

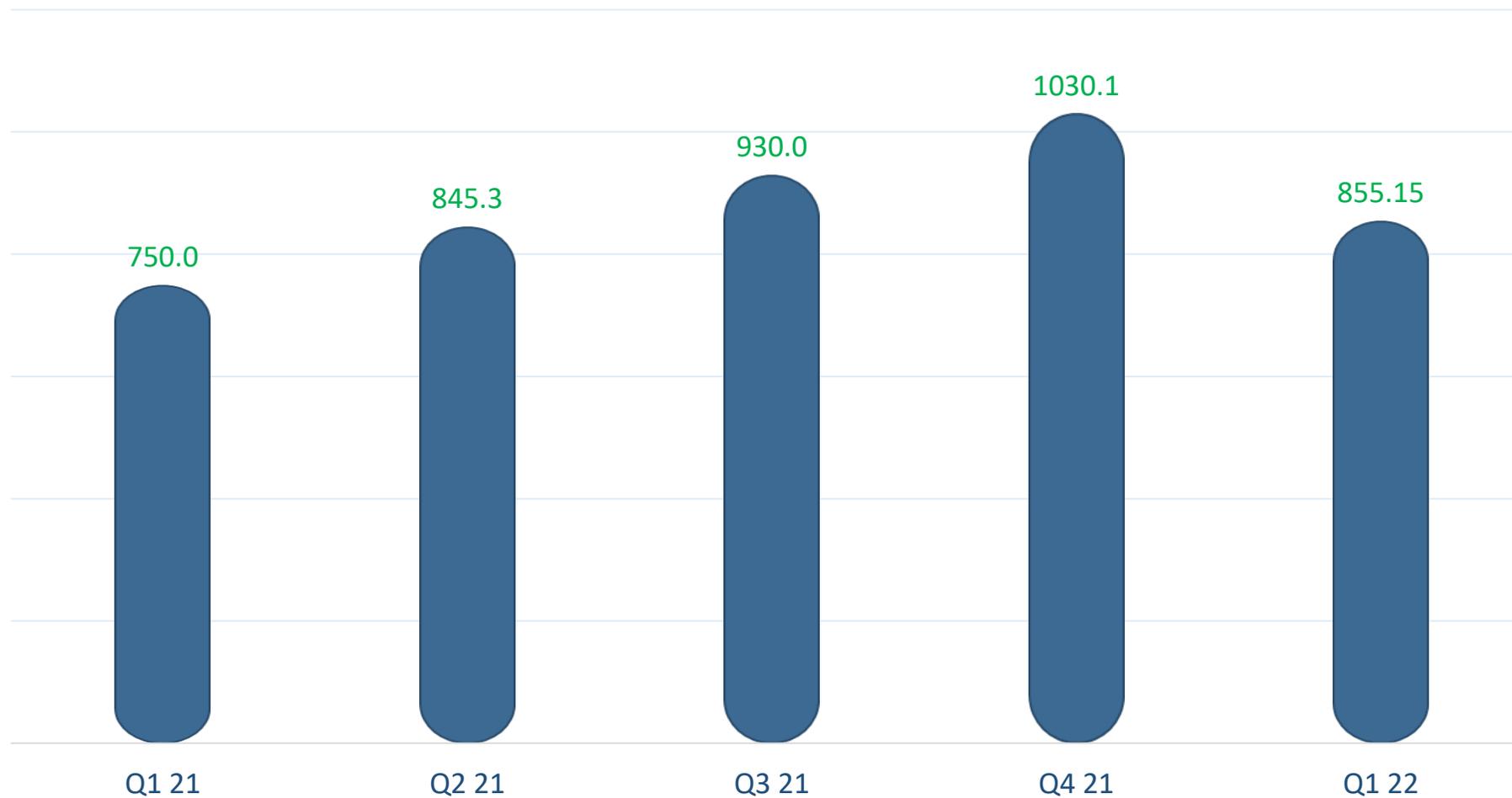


التعقيب على نتائج المصرف
الربع الأول 2022

- نمت أرباح المصرف نهاية الربع الأول من العام بنسبة 14% مقارنة مع الفترة المماثلة من 2021، لتبلغ صافي الأرباح 855.15 مليون ريال مقابل 750.03 مليون ريال، وبلغ عائد السهم من الربح 0.36 ريال نظير 0.32 ريال.
- صعدت صافي إيرادات الأنشطة التمويلية والإستثمارية (المصدر الرئيسي للإيرادات والتي تماثل القروض والسلف بالبنوك التجارية) بمقدار 99 مليون ريال، وبنسبة 5.6%، مما ساهم بشكل رئيسي في دعم نتائج المصرف.
- تحسن إيرادات الأنشطة التمويلية (المصدر الرئيسي للإيراد) نتج عن زيادة صافي الموجودات التمويلية لفترة المقارنة بحوالي 1.94 مليار ريال وبنسبة 1.5%. علماً بأن الموجودات التمويلية تراجعت بنحو 1% عند مقارنتها مع نهاية العام 2021، وذلك نتيجة زيادة المخصصات المقتطعة للخسائر المحتملة بهذا البند بحوالي 516 مليون ريال. كما بلغت نسبة الديون غير العاملة للربع الأول 1.5% من إجمالي الموجودات التمويلية مقارنة مع 1.8% نهاية العام 2021. إلا أن إجمالي الديون غير العاملة سجلت 2003 مليون ريال مقابل 1887 مليون ريال للربع الأول 2021.
- تراجع بنود أرباح العملات الأجنبية بمبلغ 56.4 مليون ريال، و بند إيرادات أخرى بمبلغ 20 مليون ريال و صافي العمولات بمقدار 18 مليون ريال، أدى لامتصاص الزيادة في إيرادات الأنشطة التمويلية والإستثمارية، لتستقر إجمالي الإيرادات عند 2,117 مليون ريال.
- إنخفاض مصروف خسائر الموجودات التمويلية بحوالي 39 مليون ريال، مع فرق رد مخصص الى الإيرادات بمبلغ 40 مليون ريال، ساهم في تعزيز نتائج الفترة.

- فيما يتعلق بالمصاريف فقد إستقرت عند 383.4 مليون ريال، وبلغت نسبة المصاريف / الدخل (تعكس كفاءة الإدارة في ضبط مصاريفها) نحو 17% وهي نفس نسبة الربع الأول من 2021.
- إرتفعت إجمالي الموجودات بنسبة 6.8% مقارنة مع الربع الأول من 2021، وبلغت 192.5 مليار ريال، شكلت الموجودات المدرة للدخل حوالي 96% من إجمالي الموجودات.
- إنخفضت إجمالي ودائع العملاء بنسبة 2.2% مقارنة مع الربع الأول 2021، وبنسبة 6% مقارنة مع نهاية العام، وذلك نتيجة تراجع بند أصحاب حساب الإستثمار (تمثل الودائع لأجل بالبنوك التجارية)، وعليه بلغت نسبة القروض / الودائع حوالي 103% مقابل 99% للربع الأول 2021 و 98% نهاية العام.
- بلغت نسبة الحسابات الجارية والتوفير CASA Ratio (ذات تكاليف منخفضة، إرتفاع النسبة يزيد من إيراد البنك) نهاية الربع الأول نحو 34%، وهي مقارنة للفترة المماثلة من الربع الأول من عام 2021.
- تبلغ القيمة الدفترية للسهم 8.60 ريال ويتداول على مضاعف سعر /قيمة دفترية بنحو 2.91 مرة، وهو مضاعف مبرر في ظل عائد على حقوق المساهمين يقترب من 17%.
- يتداول السهم على مكرر أرباح forward PE 17.6 مرة . (مقارب لمتوسط شركات البورصة).

الأرباح الربعية للمصرف 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: رمزي قاسمية



يوليو 2021

+974 44498880

ramzi.qasmieh@Wasata.qa