

الموجودات تتخطى التريليون ريال لأول مرة ومعدل التوظيف 113%

نمو ربحي مستدام وتوسع استراتيجي يعزز جاذبية السهم للمستثمرين الأجانب

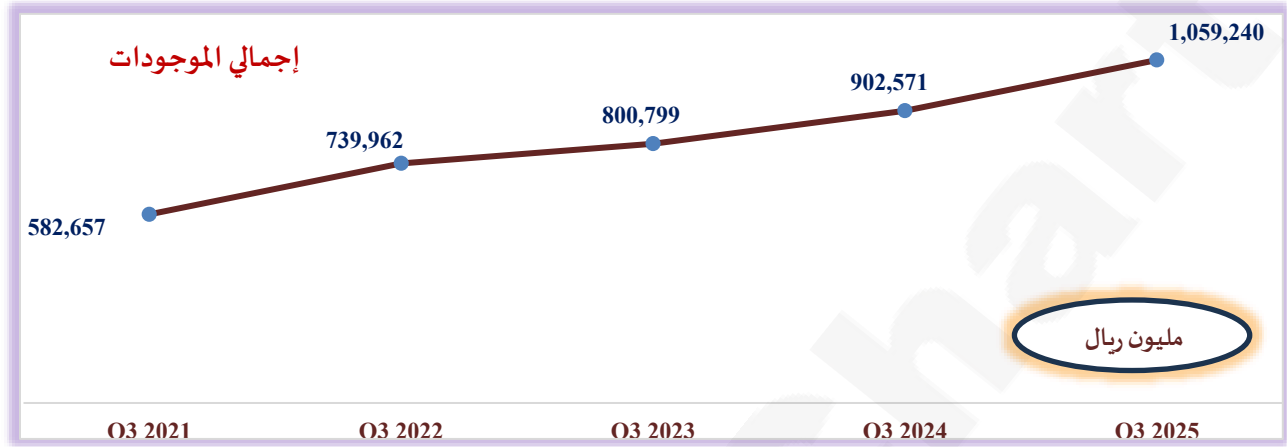


إستمر "مصرف الراجحي" في تحقيق نتائج قوية فاقَت التوقعات ليحقق نموًا في صافي أرباحه في الربع الثالث 2025 بنسبة 24.6% لتصل إلى 6.4 مليار ريال مقارنة بـ 5.1 مليار ريال ليضيف لأرباحه 1.3 مليار ريال لترتفع ربحية السهم إلى 4.34 ريال للسهم مقابل 3.38 ريال للسهم، كنتيجة لعدد من العوامل كما يلي:

- **الإرتفاع في إيرادات الدخل من التمويل (فوائد القروض)** التي وصلت إلى 11.8 مليار ريال مقارنة بـ 10.3 مليار ريال بنسبة نمو 14.5% بزيادة تعادل 1.5 مليار ريال على أساس سنوي، ويرجع ذلك لنمو المحافظ الائتمانية للمصرف وإرتفع الإقراض المصرفي بالمصرف خلال فترة الـ 9 أشهر 2025 إلى 755 مليار ريال مقارنة بـ 649 مليار ريال بنمو 16.5%، وإستفاد البنك من الإرتفاع في أسعار الفائدة السائدة وتأثيرها الإيجابي في نمو صافي دخل العمليات الخاصة من التمويل
- **إرتفاع الدخل من العمليات الخاصة من الاستثمار** التي قفزت إلى 2.5 مليار ريال مقارنة بـ 1.8 مليار ريال بنمو 34.1% بزيادة تعادل 633 مليون ريال، مدعوماً بالارتفاع محفظة الاستثمارات التي وصلت إلى 178.8 مليار ريال مقارنة مع 160.8 مليار ريال بنمو وصل 11.2% على لتضيف نحو 18 مليار ريال.

تخطت موجودات "مصرف الراجحي" التريليون ريال لتصل إلى 1059.2 مليار ريال مقارنة مع 902.6 مليار ريال بنمو قوي وصل 17.4% ليحتل المرتبة الثانية في المملكة من حيث الموجودات وسبقه **"البنك الأهلي السعودي"** الذي وصلت موجوداته 1206.6 مليار ريال في نهاية الربع الثالث 2025 وذلك مقارنة مع 1124.6 مليار ريال في الربع المماثل 2025 بنمو 7.3% الأمر الذي يعكس تحقيق **"مصرف الراجحي"** نموًا في موجوداته بنسبة أعلى من **"البنك الأهلي السعودي"**.

التطور في معدلات إجمالي موجودات مصرف الراجحي منذ نهاية الربع الثالث 2021 وحتى 2025 :



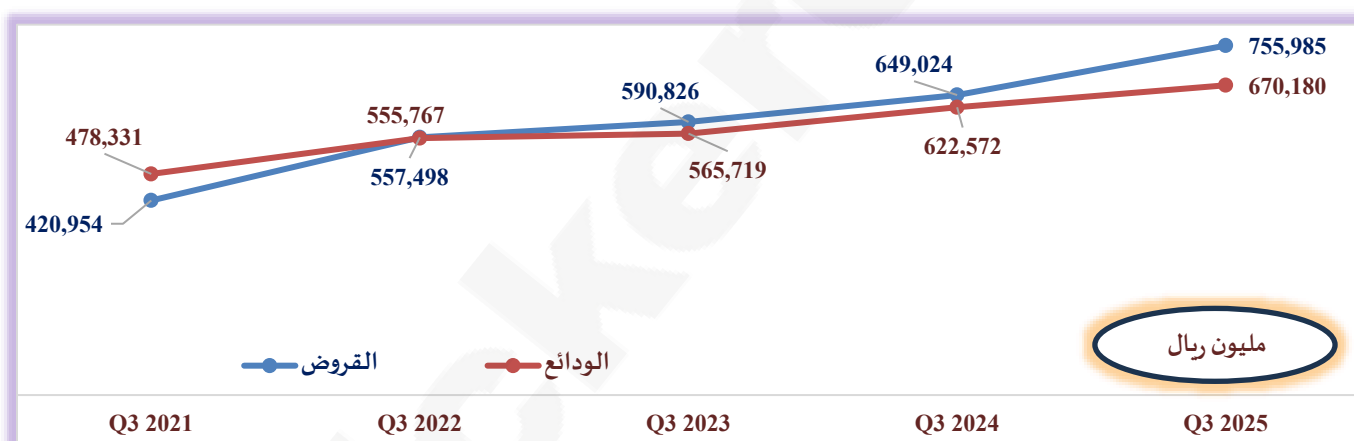
وصل رصيد **"الودائع المصرفية"** في نهاية الربع الثالث 2025 نحو **670.2** مليار ريال مقارنة مع **622.6** مليار ريال محققا نموًا بنسبة **7.6%** على أساس سنوي، وهي أقل من النمو في الائتمان المصرفي البالغ **16.5%**، وفي المقابل بلغ النمو في الائتمان المصرفي لـ **"البنك الأهلي السعودي"** البالغ **10.6%** في حين بلغ النمو في رصيد الودائع **0.83%**، وهو ما يعكس تفوق "مصرف الراجحي" بالنسبة للنمو في محفظة الائتمان المصرفي أو

رصيد الودائع المصرفية، الأمر الذي يعكس قدرته في الحصول على ثقة عملاءه وجذب الودائع المصرفية.

إرتفع معدل التوظيف في المصرف **(القروض/ الودائع)** ليصل الى **112.8%** في نهاية الربع الثالث 2025 مقارنة مع **104.2%**، الأمر الذي يعكس إزدهار الإئتمان المصرفي للمصرف، وفي المقابل بلغ معدل التوظيف **بالبنك الأهلي السعودي 113.4%** مقارنة **103.3%**.

والرسم التالي يوضح ان رصيد الودائع المصرفية في الربع الثالث 2021 كان أكبر من رصيد القروض، وبداية من الربع الثالث 2022 بدأ الائتمان المصرف يتفوق على رصيد الودائع المصرفية مما رفع من معدلات التوظيف بالمصرف .

التطور في محفظة القروض ورصيد الودائع بمصرف الراجحي منذ نهاية الربع الثالث 2021 وحتى 2025:



ويعتمد المصرف في تمويل موجوداته علي المطلوبات بنسبة **87%**، والباقي يتم تمويله عن طريق حقوق الملكية البالغة **137.4** مليار ريال تمثل **13%** من الموجودات، وتتضمن حقوق الملكية صكوك من الشريحة الأولى أصدرها البنك بلغ رصيدها بنهاية النصف الأول 2025 نحو **29** مليار ريال تمثل **21.6%** من رصيد حقوق الملكية مقارنة بـ **22.5** مليار ريال بنهاية النصف الأول 2024، ويعتبر **"الراجحي"** وهو أكبر مصرف إسلامي في العالم.

يعتبر سهم **"مصرف الراجحي"** من أكثر الشركات التي تشتري فيه الصناديق الاستثمارية خلال الربع الثالث 2025، الامر الذي يعكس جودة السهم وتحقيقه أرباح رأسمالية لحامله فضلاً عن إستدامته في توزيع الأرباح، وبلغت الأرباح النقدية التي وافق مجلس الإدارة على توزيعها عن النصف الأول 2025 نحو **3** مليار ريال عن النصف الأول من 2025، بواقع

0.75 ريال للسهم، وذلك مقارنة مع **5** مليار ريال عن النصف الأول من 2025، بواقع **1.25** ريال للسهم، وذلك مقابل قيام البنك الاهلي السعودي **6** مليار ريال عن النصف الأول 2025.

وصلت إجمالي دخل العمليات الخاصة من التمويل 34 مليار ريال خلال فترة الـ **9** أشهر 2025 مقارنة مع **29** مليار ريال بنسبة نمو **17.3%**، وبلغت العمليات الخاصة من الاستثمار **7.1** مليار ريال مقارنة مع **5.2** مليار ريال بنمو **36.4%**، كما بلغت أرباح العمليات **28.7** مليار ريال مقارنة مع **23.3** مليار ريال بنمو قوى وصل **23.1%**، ويعود ذلك بشكل رئيسي الى ارتفاع

في صافي دخل التمويل والاستثمار ورسوم الخدمات البنكية والدخل من العمليات الأخرى والدخل من تحويل العملات الأجنبية.

وصلت عدد فروع **"مصرف الراجحي"** 510 فرع في نهاية النصف الأول، وذلك مقابل 475 فرع في البنك الأهلي السعودي. وبذلك يعتبر أكبر مصرف من حيث عدد الفروع في المملكة، كما يعتبر أكبر مصرف في العالم يضم أكبر شبكة من الفروع الداخلية والخارجية في الشرق الأوسط تشمل فروع في الأردن والكويت وماليزيا.

تتوقع العديد من بيوت الخبرة بأن سهم **"مصرف الراجحي"** سيكون من أكثر الأسهم التي ستستفيد بعد السماح بتملك المستثمرين الأجانب بالتملك بدون حد بدون قيود، وتبلغ ملكية الأجانب بالمصرف حالياً 15.75%.

الأداء المالي وأهم بيانات المركز المالي للمصرف خلال الربع الثالث 2025 :

"بالمليون ريال"

التغير		مصرف الراجحي		بيان
نسبة %	قيمة	Q 3 2024	Q 3 2025	
17.4%	156,669	902,571	1,059,240	إجمالي الموجودات
16.5%	106,961	649,024	755,985	القروض
7.6%	47,608	622,572	670,180	الودائع
16.7%	19,612	117,778	137,390	إجمالي حقوق الملكية
17.5%	2,130	12,150	14,280	اجمالي دخل العمليات الخاصة من التمويل والاستثمار
21.5%	(1,236)	(5,750)	(6,986)	المصاريف التشغيلية
14.0%	894	6,400	7,294	صافي الدخل من التمويل والاستثمار
24.6%	1,257	5,103	6,360	صافي الربح بعد الزكاة

مقارنة بين مصرف الراجحي والبنك الأهلي السعودي:

"بالمليار ريال"

البنك الأهلي السعودي	مصرف الراجحي	بيان
1206.0	1059.2	الموجودات
725.1	756.0	محفظة القروض والتسهيلات
639.5	670.2	ودائع العملاء
%113	%113	القروض / للودائع
318.2	178.8	الاستثمارات
34.4	34.0	إجمالي دخل العمليات الخاصة من التمويل
10.9	7.1	إجمالي دخل العمليات الخاصة من الاستثمارات
29.3	28.7	اجمالي ربح العمليات
9.71 مرة	17.98 مرة	مكرر الأرباح (آخر 12 شهر)
2.99 ريال	4.34 ريال	ربحية السهم
475 فرع	510 فرع	عدد الفروع



TickerChart