

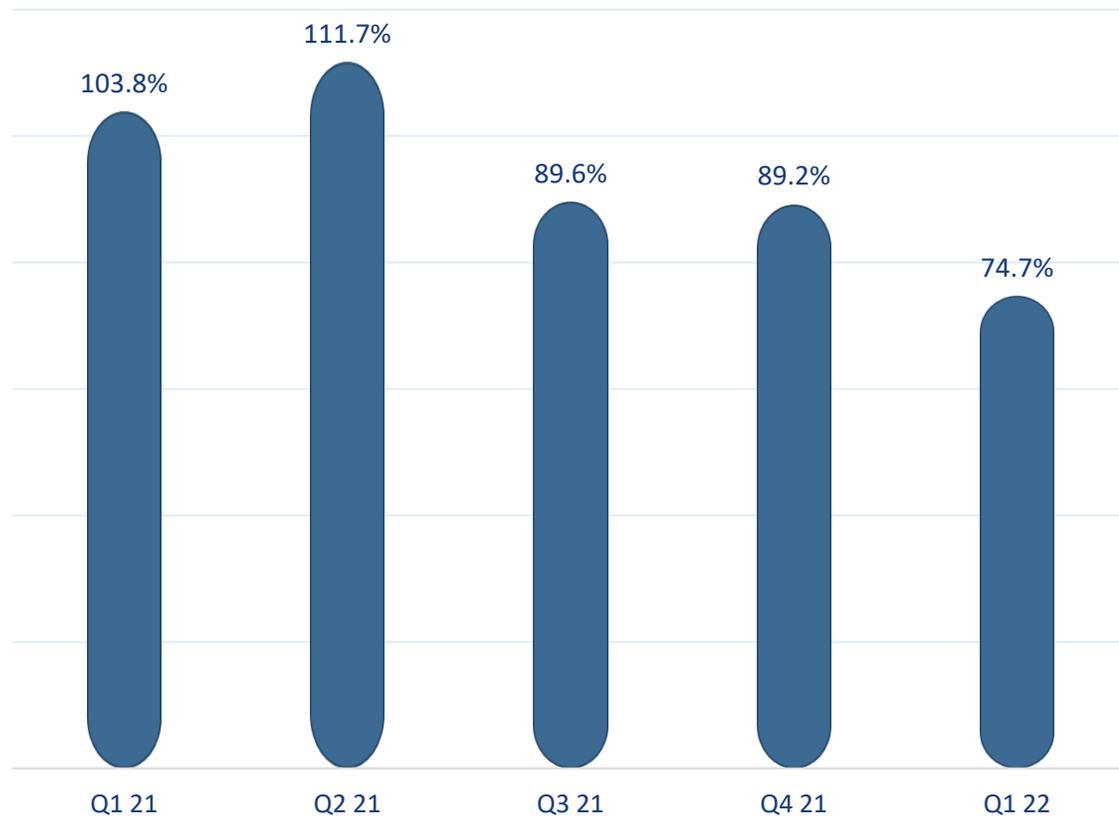


التعقيب على نتائج الريان
للربع الأول 2022

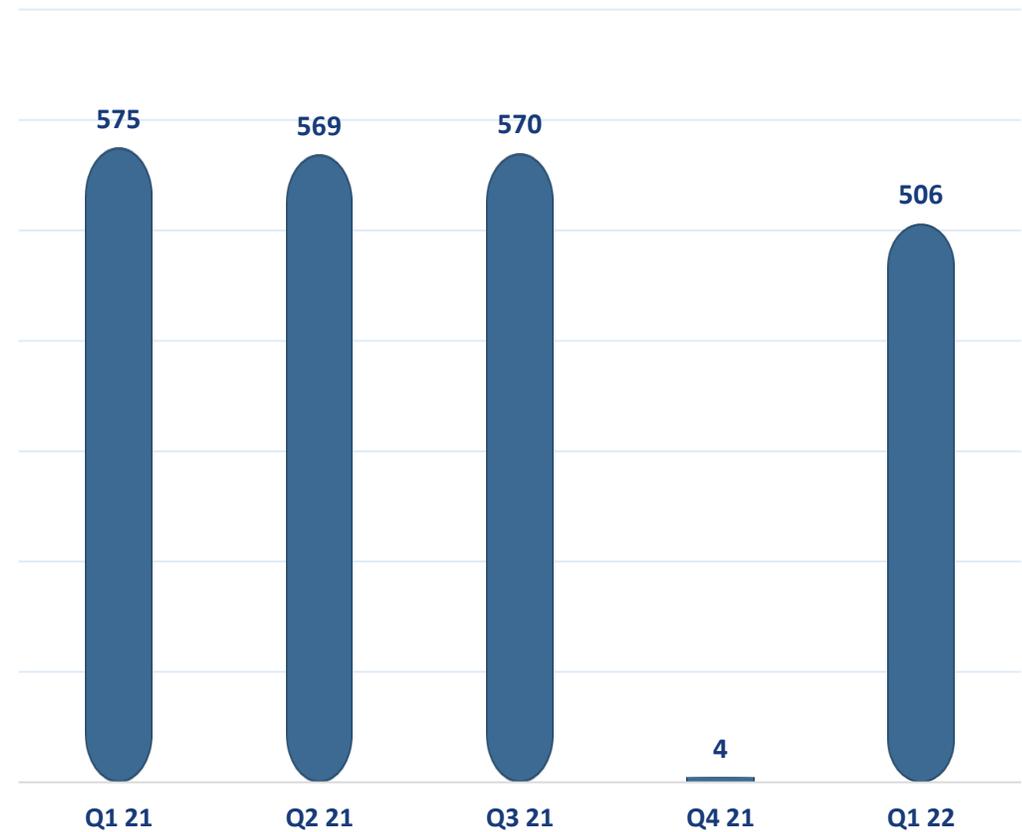
- بلغت أرباح مصرف الريان عن الربع الأول من العام الحالي حوالي 506.21 مليون ريال مقارنة مع 574.40 مليون ريال لنفس الفترة من العام 2021، مسجلة نسبة تراجع بلغت 11.9%، وبلغ عائد السهم 0.054 ريال مقابل 0.077 ريال.
- تراجع الأرباح ناجم عن إرتفاع المصاريف المرتبطة بإتمام عملية الإندماج مع البنك الخليجي ، زيادة المخصصات للديون غير المنتظمة و إرتفاع تكاليف التمويل، حيث صعدت المصاريف بمبلغ 85.62 مليون ريال وبنسبة 89%، معظمها تكاليف موظفين، لتبلغ نسبة المصاريف / الدخل 30.5% مقارنة مع 25.5% نهاية العام 2021 و 18.7% للربع الأول 2021، أي أن عملية الدمج أثرت على نسب الكفاءة للربع الأول من العام الحالي.
- إرتفعت صافي إيرادات أنشطة التمويل والإستثمار(توازي إيراد الفوائد في البنوك التجارية) بمقدار 236.2 مليون ريال وبنسبة 20.4% وذلك كون هذه النتائج تعكس المركز المالي بعد الدمج، حيث بلغت 1,396.4 مليون ريال مقارنة مع 1,160.11 مليون ريال للفترة المماثلة من 2021، الأمر الذي رفع إجمالي الإيرادات إلى 1,557.0 مليون ريال مرتفعة بنسبة 22%.
- فيما يتعلق بمصروف خسائر تدني موجودات التمويل، فقد سجل هذا البند زيادة ملحوظة، وبلغ حوالي 272.0 مليون ريال مقابل 84.3 مليون ريال، الأمر الذي ضغط على الأرباح، وذلك على الرغم من تحسن تقييم الإستثمارات المالية للفترة والتي سجلت إنخفاض بحوالي 9.1 مليون ريال نظير إنخفاض أيضاً بنحو 90.05 مليون ريال لفترة المقارنة، وذلك نتيجة تحسن أسواق الأسهم.
- سجل بند العائد لاصحاب حسابات الإستثمار(يحاكي الفوائد المدفوعة لاصحاب الودائع في البنوك التجارية) إرتفاعاً بمبلغ 102.6 مليون ريال، مما شكل ضغوط إضافية على ربحية الفترة.

- فيما يتعلق بالموجودات التمويلية فقد نمت بنحو 1.1% مقارنة مع نهاية العام و 33.8% مقارنة مع الربع الأول 2021 (قبل الدمج)، تشكل الموجودات المدرة للدخل حوالي 94% من إجمالي الموجودات ، وهي نفس النسبة لنهاية العام الماضي، مقابل 95.1% للربع الأول 2021.
- بلغت نسبة الديون غير المنتظمة نحو 2.25% من إجمالي الموجودات التمويلية مقابل 1.67% نهاية 2021 و 1.05% للربع الأول 2021، حيث إرتفعت الديون غير المنتظمة الى 2807 مليون ريال مقابل 2048 مليون ريال نهاية 2021 و حوالي 966 مليون ريال نهاية الربع الأول 2021، وبلغت نسبة تكلفة المخاطر Cost of risk نحو 1.01% نظير 0.43% للربع الأول 2021.
- فيما يتعلق بالودائع فقد تراجعت بنسبة 5.5% مقارنة مع نهاية العام، وبلغت نسبة الموجودات التمويلية الى الودائع 120.8% مقارنة مع 112.9%. كما إنخفضت نسبة الودائع الجارية والتوفير ذات التكلفة المنخفضة CASA ratio الى 16.5% مقارنة مع 21.5% للربع الأول 2021، الأمر الذي يفسر إرتفاع تكاليف التمويل لدى مصرف الريان.
- تبلغ القيمة الدفترية لمصرف الريان 2.58 ريال ويتداول على مضاعف سعر /قيمة دفترية بنحو 2.11 مرة.
- يتداول السهم على مكرر أرباح 18 مرة تقريباً .

نسبة تغطية المخصصات للديون غير المنتظمة



صافي الأرباح بالمليون ريال



DISCLAIMER:

- The information contained was obtained from various public sources believed to be reliable, but we do not guarantee its accuracy. Wasata Financial Securities makes no representations or warranties (express or implied) regarding the data and information provided and Wasata Financial Securities does not represent that the information content of this document is complete, or free from any error, not misleading, or fit for any particular purpose. This report document provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed constitutes an offer or an invitation to make an offer, to buy or sell any securities or other investment products related to such securities or investments.
- This report document contained is subject to change without prior notice. Wasata assumes no responsibility to update the information in this report document.

إعداد: دائرة المشورة بشأن الأوراق المالية


وساطة
WASATA
للأوراق المالية
FINANCIAL SECURITIES

+974 44498880

ramzi.qasmieh@Wasata.qa