

مذكرة تقرير الأرباح

بنك الدوحة

1Q 2024

بنك الدوحة

- < بلغت ربحية السهم 0.07 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024، مقابل 0.07 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2023.
- < بلغت القروض والسلفيات 58.2 مليار ريال قطري (2.7% على أساس سنوي، 0.2% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 7.5% إلى 52.2 مليار ريال قطري (1.2% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام 2024 مقارنة بنهاية الربع الأول من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.38 ريال قطري بنهاية الربع الأول من عام 2024 (الربع الأول من عام 2023: 3.19 ريال قطري).
- < في 21 أبريل 2024، انخفض السهم بنسبة 17.8% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 9.6% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 0.44 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 0.62 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف للسهم وهو 1.88 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

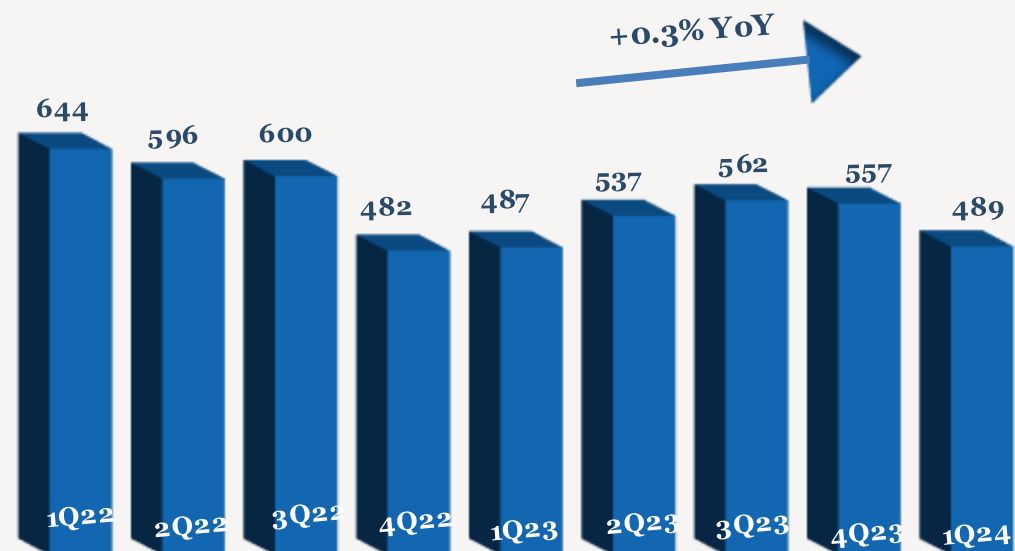
- < ارتفع صافي أرباح بنك الدوحة ليصل إلى 231 مليون ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024 (10.9% على أساس سنوي، 62.2% على أساس ربع سنوي)، بسبب ارتفاع صافي الدخل من الأوراق المالية الاستثمارية (127.8% على أساس سنوي) وانخفاض مصاريف ضريبة الدخل (98.3% على أساس سنوي).
- < ارتفع صافي إيرادات الفوائد بنسبة 0.3% إلى 489 مليون ريال قطري (12.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023 بسبب ارتفاع إيرادات الفوائد (20.8% على أساس سنوي، 0.4% على أساس ربع سنوي). وانخفض صافي هامش الفائدة بمقدار 0.07 نقطة مئوية (0.35- نقطة مئوية على التوالي) إلى 2.1% خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023.
- < ارتفع صافي الدخل التشغيلي بنسبة 4.0% (3.3% على أساس ربع سنوي) ليصل إلى 660 مليون ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.4 نقطة مئوية (0.1+ نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 35.5% خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023.

1Q 2024 أداء الأرباح

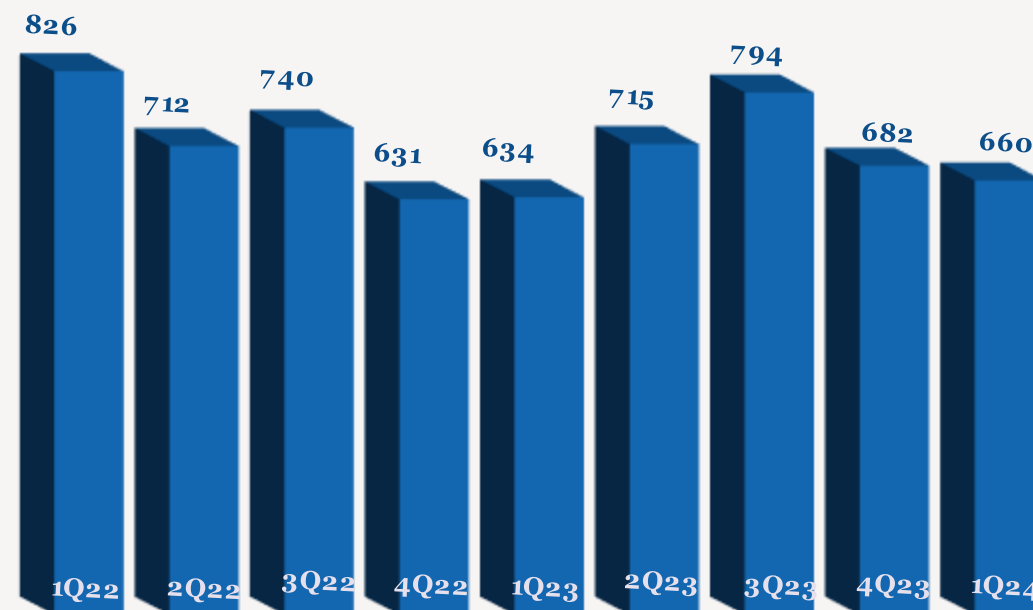
	1Q2024	1Q2023	YoY	4Q2023	QoQ
صافي الدخل الفوائد	489	487	0.3%	557	-12.2%
نسبة صافي هامش الفائدة	2.1%	2.1%		2.4%	
الدخل من غير الفائدة	171	147	16.5%	125	36.3%
صافي الدخل التشغيلي	660	634	4.0%	682	-3.3%
نسبة التكلفة /نسبة الدخل	35.5%	35.1%		35.4%	
صافي أرباح	231	209	10.9%	143	62.2%
ربحية السهم (ريال قطري)	0.07	0.07	10.9%	0.05	62.2%
القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)	3.38	3.19	6.2%	3.37	0.4%
القروض والسلفيات	58,155	56,650	2.7%	58,010	0.2%
ودائع العملاء	52,187	48,567	7.5%	51,573	1.2%

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

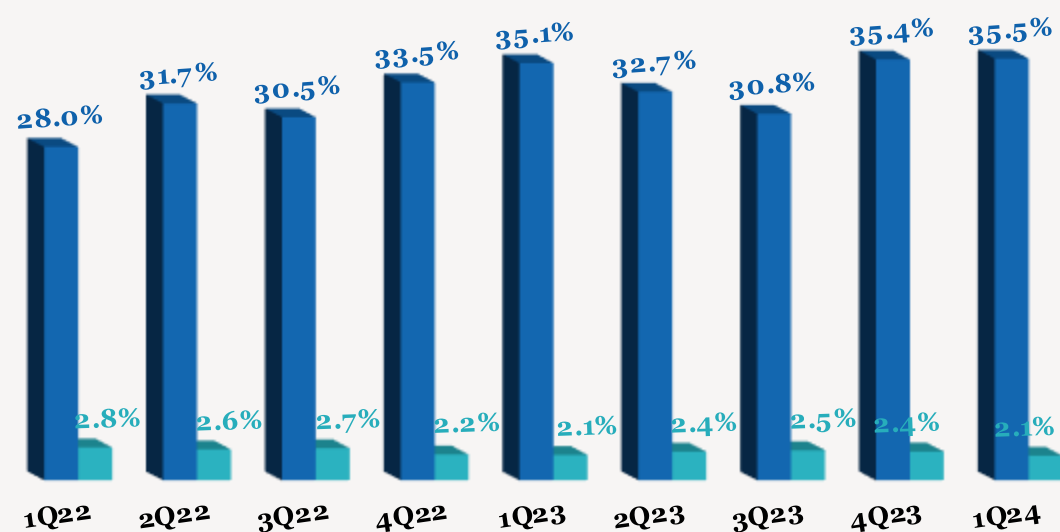
اتجاه صافي الدخل الفائدة الفصلي (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الفعلي الفصلي (مليون ريال قطري)

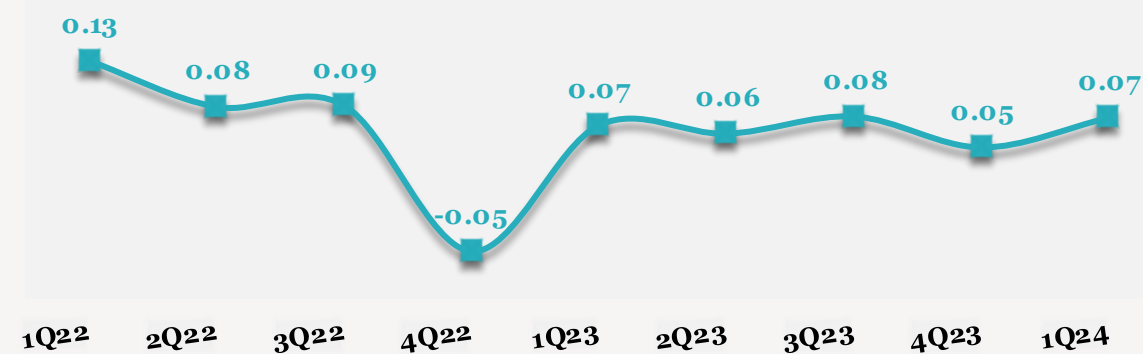


اتجاه نسبة الفصلية



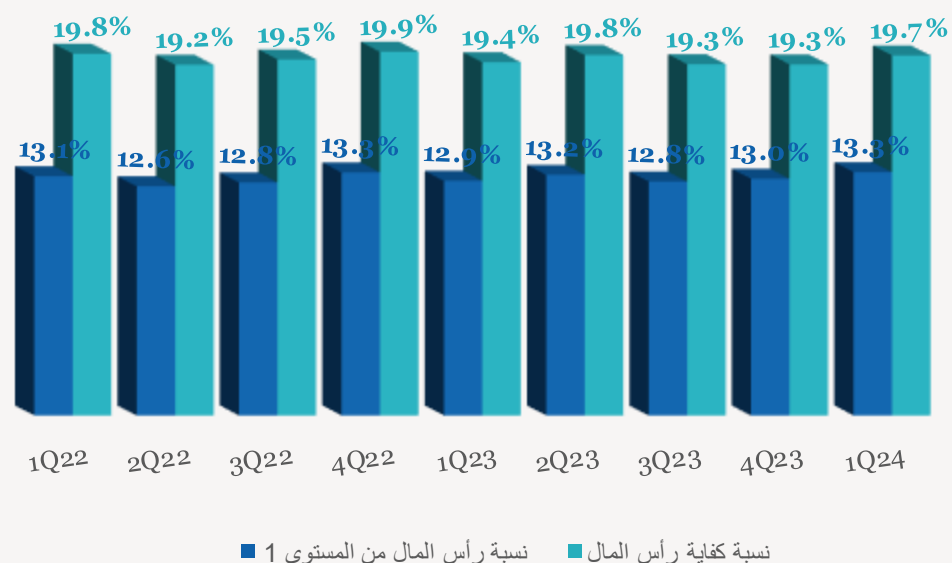
■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة/ نسبة الدخل

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

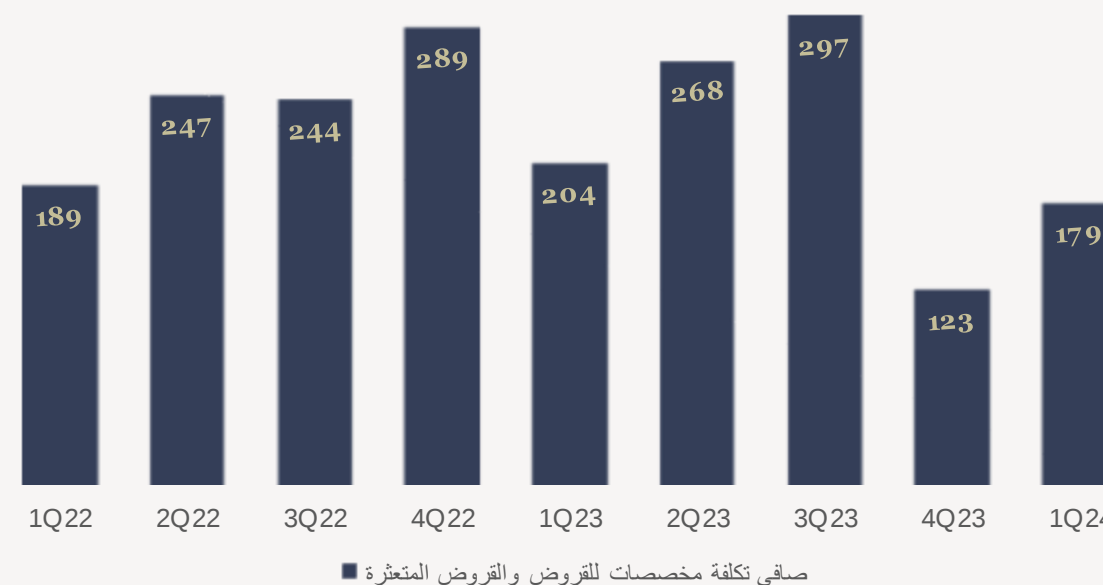


■ الربح للسهم

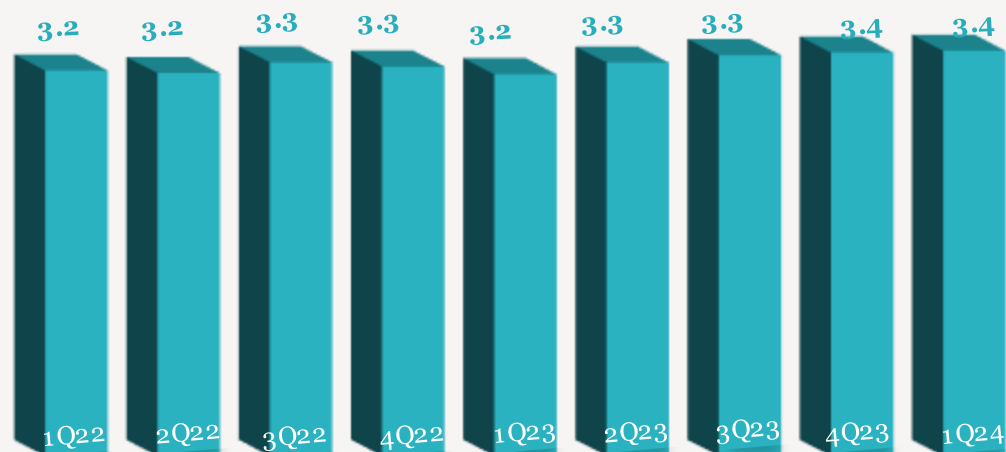
نسبة كفاية رأس المال (%)



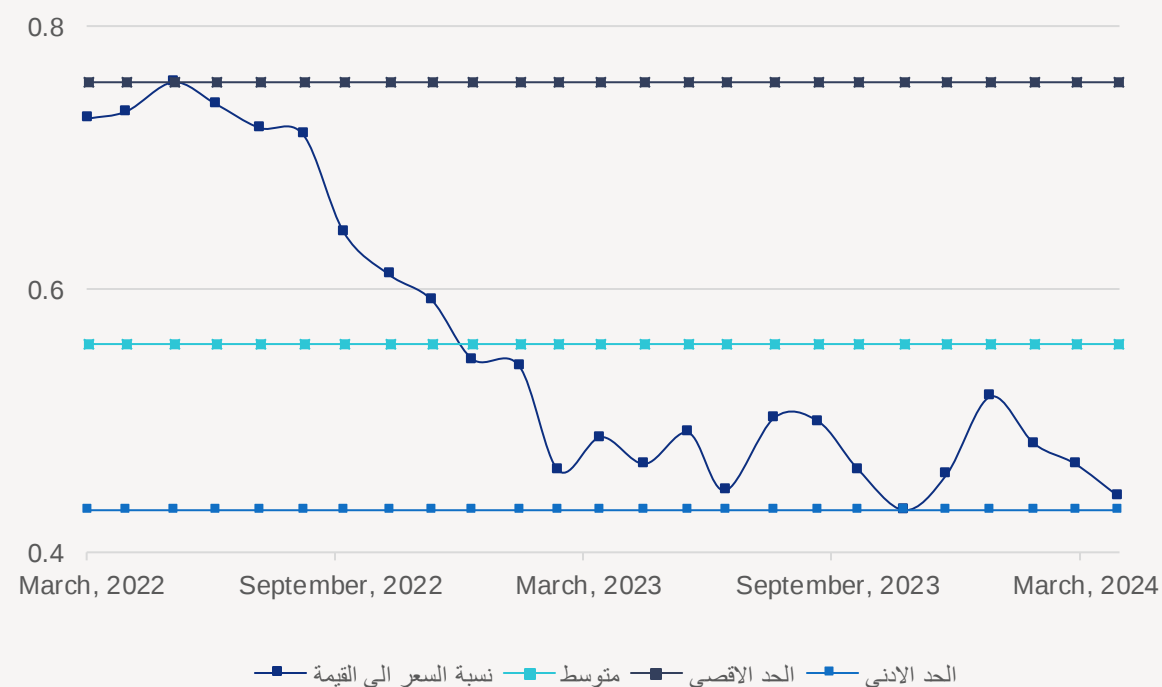
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)
info@qnbfs.com.qa
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس القسم الأبحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
محلل أبحاث أول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبيون ماكويرري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

روي توماس
محلل أبحاث أول
roy.thomas@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدي
محلل أبحاث
dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa

إخلاء المسؤولية: تم إعداد التقرير من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق) ("QNB") الذي يخضع لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر. ويخضع بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق) ("QNB") لرقابة مصرف قطر المركزي. ولا يهدف هذا التقرير إلى تقديم مشورة استثمارية شخصية كما أنه لا يعطي توصية بشراء أو بيع أي أوراق مالية أو أي نوع من المنتجات الاستثمارية، ولا يشكل أي مشورة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية. ولا يتحمل QNB للخدمات المالية أي مسؤولية عن أي عواقب مباشرة أو غير مباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا التقرير. وعلى المستثمرين أن يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخليهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري على الرغم من أن مصادر هذه المعلومات المؤثقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقرير دقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي تعهد سواء صريحاً أو ضمنياً فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات وإدارة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقرير من حيث التحليل الفني ، فإنه قديتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كلي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع إلى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر : جميع الحقوق محفوظة QNB للخدمات المالية