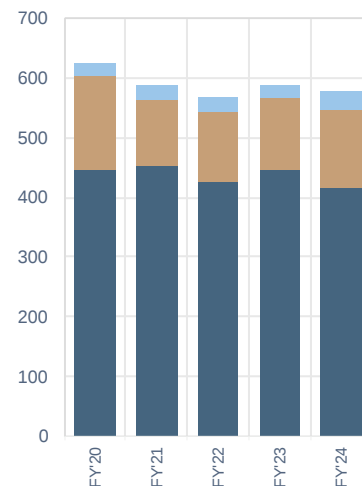
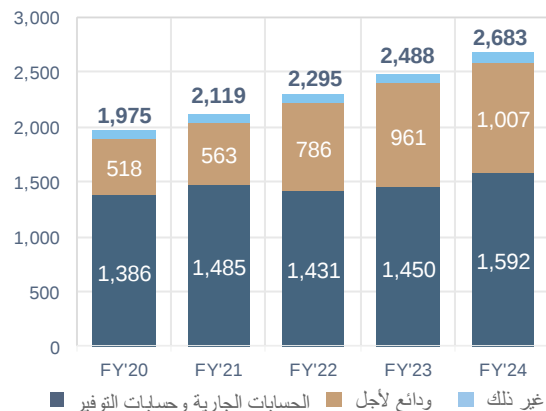
الأهداف الرئيسية

- تباطؤ نمو ودائع العملاء بنسبة 7.9% على أساس سنوي، بسبب الودائع لأجل، التي نمت بنسبة 4.7% على أساس سنوي (22.2% على أساس سنوي في السنة المالية 2023). وسجلت ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير نموًا بنسبة 9.8% على أساس سنوي (1.3% على أساس سنوي في العام السابق)

- ووسط نمو قوي في ودائع العملاء (+9.6% على أساس سنوي)، انخفضت ودائع الراجحي لأجل بنسبة 19.7% على أساس سنوي بينما ارتفعت ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير بنسبة 26.8% على أساس سنوي

- كما شهد البنك السعودي الفرنسي والبنك الأهلي السعودي تباطؤًا في الودائع لأجل، حيث تراجع نمو البنك السعودي الفرنسي إلى 8.7% على أساس سنوي (مقابل 49.6% على أساس سنوي في السنة المالية 2023) ونمو البنك السعودي البريطاني إلى 12.9% على أساس سنوي (مقابل 59.5% على أساس سنوي في السنة المالية 2023)

إجمالي ودائع العملاء (مليار ريال سعودي)



الحسابات الجارية وحسابات التوفير الودائع لأجل غير ذلك

ملاحظة: قد لا يضاف القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب
المصدر: الكشوفات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

- ارتفعت نسبة إجمالي القروض إلى الودائع للبنوك السعودية إلى 104.7% (+599 نقطة أساس على أساس سنوي)، مدفوعة بنمو القروض الذي تجاوز زيادة الودائع
- وقد قادت البنوك الكبرى مثل البنك الأهلي السعودي والبنك السعودي الأول الزيادة في نسبة القروض إلى الودائع
- ارتفعت نسبة القروض إلى الودائع للبنك الأهلي السعودي بمقدار 109 نقاط أساس لتصل إلى 112.8%، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى تدفقات الحسابات الجارية والحسابات التوفيرية المحلية، مما أدى إلى انخفاض قاعدة الودائع على الرغم من نمو القروض المعتدل
- أعلن البنك السعودي الأول أن نسبة قروض إلى ودايع بلغت 97.1% (+119 نقطة أساس على أساس سنوي) حيث تجاوز نمو القروض بنسبة 20.1% على أساس سنوي نمو الودائع بنسبة 5.3% على أساس سنوي

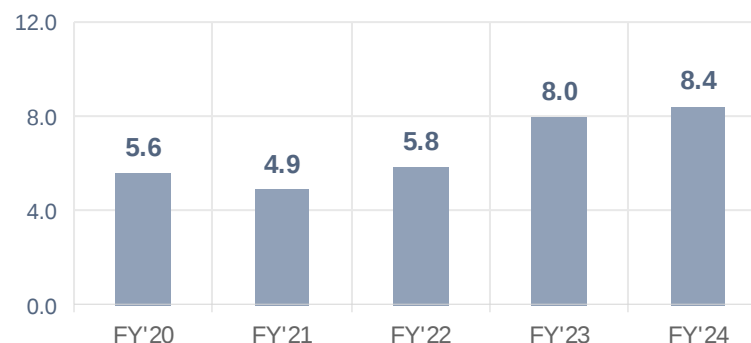
شهدت البنوك ضغوطاً على صافي هامش الفائدة وسط ارتفاع تكاليف التمويل وعوائد الأصول



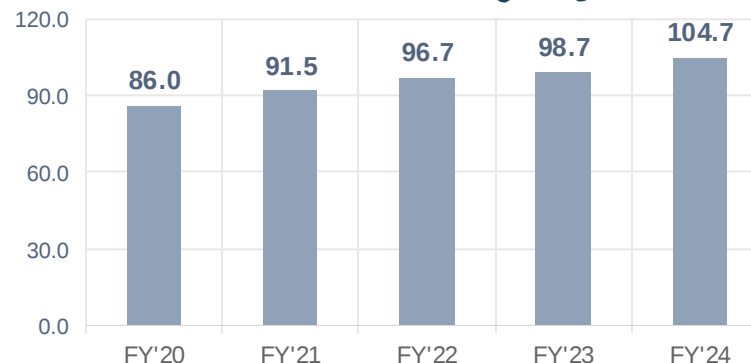
الأهداف الرئيسية

- انخفض إجمالي صافي هامش الفائدة للبنوك السعودية بشكل طفيف بمقدار 11 نقطة أساس على أساس سنوي إلى 3.0٪، حيث ضغطت تغييرات أسعار الفائدة على الهوامش
- زادت تكلفة الصندوق بمقدار 55 نقطة أساس على أساس سنوي متجاوزة الزيادة البالغة 45 نقطة أساس على أساس سنوي في العائد على الائتمان، وبالتالي ضغطت على الهوامش
- خلال العام، خفضت مؤسسة النقد العربي السعودي سعر إعادة الشراء بمقدار 100 نقطة أساس إلى 5.0٪ في السنة المالية 2024
- من بين البنوك، أفاد البنك السعودي للاستثمار عن أكبر انخفاض في صافي الفائدة بمقدار 40 نقطة أساس، مما أدى إلى انخفاض هامشه إلى 2.5٪، في حين تبعه البنك السعودي الفرنسي بانخفاض قدره 35 نقطة أساس، واستقر عند 3.0٪

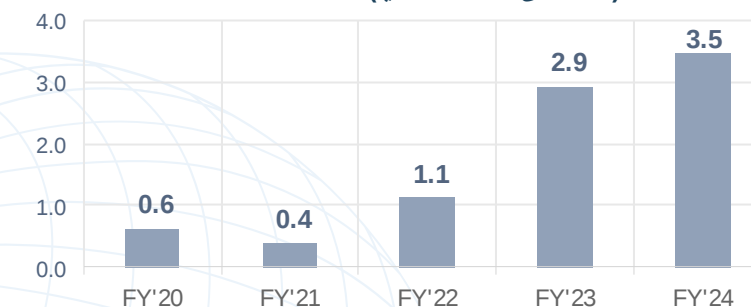
العائد على الائتمان (%، على أساس سنوي)



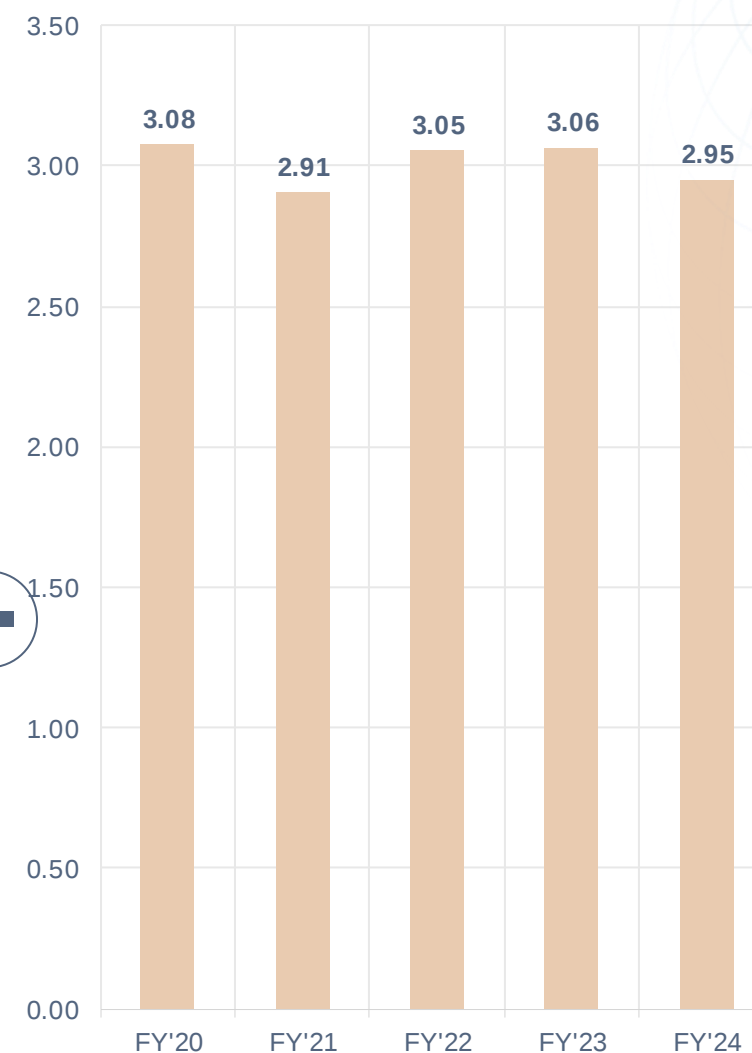
نسبة القروض إلى الودائع



تكلفة الأموال (%، على أساس سنوي)



صافي هامش الفائدة (%، على أساس سنوي)



ملاحظة: تمثل العلاقة بين العناصر أعلاه دالة وظيفية وليست بالضرورة صيغة رياضية دقيقة
المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفايترز أند مارسال

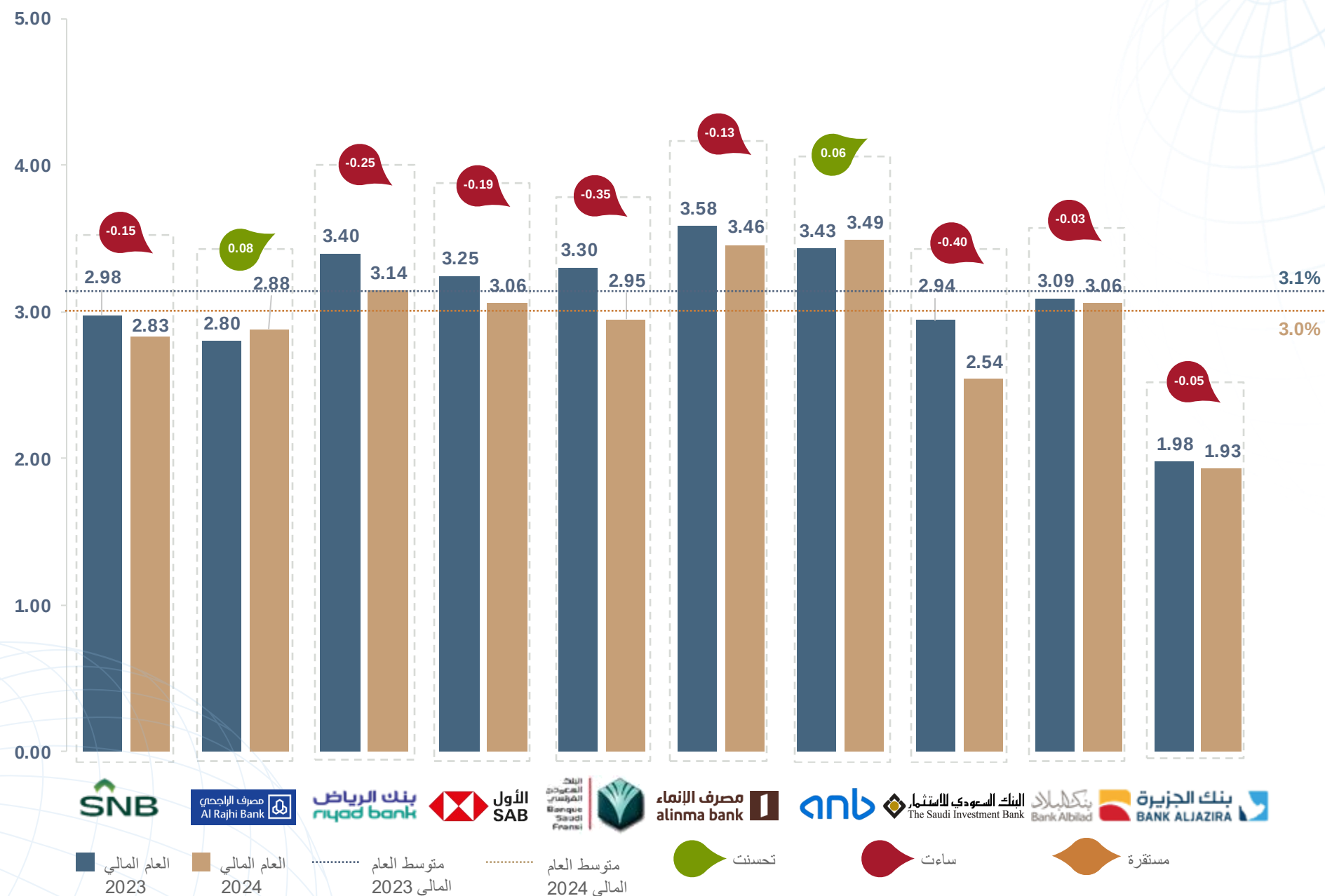
أعلنت ثمانية بنوك من أصل عشرة عن انخفاض هامش صافي هامش الفائدة، بينما أظهر مصرفا الراجحي والعربي الوطني مرونة في التكيف



الأهداف الرئيسية

- انخفاض إجمالي صافي هامش الفائدة للبنوك السعودية بمقدار 11 نقطة أساس على أساس سنوي إلى 3.0%
- وتصدر البنك السعودي الفرنسي والبنك السعودي للاستثمار الانخفاض في إجمالي صافي هامش الفائدة
- انخفاض صافي هامش الفائدة للبنك السعودي الفرنسي بنسبة 2.9% (-35 نقطة أساس على أساس سنوي) بسبب ارتفاع تكلفة التمويل بنسبة 3.9% (+104 نقطة أساس على أساس سنوي)، بينما ارتفع صافي هامش الفائدة على أساس سنوي بنسبة 72 نقطة أساس على أساس سنوي إلى 8.5%
- وشهد كل من مصرف الراجحي والبنك العربي الوطني ارتفاع هامشي في صافي هامش الفائدة بمقدار 8 نقاط أساس و6 نقاط أساس على أساس سنوي إلى 2.9% و3.5% على التوالي

صافي هامش الفائدة (%، على أساس سنوي)

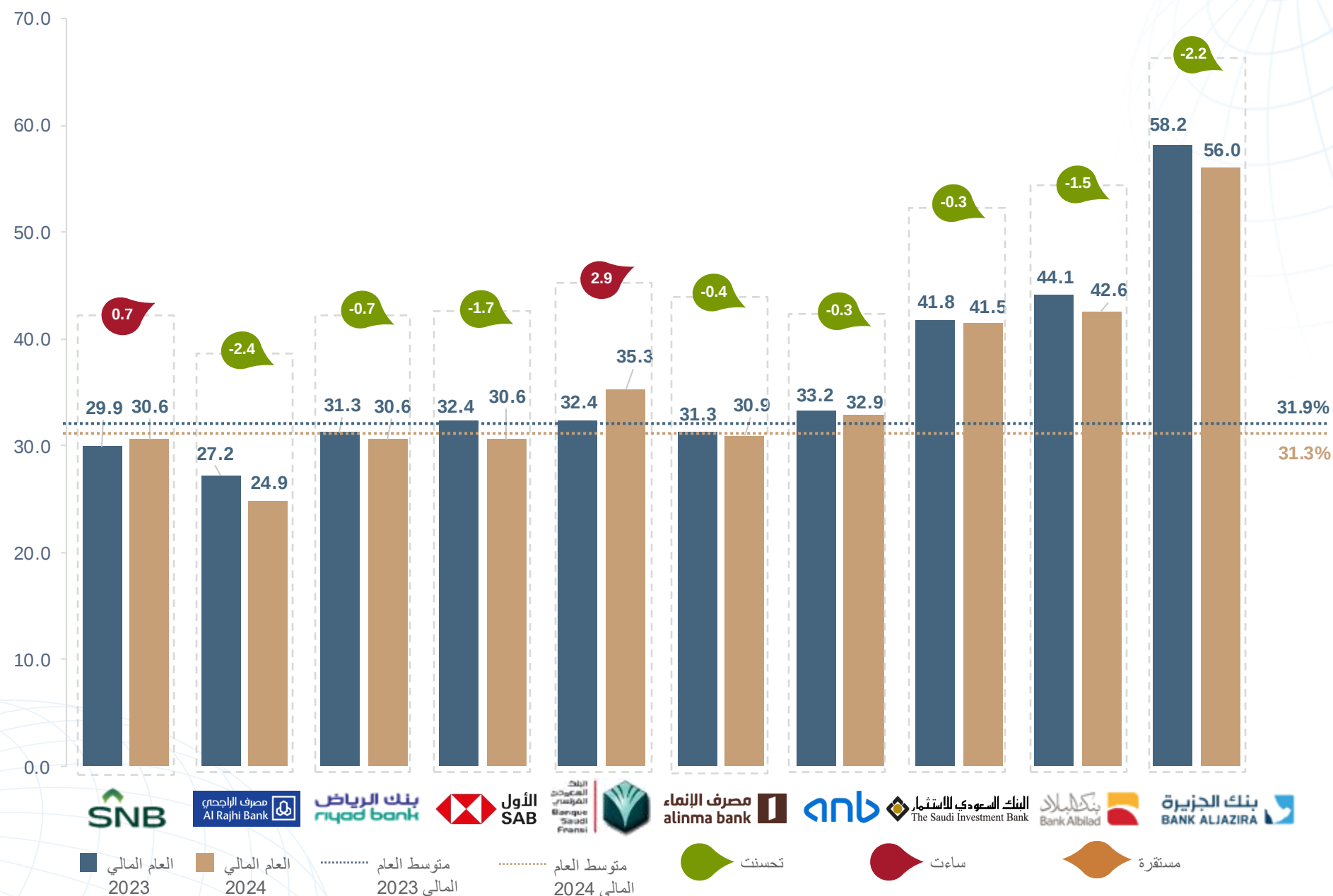


حققت معظم البنوك في المملكة العربية السعودية نجاحًا على مستوى كفاءة التكلفة، حيث قاد مصرف الراجحي التحسن



- زادت نسبة التكلفة إلى إجمالي الدخل للبنوك بمقدار 63 نقطة أسس إلى 31.3% على أسس سنوي
- تجاوز نمو الدخل التشغيلي (+9.3% على أسس سنوي) الزيادة في المصروفات التشغيلية، مما أدى إلى تعزيز الكفاءة
- حسن مصرف الراجحي نسبة التكلفة إلى الدخل للسنة المالية 2024 بانخفاض كبير بلغ 237 نقطة أسس على أسس سنوي لتصل إلى 24.9%
- أعلن البنك عن نمو بنسبة 16.4% على أسس سنوي في دخله التشغيلي، بسبب ارتفاع كل من صافي دخل الفائدة (+16.8% على أسس سنوي) ودخل الرسوم والعمولات (+11.1% على أسس سنوي) بينما زادت المصروفات التشغيلية بنسبة 6.3% فقط على أسس سنوي
- أعلن البنك السعودي الفرنسي انخفاض بنسبة 289 نقطة أسس على أسس سنوي في نسبة التكلفة إلى الدخل، لتصل إلى 35.3%، حيث تجاوزت زيادة المصروفات التشغيلية بنسبة 12.8% على أسس سنوي زيادة الدخل التشغيلي بنسبة 3.6% على أسس سنوي
- كان ارتفاع المصروفات التشغيلية بسبب زيادة التكاليف العامة والإدارية (+20.0% على أسس سنوي) وتكلفة أعلى للموظفين (+8.0% على أسس سنوي)

نسبة التكلفة إلى الدخل (%، على أساس سنوي)



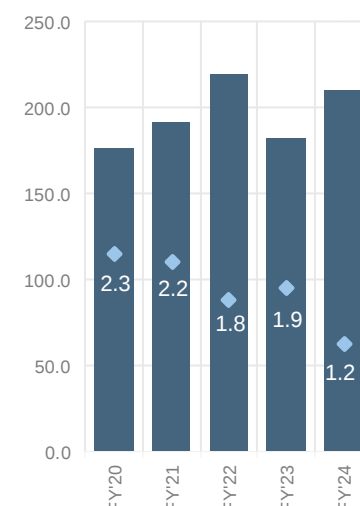
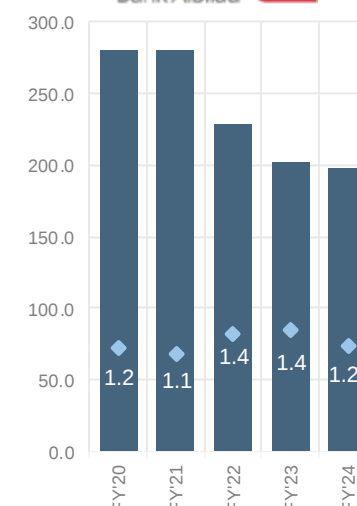
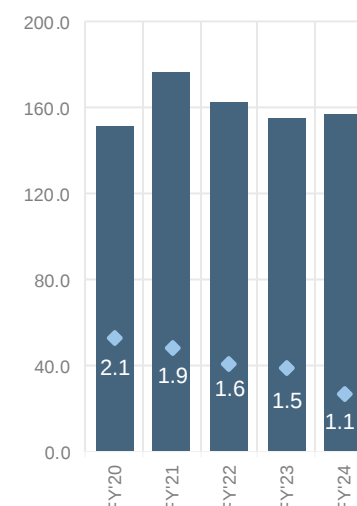
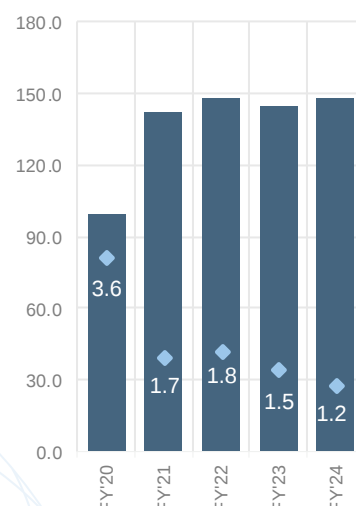
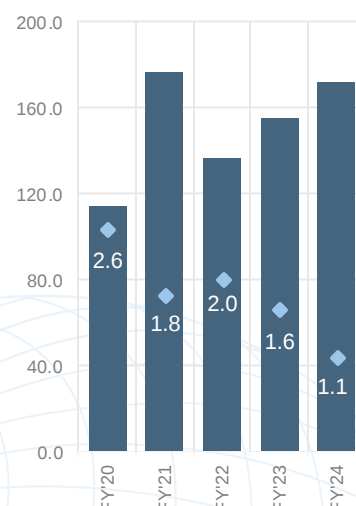
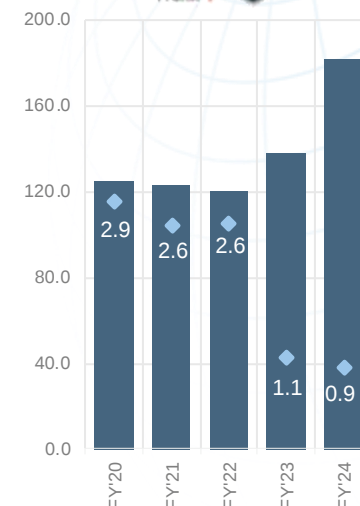
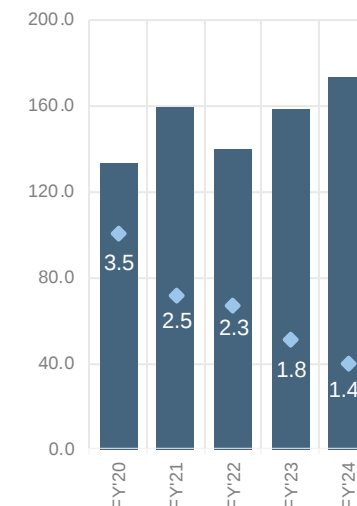
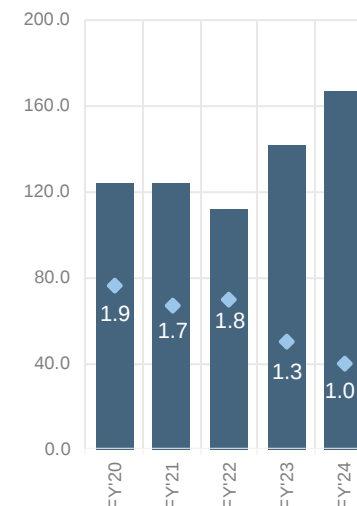
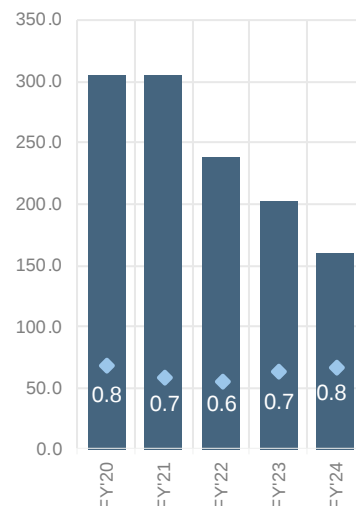
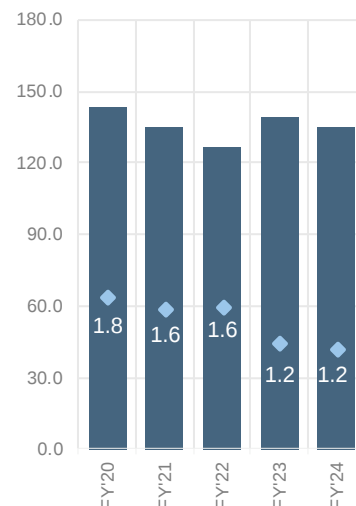
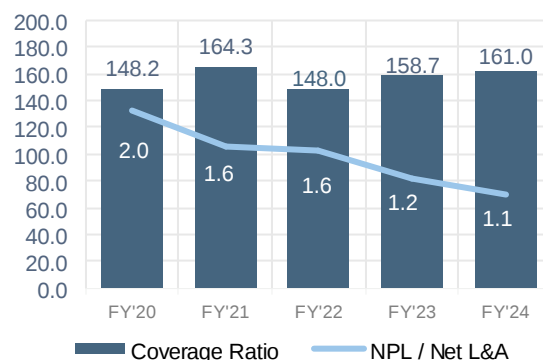
ينعكس التركيز على جودة الأصول بشكل جيد في تحسن نسب القروض المتعثرة والتغطية



أهداف رئيسية

- تسكنت نسبة القروض المتعثرة الإجمالية بمقدار 18 نقطة أسس على أسس سنوي إلى 1.1%
- شهدت ثمانية بنوك من أصل عشرة تحسناً في نسبة القروض المتعثرة بينما ظلت نسبة القروض المتعثرة لدى البنك الأهلي السعودي مستقرة عند 1.2%
- القروض المتعثرة مغطاة بتغطية جيدة بنسبة تغطية 161.0% (+231 نقطة أسس على أسس سنوي)
- زادت تغطية البنك السعودي الأول زيادة كبيرة بنحو 44 نقطة مئوية إلى 181.7%، مدفوعة بزيادة في التغطية التجارية بنسبة 190.4% (+53 نقطة مئوية)
- شهد مصرف الراجحي تدهوراً حاداً هذا العام مع انخفاض التغطية بنسبة 43 نقطة مئوية

نسبة لتغطية (1) ونسبة القروض المتعثرة/صافي القروض (%)



نسبة التغطية، %

نسبة القروض المتعثرة/صافي القروض، %

ملاحظة: قد لا يضاف القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب

المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

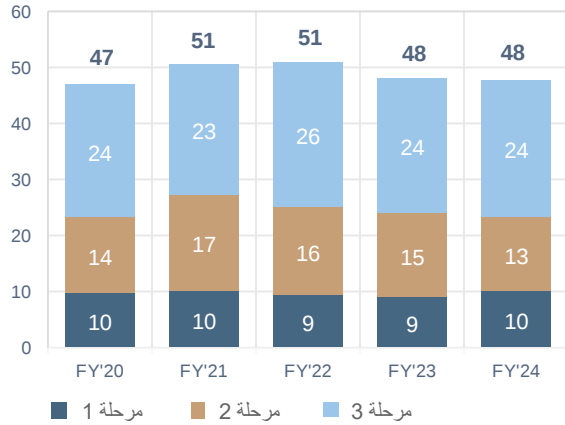
انخفاض مخصصات إجمالي خسائر الائتمان المتوقعة وتغطية القروض القوية للمرحلة الثالثة تعكس جودة الأصول القوية



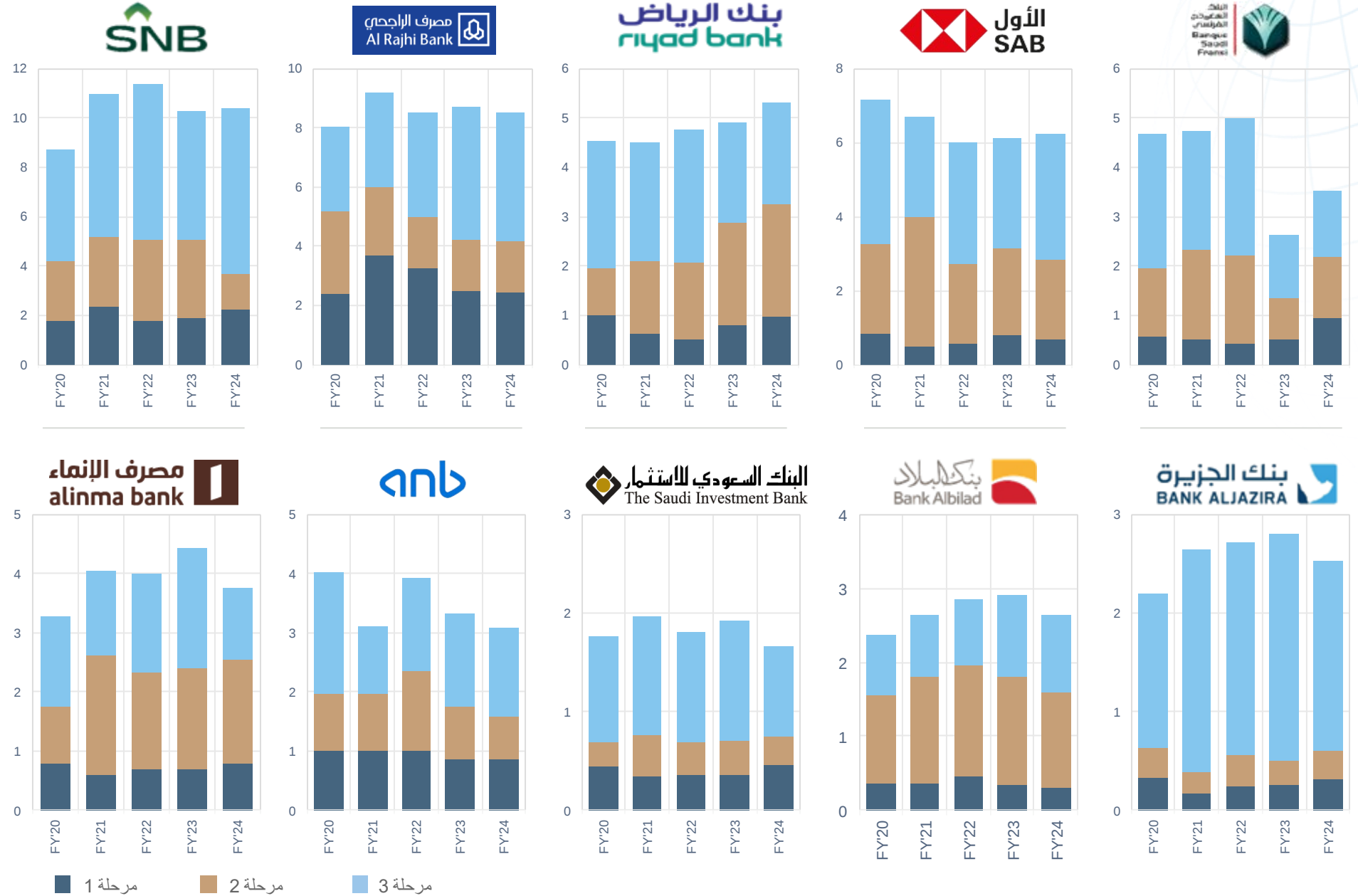
أهداف رئيسية

- انخفض إجمالي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بنسبة 0.9% على أساس سنوي، بسبب انخفاض بنسبة 11.1% على أساس سنوي في خسائر الائتمان المتوقعة للمرحلة 2، والذي تم تعويضه بارتفاع بنسبة 11.2% على أساس سنوي في خسائر الائتمان المتوقعة للمرحلة 1
- حافظت قروض المرحلة 3 على تغطية قوية، مع مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمرحلة 3 بنسبة 59.7% (+250 نقطة أساس على أساس سنوي)
- يتصدر البنك الأهلي السعودي بين نظرائه من حيث أعلى تغطية، حيث تم تخصيص قروض المرحلة 3 بنسبة 84.1% (+1619 نقطة أساس على أساس سنوي) من خلال مخصصاته لخسائر الائتمان المتوقعة للمرحلة 3

خسائر الائتمان المتوقعة حسب المرحلة (مليار ريال سعودي)



خسائر الائتمان المتوقعة حسب المرحلة (مليار ريال سعودي)



ملاحظة: قد لا يضاف القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب، الإجمالي
المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

ALVAREZ & MARSAL
LEADERSHIP. ACTION. RESULTS.™

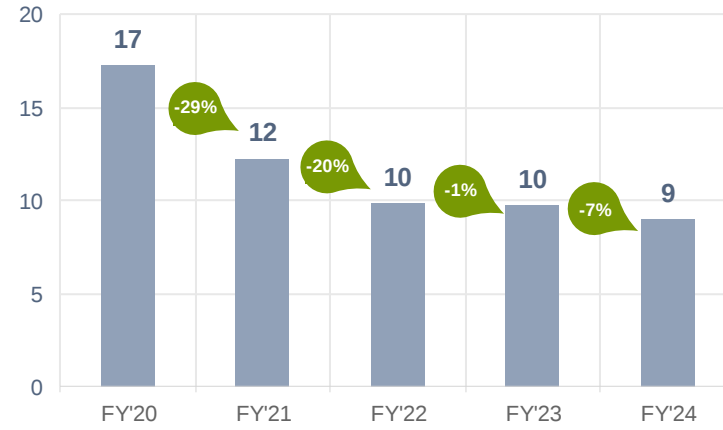
تحسينات جودة الأصول المستدامة تؤدي إلى تحسين تكلفة المخاطر



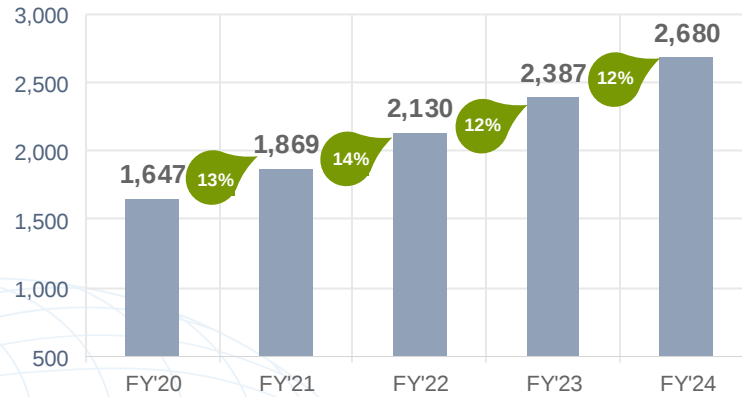
أهداف رئيسية

- تحسن إجمالي تكلفة المخاطر للبنوك السعودية تحسناً طفيفاً إلى 0.3% (انخفاض 7 نقاط أساس على أساس سنوي) ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى التحسن في تكلفة المخاطر لدى البنك السعودي الفرنسي والإئتماء والراجحي وبنك البلاد.
- تعزز جودة الأصول من خلال انخفاض مخصصات خسائر القروض؛ حيث كان الانخفاض بنسبة 7.5% على أساس سنوي مدفوعاً بشكل أساسي من خلال البنك السعودي الفرنسي (-26.0% على أساس سنوي)، والإئتماء (-19.2% على أساس سنوي)، والراجحي (-17.2% على أساس سنوي).
- ارتفع متوسط القروض الإجمالية بنسبة 12.3% على أساس سنوي إلى 2,680 مليار ريال سعودي في السنة المالية 2024

مخصصات صافي خسائر القروض (مليار ريال سعودي)



متوسط إجمالي القروض (مليار ريال سعودي)

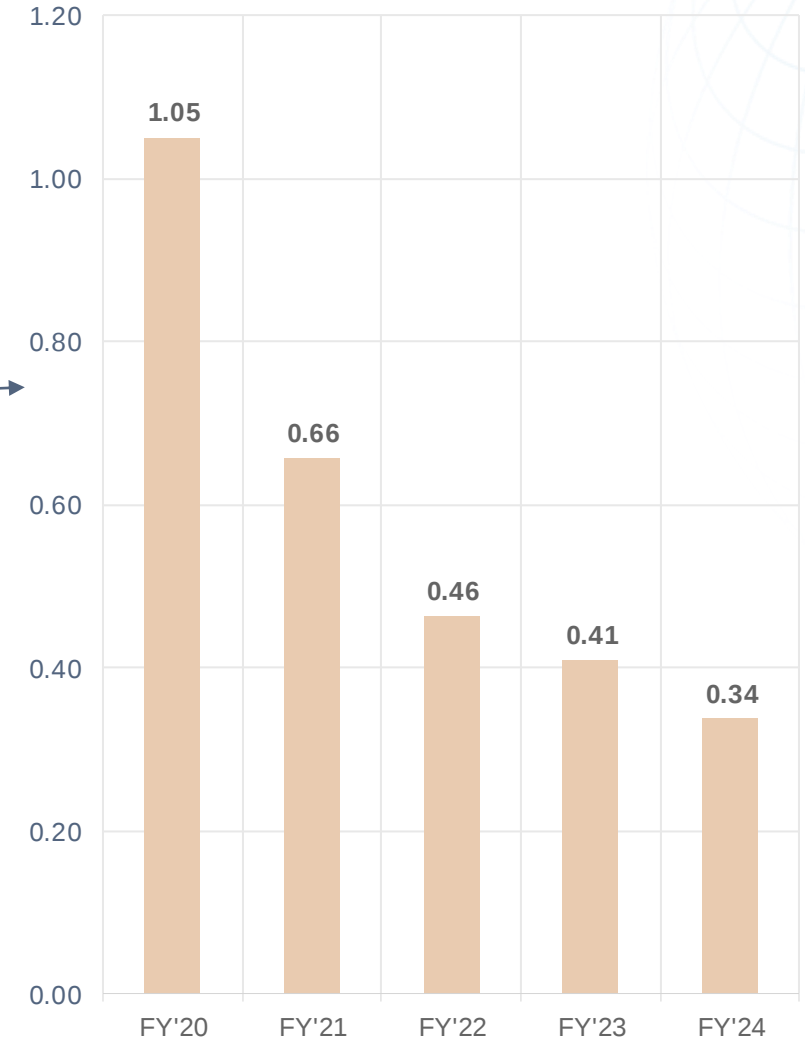


تحسنت

ساعات

مستقرة

تكلفة المخاطرة (%، على أساس سنوي)



ملاحظة: قد لا يضاف القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب
المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

ALVAREZ & MARSAL
LEADERSHIP. ACTION. RESULTS.™

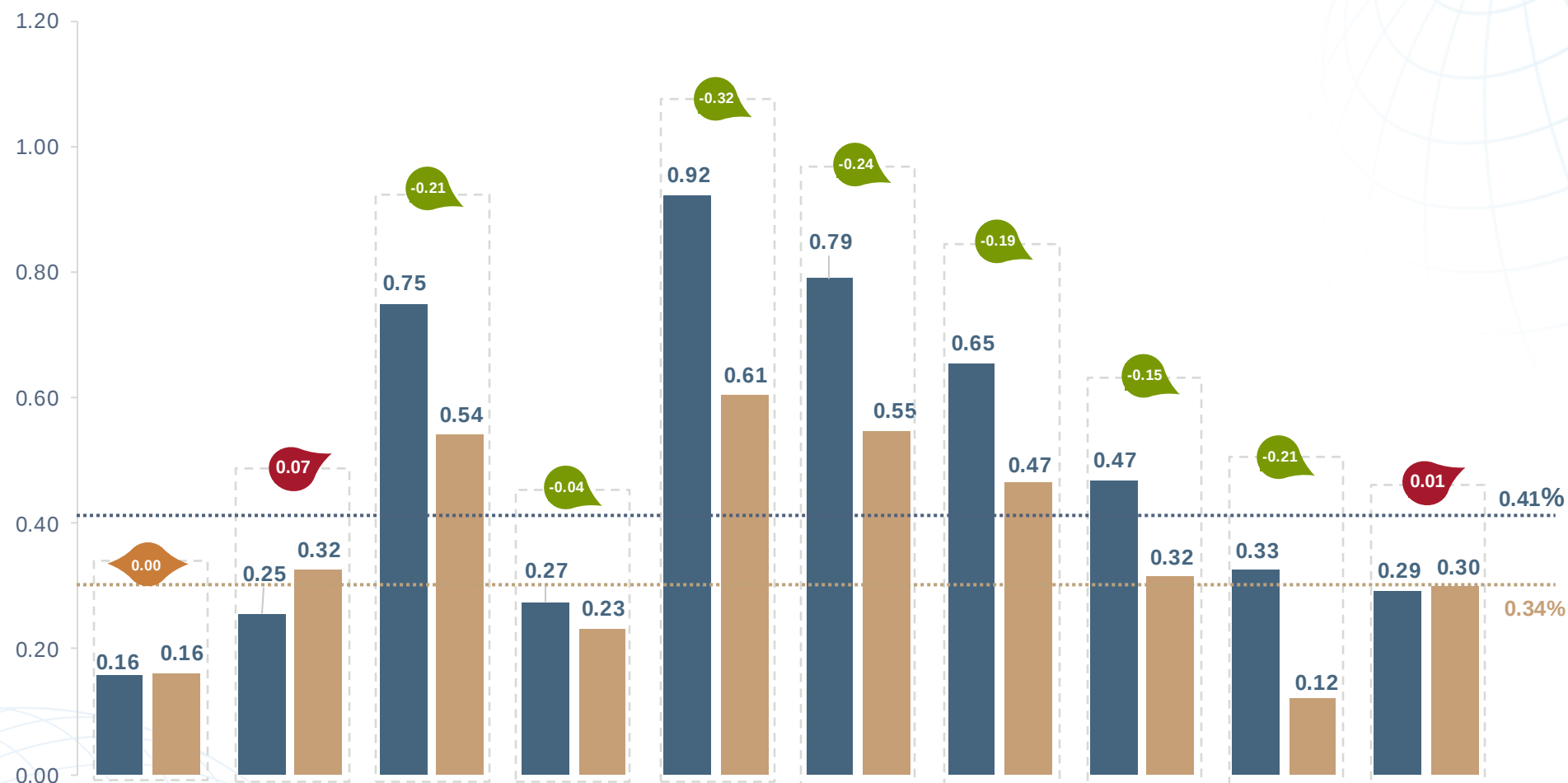
أدت جودة الأصول القوية وتوسع محفظة القروض إلى تحسين تكلفة المخاطر على نطاق واسع



أهداف رئيسية

- أعلنت سبعة من أصل عشرة بنوك في المملكة العربية السعودية عن تحسين تكلفة المخاطر، وذلك على خلفية انخفاض رسوم انخفاض القيمة (-7.5% على أساس سنوي)
- ساهم البنك السعودي الفرنسي في تحسين تكلفة المخاطر بشكل عام، حيث تحسنت تكلفة المخاطر بنسبة 32 نقطة أساس على أساس سنوي إلى 0.6%
- كان التحسن مدفوعاً بانخفاض بنسبة 26.0% على أساس سنوي في إجمالي رسوم انخفاض القيمة، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض رسوم انخفاض القيمة التجارية
- توسع إجمالي محفظة القروض للبنك بنسبة 14.1% على أساس سنوي ليصل إلى 207.7 مليار ريال سعودي
- حافظ البنك الأهلي السعودي على تكلفة المخاطر عند 0.2%، مما يعكس جودة الأصول الإجمالية القوية
- في حين أدت تكاليف انخفاض القيمة في قطاع التجزئة إلى زيادة تكلفة المخاطر بمقدار 5 نقاط أساس على أساس سنوي، إلا أن تكاليف انخفاض القيمة في القطاعات الدولية وازنت التأثير، مما أدى إلى استقرار تكلفة المخاطر الإجمالية.

تكلفة المخاطرة (%) - صافي الانعكاسات



العام المالي 2023
العام المالي 2024
متوسط العام المالي 2023
متوسط العام المالي 2024

تحسنت
سأمت
مستقرة

ملاحظة: قد لا يضاف القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب
المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

ALVAREZ & MARSAL
LEADERSHIP. ACTION. RESULTS.™

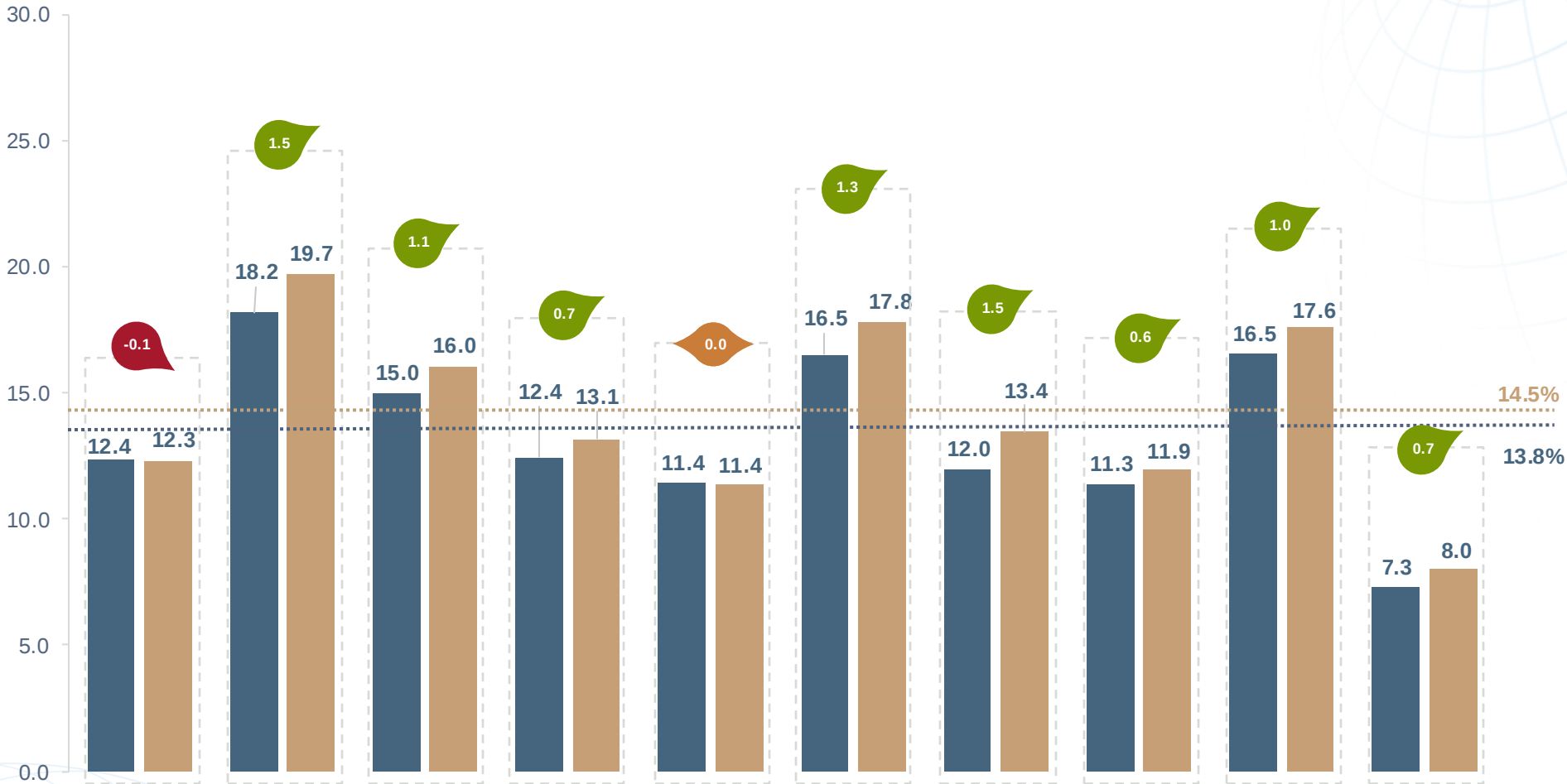
أعلنت البنوك السعودية عن تحسن عائد حقوق الملكية في ظل النمو القوي في صافي الأرباح



أهداف رئيسية

- أعلنت ثمانية بنوك من أصل عشرة عن تحسن في العائد على حقوق الملكية، مما أدى إلى زيادة قدرها 72 نقطة أسلس في إجمالي العائد على حقوق الملكية إلى 14.5%
- يعد مصرف الراجحي المحرك الرئيسي للتحسن في العائد على حقوق الملكية حيث تحسن بمقدار 153 نقطة أسلس على أسلس سنوي إلى 19.7%، بسبب الزيادة بنسبة 18.7% على أسلس سنوي في صافي الدخل
- انخفض العائد على حقوق الملكية في البنك الأهلي السعودي بشكل طفيف بمقدار 6 نقاط أسلس على أسلس سنوي إلى 12.3%، حيث زاد صافي الدخل بشكل معتدل بنسبة 4.9% على أسلس سنوي، بسبب ارتفاع رسوم انخفاض القيمة (+11.0% على أسلس سنوي)

العائد على حقوق الملكية (%)، على أساس سنوي



■ العام المالي 2023 ■ العام المالي 2024 متوسط العام المالي 2023 متوسط العام المالي 2024

تحسنت ساءت مستقرة

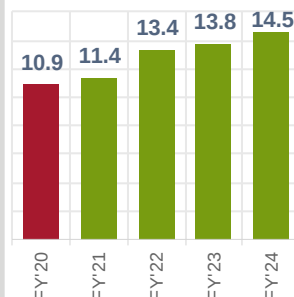
حققت البنوك السعودية أداءً جيداً في مقاييس الربحية مع زخم قوي في الإقراض وإدارة التكاليف / جودة الأصول



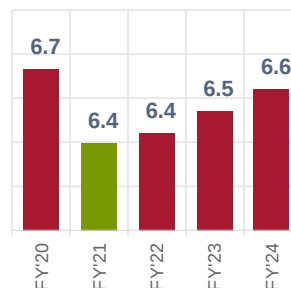
أهداف رئيسية

- أعلنت البنوك السعودية عن ربحية جيدة حيث تحسن العائد على حقوق الملكية إلى 14.5% (+72 نقطة أساس على أساس سنوي)، بينما ظل العائد على الأصول مستقرًا عند 2.0%
- وفقًا للتقديرات الأولية الصادرة عن الهيئة العامة للإحصاء، زاد الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية بنسبة 1.3% على أساس سنوي في السنة المالية 2024. وانخفضت الأنشطة النفطية بنسبة 4.5% على أساس سنوي بينما زادت الأنشطة غير النفطية بنسبة 4.3% على أساس سنوي
- كما لوحظ زخم النمو في الأنشطة الحكومية التي زادت بنسبة 2.6% على أساس سنوي في السنة المالية 2024
- في يناير 2025، توقع صندوق النقد الدولي أن يتوسع الاقتصاد الكلي للمملكة العربية السعودية بنسبة 3.3% في عام 2025، مع توقع المزيد من النمو بنسبة 4.1% في عام 2026
- إن جهود التنويع الاقتصادي والتوسع القوي للقطاع غير النفطي، بما يتماشى مع رؤيتها 2030، من المقرر أن تقدم فرص نمو كبيرة للقطاع المصرفي في المملكة العربية السعودية

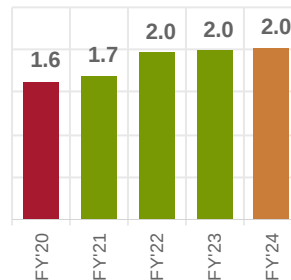
العائد على حقوق الملكية (%)



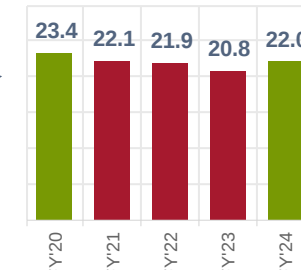
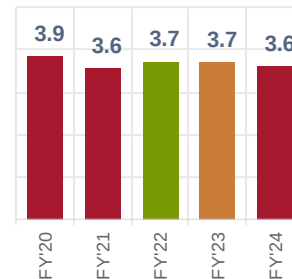
الأصول / حقوق الملكية (x)



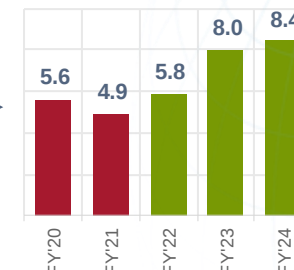
العائد على الأصول (%)



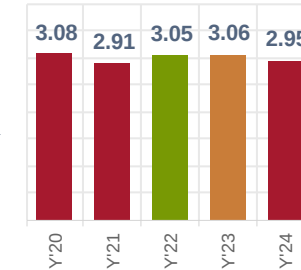
الدخل من غير الفوائد / الدخل التشغيلي (%) الدخل التشغيلي / الأصول التشغيلية (%)



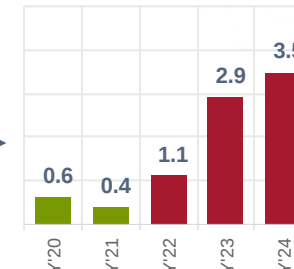
العائد على الائتمان (%)



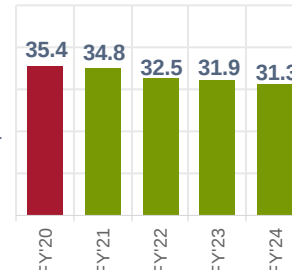
صافي هامش الفائدة (%)



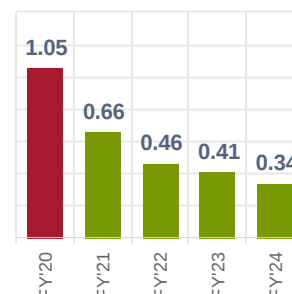
تكلفة الأموال (%)



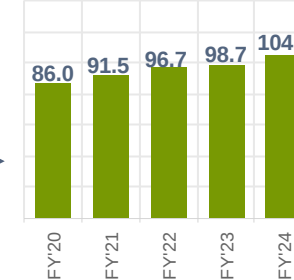
نسبة التكلفة إلى الدخل (%)



تكلفة المخاطرة (%)



نسبة القروض إلى الودائع (%)



تحسنت مستقرة ساءت

ملاحظة: تستند جميع الرسوم البيانية أعلاه إلى أرقام سنوية. يشير مصطلح "الدخل التشغيلي" إلى الدخل التشغيلي. قد لا يضاف القياس وبعض الأرقام بسبب التقريب المصدر: البيانات المالية وعروض المستثمرين وتحليل الفاريز أند مارسال

ALVAREZ & MARSAL
LEADERSHIP. ACTION. RESULTS.™

التعريف	الاختصار	المقياس	
النمو على أساس سنوي في صافي القروض والسلف في نهاية الفترة لأعلى 10	L&A	نمو القروض والسلف	الحجم
النمو على أساس سنوي في ودائع العملاء في نهاية الفترة لأعلى 10		نمو الودائع	
(صافي القروض والسلف في نهاية الفترة / ودائع العملاء في نهاية الفترة) لأعلى 10	LDR	نسبة القروض إلى الودائع	السيولة
النمو على أساس سنوي في إجمالي الدخل التشغيلي السنوي الناتج عن أعلى 10		نمو الدخل التشغيلي	كفاءة التشغيل والدخل
(الدخل التشغيلي على أساس سنوي / متوسط الأصول على أساس سنوي) لأعلى 10		الدخل / الأصول التشغيلية	
(الدخل من غير الفائدة على أساس سنوي / الدخل التشغيلي على أساس سنوي) لأعلى 10		الدخل من غير الفائدة/ الدخل التشغيلي	
(إجمالي صافي دخل الفوائد على أساس سنوي) / (متوسط الأصول المدرة على أساس سنوي) لأعلى 10 يتم تعريف الأصول المدرة على أنها إجمالي الأصول باستثناء الشهرة التجارية والأصول غير المادية والممتلكات والمعدات	NIM	صافي هامش الفائدة	
(إجمالي دخل الفوائد على أساس سنوي / متوسط القروض والسلف على أساس سنوي) لأعلى 10	YoC	العائد على الائتمان	
(مصرفوات الفوائد السنوية + سندات رأس المال السنوية وفوائد الصكوك من المستوى الأول) / (المتوسط ال سنوي للالتزامات المحملة بالفوائد + المتوسط ال سنوي لسندات رأس المال وفائدة الصكوك من المستوى الأول) لأعلى 10	CoF	تكلفة الأموال	
(مصرفوات التشغيل على أساس سنوي / الدخل التشغيلي على أساس سنوي) لأعلى 10	C/I	نسبة التكلفة إلى الدخل	
(احتياطيات خسائر القروض / القروض المتعثرة) لأعلى 10		نسبة التغطية	المخاطر
(متوسط صافي مصرفوات المخصصات من المبالغ المستردة على أساس سنوي / متوسط إجمالي القروض على أساس سنوي) لأعلى 10	CoR	تكلفة المخاطر	
(صافي الأرباح على أساس سنوي المنسوب إلى أصحاب الأسهم في البنوك - سندات رأس المال على أساس سنوي وفوائد الصكوك من المستوى الأول) / (متوسط حقوق الملكية على أساس سنوي باستثناء سندات رأس المال) لأعلى 10	RoE	العائد على حقوق الملكية	الربحية
(صافي الأرباح على أساس سنوي / متوسط الأصول على أساس سنوي) لأعلى 10	RoA	العائد على الأصول	
(صافي الأرباح المحققة على أساس سنوي / متوسط الأصول المرجحة بالمخاطر على أساس سنوي) لأعلى 10	RoRWA	العائد على الأصول المرجحة بالمخاطر	
(المستوى الأول من رأس المال في نهاية الفترة + المستوى الثاني من رأس المال) / (الأصول المرجحة بالمخاطر في نهاية الفترة) لأعلى 10	CAR	نسبة كفاية رأس المال	رأس المال

البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 1,104.2 اختصار SNB	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 974.4 اختصار ALRAJHI	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 450.4 اختصار RIBL	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 399.4 اختصار SAB	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 292.8 اختصار BSF
البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 276.8 اختصار ALINMA	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 248.3 اختصار ANB	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 156.7 اختصار SIB	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 155.0 اختصار BALB	البنك  الأصول (مليار ريال سعودي) 149.0 اختصار BJAZ

ملاحظة: يتم ترتيب البنوك حسب حجم الأصول
* اعتبارًا من 31 ديسمبر 2024

فريقنا للخدمات المالية في الشرق الأوسط



حازم المقرن

المدير الإداري
للخدمات المالية في الشرق الأوسط

halmegren@alvarezandmarsal.com
M: +966 50 2263977



طارق حميد

المدير الإداري
للخدمات المالية في أوروبا والشرق الأوسط
و إفريقيا

thameed@alvarezandmarsal.com
M: +971 55 842 6333
M: +44 776 960 520



تريستان براندت

المدير الإداري
للخدمات المالية الرقمية في الشرق الأوسط

tristan.brandt@alvarezandmarsal.com
+971 56 688 3315



أنكيت أوبال

مدير أول
للخدمات المالية في الشرق الأوسط

auppal@alvarezandmarsal.com
M: +971 52 903 4576



دانا عبد الهادي

مدير أول
للخدمات المالية في الشرق الأوسط

dabdalhadi@alvarezandmarsal.com
M: +971 56 546 1319



أسعد احمد

المدير الإداري
للخدمات المالية في الشرق الأوسط

aahmed@alvarezandmarsal.com
M: +971 50 181 0047
M: +965 555 436 849



سام جيدومال

المدير العام
للخدمات المالية في الشرق الأوسط

sgidoomal@alvarezandmarsal.com
M: +971 50 298 4917



سارة جرينستيد

المدير الإداري
للخدمات المالية الرقمية في الشرق الأوسط

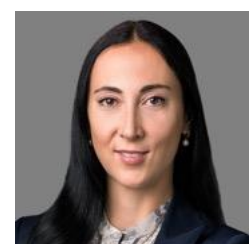
sgrinstead@alvarezandmarsal.com
+971 55 835 3377



محمد جعفر

مدير أول
للخدمات المالية في الشرق الأوسط

mjaffar@alvarezandmarsal.com
M: +971 54 307 3225



أكسينيا سوروكينا كافانوسيان

مدير
للخدمات المالية في الشرق الأوسط

akavanosyan@alvarezandmarsal.com
M: +971 54 586 6582



الفاريز اند مارسال هولدينجز ذ م م، جميع الحقوق محفوظة، الفاريز اند مارسال
® و A&M علامات تجارية لـ الفاريز اند مارسال هولدينجز ذ م م

©حقوق الطبع والنشر 2025

