

مذكرة تقرير الأرباح  
البنك الأهلي  
2Q 2024/6M 2024



## البنك الأهلي

- < بلغت القروض والسلفيات 34.3 مليار ريال قطري بنهاية الربع الأول من عام 2024 (-2.1% على أساس سنوي، -0.2% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 1.2% إلى 30.8 مليار ريال قطري (+0.8% على أساس ربع سنوي).
- < في 17 يوليو 2024، ارتفع السهم بنسبة 2.1% منذ بداية العام، متفوقاً على أداء مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 6.3% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.4 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.57 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

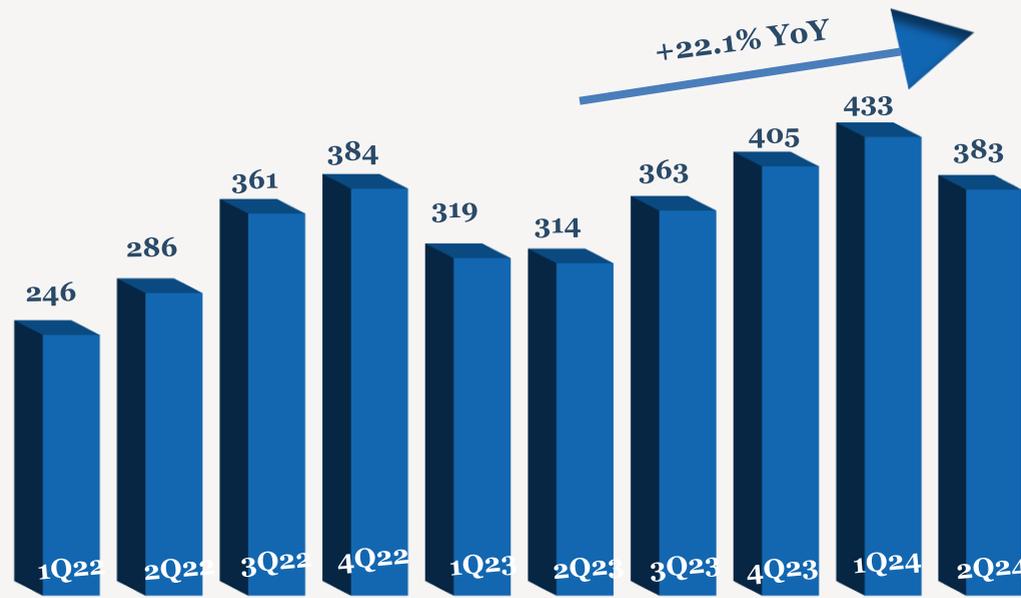
- < ارتفع صافي أرباح البنك الأهلي بنسبة 6.3% إلى 165 مليون ريال قطري (-24.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بسبب ارتفاع صافي دخل الفوائد. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 6.5% إلى 383 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.
- < ارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 22.1% إلى 383 مليون ريال قطري (-11.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بينما ارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 29.1% إلى 816 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 1.2 نقطة مئوية (1.4+ نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 22.0% خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 21.3% بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقارنة بـ 23.7% بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < بقيت ربحية السهم دون تغيير عند 0.065 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024، بينما بلغت ربحية السهم 0.14 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.13 ريال قطري في النصف الأول من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.7 ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2024 (6 أشهر: 2023: 2.6 ريال قطري).

أداء الأرباح 2Q/6M 2024

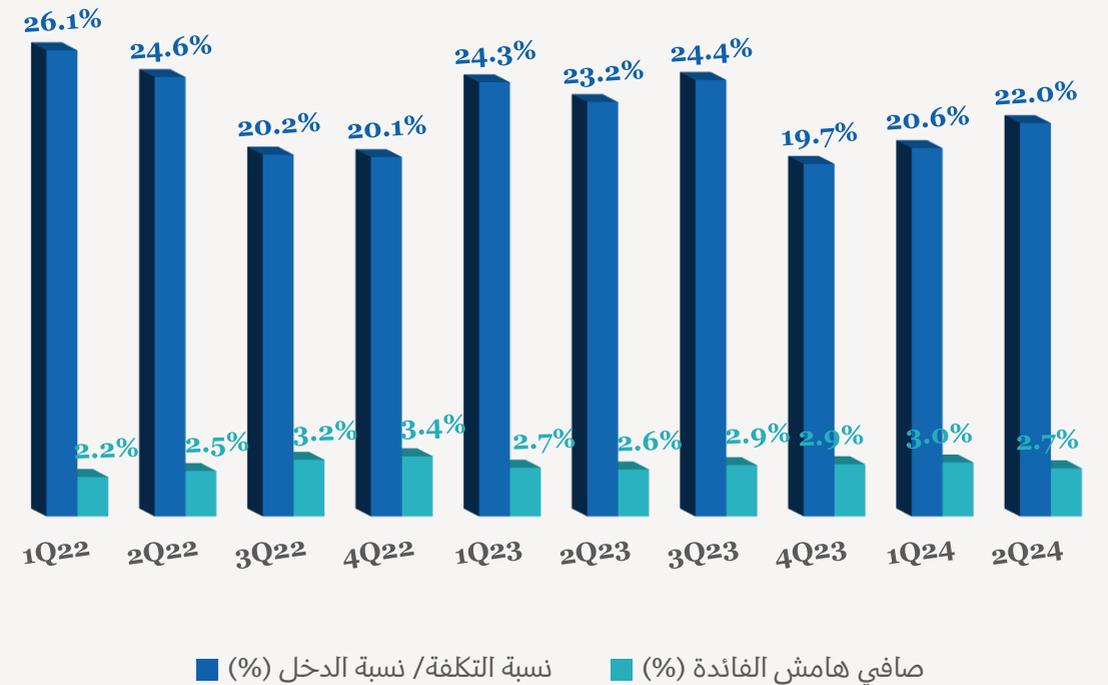
YoY	6M2023	6M2024	QoQ	1Q2024	YoY	2Q2023	2Q2024	
29.1%	632	816	-11.5%	433	22.1%	314	383	صافي دخل الفائدة
	2.41%	2.87%		3.02%		2.63%	2.69%	نسبة صافي هامش الفائدة
-5.8%	92	86	67.8%	32	3.2%	53	54	الدخل من غير الفائدة
24.6%	724	903	-6.0%	465	19.4%	366	437	الإيرادات
	23.7%	21.3%		20.6%		23.2%	22.0%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
6.5%	360	383	-24.4%	218	6.3%	155	165	صافي الربح
2.6%	2.6	2.7	2.5%	2.6	2.6%	2.6	2.7	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
-2.1%	35,076	34,322	-0.2%	34,408	-2.1%	35,076	34,322	القروض والسلفيات
1.2%	30,523	30,877	0.8%	30,632	1.2%	30,523	30,877	ودائع العملاء

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

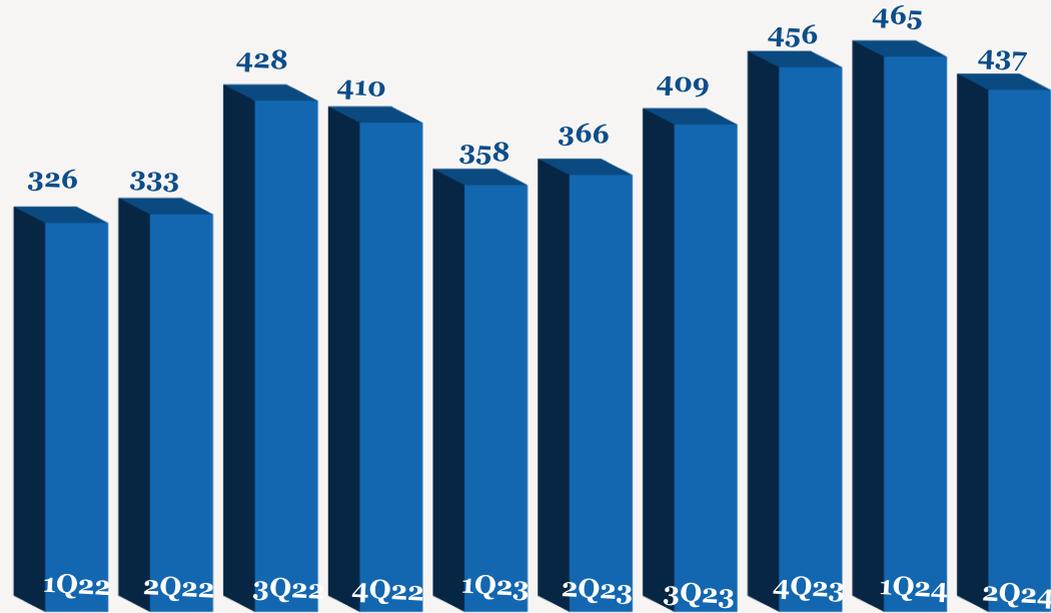
اتجاه صافي الدخل من الفائدة الربع سنوية (مليون ريال قطري)



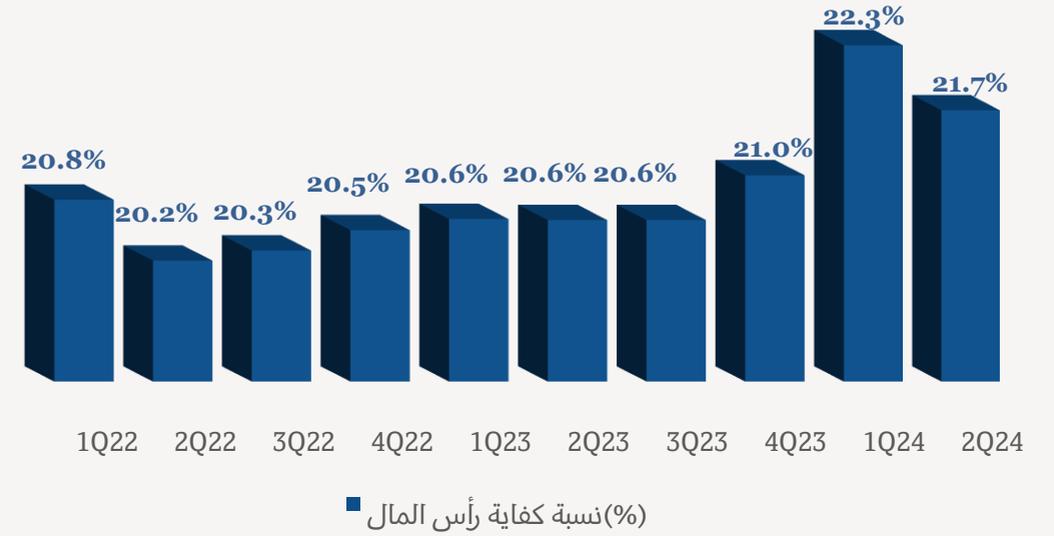
اتجاه النسبة الربح سنوية



اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



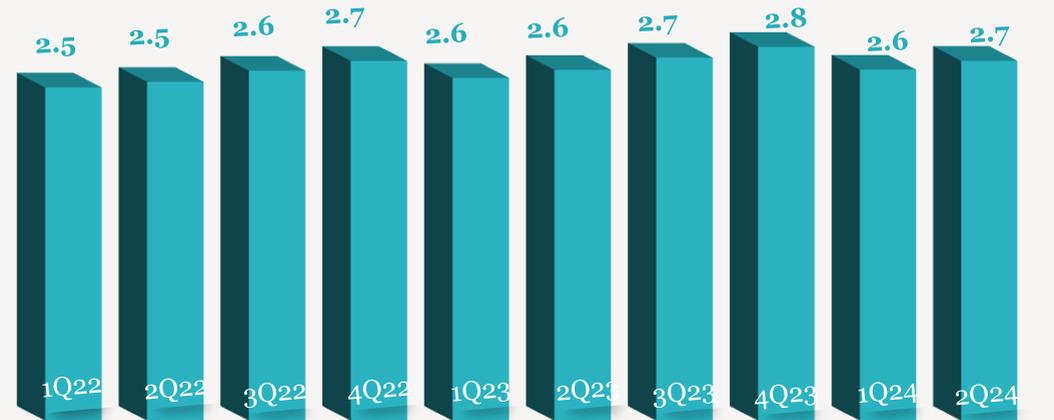
نسبة كفاية رأس المال (%)



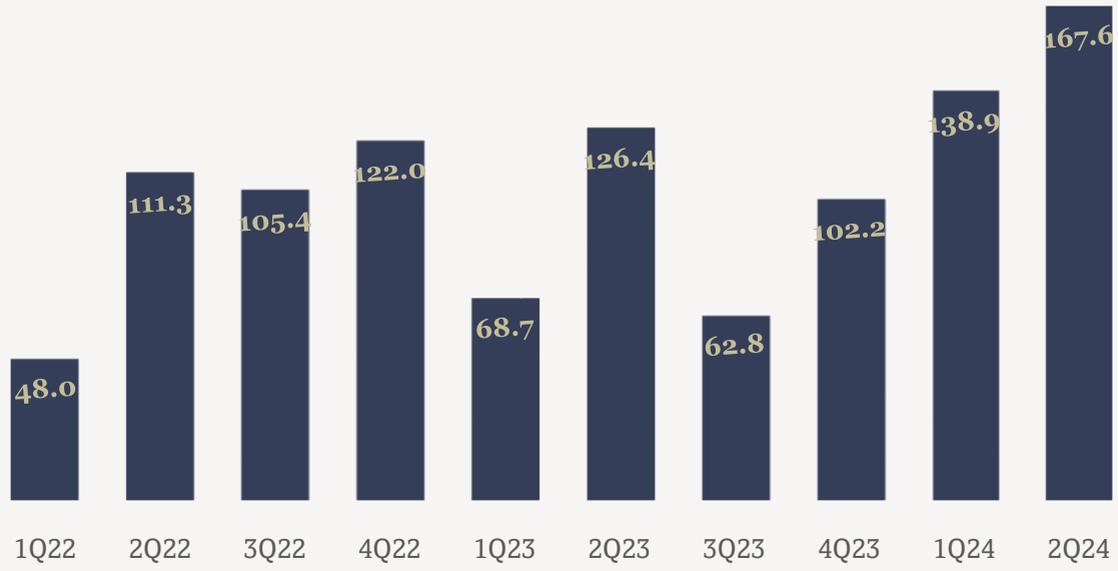
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي مخصص القروض والقروض غير المنتجة

مضاعف السعر الى القيمة الدفترية



■ نسبة السعر الى القيمة    ■ متوسط    ■ الحد الاقصى    ■ الحد الادنى

## للاتصال بنا

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

سوجاتا ساركار CAIA, CFA  
رئيس القسم الأبحاث  
[saugata.sarkar@qnbfs.com.qa](mailto:saugata.sarkar@qnbfs.com.qa)

شاهان موفسيس كيوشيريان  
محلل أبحاث أول  
[shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa](mailto:shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa)

فيبيون ماكويريري، CFA  
محلل أبحاث أول  
[phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa](mailto:phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa)

روي توماس  
محلل أبحاث أول  
[roy.thomas@qnbfs.com.qa](mailto:roy.thomas@qnbfs.com.qa)

دانة سيف السويدية  
محلل أبحاث  
[dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa](mailto: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 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.