



بالرغم من التحديات التي واجهت القطاع المصرفي عالمياً إلا أن القطاع المصرفي السعودي تمكن من تجاوز العاصفة المالية التي اجتاحت العالم بكل جدارة وذلك من خلال حزمة من السياسات المالية والنقدية التي اتبعتها المصارف السعودية بإشراف من مؤسسة النقد العربي السعودي . أدى ذلك إلى استقرار النظام المصرفي في ظل انخفاض تكلفة الودائع وقدرة أقوى على استيعاب الخسائر ناتجة من نمو الأداء التشغيلي للمصارف السعودية في ظل بيئة تشغيلية فاعلة.

ونظراً لكفاءة رأس المال المرتفعة في القطاع المصرفي فقد حققت المصارف نمواً في إيراداتها بلغ 10% ونمواً في أرباحها الصافية بلغ 11% ، ساهم في ذلك نمو صافي الدخل من الاستثمارات والتمويل - صافي العمولات الخاصة - وذلك بالرغم من ثبات مستويات الفائدة عند مستويات متدنية تاريخياً ونمو المصاريف التشغيلية بـ 11%.

أصدرت مؤسسة النقد نظام مراقبة شركات التمويل والذي يعتبر الأساس القانوني لتأسيس وإنشاء شركات تمويل غير مصرفية في الإقتصاد المحلي ، نعتقد بأن هذا النظام سيغير من العوامل التنافسية الخاصة بقطاع التمويل الغير مصرفي وبناء عليه فإن جميع المصارف السعودية ستغير من استراتيجياتها التنافسية في قطاعات التمويل الغير مصرفية بشكل يؤدي لتحقيقها ميزات نسبية عن المنافسين الآخرين.

- ساهم قطاع الأفراد بـ 32% من أرباح المصارف الإجمالية بينما قطاع الشركات ساهم بـ 31% من الأرباح ، وكانت مساهمة قطاع الخزينة 28% بينما قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار ساهم بـ 8% من ارباح المصارف الإجمالية.
- نمت محفظة القروض في المصارف السعودية بـ 18% ، وبلغ نمو مخصصات الإئتمان 34% ، بينما بلغ معدل المخصصات إلى القروض 3% بسبب زيادة المخصصات عن القروض الغير عاملة بنسب تجاوزت 100% كسياسة تحوطية من قبل المصارف .
- بلغت نسبة قروض الأفراد 27% من إجمالي القروض بينما حازت الشركات على 73% من إجمالي القروض.
- نمت ودائع العملاء في المصارف السعودية بـ 15% ، بينما كان نمو محفظة الموجودات 14% ومحفظة الاستثمارات 3%.
- بلغت نسبة السيولة للمصارف السعودية 12%.
- بلغ معدل كفاية رأس المال الأساسي 16% بينما بلغ معدل كفاية رأس المال الأساسي+المساند 18.7%.

ملخص :

يلخص هذا التقرير * أداء جميع المصارف السعودية لعام 2012 ، ويقيس المؤشرات المالية كما في 6 مارس 2013.

* مصادر المعلومات: أبحاث البلاد، القوائم المالية للمصارف السعودية
* جميع الأرقام الواردة بالمليون ريال سعودي ما لم يشر إلى غير ذلك.

للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على:

تركي فدعق
مدير الأبحاث والمشورة

tfadaak@albiladinvest.com

أو الإدارة العامة:

هاتف: +966 1203 9892

فاكس: +966 1479 8453

صندوق البريد 140

الرياض 11411

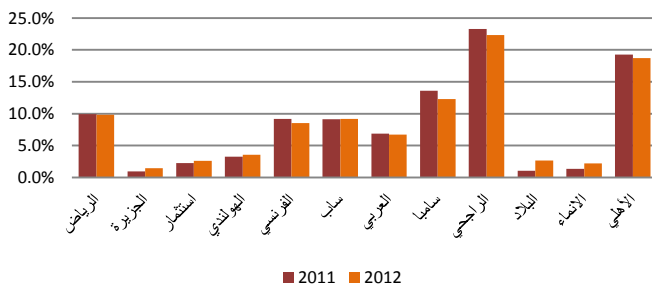


المصرف	صافي الدخل		التنو Growth	النسبة إلى إجمالي القطاع	
	2011	2012		2011	2012
الرياض	3,149.35	3,466.05	10%	9.9%	9.8%
الجزيرة	302.91	500.64	65%	1.0%	1.4%
استثمار	707.61	912.04	29%	2.2%	2.6%
الهلندي	1,031.92	1,252.98	21%	3.3%	3.5%
الفرنسي	2,910.94	3,015.14	4%	9.2%	8.5%
ساب	2,888.44	3,240.32	12%	9.1%	9.2%
العربي	2,171.12	2,371.18	9%	6.8%	6.7%
سامبا	4,304.85	4,332.10	1%	13.6%	12.3%
الراجحي	7,378.27	7,884.71	7%	23.3%	22.3%
البلاد	329.63	*941.80	186%	1.0%	2.7%
الإنماء	428.09	770.18	80%	1.4%	2.2%
الأهلي	6,106.12	6,613.33	8%	19.3%	18.7%
الإجمالي	31,709.24	35,300.44	11%	100.0%	100.0%

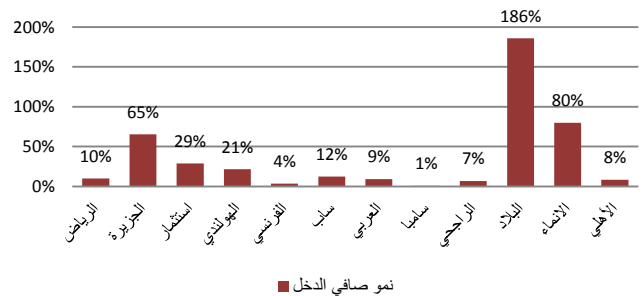
* يتضمن أرباح غير تشغيلية بمقدار 373.2 مليون ريال

المصرف	صافي دخل العمولات الخاصة NSCI		التنو Growth	النسبة إلى إجمالي الإيرادات	
	2011	2012		2011	2012
الرياض	4,197	4,381	4%	67%	65%
الجزيرة	781	950	22%	65%	59%
استثمار	1,226	1,241	1%	76%	72%
الهلندي	1,289	1,372	6%	64%	62%
الفرنسي	3,137	3,305	5%	68%	66%
ساب	3,021	3,269	8%	62%	63%
العربي	3,180	3,260	3%	70%	69%
سامبا	4,308	4,273	-1%	66%	64%
الراجحي	9,069	9,500	5%	73%	68%
البلاد	702	839	20%	51%	48%
الإنماء	1,111	1,517	37%	80%	83%
الأهلي	8,581	8,993	5%	71%	66%
الإجمالي	40,602	42,900	6%	69%	66%

صافي الدخل إلى إجمالي القطاع



نمو صافي الدخل



صافي الدخل :

بلغ إجمالي صافي دخل المصارف السعودية 35.3 مليار ريال في 2012، بنمو بلغ 11% مقارنة بالعام السابق الذي بلغ 31.7 مليار ريال. أعلى أرباح في القطاع المصرفي حققها مصرف الراجحي ب 7.8 مليار ريال ومثلت 23% من أرباح القطاع المصرفي ويليه البنك الأهلي حيث بلغت أرباحه 6.6 مليار ريال ومثلت 18.7% من أرباح القطاع ثم سامبا بأرباح بلغت 4.3 مليار ريال ومثلت 12.3% من أرباح القطاع الإجمالية.

بلغ صافي الدخل القادم من **العمولات الخاصة** -صافي الدخل من الاستثمارات والتمويل- 42.9 مليار ريال لجميع المصارف ، مثلت 66% من إجمالي إيرادات القطاع المصرفي التي بلغت 65 مليار ريال . مثلت إيرادات العمولات الخاصة أو صافي الدخل من الاستثمارات والتمويل 83% من الإيرادات الإجمالية لمصرف الإنماء و 72% من إيرادات بنك الاستثمار بينما كان أقل معدل إلى الإيرادات الإجمالية لدى مصرف البلاد ب 48% وبنك الجزيرة ب 59% . بلغ معدل نمو العمولات الخاصة 6% مقارنة بالعام السابق ، أعلى نمو حققه مصرف الإنماء ب 37% ويليه مصرف البلاد ب 20% ثم مصرف الجزيرة ب 22%، بينما سامبا سجل نمو سلبي ب 1%.



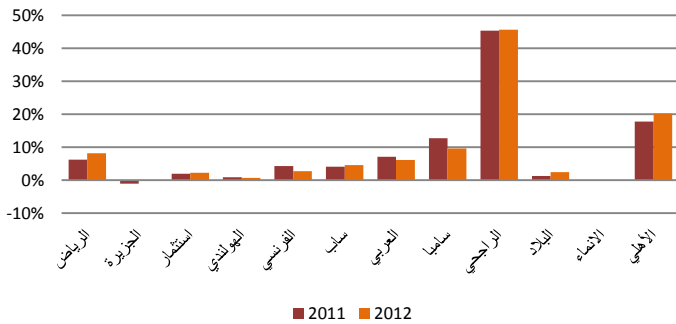
القطاعات التشغيلية (الأفراد - الشركات - الخزينة - الوساطة وخدمات الاستثمار)

قطاع الأفراد Retail Banking					
المصرف	صافي الدخل	Net Income	النمو Growth	النسبة إلى إجمالي	النسبة إلى إجمالي
				الربح 2012	الربح 2012
الرياض	710.21	912.89	29%	26%	8%
الجزيرة	(119.78)	(135.48)	-13%	-	-
استثمار	222.57	252.47	13%	28%	2%
الهولندي	102.83	81.35	-21%	6%	1%
الفرنسي	489.48	303.98	-38%	10%	3%
ساب	459.88	509.73	11%	16%	5%
العربي	811.30	692.36	-15%	29%	6%
ساميا	1,447.75	1,081.77	-25%	25%	10%
الراجحي	5,158.54	5,133.99	0%	65%	46%
البلاد	144.91	267.92	85%	28%	2%
الائتماء	(57.23)	(120.50)	-111%	-	-
الأهلي	2,022.09	2,266.58	12%	34%	20%
الإجمالي	11,392.55	11,247.05	-1%	32%	100%

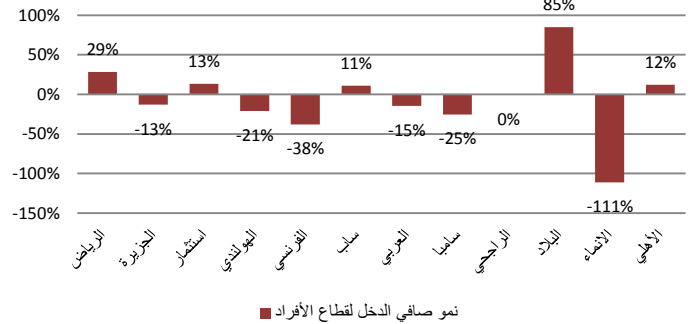
قطاع الأفراد :

بلغت أرباح قطاع الأفراد في المصارف السعودية 11.2 مليار ريال منخفضة بـ 1% عن العام السابق الذي بلغت فيه أرباح القطاع 11.4 مليار ريال، وبلغت مساهمة قطاع الأفراد 32% من إجمالي صافي دخل المصارف. ساهم قطاع الأفراد في مصرف الراجحي بـ 65% من صافي دخل المصرف بينما سجل قطاع الأفراد خسارة في كل من بنك الجزيرة ومصرف الإنماء. بلغ أعلى نمو في قطاع الأفراد في مصرف الإنماء حيث بلغ 111% ويليه مصرف البلاد بـ 85% ثم بنك الرياض بـ 29%. الأقل نمواً كان البنك الفرنسي حيث حقق نمواً سلبياً بـ 38% مقارنة بالعام السابق ثم ساميا والهولندي بنمو سلبي 25% و 21% على التوالي.

صافي الدخل لقطاع الأفراد



نمو صافي الدخل لقطاع الأفراد

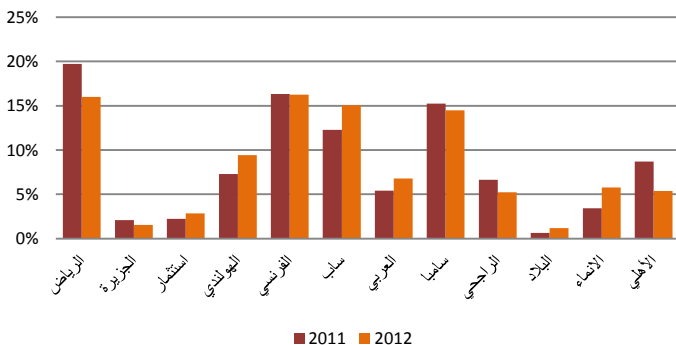


قطاع الشركات Corporate Banking					
المصرف	صافي الدخل	Net Income	النمو Growth	النسبة إلى إجمالي	النسبة إلى إجمالي
				الربح 2012	الربح 2012
الرياض	2,223.09	1,740.45	-22%	50%	16%
الجزيرة	235.65	169.33	-28%	34%	2%
استثمار	252.69	310.32	23%	34%	3%
الهولندي	820.92	1,022.90	25%	82%	9%
الفرنسي	1,837.74	1,768.53	-4%	59%	16%
ساب	1,383.24	1,635.83	18%	50%	15%
العربي	609.44	736.53	21%	31%	7%
ساميا	1,718.75	1,575.20	-8%	36%	14%
الراجحي	747.71	570.70	-24%	7%	5%
البلاد	73.25	129.41	77%	14%	1%
الائتماء	387.38	629.35	62%	82%	6%
الأهلي	981.72	584.85	-40%	9%	5%
الإجمالي	11,271.57	10,873.39	-4%	31%	100%

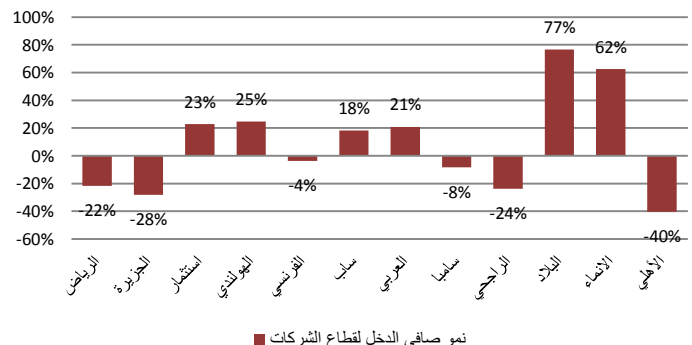
قطاع الشركات :

بلغت أرباح قطاع الشركات في المصارف السعودية 10.8 مليار ريال بإنخفاض 4% عن أرباح العام السابق البالغة 11.2 مليار، وبلغت مساهمة قطاع الشركات 31% من إجمالي صافي دخل المصارف. حقق قطاع الشركات في مصرف الإنماء 82% من أرباح المصرف، وفي البنك الفرنسي مثلت أرباح قطاع الشركات 59% من أرباح البنك بينما مثلت أرباح القطاع في بنك الرياض وساب 50% من أرباح كل بنك. استحوذ الفرنسي والرياض على 16% من الحصة السوقية لكل منهما ثم ساب وساميا بـ 15% و 14% على التوالي، وكانت حصة الراجحي والأهلي 5% لكل منهما. سجل بنك البلاد أعلى نمو بـ 77% ويليه مصرف الإنماء بـ 62%، بينما سجل البنك الأهلي نمواً سلبي بـ 40% ويليه بنك الجزيرة بنمو سلبي 28%.

صافي الدخل لقطاع الشركات



نمو صافي الدخل لقطاع الشركات





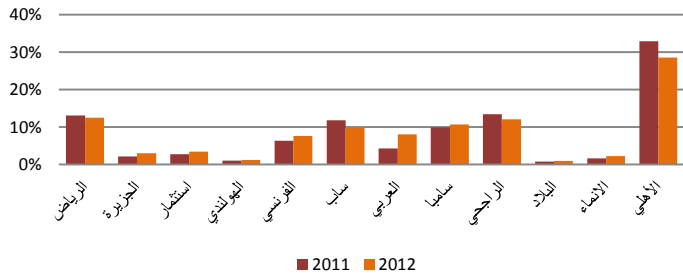
القطاعات التشغيلية (الأفراد - الشركات - الخزينة - الوساطة وخدمات الاستثمار)

قطاع الخزينة:

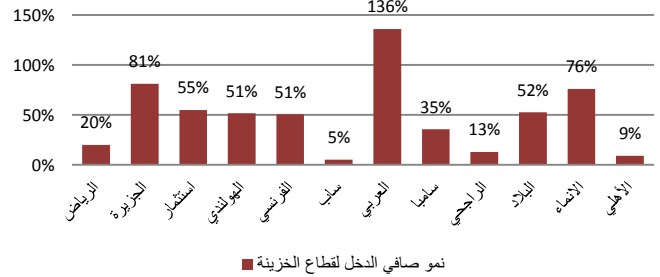
بلغت أرباح قطاع الخزينة في المصارف السعودية 9.9 مليار ريال لتسجل نمواً سنوياً بلغ 26% عن أرباح العام السابق البالغة 7.9 مليار ريال، وبلغت مساهمة القطاع 28% من إجمالي صافي دخل المصارف. مثلت أرباح قطاع الخزينة في بنك الجزيرة 60% من أرباح البنك، وفي البنك الأهلي مثلت 33% من الأرباح الإجمالية. استحوذ البنك الأهلي على 29% من أرباح القطاع ويليه مصرف الراجحي وبنك الرياض ب 12% لكل منهما، بينما كان نصيب سامبا 11% وساب 10%. الأعلى نمواً كان البنك العربي حيث سجل نمواً ب 136% عن العام السابق ويليه الجزيرة والإيمان ب 81% و 76% على التوالي.

قطاع الخزينة Treasury					
النسبة إلى إجمالي القطاع 2012	النسبة إلى إجمالي الربح 2012	النمو Growth	Net Income		المصرف
			2012	2011	
12%	36%	20%	1,245.77	1,038.79	الرياض
3%	60%	81%	301.15	166.43	الجزيرة
3%	37%	55%	338.71	218.66	استثمار
1%	10%	51%	123.12	81.28	الهولندي
8%	25%	51%	754.85	500.73	الفرنسي
10%	30%	5%	983.53	934.96	ساب
8%	34%	136%	801.70	339.95	العربي
11%	25%	35%	1,063.16	784.79	سامبا
12%	15%	13%	1,201.59	1,064.85	الراجحي
1%	10%	52%	92.91	60.93	البلاد
2%	29%	76%	221.41	125.89	الإيمان
29%	33%	9%	2,842.36	2,606.76	الأهلي
100%	28%	26%	9,970.25	7,924.03	الإجمالي

صافي الدخل لقطاع الخزينة



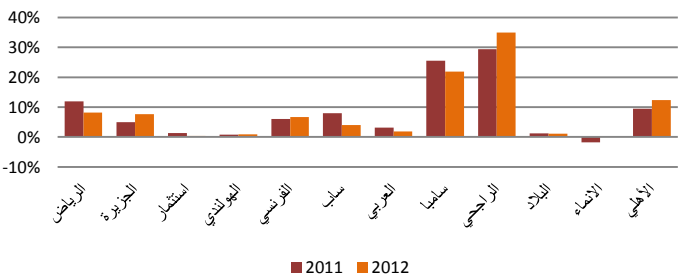
نمو صافي الدخل لقطاع الخزينة



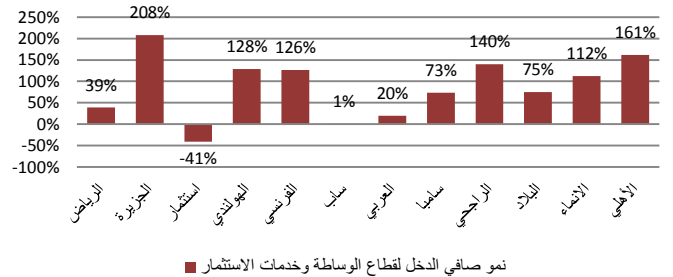
قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار Investment Services & Brokerage					
النسبة إلى إجمالي القطاع 2012	النسبة إلى إجمالي الربح 2012	النمو Growth	Net Income		المصرف
			2012	2011	
8%	7%	39%	229.47	165.02	الرياض
8%	43%	208%	214.06	69.51	الجزيرة
0%	1%	-41%	10.54	17.86	استثمار
1%	2%	128%	25.31	11.08	الهولندي
7%	6%	126%	187.78	82.99	الفرنسي
4%	3%	1%	111.23	110.36	ساب*
2%	2%	20%	52.22	43.68	العربي
22%	14%	73%	611.97	353.56	سامبا
35%	12%	140%	978.43	407.17	الراجحي
1%	3%	75%	29.82	17.07	البلاد
0%	0%	112%	2.90	(24.71)	الإيمان
12%	5%	161%	344.55	131.86	الأهلي
100%	8%	102%	2,798.27	1,385.45	الإجمالي

* تشمل أرباح شركة ساب للتكافل

صافي الدخل لقطاع الوساطة وخدمات الاستثمار

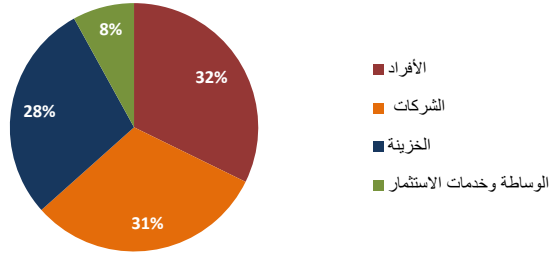


نمو صافي الدخل لقطاع الوساطة وخدمات الاستثمار

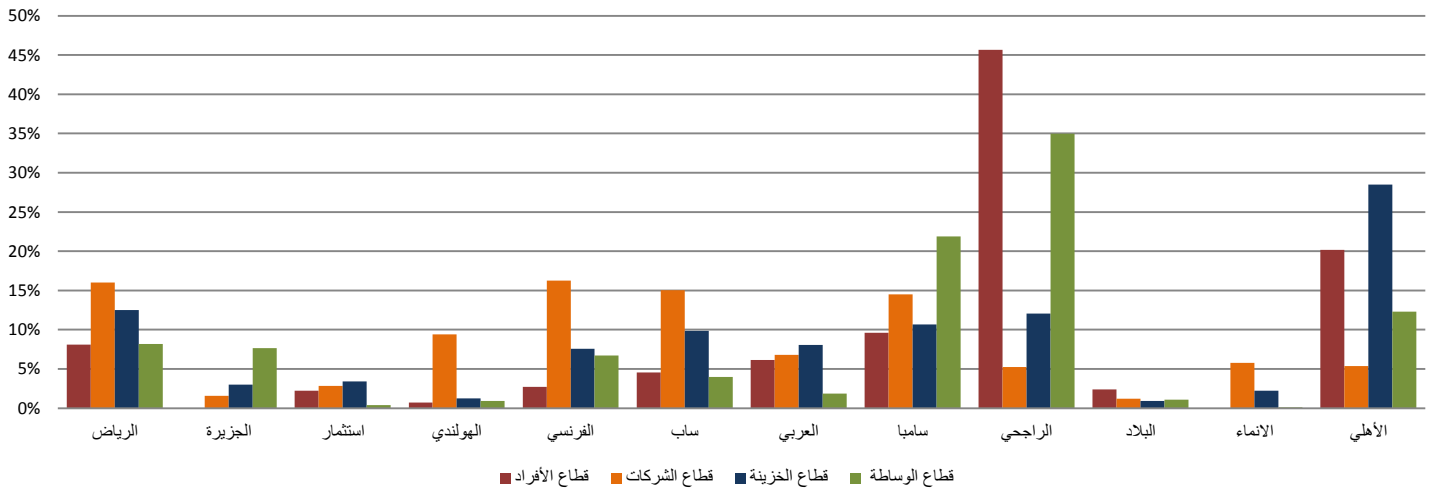




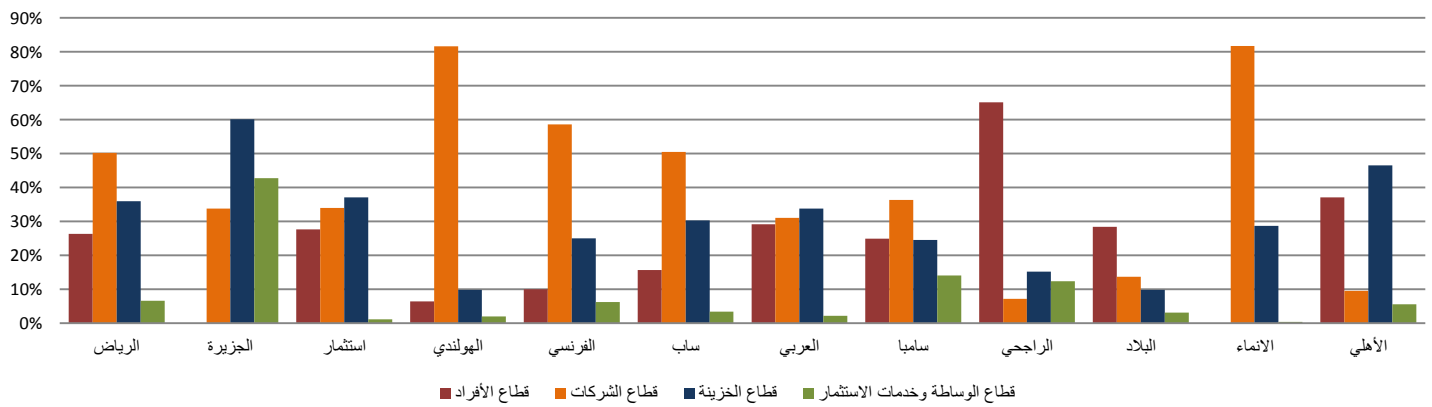
حصة أرباح القطاعات من إجمالي أرباح المصارف في 2012



الحصة السوقية لأرباح القطاعات التشغيلية للمصارف 2012



حصة أرباح القطاعات التشغيلية لكل مصرف إلى إجمالي الربح في 2012





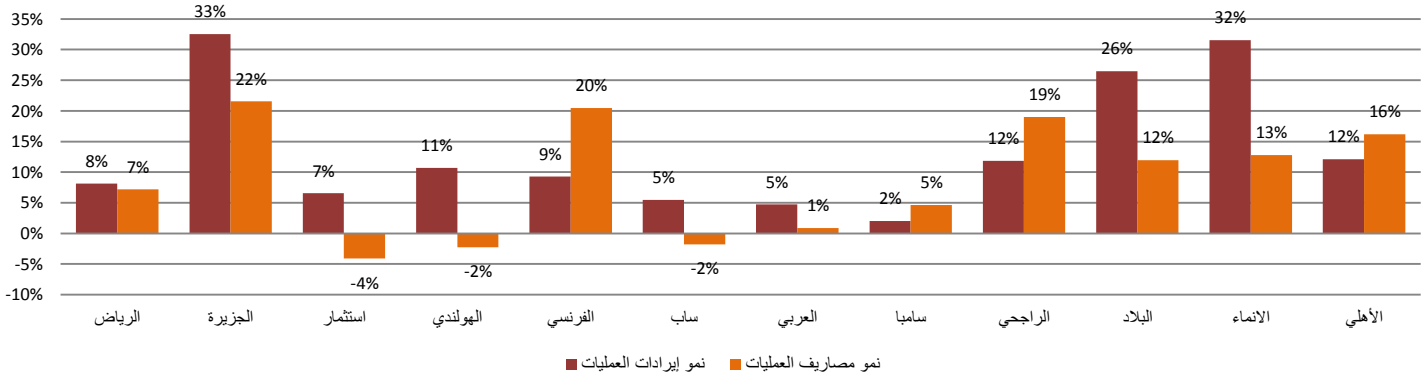
إيرادات ومصاريف العمليات

بلغ إجمالي الإيرادات للمصارف السعودية 65.1 مليار ريال مقارنة بـ 59 مليار ريال في العام السابق وبنمو سنوي 10% ، استحوذ البنك الأهلي ومصرف الراجحي على 21% من الحصة السوقية لكل منهما من إجمالي إيرادات المصارف بينما كانت حصة بنك الرياض وبنك سامبا 10% لكل منهما ، أعلى نمو في الإيرادات سجله بنك الجزيرة بـ 33% ثم الإنماء بـ 32% ، بينما كان نمو إيرادات مصرف الراجحي والبنك الأهلي عند 12% لكل منهما .

بلغت مصاريف العمليات 30.3 مليار ريال للمصارف السعودية مقارنة بـ 27.3 مليار ريال في العام السابق وبنمو سنوي 11% ، بلغ أعلى نمو لدى بنك الجزيرة بـ 22% ويليها الفرنسي بـ 20% بينما كان الأقل نمواً بنك الاستثمار الذي انخفضت مصاريفه بـ 4% ثم البنك الهولندي بانخفاض 2% عن العام السابق.

Operating Income & Expenses إيرادات ومصاريف العمليات										المصرف
النمو			النسبة إلى إجمالي القطاع				النمو			
2012	2011	Growth	مصاريف العمليات Operating Expenses		إيرادات العمليات Operating Income		2012	2011	Grwoth	
11%	12%	7%	3,399.63	3,171.87	10%	11%	8%	6,786.27	6,275.80	الرياض
4%	3%	22%	1,100.48	905.25	2%	2%	33%	1,600.96	1,208.10	الجزيرة
3%	4%	-4%	956.08	997.18	3%	3%	7%	1,721.60	1,615.88	استثمار
3%	4%	-2%	966.66	989.13	3%	3%	11%	2,219.35	2,005.25	الهولندي
7%	6%	20%	1,996.22	1,657.48	8%	8%	9%	5,009.55	4,584.77	الفرنسي
7%	8%	-2%	2,037.40	2,074.32	8%	8%	5%	5,166.48	4,898.59	ساب
8%	9%	1%	2,413.93	2,392.96	7%	8%	5%	4,756.82	4,541.46	العربي
8%	8%	5%	2,362.00	2,257.52	10%	11%	2%	6,694.09	6,562.37	سامبا
20%	19%	19%	6,098.31	5,123.85	21%	21%	12%	13,983.02	12,502.12	الراجحي
4%	4%	12%	1,168.74	1,043.88	3%	2%	26%	1,737.38	1,373.51	البلاد
4%	3%	13%	1,079.38	956.94	3%	2%	32%	1,826.05	1,388.27	الإنماء
22%	21%	16%	6,733.53	5,794.80	21%	21%	12%	13,603.14	12,133.61	الأهلي
100%	100%	11%	30,312.35	27,365.17	100%	100%	10%	65,104.71	59,089.73	الإجمالي

نمو إيرادات ومصاريف العمليات





المصرف	صافي القروض		Net Loans		النمو	النسبة إلى إجمالي القطاع	
	2011	2012	2012	2011		2011	2012
الرياض	112,972.76	117,470.65	4%	12%	13%	12%	
الجزيرة	23,307.45	29,896.78	28%	3%	3%	3%	
استثمار	27,114.09	34,050.69	26%	3%	3%	3%	
الهولندي	37,409.60	45,276.20	21%	4%	4%	4%	
الفرنسي	92,325.04	102,785.37	11%	10%	11%	10%	
ساب	84,811.29	96,098.31	13%	10%	10%	10%	
العربي	72,843.77	86,328.61	19%	9%	9%	9%	
ساميا	89,111.43	104,786.05	18%	10%	10%	10%	
الراجحي	140,313.29	171,941.48	23%	17%	16%	17%	
البلاد	13,779.75	18,255.68	32%	2%	2%	2%	
الانماء	25,259.91	37,186.50	47%	4%	3%	4%	
الأهلي	135,289.50	163,479.09	21%	16%	16%	16%	
الإجمالي	854,537.88	1,007,555.40	18%	100%	100%	100%	

محفظه القروض:

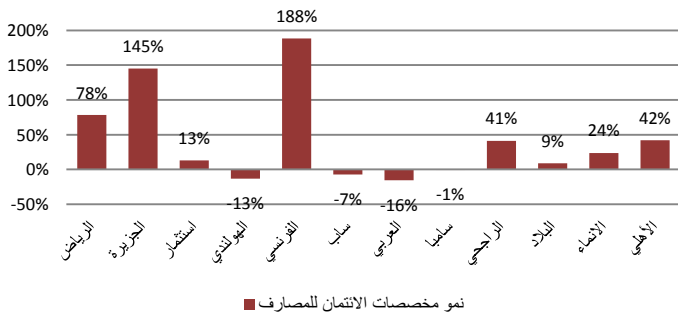
بلغ نمو محفظة القروض في المصارف السعودية 18% لتصل إلى 1,007 مليار ريال بنهاية 2012 مقارنة ب 854 مليار ريال في العام السابق. أعلى نمو سجله مصرف الإنماء ب 47% ويليه بنك البلاد ب 32% ، بينما استحوذ مصرف الراجحي على 17% من إجمالي قروض المصارف ويليه البنك الأهلي ب 16% ثم بنك الرياض ب 12% ،بينما كانت حصة كل من ساميا والفرنسي وساب 10% لكل منهم.

المصرف	مخصصات الائتمان		Credit Provisions		النمو	النسبة إلى إجمالي القطاع	
	2011	2012	2012	2011		2011	2012
الرياض	661.71	1,179.66	78.3%	15.3%	11.5%	15.3%	
الجزيرة	70.35	172.48	145.2%	2.2%	1.2%	2.2%	
استثمار	255.00	288.00	12.9%	3.7%	4.4%	3.7%	
الهولندي	160.78	139.90	-13.0%	1.8%	2.8%	1.8%	
الفرنسي	157.91	455.18	188.3%	5.9%	2.7%	5.9%	
ساب	475.53	440.54	-7.4%	5.7%	8.3%	5.7%	
العربي	617.90	521.80	-15.6%	6.8%	10.7%	6.8%	
ساميا	301.41	298.65	-0.9%	3.9%	5.2%	3.9%	
الراجحي	1,645.14	2,319.17	41.0%	30.1%	28.6%	30.1%	
البلاد	252.24	275.22	9.1%	3.6%	4.4%	3.6%	
الانماء	124.73	154.37	23.8%	2.0%	2.2%	2.0%	
الأهلي	1,033.32	1,470.11	42.3%	19.1%	18.0%	19.1%	
الإجمالي	5,756.02	7,715.08	34.0%	100.0%	100.0%	100.0%	

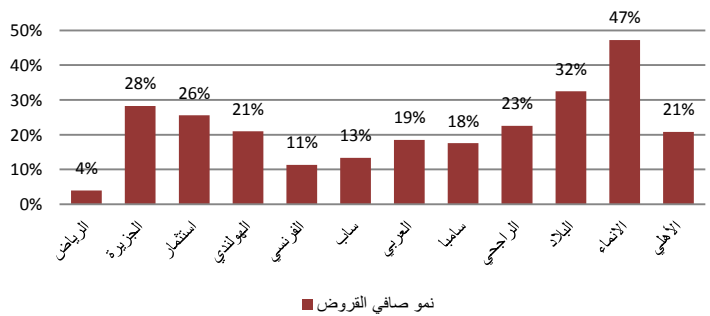
مخصصات الائتمان:

بلغت مخصصات الائتمان في المصارف السعودية 7.7 مليار ريال بنهاية 2012 وبنمو سنوي بلغ 34% مقارنة بمخصصات الائتمان للعام السابق والبالغة 5.7 مليار ريال. بلغت مخصصات مصرف الراجحي 30% من إجمالي مخصصات المصارف ،ويليه البنك الأهلي الذي مثلت مخصصاته 19% من إجمالي المخصصات ثم بنك الرياض ب 15% . الأعلى نمواً كان البنك الفرنسي حيث سجلت مخصصاته نمواً ب 188% ويليه بنك الجزيرة بنمو 145%.

نمو مخصصات الائتمان للمصارف



نمو صافي القروض



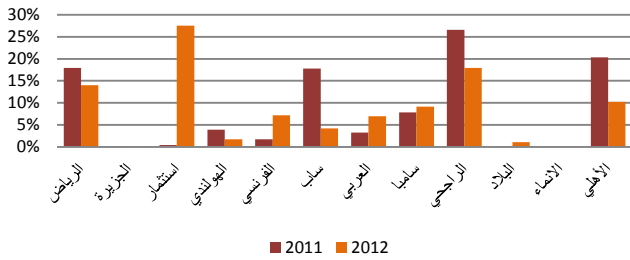


المصرف	الديون المشطوبة Bad Debt		النمو Growth	النسبة إلى إجمالي القطاع	
	2012	2011		2012	2011
الرياض	864.37	1,129.68	-23.5%	14.0%	17.9%
الجزيرة	5.31	2.80	90.0%	0.1%	0.0%
استثمار	1,691.40	26.36	6315.8%	27.5%	0.4%
الهولندي	106.00	249.11	-57.4%	1.7%	4.0%
الفرنسي	441.61	112.10	294.0%	7.2%	1.8%
ساب	259.60	1,121.67	-76.9%	4.2%	17.8%
العربي	427.97	207.50	106.3%	7.0%	3.3%
سامبا	562.64	495.52	13.5%	9.1%	7.9%
الراجحي	1,102.22	1,675.49	-34.2%	17.9%	26.6%
البلاد	65.28	1.19	5376.5%	1.1%	0.0%
الانماء	0.57	0.00	-	0.0%	0.0%
الأهلي	628.17	1,282.88	-51.0%	10.2%	20.3%
الإجمالي	6,155.14	6,304.29	-2.4%	100.0%	100.0%

الديون المشطوبة:

بلغت الديون المشطوبة في المصارف السعودية 6.1 مليار ريال بنهاية 2012 لتسجل انخفاضاً بـ 2.4% عن العام السابق والذي بلغت فيه 6.3 مليار ريال .
الأعلى كان بنك الاستثمار حيث شطب 1.7 مليار ريال مثلت 27% من إجمالي الديون المشطوبة ثم مصرف الراجحي الذي شطب 1.1 مليار ريال ومثلت 18% من إجمالي الديون المشطوبة .
بلغت الديون المشطوبة لدى بنك الاستثمار 186% من صافي الأرباح السنوية ، وبلغت لدى مصرف الراجحي 14% من صافي الأرباح ، مثلت الديون المشطوبة لجميع المصارف 18% من صافي الأرباح السنوية .

الديون المشطوبة إلى إجمالي القطاع

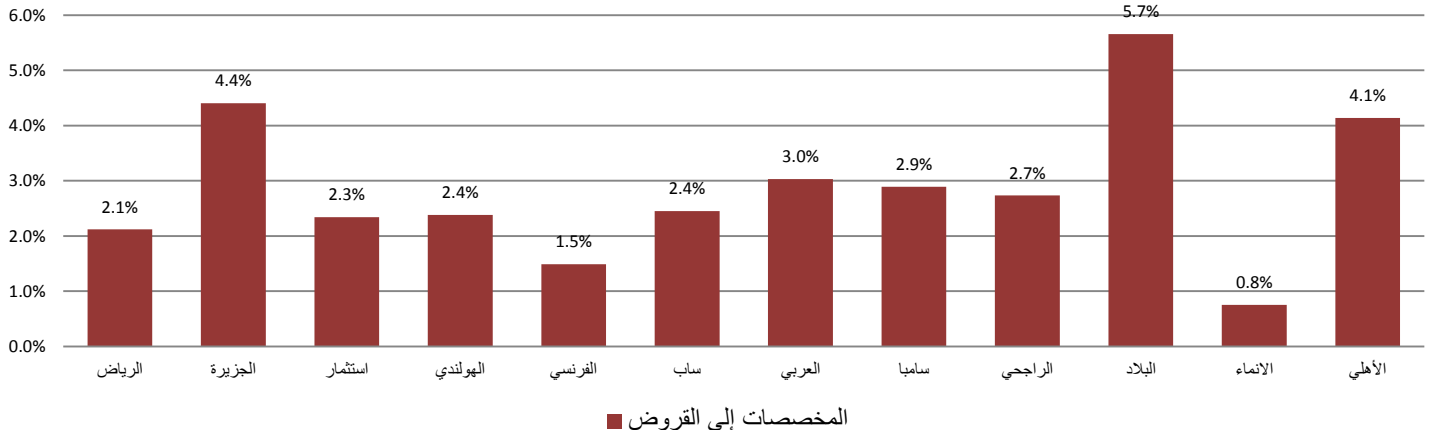


المصرف	المخصصات إلى القروض Provisions to Loans	
	2012	2011
الرياض	2.1%	1.7%
الجزيرة	4.4%	4.9%
استثمار	2.3%	7.6%
الهولندي	2.4%	2.8%
الفرنسي	1.5%	1.6%
ساب	2.4%	2.4%
العربي	3.0%	3.5%
سامبا	2.9%	3.7%
الراجحي	2.7%	2.5%
البلاد	5.7%	6.0%
الانماء	0.8%	0.5%
الأهلي	4.1%	4.3%
الإجمالي	2.8%	3.0%

المخصصات إلى القروض:

بلغ معدل المخصصات إلى القروض للمصارف السعودية 2.8% مقارنة بـ 3% في العام 2011 ، ويرجع ذلك لزيادة حجم المخصصات التي جنبتها المصارف عن القروض الغير عاملة بنسب تجاوزت 100% كزيادة في التحوط من تعثر أي قروض مستقبلية ، أعلى معدل بلغ 5.7% لدى بنك البلاد ويليها بنك الجزيرة بـ 4.4% ثم البنك الأهلي بـ 4.1% .

المخصصات إلى القروض في 2012





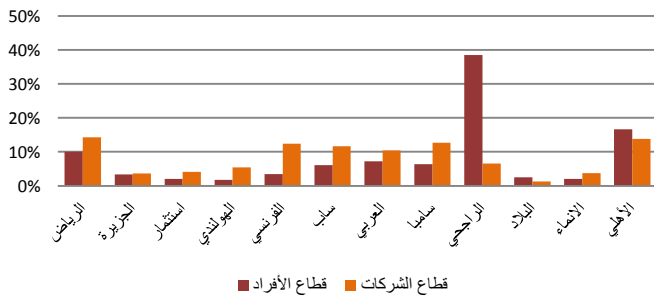
القروض والمخصصات

صافي القروض حسب القطاع Net Loans Per Sector										
نسبة إلى إجمالي القطاع		النمو g%	الشركات Corporate		نسبة إلى إجمالي القطاع		النمو g%	الأفراد Retail		المصرف
2012	2011		2012	2011	2012	2011		2012	2011	
14%	16%	4%	118,543.00	114,045.11	10%	11%	16%	30,611.85	26,295.26	الرياض
4%	3%	28%	29,754.07	23,307.45	3%	3%	45%	10,377.31	7,159.23	الجزيرة
4%	4%	26%	34,050.69	27,114.09	2%	2%	14%	6,145.25	5,367.41	استثمار
5%	5%	21%	45,276.20	37,409.60	2%	2%	30%	5,390.22	4,145.82	الهولندي
12%	13%	11%	102,785.37	92,325.04	3%	4%	1%	10,506.04	10,398.75	الفرنسي
12%	12%	13%	96,098.31	84,811.29	6%	6%	16%	18,641.60	16,050.63	ساب
10%	10%	19%	86,328.61	72,843.77	7%	8%	9%	22,176.89	20,420.07	العربي
13%	12%	18%	104,786.05	89,111.43	6%	7%	13%	19,330.80	17,168.17	سامبا
7%	7%	15%	54,262.47	47,088.78	39%	37%	26%	117,679.00	93,224.51	الراجحي
1%	1%	30%	10,715.18	8,264.87	2%	2%	37%	7,540.49	5,514.88	البلاد
4%	3%	48%	31,154.53	21,110.30	2%	2%	46%	6,235.53	4,271.55	الانماء
14%	14%	18%	114,513.62	97,408.08	17%	16%	29%	50,957.45	39,624.10	الأهلي
100%	100%	16%	828,268.10	714,839.81	100%	100%	22%	305,592.43	249,640.38	الإجمالي

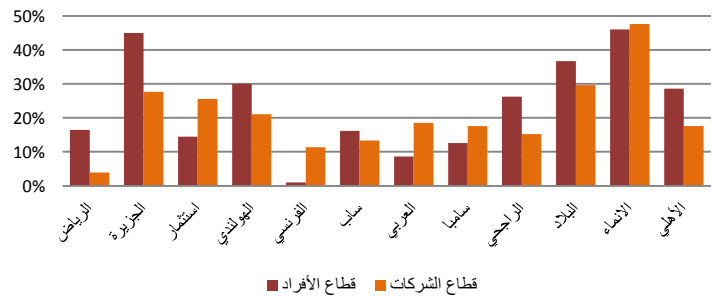
قروض الأفراد وقروض الشركات :

بلغت قروض قطاع الأفراد 305مليار ريال بنهاية 2012 بنمو سنوي بلغ 22% عن العام السابق ، استحوذ مصرف الراجحي على 39% والبنك الأهلي على 17% من القروض الممنوحة للأفراد. بينما بلغت قروض قطاع الشركات 828مليار ريال بنمو سنوي بلغ 16% عن العام السابق ، استحوذ البنك الأهلي وبنك الرياض على 14% من إجمالي قروض الشركات ويليه سامبا الذي مثلت قروض الشركات لديه 13% من إجمالي القروض للشركات.

الحصة السوقية لصافي القروض حسب القطاع



نمو صافي القروض حسب القطاع



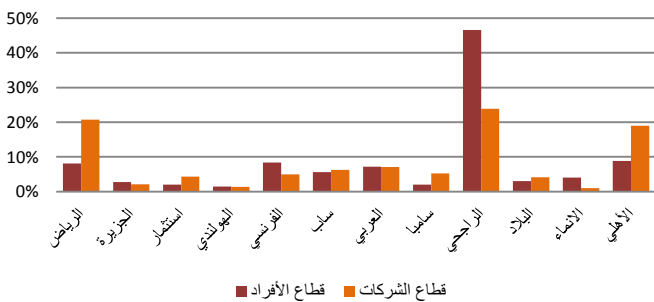
مخصصات الائتمان حسب القطاع Credit Provisions Per Sector										
النسبة إلى إجمالي القطاع		النمو g%	الشركات Corporate		النسبة إلى إجمالي القطاع		النمو g%	الأفراد Retail		المصرف
2012	2011		2012	2011	2012	2011		2012	2011	
20.7%	11.9%	133%	961.23	413.15	8.1%	11.2%	-12%	218.43	248.56	الرياض
2.1%	0.7%	299%	98.45	24.69	2.7%	2.1%	62%	74.03	45.66	الجزيرة
4.3%	7.2%	-20%	200.54	249.59	2.0%	1.7%	42%	54.46	38.41	استثمار
1.4%	3.2%	-44%	63.10	112.02	1.5%	2.2%	-17%	40.25	48.76	الهولندي
4.9%	-0.3%	2658%	228.33	(8.93)	8.4%	7.5%	36%	226.85	166.84	الفرنسي
6.2%	13.2%	-37%	288.72	456.73	5.6%	0.9%	708%	151.83	18.80	ساب
7.1%	13.1%	-28%	327.04	454.71	7.2%	7.4%	19%	194.76	163.19	العربي
5.2%	6.9%	2%	243.06	238.20	2.1%	2.9%	-12%	55.60	63.22	سامبا
23.9%	24.6%	31%	1,108.41	849.17	46.5%	40.6%	40%	1,258.14	897.29	الراجحي
4.2%	4.9%	13%	192.47	170.73	3.1%	3.7%	2%	82.75	81.51	البلاد
1.0%	2.9%	-53%	45.95	98.78	4.0%	1.2%	318%	108.43	25.96	الانماء
19.0%	11.6%	120%	879.06	400.00	8.8%	18.6%	-42%	238.02	412.24	الأهلي
100.0%	100.0%	34%	4,636.33	3,458.85	100.0%	100.0%	22%	2,703.55	2,210.41	الإجمالي

مخصصات الائتمان:

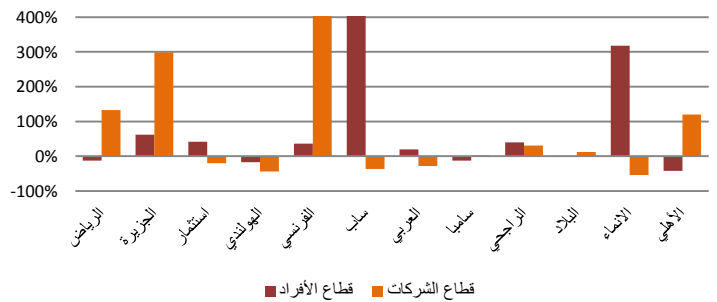
بلغت مخصصات الائتمان لقطاع الأفراد 2.7 مليار ريال بنمو سنوي 22% مقارنة بالعام السابق، بلغت مخصصات إئتمان مصرف الراجحي للأفراد 46% من إجمالي مخصصات الأفراد في السوق.

بينما بلغت مخصصات الائتمان لقطاع الشركات 4.6 مليار ريال بنمو سنوي 34% مقارنة بالعام السابق ،بلغت مخصصات إئتمان الراجحي للشركات 24% من إجمالي مخصصات الشركات في السوق.

مخصصات الائتمان إلى إجمالي المصارف حسب القطاع



نمو مخصصات الائتمان حسب القطاع



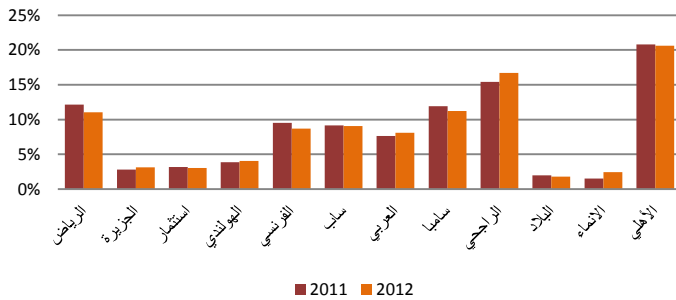


المصرف	النمو		Customer Deposits		النسبة إلى إجمالي القطاع
	2012	2011	2012	2011	
الرياض	5%	12%	146,214.57	139,822.50	11%
الجزيرة	30%	3%	41,675.29	32,158.53	3%
استثمار	10%	3%	40,413.57	36,770.49	3%
الهولندي	21%	4%	53,913.67	44,688.74	4%
الفرنسي	5%	10%	115,571.77	109,963.41	9%
ساب	14%	9%	120,433.72	105,576.54	9%
العربي	22%	8%	107,560.44	87,858.82	8%
سامبا	8%	12%	148,736.37	137,256.86	11%
الراجحي	25%	17%	221,342.92	177,732.95	17%
البلاد	3%	2%	23,741.62	23,037.93	2%
الإنماء	81%	2%	32,213.61	17,776.28	2%
الأهلي	14%	21%	273,530.09	239,457.56	21%
الإجمالي	15%	100%	1,325,347.64	1,152,100.62	100%

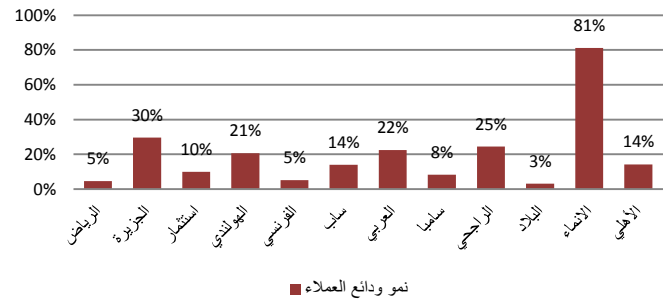
ودائع العملاء:

بلغت ودائع العملاء 1,325 مليار ريال بنهاية 2012 بنمو سنوي بلغ 15% مقارنة بالعام السابق الذي بلغت فيه 1,152 مليار ريال .
استحوذ البنك الأهلي على 21% من الحصة السوقية لمجموع الودائع ومصرف الراجحي على 17% من الحصة السوقية، بينما حاز بنك سامبا والرياض على 11% من ودائع السوق.
أعلى نمو في الودائع سجله مصرف الإنماء ب 81% ثم بنك الجزيرة ب 30% فمصرف الراجحي ب 25% .

الحصة السوقية لودائع العملاء



نمو ودائع العملاء

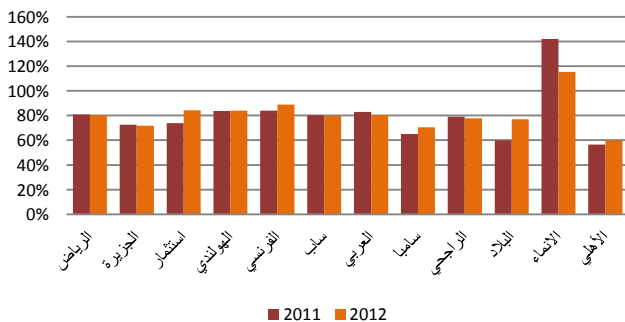


المصرف	القروض إلى الودائع Loans to Deposits		التغير
	2012	2011	
الرياض	80%	81%	-1%
الجزيرة	72%	72%	0%
استثمار	84%	74%	10%
الهولندي	84%	84%	0%
الفرنسي	89%	84%	5%
ساب	80%	80%	0%
العربي	80%	83%	-3%
سامبا	70%	65%	5%
الراجحي	78%	79%	-1%
البلاد	77%	60%	17%
الإنماء	115%	142%	-27%
الأهلي	60%	56%	4%
الإجمالي	76%	74%	2%

القروض إلى الودائع :

بلغت نسبة القروض إلى الودائع في المصارف السعودية 76% بنهاية 2012 حيث ارتفعت بواقع نقطتين مئويتين مقارنة بالعام السابق الذي بلغت فيه 74%.
أعلى معدل للقروض إلى الودائع في مصرف الإنماء حيث بلغ 115% ويليه البنك الفرنسي ب 89% ثم بنك الاستثمار والهولندي ب 84% لكل منهما ، يأتي بعد ذلك بنك الرياض وساب والعربي ب 80% لكل منهم، أقل معدل سجله البنك الأهلي ب 60%.

القروض إلى الودائع



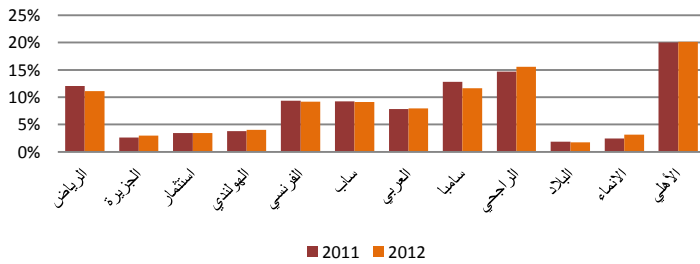


المصرف	إجمالي الموجودات Total Assets		النمو Growth	إلى إجمالي القطاع
	2012	2011		
الرياض	190,180.84	180,887.39	5%	11%
الجزيرة	50,956.52	38,898.25	31%	3%
استثمار	59,066.65	51,945.58	14%	3%
الهولندي	68,505.51	57,197.49	20%	4%
الفرنسي	157,777.30	140,479.96	12%	9%
ساب	156,652.34	138,657.51	13%	9%
العربي	136,639.28	117,574.31	16%	8%
سامبا	199,224.14	192,773.89	3%	12%
الراجحي	267,382.56	220,731.09	21%	16%
البلاد	29,777.50	27,727.17	7%	2%
الانماء	54,014.45	36,783.37	47%	3%
الأهلي	345,320.13	301,198.16	15%	20%
الإجمالي	1,715,497.23	1,504,854.15	14%	100%

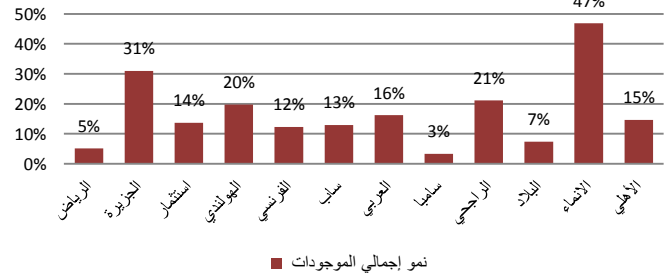
الموجودات :

بلغ إجمالي الموجودات في المصارف السعودية 1,715 مليار ريال بنهاية 2012 وبنمو سنوي بلغ 14% مقارنة بالعام السابق الذي بلغت فيه موجودات المصارف 1,504 مليار ريال .
مثلت موجودات مصرف البنك الأهلي 20% من إجمالي موجودات المصارف بينما مثلت موجودات مصرف الراجحي 16% من إجمالي الموجودات.
أعلى نمو سجله مصرف الإنماء ب 47% ثم بنك الجزيرة ب 31% فمصرف الراجحي ب 21%.

إجمالي الموجودات إلى إجمالي القطاع



نمو إجمالي الموجودات

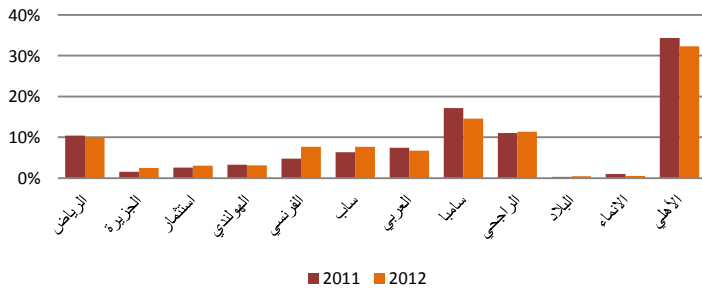


المصرف	النسبة إلى إجمالي القطاع		النمو Growth	Net Investments	
	2012	2011		2012	2011
الرياض	10%	10%	-1%	36,253.85	36,616.17
الجزيرة	3%	2%	69%	9,098.73	5,396.92
استثمار	3%	3%	23%	10,911.96	8,893.06
الهولندي	3%	3%	-1%	11,365.58	11,502.54
الفرنسي	8%	5%	65%	27,498.00	16,669.28
ساب	8%	6%	24%	27,587.19	22,200.12
العربي	7%	7%	-7%	24,323.05	26,082.20
سامبا	15%	17%	-13%	52,575.97	60,174.72
الراجحي	11%	11%	5%	40,880.06	38,802.49
البلاد	0%	0%	62%	1,537.26	951.46
الانماء	1%	1%	-43%	1,960.24	3,428.28
الأهلي	32%	34%	-3%	116,427.79	120,489.17
الإجمالي	100%	100%	3%	360,419.68	351,206.40

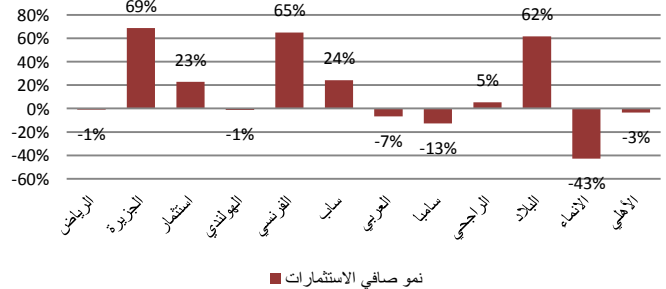
الاستثمارات :

بلغت محفظة الاستثمارات للمصارف السعودية 360 مليار ريال بنهاية 2012 وبنمو سنوي بلغ 3% مقارنة بالعام السابق الذي بلغت في محفظة الاستثمارات 351 مليار ريال.
مثلت محفظة استثمارات البنك الأهلي 32% من إجمالي الاستثمارات ويليه بنك سامبا والذي مثلت استثماراته 15% من إجمالي محفظة الاستثمارات للمصارف.
الأعلى نمواً في محفظة الاستثمارات كان بنك الجزيرة بنمو سنوي بلغ 69% ويليه البنك الفرنسي ب 65% ثم بنك البلاد ب 62%.
الأقل نمواً كان مصرف الإنماء حيث انخفضت محفظة استثماراته ب 43% ثم سامبا الذي انخفضت استثماراته ب 13%.

صافي الاستثمارات إلى إجمالي القطاع



نمو صافي الاستثمارات



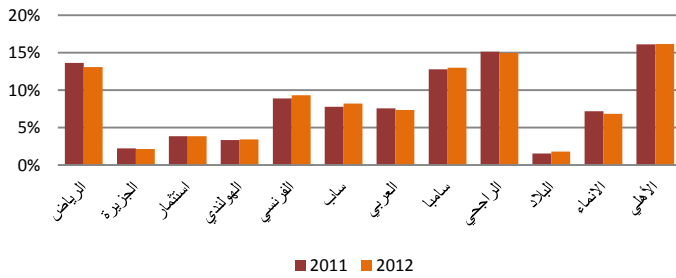


النسبة إلى إجمالي القطاع	النمو	Total Equity	حقوق المساهمين		المصرف
			2012	2011	
13%	6%	31,963.51	30,158.36	14%	الرياض
2%	5%	5,185.60	4,936.86	2%	الجزيرة
4%	10%	9,378.83	8,557.30	4%	استثمار
3%	12%	8,305.98	7,408.32	3%	الهولندي
9%	15%	22,686.82	19,655.33	9%	الفرنسي
8%	17%	20,065.51	17,166.20	8%	ساب
7%	7%	17,909.59	16,729.53	8%	العربي
13%	12%	31,738.79	28,257.36	13%	سامبا
15%	9%	36,468.74	33,488.73	15%	الراجحي
2%	28%	4,370.82	3,416.25	2%	البلاد
7%	5%	16,664.20	15,894.02	7%	الإنماء
16%	11%	39,404.15	35,585.25	16%	الأهلي
100%	10%	244,142.51	221,253.51	100%	الإجمالي

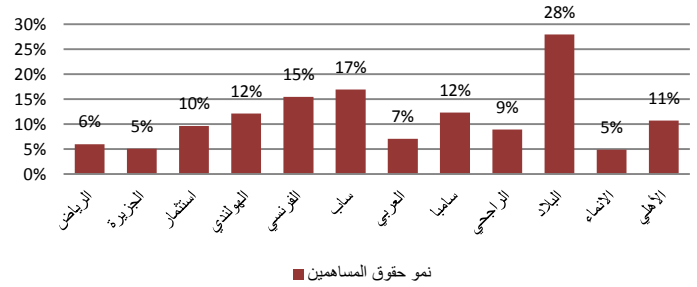
حقوق المساهمين:

بلغت حقوق المساهمين في المصارف السعودية 244 مليار ريال بنمو سنوي بلغ 10% مقارنة بالعام السابق الذي بلغت فيه 221 مليار ريال. أعلى نمو في حقوق المساهمين سجله بنك البلاد ب 28% ثم بنك ساب ب 17% فالبنك الفرنسي ب 15%. أقل معدل نمو في حقوق المساهمين سجله مصرف الإنماء وبنك الجزيرة ب 5% لكل منهما.

حقوق المساهمين إلى إجمالي القطاع



نمو حقوق المساهمين





- بلغ معدل العائد على حقوق المساهمين في القطاع المصرفي 16% .
- بلغ متوسط ربحية السهم في القطاع 2.95 ريال ، كما بلغ متوسط السعر للعائد 11.07 مرة ومتوسط السعر للقيمة الدفترية 1.55 مرة .
- بلغ معدل السيولة للمصارف 12% .
- بينما بلغ معدل كفاية رأس المال الأساسي 16% ومعدل كفاية رأس المال الأساسي+المساند 18.7%.

كفاية رأس المال (بازل 2)		العائد على التوزيعات (1)	التوزيعات السنوية بالريال 2012	نسبة السيولة	العائد على حقوق المساهمين (4)	السعر للقيمة الدفترية (1)	القيمة الدفترية	السعر للعائد (1)	ربحية السهم بالريال	الاسهم الحرة	الاسهم المصدرة	المصرف
الأساسي	الأساسي + المساند											
Capital Adequacy (Basel II)		Div. Yield	Annual Dividend	Liquidity Ratio	RoE	P/BV	BV	PE	EPS	FF Shares	Issued Shares	
Tier 1+2	Tier 1											
17.70%	15.30%	5.6%	1.30	14%	11%	1.10	21.31	10.11	2.31	711.61	1,500.00	الرياض
15.67%	12.12%	-	-	14%	10%	1.68	16.71	16.84	1.67	270.20	300.00	الجزيرة
17.62%	17.40%	3.7%	0.70	12%	11%	1.12	17.05	11.49	1.66	295.17	550.00	استثمار
17.60%	12.41%	3.5%	1.00	14%	17%	1.36	20.93	9.03	3.16	112.42	396.90	الهولندي
16.49%	14.65%	2.6%	0.80	10%	15%	1.20	25.10	9.05	3.34	493.79	904.02	الفرنسي
15.69%	11.99%	2.9%	0.92	13%	19%	1.60	20.07	9.94	3.24	328.37	1,000.00	ساب
14.77%	13.75%	3.6%	1.00	15%	14%	1.31	20.95	9.82	2.79	416.99	850.00	العربي
20.00%	19.00%	3.7%	1.65	16%	15%	1.26	35.15	9.21	4.81	455.31	900.00	سامبا
19.83%	14.68%	4.9%	3.25	12%	24%	2.74	24.31	12.65	5.26	1,023.83	1,500.00	الراجحي
18.52%	13.67%	-	-	10%	28%	2.22	14.57	10.32	3.14	231.55	300.00	البلاد (2)
33.00%	32.00%	-	-	5%	5%	1.19	11.11	27.09	0.49	1,039.30	1,500.00	الانماء
17.50%	16.50%	-	1.80	12%	19%	-	23.72	-	4.31	-	1,500.00	الأهلي (3)
18.70%	16.12%	-	-	12%	16%	1.55	21.07	11.07	2.95	5,378.54	11,200.92	المصارف

- (1) حسب أسعار الإغلاق بتاريخ 6 مارس 2013
(2) أوصى مجلس الإدارة بزيادة رأس المال بنسبة 33% عن طريق منح سهم لكل ثلاثة أسهم مملوكة.
(3) غير مدرج في السوق المالية.
(4) العائد على حقوق المساهمين أول الفترة.



تعريفات

- **صافي الدخل:** يمثل المتبقي من إيرادات المصرف بعد خصم كافة الالتزامات المترتبة على المصرف.
- **إجمالي إيرادات العمليات:** يمثل كافة الإيرادات للمصرف مقابل الخدمات التي يقدمها للعملاء.
- **إجمالي مصاريف العمليات:** يمثل كافة التكاليف المترتبة على الخدمات التي يقدمها المصرف.
- **مخصصات الائتمان:** هو مبلغ يتم تجنيبه (خصمه) ضمن مصاريف العمليات للمصرف لتغطية مخاطر جزء من القروض المحتمل عدم سدادها.
- **صافي القروض:** يمثل إجمالي القروض المستحقة للمصرف مخصوماً منها مخصصات الائتمان.
- **ودائع العملاء:** تمثل إجمالي الإيداعات المالية للعملاء لدى المصرف بجميع أشكالها سواء كانت حسابات جارية أو حسابات ادخار أو غيرها.
- **إجمالي الموجودات:** تمثل إجمالي ما يملكه المصرف .
- **صافي الاستثمارات:** جزء من موجودات المصرف يتم استثماره على شكل أوراق مالية (أسهم ، سندات) أو من خلال محافظ استثمارية، ولا تشمل استثمارات المصرف في شركات زميلة .
- **حقوق المساهمين:** هو يمثل جميع التزامات المصرف على ملاكها ويمكن تفسيره على أنه ما يستثمره الملاك في المصرف.
- **الأسهم المصدرة:** يمثل رأس مال المصرف المدفوع بالكامل من قبل الملاك موزع على شكل أسهم.
- **الأسهم الحرة:** الجزء القابل للتداول من قبل المستثمرين في السوق المالية السعودية.
- **ربحية السهم (بالريال):** هي مؤشر لربح المصرف بالريال لكل سهم من أسهمه المصدرة. يحتسب من خلال قسمة صافي دخل المصرف على عدد أسهمه المصدرة.
- **السعر للعائد:** هو ما يمثل سعر سهم المصرف مقابل ربحية السهم الواحد فيه. يستخدم للمقارنة بين أسعار أسهم المصارف. فكلما كان الرقم أعلى من متوسط المصارف أعطى دلالة إما على المبالغة في سعر السهم أو توقع أرباح أكثر في المستقبل والعكس. يحتسب من خلال قسمة سعر السهم على ربحية السهم بالريال.
- **القيمة الدفترية (للسهم):** القيمة الدفترية للمصرف تمثل قيمته العادلة في حال تصفية المصرف وخروجه من السوق. قسمة هذه القيمة على عدد الأسهم المصدرة للمصرف يعطي القيمة الدفترية للسهم الواحد وهي قيمة السهم في حال تصفية المصرف.
- **السعر إلى القيمة الدفترية (للسهم):** هو ما يمثل سعر السوق للسهم إلى قيمته الدفترية. يستخدم للمقارنة بين المصارف ومقارنتها بمتوسط القطاع. فإذا زاد الرقم عن المتوسط فهذا يعني أن سعر سهم المصرف يتداول بأعلى من قيمته الدفترية ويعطي دلالتين متعاكستين، إما أن سعر السهم مبالغ فيه أو أن الشركة في حالة نمو ويتوقع لها تطوراً في المستقبل والعكس. يحتسب الرقم من خلال قسمة سعر السوق للسهم على قيمته الدفترية.
- **العائد على حقوق المساهمين:** هي نسبة مئوية تعكس مدى كفاءة المصرف في تحقيق أرباحه من قيمة استثمار المساهمين فيه. يحتسب عن طريق قسمة صافي الدخل للمصرف لآخر فترة على إجمالي حقوق المساهمين للفترة السابقة. كلما زادت النسبة أعطت دلالة على كفاءة أعلى والعكس.
- **نسبة السيولة للمصرف:** وهي نسبة مئوية تمثل مدى سيولة النقد للمصرف وتحتسب من خلال قسمة النقد لدى المصرف ولدى مؤسسة النقد على إجمالي موجودات البنك ويستخدم للمقارنة بين المصارف ويعطي دلالة على مدى تحوط المصرف لمخاطر السيولة.
- **التوزيعات النقدية (بالريال):** هي الجزء الذي يخصصه المصرف من صافي الدخل لتوزيعه نقداً على المستثمرين وتحتسب التوزيعات النقدية للسهم عن طريق قسمة إجمالي التوزيعات على عدد أسهم المصرف المصدرة.
- **العائد على التوزيعات النقدية:** نسبة مئوية تحتسب عن طريق قسمة التوزيعات النقدية بالريال على السعر السوقي للسهم وهي مؤشر يمثل معدل الربح الموزع إلى السعر السوقي للسهم.
- **معدل كفاية رأس المال (بازل 2):** كفاية رأس المال هو معيار يقيس الملاءة المالية للمصرف وهي تربط مصادر أموال المصرف بالمخاطر التي تحيط به . ولقياس هذه الملاءة تم وضع معايير عملية لقياس هذه الكفاية من خلال اتفاقيات بازل 1 وتم تطويرها في اتفاقيات بازل 2. تشمل اتفاقيات بازل 2 قياس الكفاءة المالية من خلال احتساب نسبة كفاية من خلال شريحتين (رأس المال الأساسي ورأس المال الأساسي مع المساند) ومقارنة الشريحتين بالموجودات المرجحة لثلاث أنواع من المخاطر، مخاطر الائتمان ، مخاطر العمليات ومخاطر السوق.



إخلاء المسؤولية

شركة البلاد للاستثمار
إدارة الأبحاث والمشورة
research@albiladinvest.com

بذلت شركة البلاد الاستثمارية أقصى جهد للتأكد من أن محتوى المعلومات المذكورة في هذا التقرير صحيحة ودقيقة ومع ذلك فإن شركة البلاد للاستثمار و مديريها و موظفيها لا يقدمون أي ضمانات أو تعهدات صراحة أو ضمناً بشأن محتويات التقرير و لا يتحملون بطريقة مباشرة أو غير مباشرة أي مسؤولية قانونية ناتجة عن ذلك.

لا يجوز إعادة نسخ أو إعادة توزيع أو إرسال هذا التقرير بطريقة مباشرة أو غير مباشرة لأي شخص آخر أو نشره كلياً أو جزئياً لأي غرض من الأغراض دون الموافقة الخطية المسبقة من شركة البلاد للاستثمار .

كما نلفت الانتباه بأن هذه المعلومات لا تشكل توصية بشراء أو بيع أوراق مالية أو لاتخاذ قرار استثماري.

يعتبر أي إجراء استثماري يتخذه المستثمر بناءً على هذا التقرير سواءً كان كلياً أو جزئياً هو مسؤوليته الكاملة وحده. ليس الهدف من هذا التقرير إن يستخدم أو يعتبر مشورة أو خياراً أو أي إجراء آخر يمكن أن يتحقق مستقبلاً. لذلك فإننا ننصح بالرجوع إلى مستشار استثماري مؤهل قبل الاستثمار في مثل هذه الأدوات الاستثمارية.

تحفظ شركة البلاد للاستثمار بجميع الحقوق المرتبطة بهذا التقرير