

نتائج تفوق التوقعات

04 أغسطس، 2022

التوصية	حياد	التغير	
آخر سعر إغلاق	42.20 ريال	عائد الأرباح الموزعة	(%10.0)
السعر المستهدف خلال 12 شهر	38.00 ريال	إجمالي العوائد المتوقعة	(%7.6)
			(%2.4)

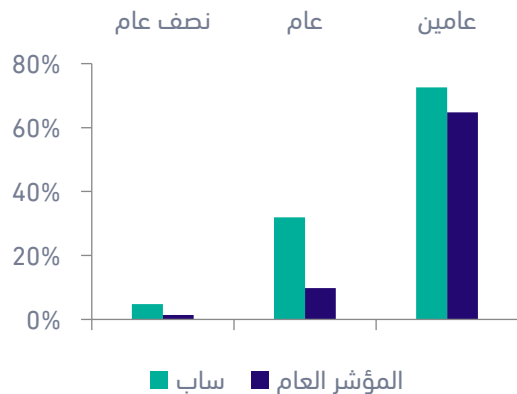
بيانات السوق

أعلى/أدنى سعر خلال 52 أسبوع (ريال)	28.50/46.50
القيمة السوقية (مليون ريال)	86,712
الأسهم المتداولة (مليون سهم)	2,055
الأسهم المتاحة للتداول (الأسهم الحرة)	%46.16
متوسط حجم التداول اليومي (12 شهر)	1,167,195
رمز بلومبيرغ	SABB AB

البنك السعودي البريطاني	الربع الثاني 2022	الربع الثاني 2021	التغير السنوي	الربع الأول 2022	التغير الربعي	توقعات الرياض المالية
صافي دخل العمليات	1,718	1,467	%17	1,414	%21	1,481
الدخل التشغيلي الإجمالي	2,312	1,947	%19	2,091	%11	2,037
صافي الدخل	1,082	919	%18	1,004	%8	893
المحفظة الإقراضية	176,214	161,444	%9	176,148	%0	181,811
الودائع	207,451	186,828	%11	193,889	%7	200,840

(جميع الأرقام بالمليون ريال)

- على عكس الاتجاه العام لقروض القطاع المصرفي الذي نما بنسبة 3% على أساس ربعي، جاء صافي القروض لبنك ساب مستقرًا تقريبًا على أساس ربعي، حيث نمت بمقدار 66 مليون ريال فقط. بينما ارتفعت الودائع بوتيرة أعلى مقارنة بالربعين السابقين لتنمو 7% على أساس ربعي، لتضيف ما مقداره 13.6 مليار ريال.
- ارتفع صافي دخل العمليات الخاصة بنسبة 17% على أساس سنوي وبنسبة 21% على أساس ربعي ليصل إلى 1.7 مليار ريال، نتيجة للنمو في دخل العمليات الخاصة على كل من الأساس السنوي والربعي، وذلك على الرغم من ارتفاع مصاريف العمليات الخاصة بما يقارب 70% على كل من الأساس السنوي والربعي.
- ارتفع الدخل غير الأساسي البالغ 594 مليون ريال بنسبة 24% على أساس سنوي، نتيجة لارتفاع البنود التالية: الدخل من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل وأرباح صرف عملات وصافي دخل الرسوم والعمولات والدخل من العمليات الأخرى والتي قابلها جزئيًا انخفاض في الأرباح من أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والدخل من توزيعات الأرباح. بالتالي، ارتفع الدخل التشغيلي الإجمالي بنسبة 19% على أساس سنوي ليصل إلى 2.3 مليار ريال.
- ارتفع إجمالي المصاريف التشغيلية بنسبة 25% على أساس سنوي لتصل إلى 1.0 مليار ريال، ويرجع ذلك بشكل كبير إلى ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية ومصاريف الرواتب والإيجار، وذلك على الرغم من انخفاض مصاريف الاستهلاك والإطفاء. علاوة على ذلك، قفزت المخصصات بنسبة 423% على أساس سنوي وبنسبة 127% على أساس ربعي لتصل إلى 136 مليون ريال خلال الربع الثاني من عام 2022.
- ارتفع صافي الدخل بنسبة 18% على أساس سنوي وبنسبة 8% على أساس ربعي ليصل إلى 1.1 مليار ريال، ليفوق بذلك توقعاتنا البالغة 893 مليون ريال وتوقعات المحللين البالغة 926 مليون ريال.



روابي بنت عبد العزيز المطويويع

rawabi.al.mutaywia@riyadcapital.com

+966-11-203-6805

الرياض المالية
riyad capital

تصنيف السهم

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

تعتبر نسب العوائد تقديرية، حيث تعتمد التوصيات على عوامل أخرى أيضاً
لإبداء أي ملحوظات على أي من تقاريرنا، نرجو التواصل من خلال research@riyadcapital.com

الرياض المالية شركة مساهمة مقفلة. رأس المال المدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (37-07070) وسجل تجاري رقم 1010239234. الإدارة العامة: واحة غرناطة 2414 حي الشهداء، الوحدة رقم 69 الرياض 13241-7279، المملكة العربية السعودية. الهاتف: 920012299.

تم جمع المعلومات الواردة في هذا التقرير بحسن نية من مصادر عامة مختلفة يعتقد بأنها موثوق بها. في حين اتخذت كل العناية المعقولة لضمان أن الوقائع الواردة في هذا التقرير هي دقيقة وأن التوقعات والآراء والتنبؤات الواردة في هذه الوثيقة هي عادلة ومعقولة، ومع ذلك فإن الرياض المالية لا تضمن دقة البيانات والمعلومات المقدمة، وعلى وجه الخصوص، الرياض المالية لا تتعهد أن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي كاملة أو خالية من أي خطأ. هذا التقرير ليس، وليس المقصود به أن يفسر على أنه، عرض للبيع أو تقديم عرض لشراء أية أوراق مالية. وبناءً عليه، فإنه يجب عدم الاعتماد على دقة، و/أو عدالة، و/أو اكتمال المعلومات التي يحتوي عليها هذا التقرير. الرياض المالية تخلي مسؤوليتها ولا تقبل أي التزام عن أي خسارة ناجمة عن أي استخدام لهذا التقرير أو محتوياته، ولن تكون الرياض المالية مسؤولة ولن يكون أي من منسوبي الرياض المالية من مدراء، ومسؤولين، وموظفين مسؤولين في أي حال من الأحوال عن محتويات هذا التقرير. الرياض المالية أو موظفيها أو أحد أو أكثر من الشركات التابعة أو عملائها قد يكون لهم استثمارات في الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المشار إليها في هذا التقرير. الآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة في هذا التقرير تمثل الآراء الحالية لشركة الرياض المالية كما في تاريخ هذا التقرير فقط وبالتالي فهي عرضة للتغيير دون إشعار. ليس هنالك أي ضمان بأن النتائج أو الأحداث المستقبلية سوف تكون متسقة مع أية آراء أو تنبؤات أو توقعات واردة في هذا التقرير، وما ورد في التقرير يمثل نتيجة محتملة فقط. كما أن هذه الآراء، والتنبؤات والتوقعات تخضع لبعض المخاطر وعدم التأكد والافتراضات التي لم يتم التحقق منها والنتائج أو الأحداث الفعلية في المستقبل قد تختلف بشكل كلي. القيمة لأي، أو الدخل من أي، من الاستثمارات المشار إليها في هذا التقرير قد تتقلب و/أو تتأثر بالتغيرات. الأداء السابق ليس بالضرورة مؤشراً للأداء المستقبلي. وفقاً لذلك، يمكن للمستثمرين أن يحصلوا على ناتج أقل من المبلغ المستثمر في الأصل. هذا التقرير يقدم معلومات ذات طابع عام ولا يعتبر ظروف، وأهداف، ومستوى المخاطرة لأي مستثمر معين. ولذلك، فإنه لا يقصد بهذا التقرير تقديم مشورة في مجال الاستثمار ولا يأخذ بعين الاعتبار الوضع المالي الخاص و/أو الأهداف الاستثمارية الخاصة و/أو الاحتياجات الخاصة بالقارئ. قبل اتخاذ أي قرار بخصوص الاستثمار يجب على القارئ الحصول على المشورة المستقلة من ذوي الخبرة في المجالات المالية والقانونية و/أو أي مستشارين آخرين حسب الضرورة نظراً لأن الاستثمار في هذا النوع من الأوراق المالية قد لا يكون ملائماً لجميع الأشخاص. لا يحق نسخ أو توزيع هذا التقرير البحثي، كلياً أو جزئياً، وجميع المعلومات والآراء والتنبؤات والتوقعات الواردة فيه محمية بموجب القواعد ولوائح حقوق الطبع والنشر.