

مذكرة تقرير الأرباح
مصرف الريان
1Q 2024



مصرف الريان

- < بلغت ربحية السهم ٠,٠٤٤ ريال قطري خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، مقابل ٠,٠٤١ ريال قطري خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣.
- < في ٢٥ أبريل ٢٠٢٤، انخفض السهم بنسبة ٦,٠% منذ بداية العام، متوقفا على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة ١١,٠% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر ١٢ شهرا والتي تبلغ ٠,٩ مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ ١,٥ مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ ٢,٦٢ ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

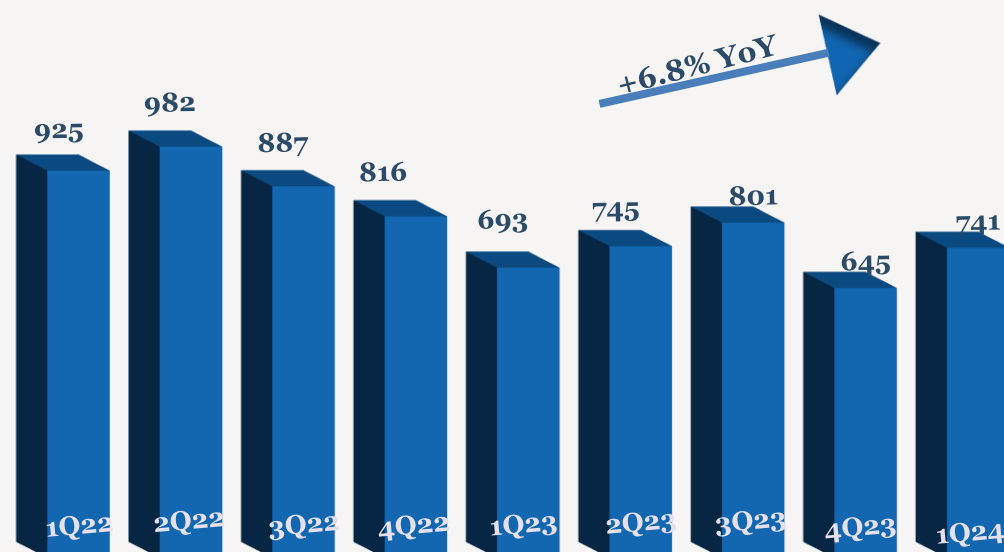
- < ارتفع صافي أرباح مصرف الريان بنسبة ٥,٥% إلى ٤٠٦ مليون ريال قطري (٨٩,٧%+ على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بالربع ذاته من عام ٢٠٢٣، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع إجمالي صافي الدخل من أنشطة التمويل والاستثمار وارتفاع حصة نتائج الشركات الزميلة.
- < ارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة ٦,٨% إلى ٧٤١ مليون ريال قطري (١٤,٩%+ على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بالربع ذاته من عام ٢٠٢٣.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار ٠,٦ نقطة مئوية (٣,٤+ نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى ٢٥,٢% في الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بالربع ذاته من عام ٢٠٢٣.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم ٢,٤٨ ريال قطري (الربع الأول من عام ٢٠٢٣، ٢,٤٢ ريال قطري) بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٤.
- < بلغت القروض والسلفيات ١٠٧,٠ مليار ريال قطري (١٢,٥%- على أساس سنوي، ١,١%- على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ١٢,٤% إلى ١٠٥,٣,٧ مليار ريال قطري (١٣,٦%+ على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بنهاية الربع ذاته من عام ٢٠٢٣.

1Q 2024 أداء الأرباح

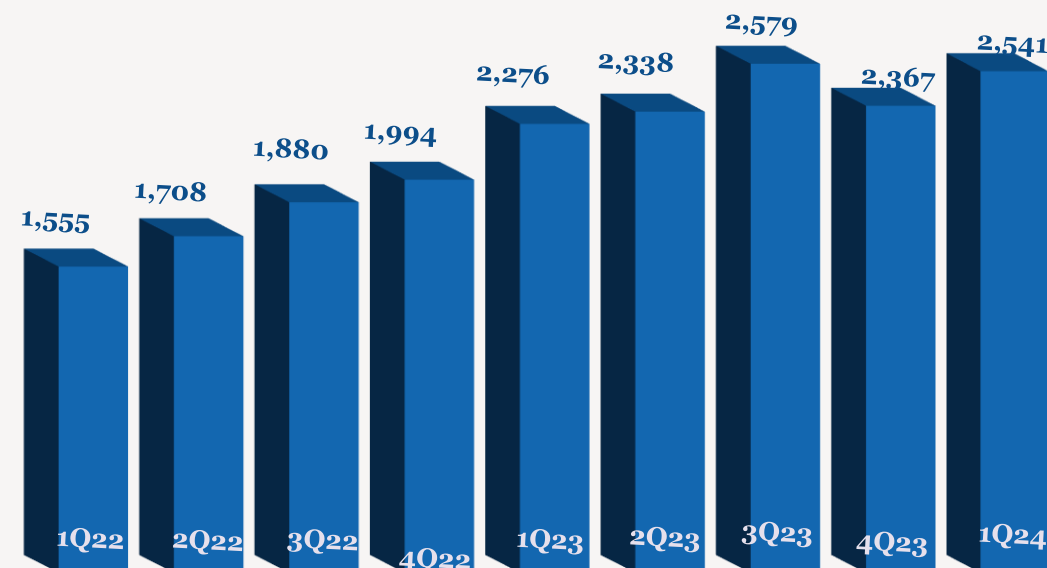
QoQ	4Q2023	YoY	1Q2023	1Q2024	
14.9%	645	6.8%	693	741	صافي دخل من الفوائد والاستثمار
	1.69%		1.76%	1.98%	نسبة صافي هامش الفائدة
NM	-10	-38.9%	114	69	صافي دخل من الرسوم والعمولات
7.4%	2,367	11.7%	2,276	2,541	الدخل الإجمالي
	21.83%		24.62%	25.22%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
89.7%	214	5.5%	385	406	صافي أرباح
-2.3%	2.53	2.1%	2.42	2.48	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
N/M	N/M	5.5%	0.041	0.044	ربحية السهم (ريال قطري)
-1.1%	108,228	-12.5%	122,251	106,997	القروض والسلفيات
13.6%	92,724	12.4%	93,689	105,330	ودائع العملاء

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

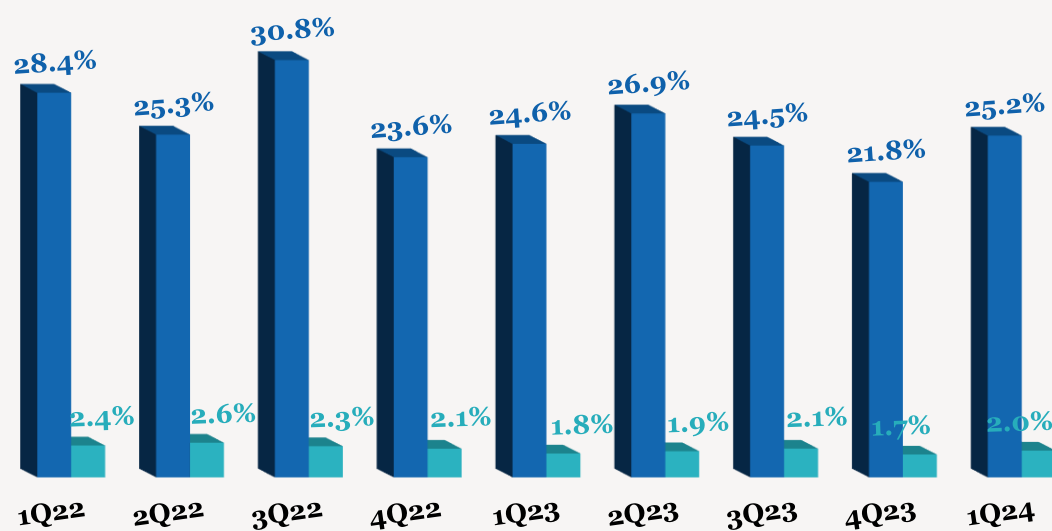
اتجاه صافي دخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه إجمالي الدخل الربع السنوية (مليون ريال قطري)

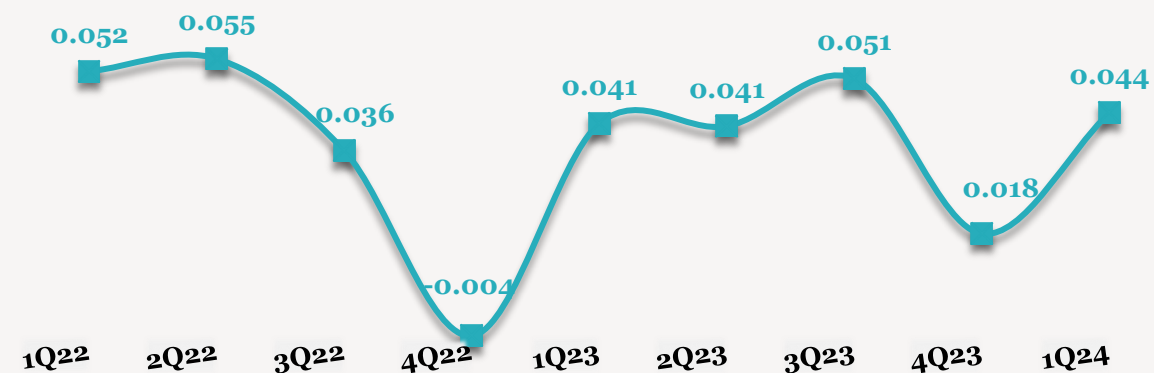


اتجاه نسبة الفصيلة



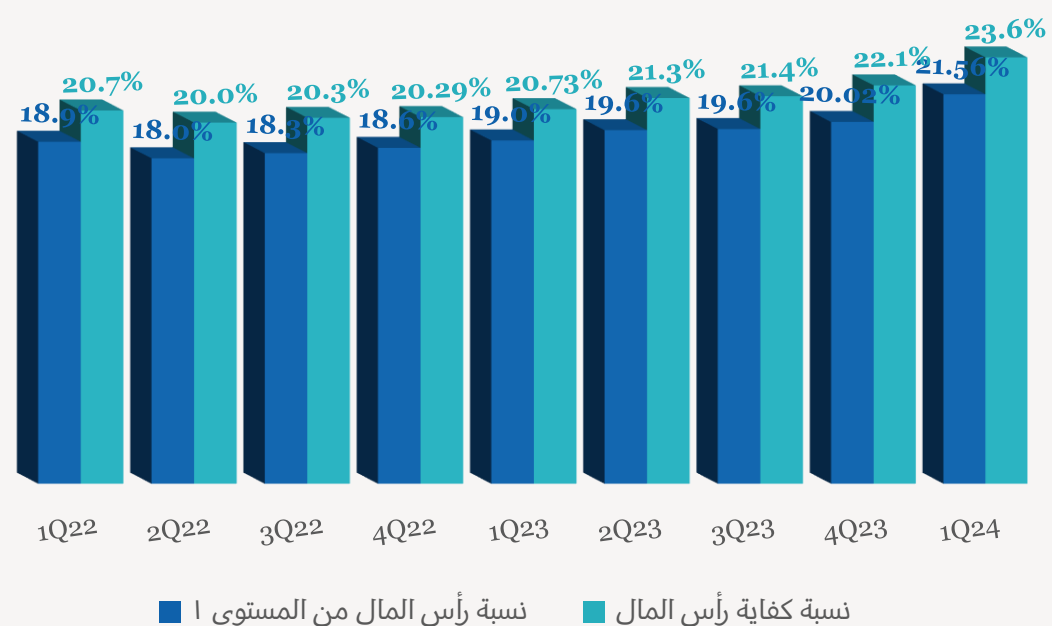
■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

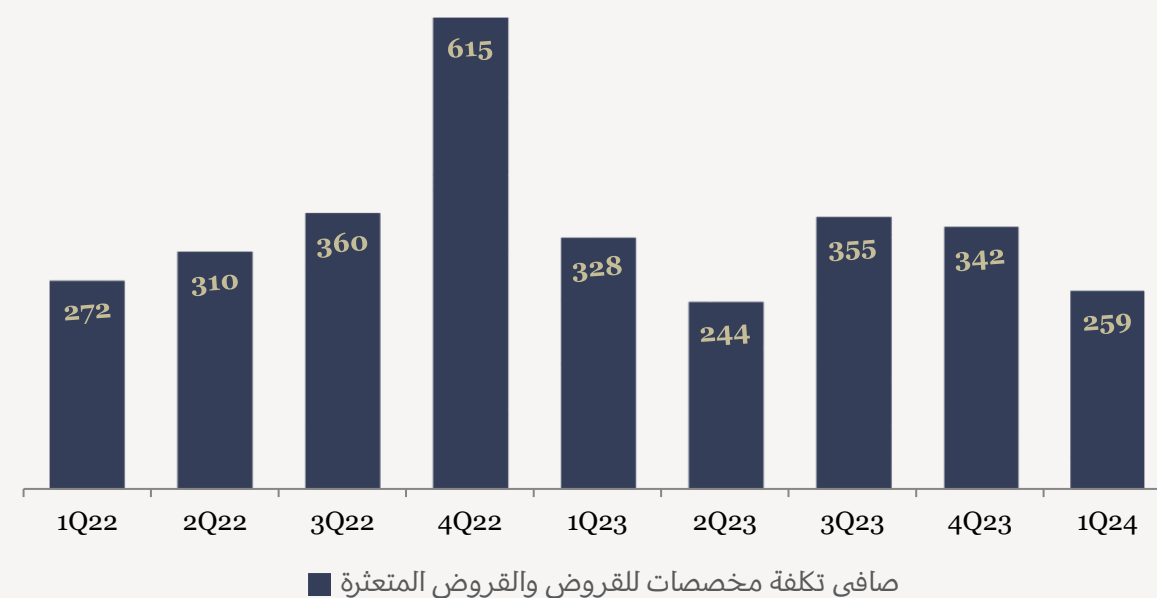


— الربح للسهم

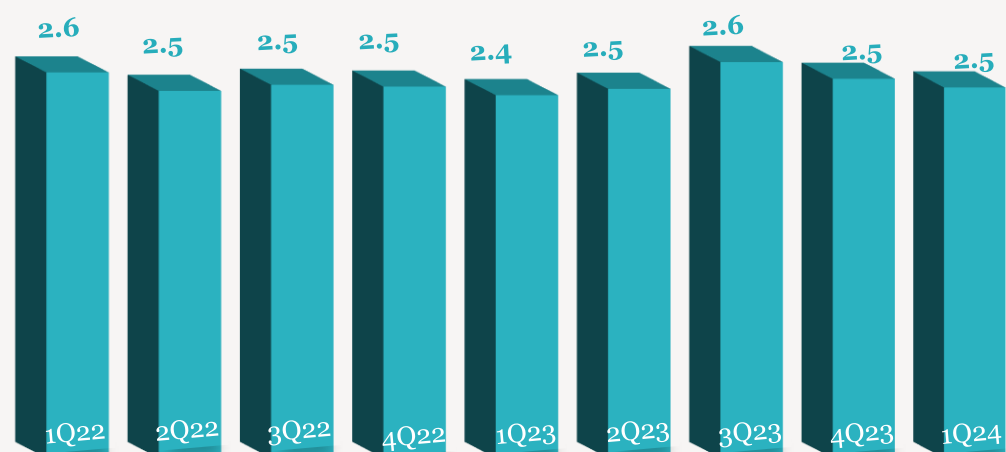
نسبة كفاية رأس المال (%)



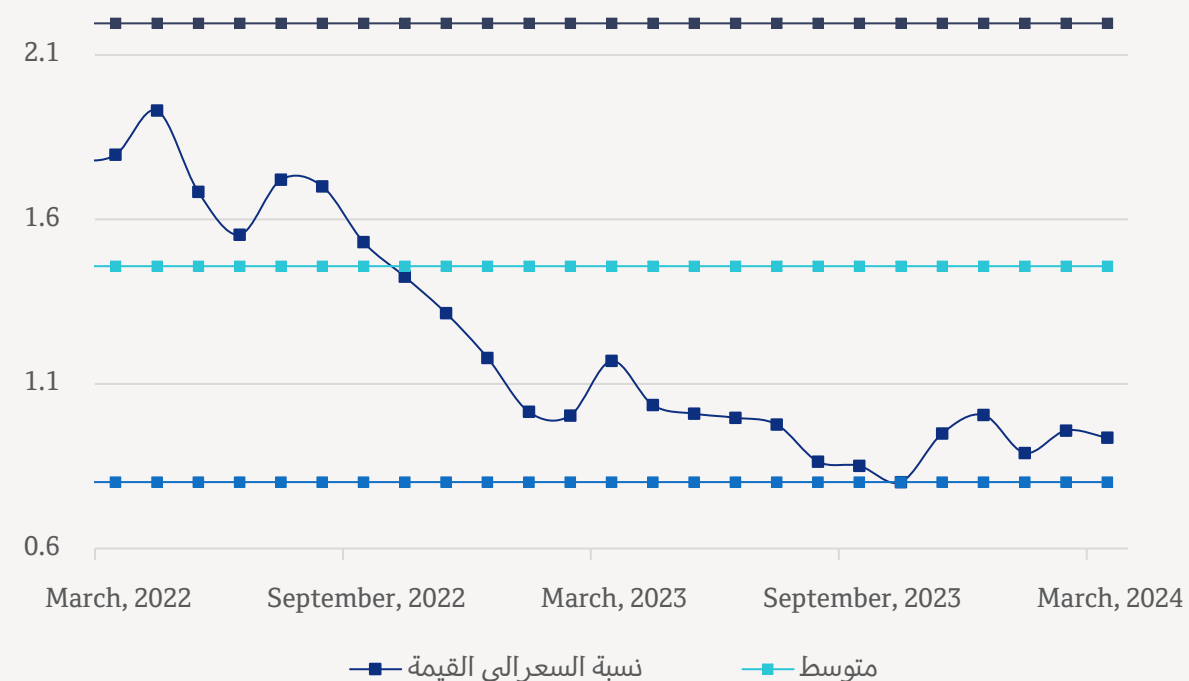
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: +974)4476 6666
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

فيبون ماكويريري، 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 دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من أن مصادر هذه المعلومات الموثوقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقرير دقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي تعهد سواء صريحا أو ضمنا فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات واردة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقرير من حيث التحليل الفني ، فإنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و لـ 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 لـ QNB للخدمات المالية