

قطاع المصارف النصف الأول 2016

ملخص

- تباطأ نمو القروض المصرفية خلال النصف الأول من هذا العام حيث نمت بـ 8.1% على أساس سنوي لتبلغ 1,440 مليار ريال (384 مليار دولار)، مقارنة بنمو 8.7% للنصف المماثل من العام 2015.
- وتراجعت الودائع المصرفية بـ 2.5% على أساس سنوي للمرة الأولى منذ 1990 لتبلغ 1,662 مليار ريال (443.2 مليار دولار) مقارنة بنمو 8.2% للنصف المماثل من العام السابق .
- كما تراجعت محفظة الاستثمارات المصرفية بنهاية النصف الأول من هذا العام بـ 22% لتصل إلى 394 مليار ريال (105.1 مليار دولار) مقارنة بنمو 1.6% للنصف المماثل من العام السابق.
- وأدى ذلك لتباطؤ نمو الموجودات المصرفية حيث سجلت نمواً بـ 2.2% فقط مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق لتصل إلى 2,224 مليار ريال (593.1 مليار دولار) ، مقارنة بنمو 8.2% للنصف المماثل من عام 2015.
- وتباطأ نمو أرباح البنوك السعودية ليلعب 0.75% عن أرباح النصف المقابل من العام السابق وتصل إلى 23.3 مليار ريال (6.2 مليار دولار) مقارنة بنمو 6.7% في النصف المماثل من العام السابق .
- أدى نمو القروض بدرجة أسرع من نمو الودائع التي ارتفع معدل القروض إلى الودائع بنهاية النصف الأول من هذا العام بواقع 845 نقطة أساس ليلعب المعدل 86.67% مقارنة بـ 78.22% في نفس الفترة من العام السابق.
- قاد قطاع الشركات نمو الائتمان باستحواده على 68% من صافي القروض وحاز قطاع التجزئة على 32% بلغت كفاية رأس المال الأساسي للبنوك السعودية 16.41% بنهاية النصف الأول من عام 2016 مقابل 15.93% في النصف المماثل من العام السابق و كفاية رأس المال الأساسي والمساند 18.32% مقابل بـ 17.79% في النصف المماثل من العام السابق.
- تراجع مؤشر مخصص خسائر الائتمان إلى اجمالي القروض بواقع نقطتين أساس ليصل إلى 1.95% بنهاية النصف الأول من هذا العام .
- انخفض معدل هامش العائد للقطاع المصرفي بنحو 94 نقطة أساس حيث بلغ 3.03% بنهاية النصف الأول من هذا العام مقارنة بـ 3.97% للنصف المماثل من العام السابق.

يلخص هذا التقرير أداء المصارف السعودية المدرجة في السوق المالية كما في نهاية النصف الأول 2016.

مؤشرات رئيسية

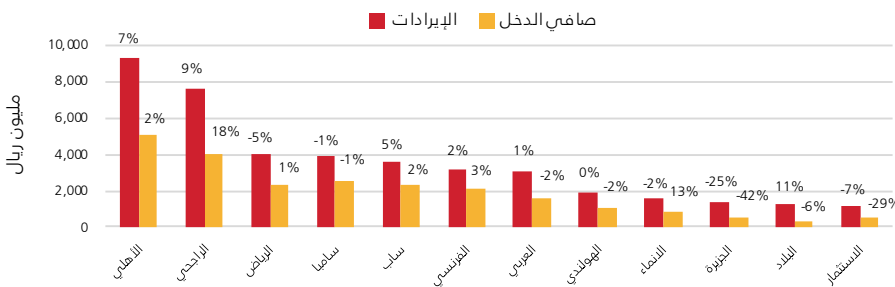
الرياض	الجزيرة	استثمار	الهولندي	الفرنسي	ساب	العربي	سامبا	الراجحي	البلاد	الانماء	الأهلي	القطاع																										
السعر للإغلاق *(ريال)	العائد على السهم (ريال)	الرسملة السوقية (مليون ريال)	السعر للإغلاق *(ريال)	العائد على السهم (ريال)	الرسملة السوقية (مليون ريال)	السعر للإغلاق *(ريال)	العائد على السهم (ريال)	الرسملة السوقية (مليون ريال)	السعر للإغلاق *(ريال)	العائد على السهم (ريال)	الرسملة السوقية (مليون ريال)	السعر للإغلاق *(ريال)																										
7.72	1.36	31,410	6.43	1.81	4,652	7.03	1.59	7,805	5.99	1.75	11,945	6.15	3.40	25,180	6.02	2.91	26,295	5.61	2.93	16,400	7.03	2.59	36,400	11.53	4.76	89,245	11.87	1.28	9,096	12.19	1.04	19,035	7.61	4.60	69,960	7.95	2.62	347,423

*حسب أسعار الإغلاق في 28 أغسطس 2016

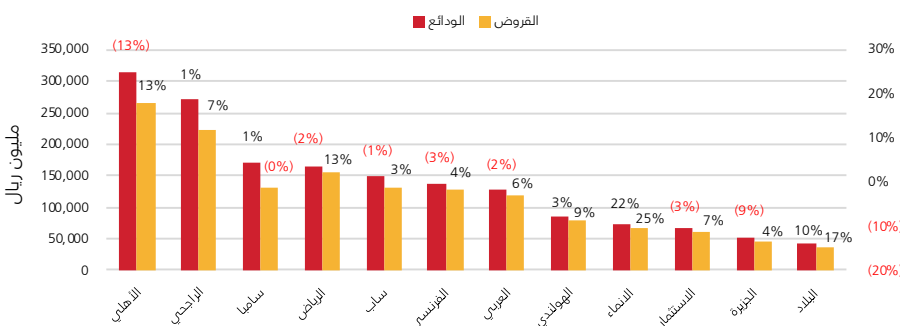
المصادر:

القوائم المالية للمصارف السعودية
مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما)
شركة السوق المالية (تداول)

صافي الدخل والإيرادات النصف الأول 2016 مع معدلات النمو



القروض والودائع النصف الأول 2016 مع معدلات النمو



تركي فدعق
مدير الأبحاث والمشورة
TFadaak@albilad-capital.com

محمد الغالبي
محلل مالي
Malghalbi@albilad-capital.com

لمحة اقتصادية

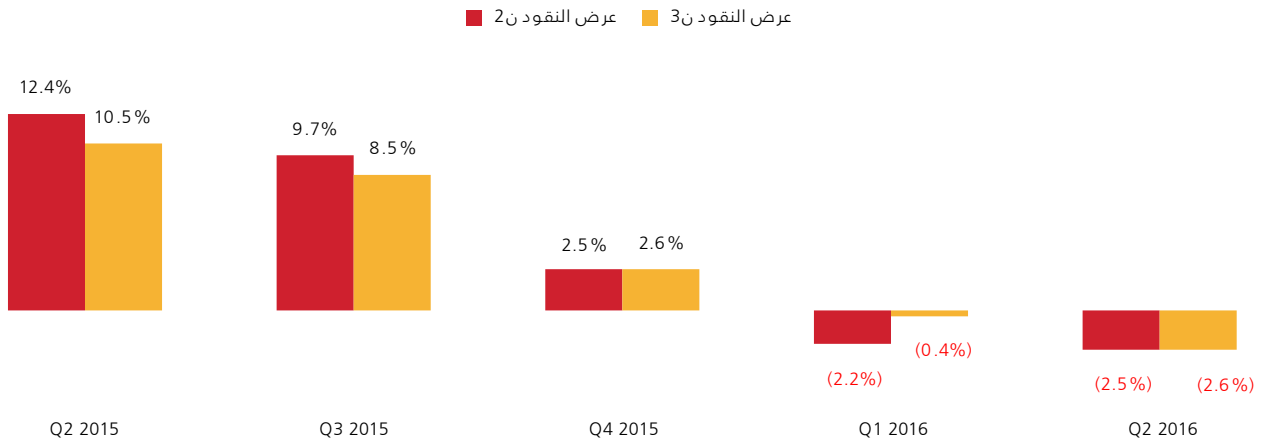
تراجعت الودائع المصرفية في البنوك السعودية بنهاية النصف الأول من هذا العام بنسبة 2.5% على أساس سنوي مقارنة بنمو بلغ 8.5% لنفس الفترة من العام الماضي ، ويرجع ذلك لانخفاض الإيرادات العامة بسبب انخفاض أسعار النفط ، حيث أدى انخفاض أسعار النفط الى تراجع مستويات السيولة في القطاع المصرفي، كما ساهم في تراجع السيولة اصدار الحكومة لسبعة اصدارات من السندات الحكومية المحلية المقومة بالريال وذلك لتمويل جزء من الانفاق الحكومي خلال هذا العام ، وانعكس ذلك على ارتفاع مطلوبات المصارف من القطاع العام بنهاية الربع الثاني من 2016 لتصل إلى 204.4 مليار ريال (54.5 مليار دولار) بنمو سنوي بلغ 117% عن نفس الفترة من العام السابق ، بلغت السندات الحكومية منها 156.6 مليار ريال (41.8 مليار دولار).

كما تراجع عرض النقود ن 2 بنهاية الربع الثاني من هذا العام بـ 2.5% على أساس سنوي مقارنة بنموه 12.4% في الربع الثاني من عام 2015، كما تراجع عرض النقود الشامل ن 3 بـ 2.6% على أساس سنوي مقارنة بنموه 10.5% لنفس الفترة من العام السابق . وانعكس تراجع السيولة في القطاع المصرفي على ارتفاع سعر السايبور (سعر الاقراض ما بين البنوك السعودية) لأجل ثلاثة شهور من 0.7739% بنهاية الربع الثاني من عام 2015 الى 2.0729% بنهاية الربع الثاني من عام 2016 .

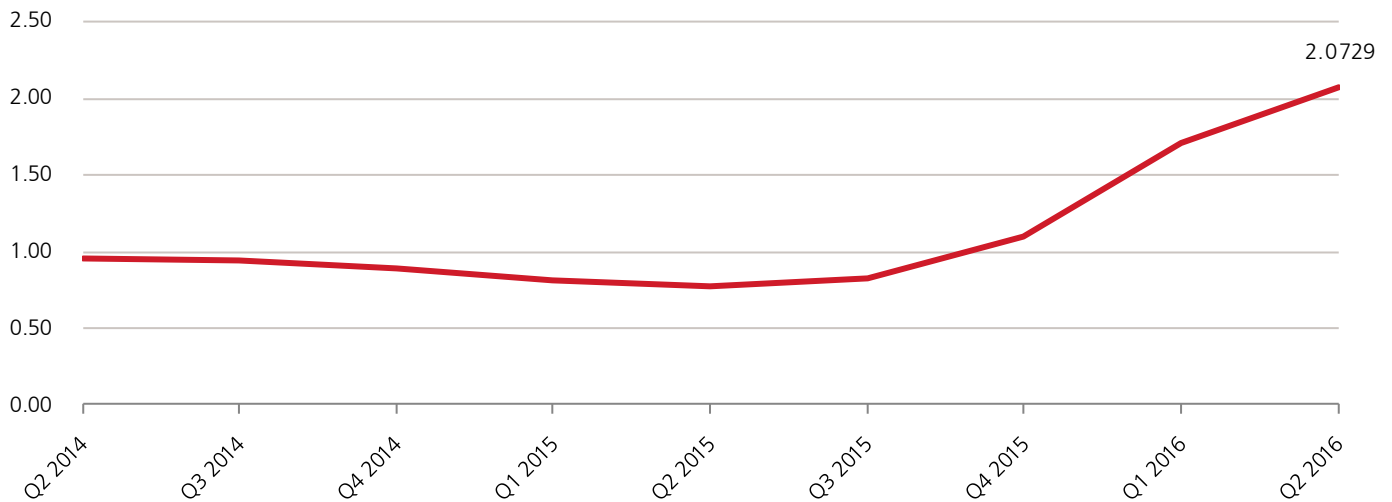
من جانب آخر من المتوقع أن تبدأ الحكومة السعودية بإصدار سندات دولية مقومة بالدولار مطلع أكتوبر المقبل، ويعتبر هذا الاصدار الأول من السندات في السوق الدولية ، حيث ستعقد حملة تعريفية للمستثمرين خلال شهر سبتمبر ، ومن المتوقع أن يستقطب هذا الاصدار عدد كبير من المؤسسات المالية والمستثمرون الدوليون وخصوصاً من منطقتي أوروبا واليابان بسبب انخفاض عوائد الدخل الثابت الحكومية في هاتين المنطقتين .

و نعتقد أن بدء اصدار سندات دولية سيخفف الضغط على السيولة المحلية والناجم عن نمو الائتمان بـ 8.1% بنهاية النصف الأول من هذا العام ، كما سينعكس بالإيجاب على القطاع المصرفي السعودي الذي تميل موجوداته 88% من الناتج المحلي الاجمالي * بعد أن وصل معدل القروض للودائع الى 86.67% بنهاية يونيو الماضي .

تطورات النمو في عرض النقود ن 2 و ن 3



تطورات سعر الفائدة بين البنوك (3 أشهر)



نظرة على أداء القطاع

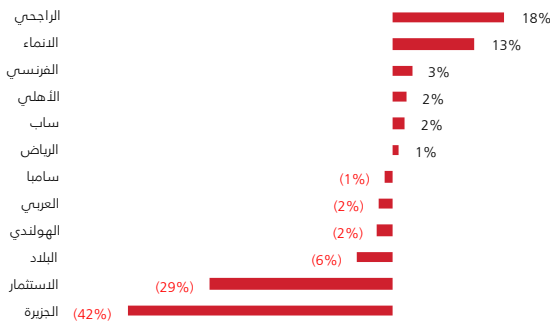
تباطأ نمو أرباح البنوك السعودية خلال النصف الأول من هذا العام ليبلغ 0.75% عن أرباح الفترة المماثلة من عام 2015، بلغت الأرباح المجمعة 23.32 مليار ريال (6.22 مليار دولار) مقارنة بـ 23.14 مليار ريال (6.17 مليار دولار) لنفس الفترة من العام السابق، ساهم في هذا النمو ارتفاع دخل العمولات الخاصة بنسبة 7% فقط وذلك بسبب ارتفاع المصاريف المتعلقة بالعمولات الخاصة، وبلغت مساهمة صافي العمولات الخاصة إلى إجمالي الدخل 68% مقارنة بـ 65% في الفترة المماثلة من العام السابق، كما تراجع نمو صافي دخل الرسوم والخدمات المصرفية لـ 0.2% فقط، بينما تباطأ نمو صافي دخل تحويل العملات ليبلغ 6.7% مقارنة بنمو 24% في النصف المماثل من العام السابق، وأدى ذلك لتباطؤ نمو إجمالي دخل العمليات للبنوك السعودية ليصل إلى 1.9% مقابل نمو بـ 8% لنفس الفترة من العام السابق.

في جانب الميزانية العمومية ارتفعت الموجودات البنكية بـ 2.2% فقط مقارنة بـ 7.9% بنهاية النصف الأول من العام السابق حيث بلغ إجمالي الموجودات 2,224 مليار ريال (593 مليار دولار) مقارنة بـ 2,175 مليار (580 مليار دولار)، وجاء هذا النمو بسبب ارتفاع صافي القروض والتمويل بـ 8.1% لتصل إلى 1,440 مليار ريال (384 مليار دولار) مقابل نمو 8.7% و 1,332 مليار (355 مليار دولار) بنهاية نفس الفترة من العام السابق، كما تراجعت صافي الاستثمارات بـ 22% لتصل إلى 394 مليار ريال (105 مليار دولار) مقابل 506 مليار (135 مليار دولار) للنصف المماثل من العام السابق. وانخفضت الودائع المصرفية بنسبة 2.5% لتصل إلى 1,662 مليار ريال (443 مليار دولار) مقارنة بـ 1,703 مليار (454 مليار دولار) لنفس الفترة من العام السابق، ونظراً لتباطؤ نمو الودائع بمعدل أعلى من نمو القروض أدى ذلك لارتفاع معدل القروض إلى الودائع بواقع 845 نقطة أساس ليصل إلى 86.67% مقارنة بـ 78.22% في نفس الفترة من العام السابق.

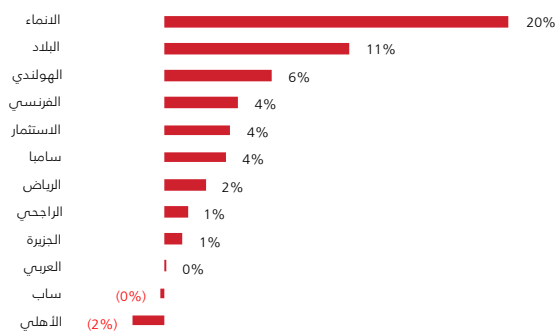
وارتفعت القروض الغير عاملة بنحو 7.6% عن النصف المماثل من العام السابق لتبلغ 16 مليار ريال بنهاية النصف الأول من هذا العام، ومع نمو إجمالي القروض بمعدل أعلى، انخفض معدل القروض الغير عاملة إلى إجمالي القروض بنحو نقطة أساس ليصل إلى 1.09% مقارنة بـ 1.10% في الفترة المماثلة من العام السابق، وبلغ إجمالي مخصص خسائر الائتمان 3,312 مليون ريال بنمو 5.2% عن نفس الفترة من العام السابق، وأدى ذلك لتراجع معدل مخصص خسائر الائتمان إلى إجمالي القروض بواقع نقطتين أساس ليصل إلى 1.95% بنهاية النصف الأول من هذا العام، من جانب آخر انخفض أيضاً معدل تغطية القروض الغير عاملة في القطاع المصرفي إلى 178% مقابل 180% لنفس الفترة من العام السابق. قاد قطاع الشركات نمو الائتمان حيث استحوذ على 69% من صافي القروض بينما حاز قطاع التجزئة على الـ 32%.

في ما يخص السيولة، ارتفعت الأموال النقدية في حسابات البنوك بنحو 15.9% بنهاية النصف الأول من هذا العام، وبلغ معدل السيولة النقدية إلى إجمالي الموجودات المصرفية 14.5% وإلى إجمالي الودائع 19.4%، بينما ارتفع معدل السيولة النقدية إلى الودائع الجارية ليبلغ 31% مقارنة بـ 24% في النصف المماثل من العام السابق، حيث انخفضت الودائع تحت الطلب بـ 12% لتبلغ بنهاية النصف الأول 1,027 مليار ريال، بينما سجلت الودائع لأجل نمواً بـ 23% لتصل إلى 654 مليار ريال، ونمت الودائع الادخارية بـ 16.3% بينما انخفضت الودائع الأخرى 15.1%. من جانب آخر بلغت كفاية رأس المال الأساسي 16.41% بنهاية النصف الأول من عام 2016 مقابل 15.93% في النصف المماثل من العام السابق و كفاية رأس المال الأساسي والمساند 18.32% مقابل بـ 17.79% في النصف المماثل من العام السابق.

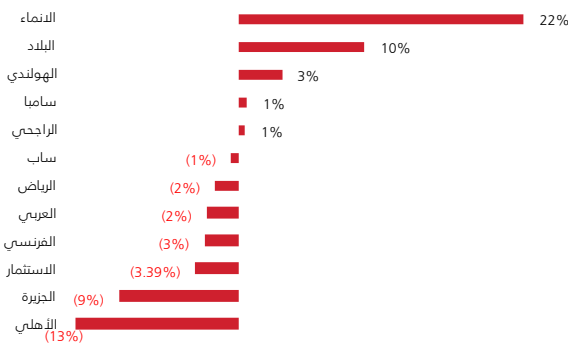
نمو صافي الدخل - النصف الأول 2016



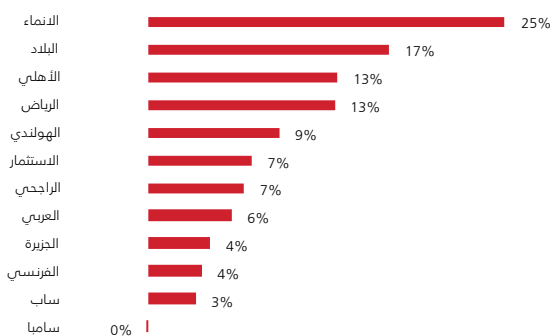
نمو الموجودات - النصف الأول 2016



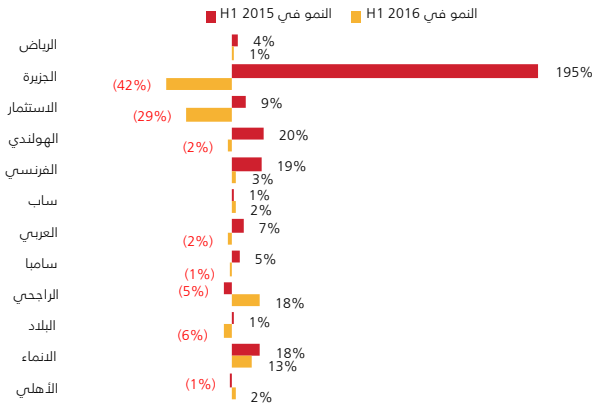
نمو الودائع - النصف الأول 2016



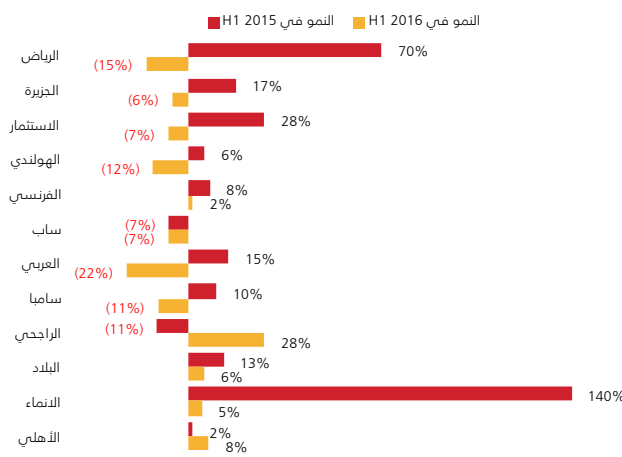
نمو صافي القروض - النصف الأول 2016



نمو صافي الدخل النصف الأول 2016 مقارنة بنمو النصف الأول 2015



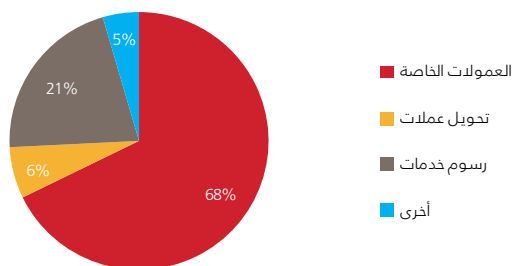
نمو رسوم الخدمات النصف الأول 2016 مقارنة بالنصف الأول 2015



نمو صافي دخل العمولات الخاصة - النصف الأول 2016



هيكل الإيرادات للقطاع - النصف الأول 2016



نظرة على قائمة الدخل

صافي الدخل

بلغت أرباح المصارف في النصف الأول من هذا العام 23.32 مليار ريال بنمو طفيف 0.75% عن النصف المماثل من العام السابق، حيث سجلت 6 مصارف نموًا في أرباحها مقابل 6 مصارف انخفضت أرباحها. المصارف التي انخفضت أرباحها هي الجزيرة والاستثمار والبلاد والهولندي والعربي وساميا حيث انخفضت أرباحهم بـ 42% و 29% و 5.8% و 2.5% و 2.4% و 1.5% على التوالي. في بنك الجزيرة ساهم في انخفاض الأرباح انخفاض صافي دخل العمولات الخاصة ودخل الائتلاف والعمولات بالإضافة إلى دخل العمليات الأخرى، بنك الاستثمار ساهم في انخفاض الأرباح انخفاض صافي دخل العمولات الخاصة ودخل الائتلاف والعمولات وارتفاع مصاريف العمليات، في بنك البلاد ساهم ارتفاع مصاريف العمليات في انخفاض أرباح البنك، وفي كل من الهولندي والعربي كان تراجع الائتلاف والعمولات وارتفاع تحويل العملات بالإضافة إلى ارتفاع مصاريف العمليات سببًا في انخفاض أرباح البنكين، بينما كان انخفاض أرباح بنك ساميا ناتج عن تراجع الائتلاف والعمولات و دخل العمليات الأخرى.

دخل العمولات الخاصة

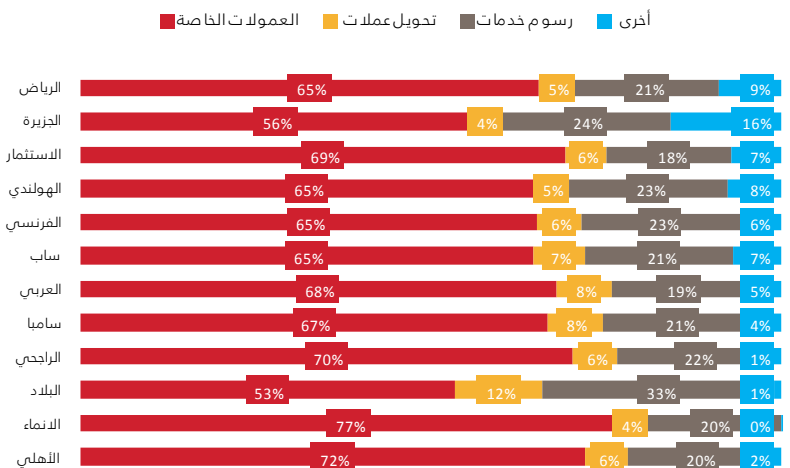
تمت إيرادات العمولات الخاصة بـ 18.3% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق وبلغت 35.72 مليار ريال، بينما بلغ نمو صافي دخل العمولات الخاصة 7% فقط لتصل إلى 28.4 مليار ريال، وبالرغم من النمو الكبير لإيرادات العمولات الخاصة إلا أن المصارف تكبدت مصاريف عالية لاستقطاب بعض الودائع بلغت ضعف ما تكبدته المصارف لنفس الفترة من العام السابق. من جانب آخر ارتفعت مساهمة العمولات الخاصة إلى 68% من إجمالي دخل العمليات مقارنة بـ 65% في النصف المماثل من العام الماضي.

إيرادات ومصاريف العمليات

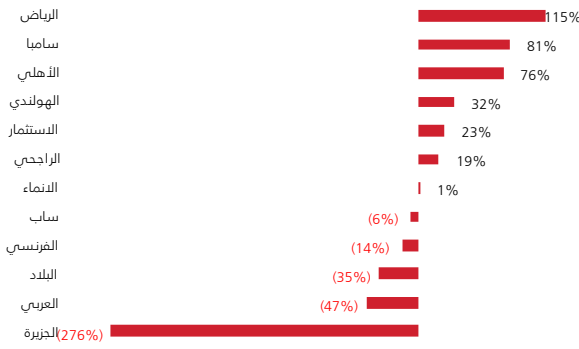
بنهاية النصف الأول من 2016 بلغ إجمالي إيرادات المصارف السعودية 41.86 مليار ريال بنمو 1.9% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق. واستحوذ البنك الأهلي ومصرف الراجحي على 22.3% و 18.1% على التوالي من الحصة السوقية لإجمالي القطاع. على الجانب الآخر بلغ إجمالي مصاريف العمليات 18.6 مليار ريال بنمو بلغ 3% عن الفترة المقابلة من العام الماضي.

وانخفض دخل الرسوم والائتلاف وتحويل العملات ودخل العمليات الأخرى بنسبة 7.3% عن نفس الفترة من العام السابق، ليمثل 32% من إجمالي دخل المصارف مقارنة بـ 35% للفترة المقابلة من العام السابق.

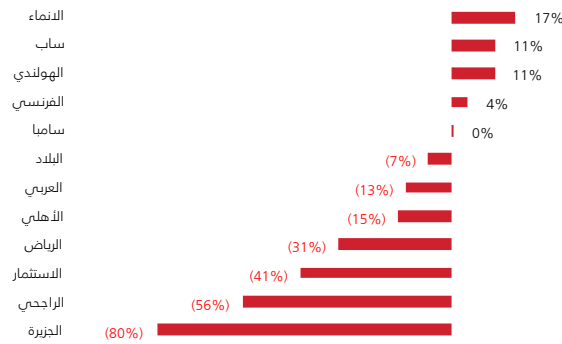
هيكل الإيرادات لكل مصرف - النصف الأول 2016



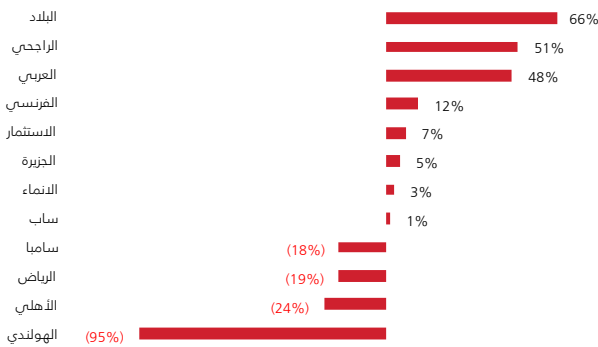
نمو صافي الدخل لقطاع التجزئة - النصف الأول 2016



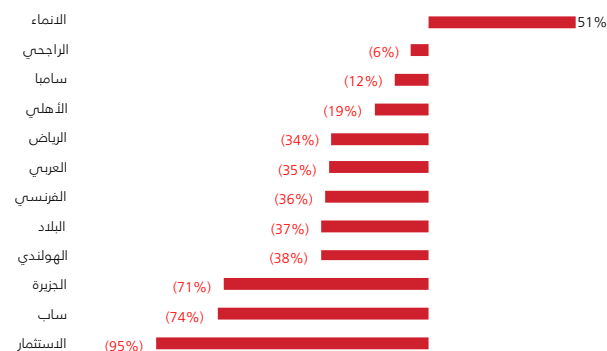
نمو صافي الدخل لقطاع الشركات - النصف الأول 2016



نمو صافي الدخل لقطاع الخزينة - النصف الأول 2016



نمو صافي الدخل لقطاع الوساطة والاستثمار - النصف الأول 2016



نظرة على أداء قطاعات الأعمال قطاع التجزئة

بنهاية النصف الأول من عام 2016 بلغ إجمالي الإيرادات لقطاع التجزئة 17.9 مليار ريال بارتفاع 11.2% عن الفترة المقابلة من العام الماضي الذي بلغت فيه إيرادات القطاع 16.1 مليار ريال، مثلت إيرادات التجزئة 43% من إجمالي إيرادات القطاع المصرفي مقارنة بـ 39% للفترة المقابلة من العام الماضي. استحوذ الراجحي على 31% من إجمالي إيرادات التجزئة المصرفية في السوق ويليها البنك الأهلي بـ 22%. كما بلغت أرباح قطاع التجزئة في المصارف السعودية 7.4 مليار ريال بارتفاع 33.7% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق، وارتفعت مساهمة القطاع في أرباح المصارف إلى 32% مقارنة بـ 24% للفترة المقابلة من العام الماضي. استحوذ مصرف الراجحي على 39.2% من أرباح القطاع بينما حاز بنكي الأهلي والرياض على 25.4% و 10.3% على التوالي.

قطاع الشركات

انخفضت الإيرادات الاجمالية لقطاع الشركات بـ 2.5% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق لتبلغ 13.4 مليار ريال مقابل 13.4 مليار ريال، و مثلت 31% من إجمالي إيرادات القطاع المصرفي مقارنة بـ 33% للفترة المقابلة. واستحوذ البنك الأهلي على 17.2% من إجمالي إيرادات القطاع ويليها كل من ساب والفرنسي والرياض بـ 12.5% و 12% و 11.8% على التوالي.

كما لغت أرباح قطاع الشركات 8.5 مليار ريال بانخفاض 10.2% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق. وانخفضت مساهمته إلى 37% من أرباح المصارف الاجمالية مقارنة بـ 41% للفترة المقابلة من العام الماضي، على مستوى السوق استحوذ البنك الأهلي وبنك الفرنسي والبنك الرياض على 16.2% و 14.4% و 14.3% على التوالي من أرباح القطاع.

قطاع الخزينة

بلغت إيرادات القطاع، انخفضت بـ 2.9% عن النصف المماثل من العام السابق لتبلغ 7.3 مليار ريال مقارنة بـ 7.6 مليار ريال للفترة المقابلة، وبلغت إيرادات قطاع الخزينة 17.6% من إجمالي إيرادات القطاع مقارنة بـ 18.4% في الفترة المقابلة من العام السابق. استحوذ البنك الأهلي على 24% من إجمالي إيرادات قطاع الخزينة يليه الراجحي وساميا بـ 12.5% و 12.2% على التوالي.

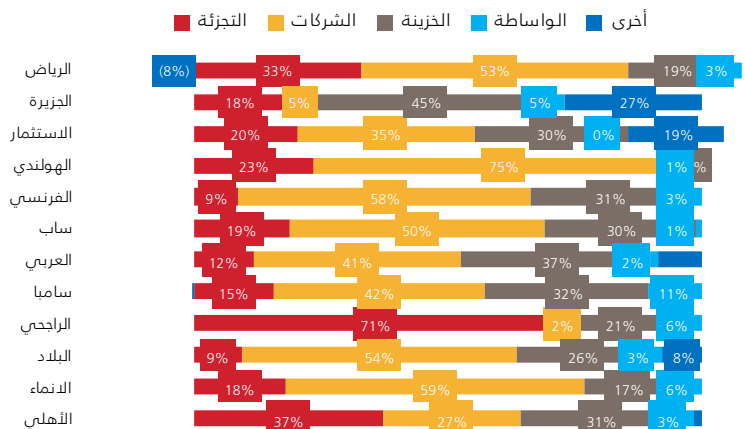
فيما يخص أرباح قطاع الخزينة 6.2 مليار ريال بانخفاض 5.1% عن النصف المماثل من العام السابق. وبلغت مساهمة القطاع 26% من أرباح المصارف الإجمالية مقارنة بـ 28% في الفترة المقابلة. استحوذ البنك الأهلي على 25.7% من أرباح القطاع الإجمالية ويليها الراجحي وساميا بنسبة 13.7% و 13.4% على التوالي من أرباح قطاع الخزينة.

قطاع الوساطة والاستثمار

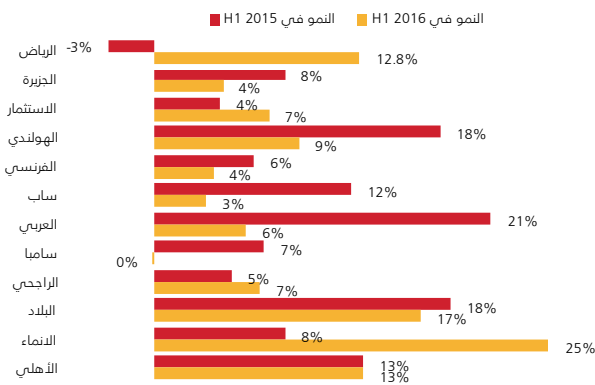
انخفضت إيرادات القطاع بـ 13.9% لتبلغ 1.7 مليار ريال مقارنة بـ 1.9 مليار ريال للنصف المقابل، ومثلت 4% من إجمالي إيرادات المصارف مقارنة بـ 5%. استحوذ ساميا والراجحي على 21.9% و 19.6% على التوالي من إيرادات القطاع يليهما الأهلي بـ 18.3%.

كما بلغت أرباح قطاع الوساطة وخدمات الاستثمار 921 مليون ريال بانخفاض 26.1% عن النصف المماثل من العام السابق. وانخفضت مساهمة القطاع من 5% إلى 4% من أرباح المصارف الإجمالية. استحوذ قطاع الوساطة والاستثمار في ساميا والراجحي على 29.3% و 25.5% على التوالي من أرباح القطاع يليهم البنك الأهلي بـ 14.9%.

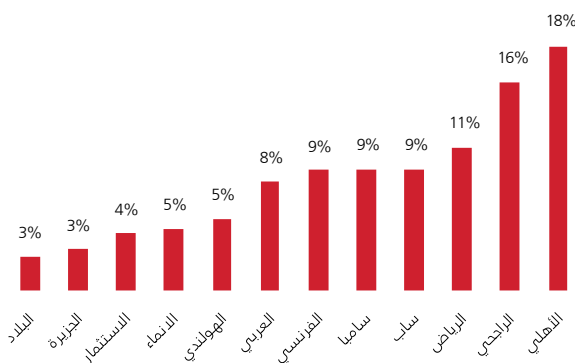
مساهمة القطاعات التشغيلية في صافي الدخل لكل مصرف - النصف الأول 2016



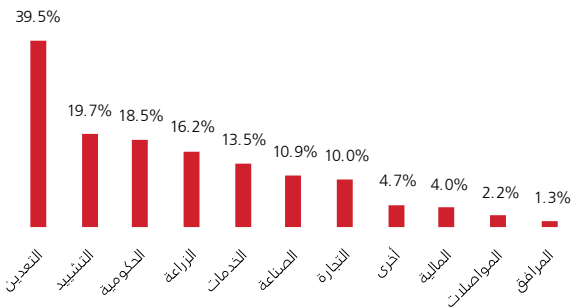
نمو صافي القروض النصف الأول 2016 مقارنة بنمو النصف الأول 2015



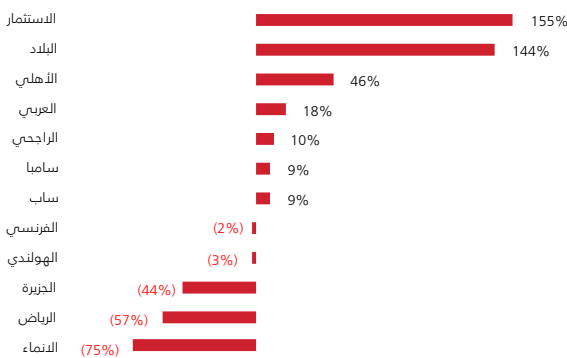
الحصة السوقية من صافي القروض — النصف الأول 2016



نمو الائتمان المصرفي الممنوح حسب النشاط الاقتصادي - النصف الأول 2016



نمو مخصص الائتمان — النصف الأول 2016



نظرة على بنود الميزانية القروض

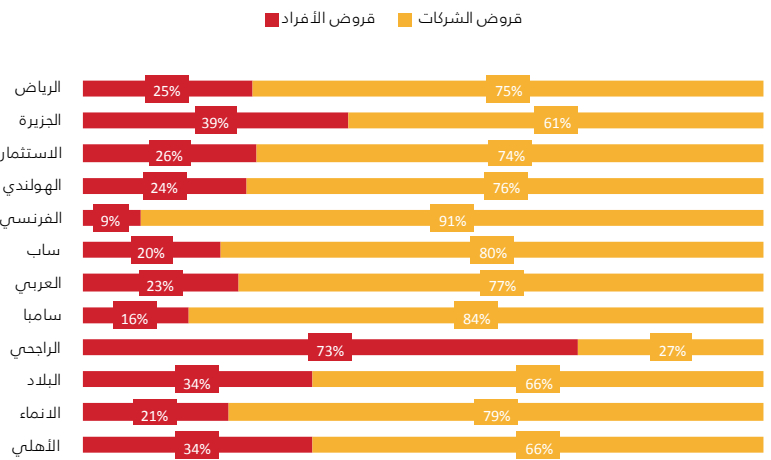
بلغ صافي محفظة القروض في المصارف السعودية بنهاية النصف الأول من عام 2016 مبلغ 1,400 مليار ريال بنمو 8.1% عن النصف المماثل من العام السابق، بلغت القروض الممنوحة لقطاع الشركات 993.4 مليون ريال وسجلت نموًا بـ 7.8% عن الفترة المقابلة من العام السابق، مثلت 68.4% من مجموع القروض الممنوحة من القطاع المصرفي، بينما بلغت القروض الممنوحة لقطاع التجزئة 459.3 مليون ريال وسجلت نموًا بـ 8.6% عن الفترة المقابلة من العام السابق، و مثلت 31.6% من القروض المصرفية. من جانب آخر بلغت فترات الاستحقاق للقروض الشخصية 30% ذات أجل قصير⁽¹⁾ و 28% ذات أجل متوسط⁽²⁾ و 42% ذات أجل طويل⁽³⁾.

وبحسب القطاعات الاقتصادية الرئيسية، توزعت القروض المصرفية على ثلاثة عشر قطاعاً، استحوذت أربع منها على 80% من إجمالي القروض هي التجارة 21% والتصنيع 13% والإنشاءات 8% والأخرى 39% بينما توزعت النسبة المتبقية على باقي القطاعات.

المخصصات

ارتفعت مخصصات الائتمان الإجمالية بـ 5.2% في النصف الأول من عام 2016 مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق لتصل إلى 3,312 مليار ريال، وذلك بسبب ارتفاع مخصصات قطاع الشركات بنحو 32.7% عن الفترة المقابلة من العام السابق لتصل إلى 1,553 مليون ريال، بينما انخفضت مخصصات قطاع التجزئة بـ 12.6% لتبلغ 1,399 مليون ريال. من جانب آخر ارتفعت حصة مخصصات قطاع الشركات إلى 47% مقارنة بـ 37% للفترة المقابلة من العام الماضي بينما انخفضت حصة مخصصات قطاع التجزئة إلى 42% مقارنة بـ 51% للفترة المقابلة من العام الماضي.

هيكل الإقراض لكل مصرف — النصف الأول 2016



القروض الغير عاملة

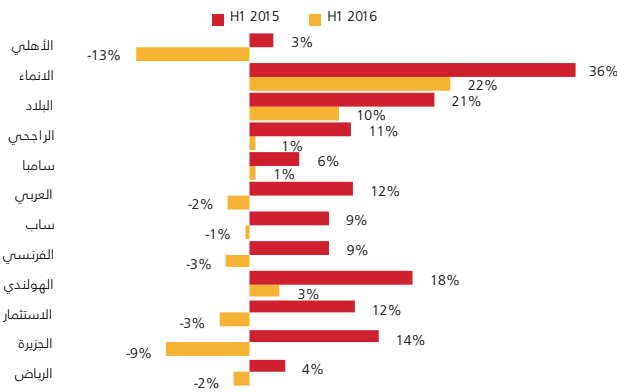
ارتفعت القروض غير العاملة بـ 7.6% في النصف الأول من عام 2016 مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق لتصل إلى 16.03 مليار ريال، و انخفض معدل القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض بنقطة أساس حيث بلغ 1.09% مقابل 1.10% مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق. كما انخفض معدل التغطية ليصبح 178% مقارنة بـ 180% في الفترة المقابلة من العام الماضي.

الاستثمارات

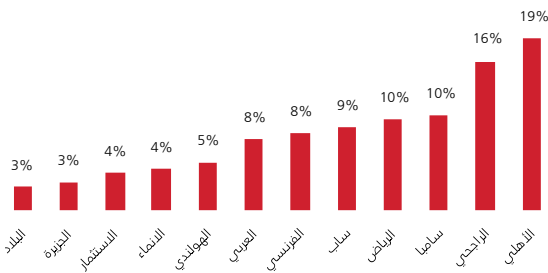
انخفضت محفظة الاستثمارات في المصارف السعودية بنهاية النصف الأول من 2016 بـ 22.2% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق لتبلغ 393.5 مليار ريال. ومثلت استثمارات البنك الأهلي 29.2% من إجمالي الاستثمارات و يليه ساميا حيث مثلت استثماراته 14.9% من إجمالي محفظة الاستثمارات للمصارف.

(1) الأجل القصير: سنة واحدة فأقل
(2) الأجل المتوسط: 1-3 سنوات
(3) الأجل الطويل: أكثر من 3 سنوات

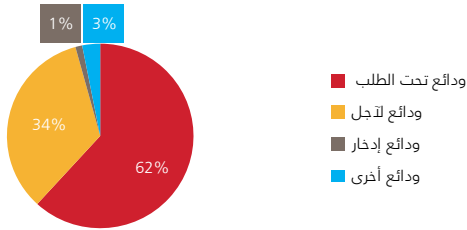
نمو الودائع النصف الأول 2016 مقارنة بنمو النصف الأول 2015



الحصة السوقية من الودائع — النصف الأول



هيكل الودائع في القطاع — النصف الأول 2016



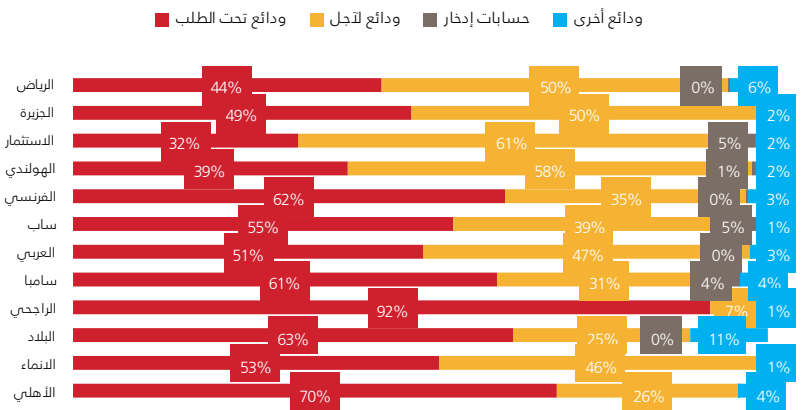
الودائع

تراجعت الودائع المصرفية في البنوك السعودية بنهاية النصف الأول من عام 2016 على أساس سنوي ليبلغ 2.5% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق، حيث بلغت 1,662 مليار ريال. واستحوذت أربعة مصارف على 54.7% من إجمالي الودائع، حيث استحوذ البنك الأهلي على 18.9% من مجموع الودائع، ومصرف الراجحي على 16.3%، بينما حاز ساميا والرياض على 10.4% و9.9% على التوالي من وداائع السوق.

يهكل الودائع في السوق السعودية كان كالتالي: الودائع تحت الطلب انخفضت بـ 12% لتبلغ بنهاية النصف الأول من هذا العام 1,027 مليار ريال وتمثل 61.8% من إجمالي الودائع مقارنة بـ 68.5% في الفترة المقابلة من العام الماضي، الودائع لتأجل سجلت نمواً بـ 22.8% لتصل إلى 563.6 مليون ريال وتمثل 33.9% من إجمالي الودائع مقارنة بـ 26.9% للفترة المقابلة من العام الماضي، بينما تمت الودائع الادخارية بـ 16.3% وانخفضت الودائع الأخرى بـ 15.1%.

استحوذ البنك الأهلي ومصرف الراجحي على 45.6% من الودائع تحت الطلب في السوق، بينما حازت المصارف العشرة الأخرى على 54.4% من الودائع تحت الطلب.

هيكل الودائع لكل مصرف — النصف الأول 2016



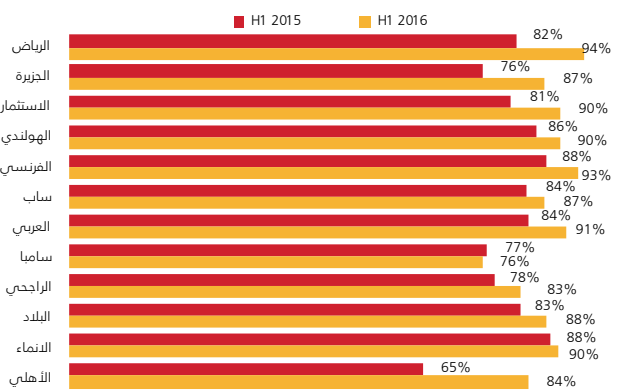
الموجودات

بلغ إجمالي الموجودات في المصارف السعودية 2,224 مليار ريال بنهاية النصف الأول من عام 2016 بنمو بلغ 2.2% مقارنة بالنصف المماثل من العام السابق. مثلت موجودات البنك الأهلي 20.4% من إجمالي موجودات المصارف بينما مثلت موجودات مصرف الراجحي 14.9%، وبلغت موجودات كل من ساميا والرياض 10.5% و10.2% من إجمالي الموجودات على التوالي.

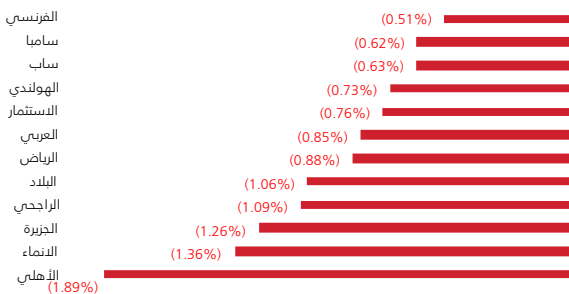
الربحية

انخفض متوسط العائد على حقوق المساهمين بنهاية النصف الأول من هذا العام بنحو 55 نقطة أساس مقارنة بالربع المماثل من العام الماضي ليبلغ 14.07%، كما انخفض معدل هامش العائد للقطاع المصرفي بنحو 94 نقطة أساس حيث بلغ 3.03% بنهاية النصف الأول من هذا العام مقارنة بـ 3.97% للنصف المماثل من العام السابق، وبلغ مضاعف القيمة الدفترية* 1.07 مرة ومضاعف السعر للعائد* 7.95 مرة.

معدل القروض إلى الودائع النصف الأول 2016 مقارنة بالنصف الأول 2015



تغير هامش العائد



* حسب أسعار الإغلاق بتاريخ 28 أغسطس 2016

القوائم المالية المجمعة للمصارف السعودية

النمو	H1 2016	H1 2015	قائمة الدخل المجمعة (مليون ريال)
18.3%	35,722.7	30,190.6	دخل العمولات الخاصة
99.7%	7,357.3	3,684.2	مصاريف العمولات الخاصة
7.0%	28,365.4	26,506.4	صافي دخل العمولات الخاصة
6.7%	2,700.3	2,531.4	صافي دخل تحويل العملات
-0.2%	8,902.3	8,920.2	صافي دخل رسوم الخدمات البنكية
-39.1%	1,890.4	3,105.3	دخل العمليات اخرى
1.9%	41,858.4	41,063.4	إجمالي دخل العمليات
-1.9%	8,409.6	8,571.8	رواتب ومصاريف موظفين
10.0%	1,484.5	1,350.0	مصاريف إيجار
5.2%	3,312.5	3,149.1	مخصص خسائر الائتمان
54.2%	180.9	117.3	مخصص خسائر الاستثمارات
8.2%	3,825.2	3,536.7	الاستهلاكات والاطفاءات
5.1%	1,357.7	1,292.2	مصاريف عامة وادارية
-36.7%	32.8	51.9	مصاريف أخرى
3.0%	18,603.2	18,069.0	إجمالي مصاريف العمليات
1.1%	23,304.8	23,041.4	صافي الدخل
59.5%	67.0	42.0	حقوق الأقلية
0.7%	23,316.2	23,142.7	صافي الدخل المتاح للمساهمين
النمو	H1 2016	H1 2015	قائمة المركز المالي المجمعة (مليون ريال)
-5.3%	165,535.8	174,713.5	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
51.7%	156,404.2	103,106.3	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
8.1%	1,440,172.5	1,332,481.9	التمويل، صافي
-22.2%	393,555.5	505,890.7	الاستثمارات
1.1%	3,328.9	3,292.2	استثمارات طويلة الأجل
9.5%	22,981.5	20,995.3	ممتلكات ومعدات
21.3%	41,845.2	34,507.1	موجودات أخرى
2.2%	2,223,823.6	2,174,987.0	إجمالي الموجودات
79.0%	136,547.8	76,293.8	مستحقات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
-12.0%	1,026,721.7	1,166,940.4	ودائع تحت الطلب
16.3%	19,668.2	16,912.3	ودائع الدخار
22.8%	563,621.6	458,806.3	ودائع لأجل
-15.1%	51,570.7	60,741.5	ودائع أخرى
-2.5%	1,661,582.2	1,703,400.5	ودائع العملاء
-2.1%	41,441.5	42,315.8	مطلوبات طويلة الأجل
14.4%	58,384.8	51,039.6	مطلوبات أخرى
1.3%	1,897,956.4	1,873,049.6	إجمالي المطلوبات
7.9%	325,867.2	301,937.3	حقوق الملكية
2.2%	2,223,823.6	2,174,987.0	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

أهم المؤشرات المالية

المصرف	سعر الإغلاق *	الأسهم المصدرة (بالمليون)	الأسهم الحرة (بالمليون)	صافي الدخل (بالمليون)**	حقوق المساهمين (بالمليون)	القيمة السوقية (بالمليون)	العائد على السهم (بالريال)**	السعر للعائد * السعر / القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	السعر / القيمة الدفترية *	العائد على حقوق المساهمين	كفاية رأس المال الأساسي +	كفاية رأس المال الأساسي
الرياض	10.47	3,000	1,570	4,069	37,798	31,410	1.36	7.72	12.59	0.83	%10.95	%16.22	%18.40
الجزيرة	11.63	400	355	723	7,811	4,652	1.81	6.43	19.52	0.59	%11.81	%14.40	%18.77
الاستثمار	11.15	700	405	1,111	11,851	7,805	1.59	7.03	16.92	0.65	%9.33	%13.80	%16.82
الهولندي	10.45	1,143	315	1,996	12,746	11,945	1.75	5.99	11.15	0.93	%16.72	%12.37	%16.39
الفرنسي	20.89	1,205	648	4,096	28,641	25,180	3.40	6.15	23.76	0.87	%14.48	%15.10	%17.17
ساب	17.53	1,500	488	4,371	29,802	26,295	2.91	6.02	19.86	0.88	%15.32	%15.70	%17.76
العربي	16.40	1,000	486	2,926	22,308	16,400	2.93	5.61	22.3	0.73	%13.36	%13.68	%15.44
سامبا	18.20	2,000	1,005	5,175	40,137	36,400	2.59	7.03	20.06	0.9	%12.95	%19.44	%20.04
الراجحي	54.92	1,625	1,183	7,739	49,048	89,245	4.76	11.53	30.18	1.81	%16.62	%19.82	%20.93
البلاد	15.16	600	318	766	6,810	9,096	1.28	11.87	11.35	1.33	%11.88	%14.40	%15.51
الإينماء	12.69	1,500	1,110	1,561	18,388	19,035	1.04	12.19	12.25	1.03	%8.60	%19.97	%20.48
الأهلي	34.98	2,000	713	9,189	58,246	69,960	4.60	7.61	29.12	1.2	%17.13	%16.24	%18.36
إجمالي القطاع		16,673	8,597	43,724	323,586	347,423	2.62	7.95	19.4	1.07	%14.07	%16.41	%18.32

* حسب أسعار الإغلاق في 28 أغسطس 2016
** لتذر أربعة أرباع متتالية بالربع الثاني 2016

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية 2016 H1

المساهمة إلى القطاع			مصاريف العمولات الخاصة		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%11.5	%8.0	%186.9	850	296	الرياض
%4.6	%3.8	%142.6	338	139	الجزيرة
%8.9	%8.8	%102.8	656	324	استثمار
%9.1	%7.0	%160.7	672	258	الهولندي
%9.5	%10.2	%86.2	696	374	الفرنسي
%8.0	%7.3	%118.8	586	268	ساب
%9.0	%6.4	%179.2	660	236	العربي
%7.1	%5.9	%140.9	523	217	سامبا
%3.5	%4.4	%61.9	260	161	الراجحي
%2.1	%0.7	%516.1	155	25	البلاد
%4.3	%3.3	%164.0	319	121	الانماء
%22.3	%34.3	%29.8	1,642	1,265	الأهلي
%100.0	%100.0	%99.7	7,357	3,684	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			دخل العمولات الخاصة		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%9.7	%9.5	%21.1	3,477	2,871	الرياض
%3.1	%3.1	%16.4	1,093	939	الجزيرة
%4.2	%3.9	%25.7	1,490	1,185	استثمار
%5.3	%4.5	%38.3	1,878	1,357	الهولندي
%7.8	%7.8	%19.0	2,800	2,353	الفرنسي
%8.1	%7.8	%21.9	2,885	2,366	ساب
%7.6	%7.2	%23.9	2,707	2,186	العربي
%8.7	%8.3	%24.2	3,114	2,508	سامبا
%15.7	%17.0	%8.8	5,591	5,138	الراجحي
%2.3	%1.9	%42.1	829	584	البلاد
%4.2	%4.2	%17.1	1,500	1,281	الانماء
%23.4	%24.6	%12.6	8,359	7,421	الأهلي
%100.0	%100.0	%18.3	35,723	30,191	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي دخل الرسوم والخدمات المصرفية		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%9.3	%10.9	(%15.2)	828	976	الرياض
%3.7	%3.9	(%5.7)	329	349	الجزيرة
%2.4	%2.6	(%7.1)	216	233	استثمار
%4.7	%5.4	(%12.5)	422	483	الهولندي
%8.2	%8.0	%2.1	727	712	الفرنسي
%8.5	%9.1	(%7.0)	754	811	ساب
%6.4	%8.2	(%22.2)	567	730	العربي
%9.3	%10.5	(%10.9)	831	933	سامبا
%18.8	%14.7	%27.9	1,677	1,312	الراجحي
%4.7	%4.4	%6.0	417	393	البلاد
%3.4	%3.2	%5.0	304	290	الانماء
%20.6	%19.1	%7.6	1,830	1,700	الأهلي
%100.0	%100.0	(%0.2)	8,902	8,920	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي دخل العمولات الخاصة		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%9.3	%9.7	%2.0	2,627	2,575	الرياض
%2.7	%3.0	(%5.6)	755	800	الجزيرة
%2.9	%3.3	(%3.3)	833	862	استثمار
%4.3	%4.1	%9.7	1,206	1,100	الهولندي
%7.4	%7.5	%6.3	2,104	1,979	الفرنسي
%8.1	%7.9	%9.5	2,299	2,099	ساب
%7.2	%7.4	%5.0	2,048	1,950	العربي
%9.1	%8.6	%13.1	2,591	2,291	سامبا
%18.8	%18.8	%7.1	5,331	4,978	الراجحي
%2.4	%2.1	%20.8	675	558	البلاد
%4.2	%4.4	%1.8	1,181	1,160	الانماء
%23.7	%23.2	%9.1	6,717	6,156	الأهلي
%100.0	%100.0	%7.0	28,365	26,506	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			إجمالي المصاريف		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%9.2	%10.7	(%11.5)	1,710	1,932	الرياض
%4.3	%4.7	(%5.6)	798	846	الجزيرة
%4.0	%3.4	%19.6	737	616	استثمار
%4.4	%4.3	%4.5	813	777	الهولندي
%6.0	%6.1	%0.0	1,107	1,107	الفرنسي
%6.9	%6.8	%5.2	1,285	1,221	ساب
%7.9	%7.9	%3.4	1,468	1,420	العربي
%7.1	%7.3	%0.6	1,319	1,311	سامبا
%19.0	%19.4	%0.8	3,525	3,497	الراجحي
%4.9	%4.2	%19.2	905	759	البلاد
%4.0	%4.8	(%14.7)	736	863	الانماء
%22.6	%20.6	%12.9	4,200	3,720	الأهلي
%100.0	%100.0	%3.0	18,603	18,069	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			إجمالي الإيرادات		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%9.6	%10.3	(%4.8)	4,014	4,216	الرياض
%3.2	%4.4	(%25.2)	1,353	1,809	الجزيرة
%2.9	%3.1	(%6.9)	1,203	1,293	استثمار
%4.5	%4.5	%0.5	1,864	1,855	الهولندي
%7.7	%7.7	%1.9	3,230	3,169	الفرنسي
%8.5	%8.3	%4.8	3,557	3,392	ساب
%7.2	%7.3	%0.5	3,021	3,006	العربي
%9.3	%9.6	(%0.7)	3,893	3,922	سامبا
%18.1	%16.9	%9.2	7,595	6,957	الراجحي
%3.0	%2.8	%10.9	1,264	1,140	البلاد
%3.7	%3.8	(%2.1)	1,542	1,575	الانماء
%22.3	%21.3	%6.8	9,322	8,730	الأهلي
%100.0	%100.0	%1.9	41,858	41,063	الإجمالي

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية 2016 H1

المساهمة إلى القطاع			صافي الدخل		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%9.9	%9.9	%0.86	2,320	2,300	الرياض
%2.4	%4.2	(%42.0)	559	963	الجزيرة
%2.3	%3.2	(%29.1)	531	749	استثمار
%4.5	%4.7	(%2.5)	1,051	1,078	الهولندي
%9.1	%8.9	%2.9	2,126	2,066	الفرنسي
%9.8	%9.7	%1.8	2,293	2,252	ساب
%6.7	%6.9	(%2.4)	1,567	1,606	العربي
%11.0	%11.3	(%1.5)	2,572	2,610	ساميا
%17.5	%15.0	%17.6	4,069	3,460	الراجحي
%1.5	%1.6	(%5.8)	358	381	البلاد
%3.4	%3.1	%12.9	800	709	الانماء
%21.7	%21.5	%2.0	5,068.36	4,968	الأهلي
%100.0	%100.0	%0.7	23,316	23,143	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع الشركات		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%14.3	%18.6	(%30.6)	1,221	1,760	الرياض
%0.4	%1.6	(%79.5)	30	147	الجزيرة
%2.9	%4.4	(%40.9)	246	415	استثمار
%9.2	%7.4	%11.3	785	706	الهولندي
%14.4	%12.4	%4.2	1,223	1,174	الفرنسي
%13.5	%10.9	%11.5	1,154	1,035	ساب
%7.6	%7.8	(%12.6)	646	739	العربي
%12.6	%11.3	%0.4	1,077	1,073	ساميا
%1.1	%2.2	(%56.5)	90	207	الراجحي
%2.3	%2.2	(%6.5)	195	208	البلاد
%5.5	%4.3	%17.1	472	403	الانماء
%16.2	%17.1	(%14.6)	1,382	1,619	الأهلي
%100.0	%100.0	(%10.2)	8,522	9,487	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع التجزئة		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%10.3	%6.4	%114.5	761	355	الرياض
%1.4	%1.0-	(%276.2)	100	57-	الجزيرة
%1.9	%2.1	%23.3	142	115	استثمار
%3.3	%3.4	%32.1	247	187	الهولندي
%2.5	%3.9	(%14.5)	186	218	الفرنسي
%5.8	%8.2	(%6.2)	427	455	ساب
%2.4	%6.1	(%46.5)	180	337	العربي
%5.4	%4.0	%81.5	399	220	ساميا
%39.2	%44.1	%18.7	2,901	2,444	الراجحي
%0.4	%0.9	(%35.3)	33	51	البلاد
%1.9	%2.6	%1.3	143	141	الانماء
%25.4	%19.3	%75.7	1,880	1,070	الأهلي
%100.0	%100.0	%33.7	7,399	5,535	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع الوساطة والاستثمار		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%8.3	%9.3	(%33.8)	77	116	الرياض
%3.2	%8.2	(%71.2)	29	102	الجزيرة
%0.2	%2.4	(%94.7)	2	30	استثمار
%1.2	%1.5	(%37.8)	11	18	الهولندي
%6.0	%6.9	(%36.0)	55	86	الفرنسي
%2.3	%6.5	(%73.7)	21	81	ساب
%2.6	%2.9	(%34.8)	24	36	العربي
%29.3	%24.6	(%11.9)	270	307	ساميا
%25.5	%20.0	(%6.0)	235	250	الراجحي
%1.2	%1.4	(%37.3)	11	18	البلاد
%5.3	%2.6	%51.2	49	32	الانماء
%14.9	%13.6	(%19.0)	138	170	الأهلي
%100.0	%100.0	(%26.1)	921	1,246	الإجمالي

المساهمة إلى:			صافي الدخل لقطاع الخزينة		
صافي دخل القطاع	صافي دخل المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%7.0	%8.2	(%18.5)	443	544	الرياض
%3.9	%3.6	%5.2	249	237	الجزيرة
%3.4	%3.0	%7.4	213	198	استثمار
%0.1	%2.5	(%95.4)	8	167	الهولندي
%10.4	%8.8	%12.4	661	589	الفرنسي
%10.9	%10.2	%1.5	691	681	ساب
%9.2	%5.9	%48.5	582	392	العربي
%13.1	%15.2	(%18.1)	829	1,012	ساميا
%13.3	%8.4	%50.8	844	560	الراجحي
%1.5	%0.8	%66.1	92	55	البلاد
%2.1	%2.0	%3.1	136	132	الانماء
%25.0	%31.4	(%24.2)	1,585	2,091	الأهلي
%100.0	%100.0	(%4.9)	6,334	6,658	الإجمالي

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية 2016 H1

المساهمة إلى:		إيرادات قطاع الشركات			
إيرادات القطاع	إيرادات المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%11.8	%38.5	(%15.5)	1,544	1,827	الرياض
%1.8	%17.1	(%29.3)	231	327	الجزيرة
%3.4	%37.1	(%21.2)	446	566	استثمار
%8.2	%57.3	%0.5	1,067	1,062	الهولندي
%12.0	%48.5	%2.0	1,567	1,535	الفرنسي
%12.5	%45.7	%9.5	1,626	1,484	ساب
%8.1	%34.8	(%8.1)	1,052	1,145	العربي
%10.7	%36.0	(%0.8)	1,401	1,412	سامبا
%6.1	%10.5	(%10.5)	795	889	الراجحي
%3.0	%31.4	%12.0	396	354	البلاد
%5.2	%43.7	(%4.7)	674	707	الانماء
%17.2	%24.1	%8.0	2,243	2,076	الأهلي
%100.0	%31.2	(%2.5)	13,043	13,384	الإجمالي

المساهمة إلى:		إيرادات قطاع التجزئة			
إيرادات القطاع	إيرادات المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%7.1	%31.7	(%3.0)	1,272	1,311	الرياض
%2.8	%36.7	%15.1	497	432	الجزيرة
%3.0	%45.2	%33.8	544	406	استثمار
%3.9	%37.9	%31.7	706	536	الهولندي
%4.3	%23.7	%3.3	765	741	الفرنسي
%6.5	%32.7	(%0.2)	1,164	1,167	ساب
%6.1	%36.0	(%11.0)	1,088	1,223	العربي
%6.9	%31.6	%21.5	1,231	1,013	سامبا
%31.0	%73.1	%7.7	5,550	5,151	الراجحي
%3.6	%51.1	%4.7	646	617	البلاد
%3.1	%35.7	%7.5	551	513	الانماء
%21.6	%41.5	%30.1	3,866	2,972	الأهلي
%100.0	%42.7	%11.2	17,881	16,081	الإجمالي

المساهمة إلى:		إيرادات قطاع الوساطة والاستثمار			
إيرادات القطاع	إيرادات المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%9.1	%3.8	(%22.1)	153	197	الرياض
%6.3	%7.8	(%42.6)	105	183	الجزيرة
%2.6	%3.6	(%41.5)	43	74	استثمار
%1.9	%1.7	(%24.4)	32	43	الهولندي
%8.9	%4.6	(%20.4)	149	187	الفرنسي
-	-	-	-	-	ساب
%4.2	%2.3	(%7.6)	70	76	العربي
%21.9	%9.4	(%9.0)	368	404	سامبا
%19.6	%4.3	%0.3	329	328	الراجحي
%2.2	%3.0	(%5.9)	38	40	البلاد
%5.0	%5.5	%23.5	84	68	الانماء
%18.3	%3.3	(%12.3)	307	350	الأهلي
%100.0	%4.0	(%13.9)	1,678	1,949	الإجمالي

المساهمة إلى:		إيرادات قطاع الخزينة			
إيرادات القطاع	إيرادات المصرف	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%7.0	%12.8	(%11.2)	513	578	الرياض
%5.0	%26.9	%12.2	364	324	الجزيرة
%4.1	%25.1	%11.1	302	272	استثمار
%0.8	%3.1	(%72.7)	59	215	الهولندي
%10.2	%23.2	%6.1	749	705	الفرنسي
%10.4	%21.6	%3.4	767	741	ساب
%8.8	%21.4	%46.6	645	440	العربي
%12.2	%22.9	(%18.3)	893	1,093	سامبا
%12.5	%12.1	%56.2	921	589	الراجحي
%1.7	%9.7	%52.0	123	81	البلاد
%3.2	%15.1	(%18.9)	233	287	الانماء
%24.2	%19.1	(%20.4)	1,781	2,238	الأهلي
%100.0	%17.6	(%2.9)	7,348	7,564	الإجمالي

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية 2016 H1

مساهمة إيرادات القطاعات التشغيلية إلى إجمالي إيرادات كل مصرف H1 2016

المصرف	التجزئة	الشركات	الخبزينة	الوساطة	أخرى	الإجمالي
الرياض	%31.7	%38.5	%12.8	%3.8	%13.2	%100
الجزيرة	%36.7	%17.1	%26.9	%7.8	%11.5	%100
استثمار	%45.2	%37.1	%25.1	%3.6	%10.9-	%100
الهولندي	%37.9	%57.3	%3.1	%1.7	%0.0	%100
الفرنسي	%23.7	%48.5	%23.2	%4.6	%0.0	%100
ساب	%32.7	%45.7	%21.6	%0.0	%0.0	%100
العربي	%36.0	%34.8	%21.4	%2.3	%5.5	%100
ساميا	%31.6	%36.0	%22.9	%9.4	%0.0	%100
الراجحي	%73.1	%10.5	%12.1	%4.3	%0.0	%100
البلاد	%51.1	%31.4	%9.7	%3.0	%4.9	%100
الانماء	%35.7	%43.7	%15.1	%5.5	%0.0	%100
الأهلي	%41.5	%24.1	%19.1	%3.3	%12.1	%100
الإجمالي	%42.7	%31.2	%17.6	%4.0	%4.6	%100.0

مساهمة صافي دخل القطاعات التشغيلية إلى صافي دخل كل مصرف H1 2016

المصرف	التجزئة	الشركات	الخبزينة	الوساطة	أخرى	الإجمالي
الرياض	%32.8	%52.6	%19.1	%3.3	%7.9-	%100
الجزيرة	%18.0	%5.4	%44.6	%5.2	%26.8	%100
استثمار	%20.2	%35.0	%30.3	%0.2	%18.9	%105
الهولندي	%23.5	%74.7	%0.7	%1.1	%0.0	%100
الفرنسي	%8.8	%57.5	%31.1	%2.6	%0.0	%100
ساب	%18.6	%50.3	%30.1	%0.9	%0.0	%100
العربي	%11.5	%41.2	%37.1	%1.5	%8.6	%100
ساميا	%15.5	%41.9	%32.2	%10.5	%0.1-	%100
الراجحي	%71.3	%2.2	%20.7	%5.8	%0.0	%100
البلاد	%9.2	%54.3	%25.7	%3.2	%7.6	%100
الانماء	%17.9	%59.0	%17.0	%6.1	%0.0	%100
الأهلي	%37.1	%27.3	%31.3	%2.7	%1.6	%100
الإجمالي	%31.5	%36.3	%27.0	%3.9	%1.3	%100

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية 2016 H1

المساهمة إلى القطاع			القروض غير العاملة		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%8.7	%8.0	%16.0	1,387	1,196	الرياض
%2.3	%2.9	(%12.7)	375	429	الجزيرة
%2.9	%2.9	%9.3	468	428	استثمار
%5.7	%5.8	%5.5	910	863	الهولندي
%6.9	%7.2	%3.1	1,105	1,072	الفرنسي
%9.7	%10.1	%2.7	1,548	1,508	ساب
%5.6	%7.9	(%22.9)	905	1,174	العربي
%7.7	%11.0	(%24.8)	1,238	1,646	سامبا
%20.5	%18.0	%22.7	3,291	2,682	الراجحي
%3.3	%3.3	%4.6	522	499	البلاد
%2.8	%2.6	%16.7	450	386	الانماء
%23.9	%20.3	%26.8	3,834	3,024	الأهلي
%100.0	%100.0	%7.6	16,034	14,906	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي القروض		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%10.7	%10.3	%12.8	154,667	137,102	الرياض
%3.1	%3.2	%4.3	44,212	42,401	الجزيرة
%4.3	%4.3	%7.1	61,251	57,174	استثمار
%5.4	%5.4	%9.0	77,900	71,466	الهولندي
%9.0	%9.4	%3.7	129,637	125,038	الفرنسي
%9.1	%9.5	%3.3	131,101	126,958	ساب
%8.2	%8.4	%5.7	117,877	111,490	العربي
%9.1	%9.8	(%0.0)	130,820	130,882	سامبا
%15.6	%15.8	%6.6	224,523	210,621	الراجحي
%2.6	%2.4	%16.6	36,930	31,683	البلاد
%4.6	%4.0	%24.5	66,488	53,386	الانماء
%18.4	%17.6	%13.0	264,766	234,282	الأهلي
%100.0	%100.0	%8.1	1,440,173	1,332,482	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			قروض الأفراد		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%8.4	%9.2	(%0.7)	38,709	39,000	الرياض
%3.8	%3.7	%10.3	17,388	15,769	الجزيرة
%3.4	%2.9	%30.6	15,835	12,121	استثمار
%4.1	%3.2	%40.7	18,998	13,500	الهولندي
%2.4	%2.3	%13.9	11,150	9,792	الفرنسي
%5.8	%6.2	%1.9	26,864	26,353	ساب
%6.0	%6.3	%3.9	27,542	26,515	العربي
%4.4	%4.8	%0.4	20,418	20,336	سامبا
%36.0	%37.2	%5.1	165,527	157,445	الراجحي
%2.7	%2.6	%13.4	12,610	11,116	البلاد
%3.1	%3.0	%12.1	14,259	12,722	الانماء
%19.6	%18.5	%14.8	90,032	78,429	الأهلي
%100	%100.0	%8.6	459,333	423,098	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			قروض الشركات		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%11.7	%10.7	%18.0	116,678	98,849	الرياض
%2.7	%2.9	%0.4	27,077	26,978	الجزيرة
%4.6	%4.9	%1.1	45,940	45,420	استثمار
%6.0	%6.4	%1.7	59,520	58,537	الهولندي
%12.1	%12.6	%2.8	119,762	116,473	الفرنسي
%10.6	%11.0	%3.7	105,258	101,490	ساب
%9.3	%9.4	%6.6	92,032	86,351	العربي
%11.2	%12.1	(%0.3)	111,211	111,569	سامبا
%6.3	%6.1	%11.3	62,118	55,789	الراجحي
%2.5	%2.3	%18.3	24,773	20,938	البلاد
%5.3	%4.5	%27.9	52,567	41,085	الانماء
%17.8	%17.1	%11.8	176,463	157,817	الأهلي
%100.0	%100.0	%7.8	993,399	921,296	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			إجمالي الموجودات		
H1 2016	H 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
10.2%	10.2%	2.4%	227,776	222,484	الرياض
3.1%	3.1%	1.1%	68,352	67,630	الجزيرة
4.3%	4.3%	3.8%	96,055	92,509	استثمار
4.9%	4.7%	6.2%	108,635	102,273	الهولندي
8.7%	8.5%	4.3%	193,912	185,950	الفرنسي
8.6%	8.8%	(0.2%)	191,871	192,328	ساب
7.5%	7.7%	0.1%	166,578	166,425	العربي
10.5%	10.4%	3.6%	233,992	225,930	سامبا
14.9%	15.0%	1.3%	331,381	327,070	الراجحي
2.4%	2.3%	10.7%	54,413	49,143	البلاد
4.4%	3.8%	20.0%	98,186	81,839	الانماء
20.4%	21.2%	(1.9%)	452,672	461,406	الأهلي
100.0%	100.0%	2.2%	2,223,824	2,174,987	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			صافي الاستثمارات		
H1 2016	H 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
%10.9	%9.4	(%9.9)	42,787	47,475	الرياض
%4.2	%2.3	%42.5	16,434	11,530	الجزيرة
%5.2	%4.8	(%15.4)	20,460	24,182	استثمار
%5.3	%4.1	%1.3	20,816	20,551	الهولندي
%6.1	%7.8	(%39.8)	23,889	39,707	الفرنسي
%7.1	%8.8	(%37.0)	28,129	44,617	ساب
%5.9	%6.7	(%32.0)	23,037	33,866	العربي
%14.9	%12.1	(%4.4)	58,654	61,346	سامبا
%9.1	%12.0	(%40.7)	35,922	60,556	الراجحي
%0.8	%0.5	%27.3	2,993	2,351	البلاد
%1.5	%1.7	(%33.4)	5,708	8,568	الانماء
%29.2	%29.9	(%24.1)	114,728	151,142	الأهلي
%100.0	%100.0	(%22.2)	393,555	505,891	الإجمالي

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية H1 2016

المساهمة إلى القطاع			مخصصات الائتمان		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
5.7%	14.1%	(57.1%)	190	443	الرياض
1.8%	3.3%	(44.5%)	58	105	الجزيرة
5.3%	2.2%	155.1%	176	69	استثمار
5.7%	6.2%	(3.1%)	188	194	الهولندي
2.4%	2.5%	(2.3%)	78	80	الفرنسي
7.5%	7.3%	8.6%	248	229	ساب
9.7%	8.7%	17.9%	322	273	العربي
2.5%	2.4%	8.7%	83	76	سامبا
33.0%	31.4%	10.5%	1,093	989	الراجحي
3.3%	1.4%	143.9%	110	45	البلاد
1.1%	4.7%	(74.5%)	38	148	الانماء
22.0%	15.8%	46.4%	728	497	الأهلي
100.0%	100.0%	5.2%	3,312	3,149	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			مخصصات الائتمان للشركات		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
9.0%	6.8%	74.6%	140	80	الرياض
3.6%	0.0%	-	56	0	الجزيرة
5.3%	5.0%	39.5%	82	59	استثمار
5.3%	13.1%	(46.5%)	82	153	الهولندي
3.2%	6.9%	(39.4%)	49	81	الفرنسي
7.4%	9.8%	(0.3%)	114	115	ساب
8.9%	11.5%	2.7%	138	134	العربي
1.6%	2.6%	(20.2%)	24	30	سامبا
34.7%	44.1%	4.6%	539	515	الراجحي
5.2%	0.9%	676.4%	80	10	البلاد
0.8%	11.2%	(90.1%)	13	131	الانماء
15.1%	-	-	235	-139	الأهلي
100.0%	100.0%	32.7%	1,553	1,170	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع			مخصصات الائتمان للأفراد		
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
3.6%	32.7%	(90.4%)	50	523	الرياض
0.2%	-	-	2	-105	الجزيرة
6.7%	0.6%	817.6%	94	10	استثمار
7.6%	2.6%	160.0%	106	41	الهولندي
2.1%	-	-	29	-1	الفرنسي
9.6%	7.1%	17.5%	134	114	ساب
13.2%	8.7%	32.6%	184	139	العربي
4.2%	4.8%	(23.2%)	59	76	سامبا
39.6%	29.6%	16.8%	554	474	الراجحي
2.1%	2.2%	(13.9%)	30	35	البلاد
1.8%	1.1%	39.9%	25	18	الانماء
9.4%	17.3%	(52.3%)	132	277	الأهلي
100.0%	100.0%	(12.6%)	1,399	1,600	الإجمالي

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية H1 2016

القروض إلى إجمالي الودائع				المساهمة إلى القطاع				ودائع العملاء							
النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف	H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف	H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	المصرف
12.22%	94.3%	82.1%	الرياض	9.9%	9.8%	(1.8%)	164,043	167,075	الرياض	9.9%	9.8%	(1.8%)	164,043	167,075	الرياض
11.38%	87.2%	75.8%	الجزيرة	3.1%	3.3%	(9.3%)	50,730	55,962	الجزيرة	3.1%	3.3%	(9.3%)	50,730	55,962	الجزيرة
8.84%	90.0%	81.1%	استثمار	4.1%	4.1%	(3.4%)	68,087	70,477	استثمار	4.1%	4.1%	(3.4%)	68,087	70,477	استثمار
4.63%	90.1%	85.5%	الهولندي	5.2%	4.9%	3.4%	86,414	83,563	الهولندي	5.2%	4.9%	3.4%	86,414	83,563	الهولندي
5.73%	93.4%	87.7%	الفرنسي	8.4%	8.4%	(2.7%)	138,810	142,631	الفرنسي	8.4%	8.4%	(2.7%)	138,810	142,631	الفرنسي
3.22%	87.2%	84.0%	ساب	9.0%	8.9%	(0.6%)	150,269	151,103	ساب	9.0%	8.9%	(0.6%)	150,269	151,103	ساب
7.07%	91.3%	84.2%	العربي	7.8%	7.8%	(2.5%)	129,159	132,417	العربي	7.8%	7.8%	(2.5%)	129,159	132,417	العربي
(0.59%)	76.00%	76.6%	ساميا	10.4%	10.0%	0.7%	172,121	170,881	ساميا	10.4%	10.0%	0.7%	172,121	170,881	ساميا
4.69%	82.9%	78.2%	الراجحي	16.3%	15.8%	0.6%	270,958	269,424	الراجحي	16.3%	15.8%	0.6%	270,958	269,424	الراجحي
4.96%	87.7%	82.7%	البلاد	2.5%	2.2%	10.0%	42,118	38,302	البلاد	2.5%	2.2%	10.0%	42,118	38,302	البلاد
1.54%	89.6%	88.1%	الانماء	4.5%	3.6%	22.4%	74,166	60,589	الانماء	4.5%	3.6%	22.4%	74,166	60,589	الانماء
19.23%	84.1%	64.9%	الأهلي	18.9%	21.2%	(12.8%)	314,708	360,977	الأهلي	18.9%	21.2%	(12.8%)	314,708	360,977	الأهلي
8.45%	86.7%	78.2%	الإجمالي	100.0%	100.0%	(2.5%)	1,661,582	1,703,400	الإجمالي	100.0%	100.0%	(2.5%)	1,661,582	1,703,400	الإجمالي

توزيع الودائع												
الودائع لتأجل				حسابات الادخار				حسابات تحت الطلب				المصرف
المساهمة إلى القطاع	النمو	H1 2016	H1 2015	المساهمة إلى القطاع	النمو	H1 2016	H1 2015	المساهمة إلى القطاع	النمو	H1 2016	H1 2015	
14.5%	30.2%	81,969	62,962	1.6%	(11.5%)	306	346	7.1%	(22.0%)	72,736	93,248	الرياض
4.5%	(10.4%)	25,190	28,113	-	-	-	-	2.4%	(7.3%)	24,664	26,592	الجزيرة
7.4%	(11.5%)	41,805	47,250	16.0%	261.3%	3,138	869	2.1%	4.2%	22,010	21,132	استثمار
8.9%	2.9%	50,310	48,871	2.3%	(1.6%)	448	455	3.3%	3.4%	34,072	32,940	الهولندي
8.5%	52.0%	47,933	31,535	2.6%	5.2%	502	478	8.4%	(19.1%)	86,324	106,665	الفرنسي
10.3%	36.8%	58,277	42,607	39.5%	1.3%	7,771	7,669	8.0%	(15.9%)	82,388	98,008	ساب
10.7%	16.1%	60,407	52,051	0.4%	(28.6%)	82	114	6.4%	(13.5%)	65,321	75,482	العربي
9.4%	30.5%	52,852	40,515	36.9%	6.5%	7,263	6,823	10.2%	(9.3%)	104,970	115,797	ساميا
3.3%	58.8%	18,422	11,601	-	-	-	-	24.2%	(1.7%)	248,864	253,235	الراجحي
1.9%	146.7%	10,640	4,312	-	-	-	-	2.6%	(10.1%)	26,720	29,713	البلاد
6.1%	46.5%	34,336	23,438	-	-	-	-	3.8%	7.5%	39,110	36,393	الانماء
14.5%	24.3%	81,482	65,550	0.8%	(0.3%)	158	159	21.4%	(21.0%)	219,543	277,735	الأهلي
100.0%	22.8%	563,622	458,806	100.0%	16.3%	19,668	16,912	100.0%	(12.0%)	1,026,722	1,166,940	الإجمالي

المساهمة إلى القطاع				إجمالي حقوق المساهمين			
H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015	النمو	H1 2016	H1 2015
11.6%	12.1%	3.4%	37,798	36,558	3.4%	37,798	36,558
2.4%	2.4%	9.3%	7,811	7,144	9.3%	7,811	7,144
3.6%	4.0%	(1.0%)	11,851	11,968	(1.0%)	11,851	11,968
3.9%	3.7%	14.5%	12,746	11,127	14.5%	12,746	11,127
8.8%	9.3%	2.5%	28,641	27,950	2.5%	28,641	27,950
9.1%	9.0%	9.4%	29,802	27,252	9.4%	29,802	27,252
7.1%	7.1%	7.5%	23,023	21,419	7.5%	23,023	21,419
12.3%	13.2%	0.8%	40,244	39,917	0.8%	40,244	39,917
15.1%	14.6%	11.2%	49,048	44,097	11.2%	49,048	44,097
2.1%	2.0%	11.8%	6,810	6,090	11.8%	6,810	6,090
5.6%	5.9%	2.7%	18,388	17,906	2.7%	18,388	17,906
18.3%	16.7%	18.2%	59,704	50,508	18.2%	59,704	50,508
100.0%	100.0%	7.9%	325,867	301,937	7.9%	325,867	301,937

جميع الأرقام بالمليون ريال ما لم يذكر خلاف ذلك

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية H1 2016

العائد على حقوق المساهمين

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	10.95%	12.6%	(1.7%)
الجزيرة	11.81%	18.4%	(6.6%)
استثمار	9.33%	13.1%	(3.7%)
الهولندي	16.72%	19.1%	(2.4%)
الفرنسي	14.48%	14.5%	0.0%
ساب	15.32%	16.7%	(1.3%)
العربي	13.36%	14.3%	(1.0%)
ساميا	12.95%	13.5%	(0.6%)
الراجحي	16.62%	15.7%	0.9%
البلاد	11.88%	15.0%	(3.1%)
الانماء	8.60%	7.8%	0.8%
الأهلي	17.13%	18.5%	(1.4%)
الإجمالي	14.07%	14.62%	(0.55%)

العائد على الموجودات

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	1.81%	2.03%	(0.22%)
الجزيرة	1.30%	1.81%	(0.51%)
استثمار	1.18%	1.66%	(0.48%)
الهولندي	1.89%	2.09%	(0.20%)
الفرنسي	2.16%	2.08%	0.08%
ساب	2.28%	2.33%	(0.05%)
العربي	1.75%	1.93%	(0.18%)
ساميا	2.25%	2.33%	(0.08%)
الراجحي	2.35%	2.13%	0.22%
البلاد	1.48%	1.92%	(0.44%)
الانماء	1.73%	1.80%	(0.07%)
الأهلي	2.01%	1.93%	0.08%
الإجمالي	1.99%	2.09%	(0.092%)

النقدية إلى إجمالي الودائع

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	16.1%	20.4%	(4.3%)
الجزيرة	12.2%	21.7%	(9.6%)
استثمار	15.2%	10.4%	4.8%
الهولندي	8.6%	9.8%	(1.2%)
الفرنسي	25.7%	11.2%	14.5%
ساب	19.0%	10.9%	8.2%
العربي	15.2%	12.8%	2.4%
ساميا	21.0%	16.1%	4.9%
الراجحي	21.8%	16.8%	5.0%
البلاد	32.1%	36.8%	(4.6%)
الانماء	30.8%	28.1%	2.6%
الأهلي	17.8%	17.4%	0.4%
الإجمالي	19.4%	16.3%	3.07%

الودائع تحت الطلب إلى حقوق الملكية (مرة)

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	1.92	2.55	(62.6%)
الجزيرة	3.16	3.72	(56.5%)
استثمار	1.86	1.77	9.2%
الهولندي	2.67	2.96	(28.7%)
الفرنسي	3.01	3.82	(80.2%)
ساب	2.76	3.60	(83.2%)
العربي	2.84	3.52	(68.7%)
ساميا	2.61	2.90	(29.3%)
الراجحي	5.07	5.74	(66.9%)
البلاد	3.92	4.88	(95.5%)
الانماء	2.13	2.03	9.5%
الأهلي	3.68	5.50	(182.2%)
الإجمالي	3.15	3.86	(71.4%)

النقدية إلى الودائع الجارية

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	36%	36%	(0.2%)
الجزيرة	25%	46%	(20.7%)
استثمار	47%	35%	12.3%
الهولندي	22%	25%	(3.0%)
الفرنسي	41%	15%	26.4%
ساب	35%	17%	18.0%
العربي	30%	23%	7.6%
ساميا	34%	24%	10.7%
الراجحي	24%	18%	5.9%
البلاد	51%	47%	3.2%
الانماء	58%	47%	11.5%
الأهلي	26%	23%	2.9%
الإجمالي	31%	24%	7.55%

النقدية إلى إجمالي الأصول

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	11.58%	15.28%	(3.71%)
الجزيرة	9.05%	18.00%	(8.95%)
استثمار	10.76%	7.91%	2.85%
الهولندي	6.84%	7.98%	(1.14%)
الفرنسي	18.38%	8.56%	9.81%
ساب	14.92%	8.54%	6.37%
العربي	11.81%	10.22%	1.59%
ساميا	15.42%	12.14%	3.28%
الراجحي	17.84%	13.85%	3.98%
البلاد	24.88%	28.67%	(3.79%)
الانماء	23.23%	20.81%	2.42%
الأهلي	12.40%	13.64%	(1.24%)
الإجمالي	14.5%	12.77%	1.70%

ملخص القوائم المالية للمصارف بنهاية H1 2016

القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	0.88%	0.86%	0.02%
الجزيرة	0.84%	0.99%	(0.16%)
استثمار	0.75%	0.74%	0.01%
الهولندي	1.15%	1.18%	(0.04%)
الفرنسي	0.84%	0.84%	(0.00%)
ساب	1.16%	1.17%	(0.01%)
العربي	0.75%	1.03%	(0.28%)
ساميا	0.93%	1.23%	(0.30%)
الراجحي	1.43%	1.24%	0.18%
البلاد	1.38%	1.53%	(0.16%)
الانماء	0.67%	0.71%	(0.04%)
الأهلي	1.42%	1.26%	0.15%
الإجمالي	1.09%	1.10%	(0.00%)

معدل التغطية (مره)

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	1.52	1.63	(10.6%)
الجزيرة	1.68	1.80	(12.9%)
استثمار	2.12	1.86	26.2%
الهولندي	1.68	1.66	1.6%
الفرنسي	2.16	2.15	1.0%
ساب	1.66	1.59	7.3%
العربي	2.88	2.17	70.4%
ساميا	1.65	1.62	3.1%
الراجحي	1.95	1.97	(2.6%)
البلاد	1.87	1.75	12.2%
الانماء	1.75	2.09	(34.1%)
الأهلي	1.45	1.65	(19.8%)
الإجمالي	1.78	1.80	(1.6%)

المخصصات إلى القروض

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	1.34%	1.40%	(0.05%)
الجزيرة	1.40%	1.79%	(0.39%)
استثمار	1.59%	1.37%	0.22%
الهولندي	1.92%	1.97%	(0.04%)
الفرنسي	1.80%	1.81%	(0.00%)
ساب	1.92%	1.85%	0.07%
العربي	2.16%	2.24%	(0.08%)
ساميا	1.54%	2.00%	(0.46%)
الراجحي	2.78%	2.45%	0.32%
البلاد	2.57%	2.67%	(0.10%)
الانماء	1.17%	1.49%	(0.32%)
الأهلي	2.06%	2.08%	(0.03%)
الإجمالي	1.95%	1.97%	(0.03%)

هامش العائد

المصرف	H1 2016	H1 2015	التغير
الرياض	2.71%	3.59%	(0.88%)
الجزيرة	2.77%	4.03%	(1.26%)
استثمار	2.07%	2.83%	(0.76%)
الهولندي	2.48%	3.21%	(0.73%)
الفرنسي	2.61%	3.13%	(0.51%)
ساب	2.67%	3.29%	(0.6%)
العربي	2.74%	3.59%	(0.9%)
ساميا	2.59%	3.21%	(0.6%)
الراجحي	3.88%	4.98%	(1.1%)
البلاد	3.55%	4.61%	(1.1%)
الانماء	3.45%	4.81%	(1.4%)
الأهلي	3.50%	5.39%	(1.9%)
الإجمالي	3.03%	3.97%	(0.94%)

البلاد المالية

خدمة العملاء

البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com
الإدارة العامة: +966 – 11 – 203 – 9888
الهاتف المجاني: 800 – 116 – 0001

إدارة الأصول

البريد الإلكتروني: abicasset@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9870

إخلاء المسؤولية

بذلت شركة البلاد المالية أقصى جهد للتأكد من أن محتوى المعلومات المذكورة في هذا التقرير صحيحة ودقيقة ومع ذلك فإن شركة البلاد المالية ومديريها وموظفيها لا يقدمون أي ضمانات أو تعهدات صراحة أو ضمناً بشأن محتويات التقرير ولا 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 المالية. 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 سواء 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. تحتفظ شركة البلاد للاستثمار بجميع الحقوق المرتبطة بهذا التقرير

إدارة الأبحاث والمشورة

البريد الإلكتروني: research@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9892
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital/research

إدارة الوساطة

البريد الإلكتروني: abicctu@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9840

المصرفية الاستثمارية

البريد الإلكتروني: investment.banking@albilad-capital.com
هاتف: +966 – 11 – 203 – 9859