QNB FINANCIAL SERVICES

مذكرة تقريرالأرباح

البنك الأهلي القطري

3Q 2023 / 9M 2023

مذكرة تقريرالأرباح

البنك الأهلي القطري

- **ارتفع صافي الربح بنسبة 8.2% إلى 255.6 مليون ريال قطري (64.7%+ على أساس ربع سنوي) في الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة** من العام الماضي. وكانت القفزة المتابعة في صافي الدخل مدفوعة بالانخفاض الكبيرفي المخصصات وانخفاض القيمة. ارتفع صافي الربح بنسبة 8.5% إلى 615.3 مليون ريال قطري في الأشهرالتسعة الأولى من 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2022.
- **استقرصافي إيرادات الفوائد دون تغييركبير(0.8%+) على أساس سنوي عند 363.4 مليون ريال قطري** (15.8%+على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 حيث أن ارتفاع تكاليف الفائدة طغت على النمو في إيرادات الفوائد. انخفض صافي هامش الفائدة بمقدار30 نقطة أساس على أساس سنوي (24+ نقطة أساس على التوالي) إلى 2.87% في الربع الثالث من عام 2023، بينما تحسن صافي هامش الفائدة بمقدار9 نقاط أساس إلى 2.73% خلال الأشهرالتسعة الأولى من 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2022.
- **انخفض الدخل التشغيلي بنسبة 4.6%- على أساس سنوي (11.5%+ على أساس ربع سنوي) إلى 408.5 مليون ريال قطري إلى حد كبيربسبب** انخفاض الدخل من غيرالفوائد (33.4%- على أساس سنوي، 14.1%- على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023. ارتفع الدخل التشغيلي بنسبة 4.1% خلال الأشهرالتسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.
- **في نهاية الربع الثالث من عام 2023، بلغت القروض والسلفيات 34.6 ملياريال قطري** (1.6%+ على أساس سنوي، 1.4%- على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 6.9% على أساس سنوي إلى 29.4 ملياريال قطري (3.7%- على أساس ربع سنوي).
- **في نهاية الربع الثالث من عام 2023، بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.7 ريال قطري (9 أشهرمن عام 2022 عند 2.6 ريال قطري).**
- **يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر12 شهرا والتي تبلغ 1.4 مرة،** أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاث سنوات البالغ 1.5 مرة. حاليا نحافظ على السعرالمستهدف للسهم وهو 3.28 ريال قطري للسهم وتصنيفنا المخفض.

أداء الأرباح 9M 2023

مليون ريال قطري	9M2023	9M2022	YoY
صافي إيرادات الفوائد	2,327	1,399	66.3%
صافي هامش الفائدة (%)	2.73%	2.64%	
الدخل من غيرالفائدة	137	196	-30.0%
الدخل التشغيلي	1,133	1,088	4.1%
نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)	24.0%	23.3%	
صافي الربح	615	567	8.5%
القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)	2.7	2.6	3.7%
القروض والسلفيات	34,600	34,068	1.6%
ودائع العملاء	29,390	27,485	6.9%

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بمليون ريال قطري الا إذا ذكرت بعض الا ختلافات

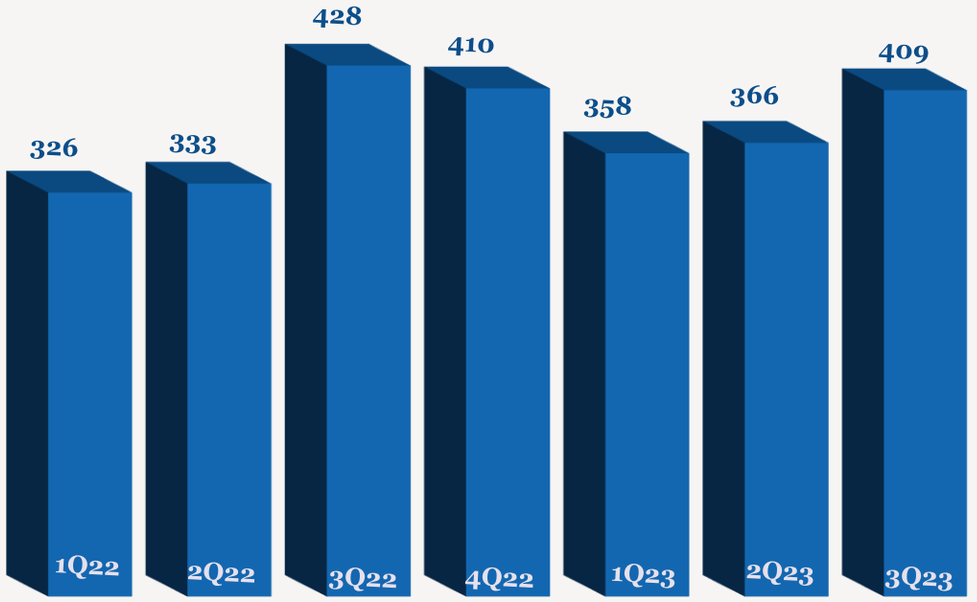
أداء الأرباح للربع 3Q 2023

مليون ريال قطري	3Q2023	3Q2022	YoY	2Q2023	QoQ
صافي إيرادات الفوائد	363	361	0.8%	314	15.8%
صافي هامش الفائدة (%)	2.87%	3.17%		2.63%	
الدخل من غيرالفائدة	45	68	-33.4%	53	-14.1%
الدخل التشغيلي	408.5	428	-4.6%	366	11.5%
نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)	24.4%	20.2%		23.2%	
صافي الربح	256	236	8.2%	155	64.7%
القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)	2.7	2.6	3.7%	2.6	3.5%
القروض والسلفيات	34,600	34,068	1.6%	35,076	-1.4%
ودائع العملاء	29,390	27,485	6.9%	30,524	-3.7%

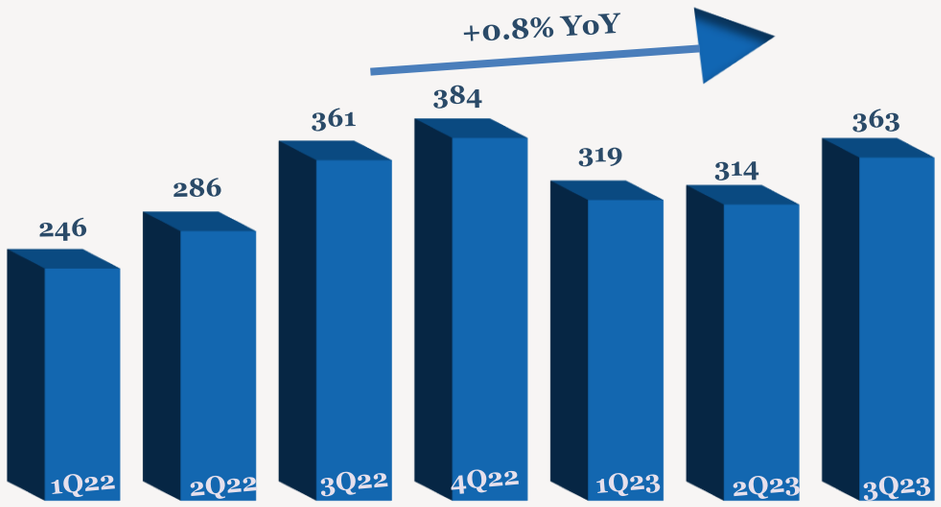
ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بمليون ريال قطري الا إذا ذكرت بعض الا ختلافات

مذكرة تقريرالأرباح

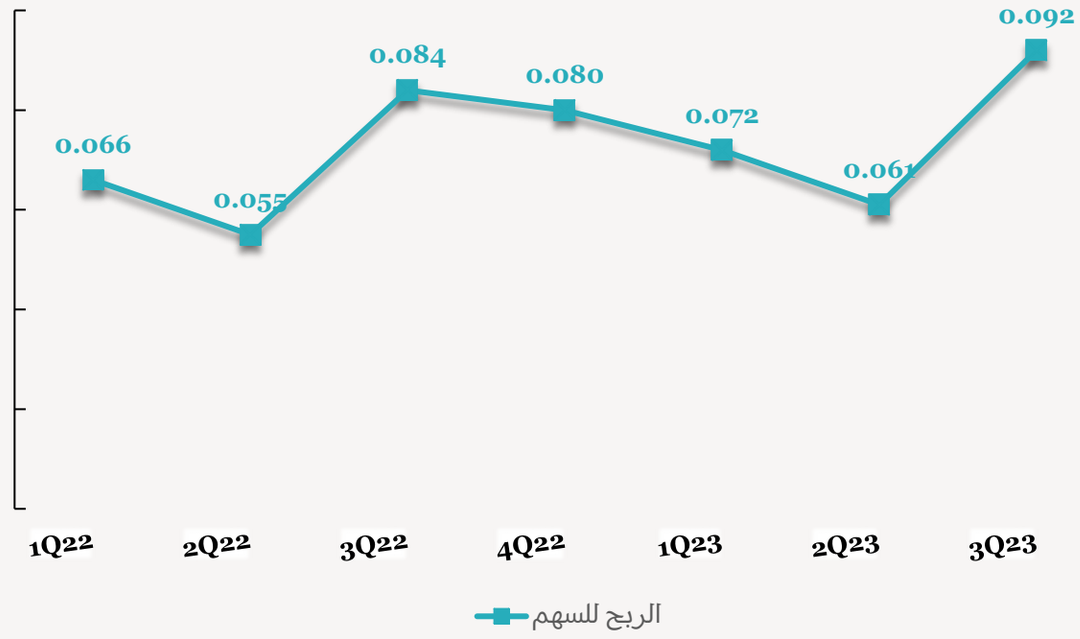
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



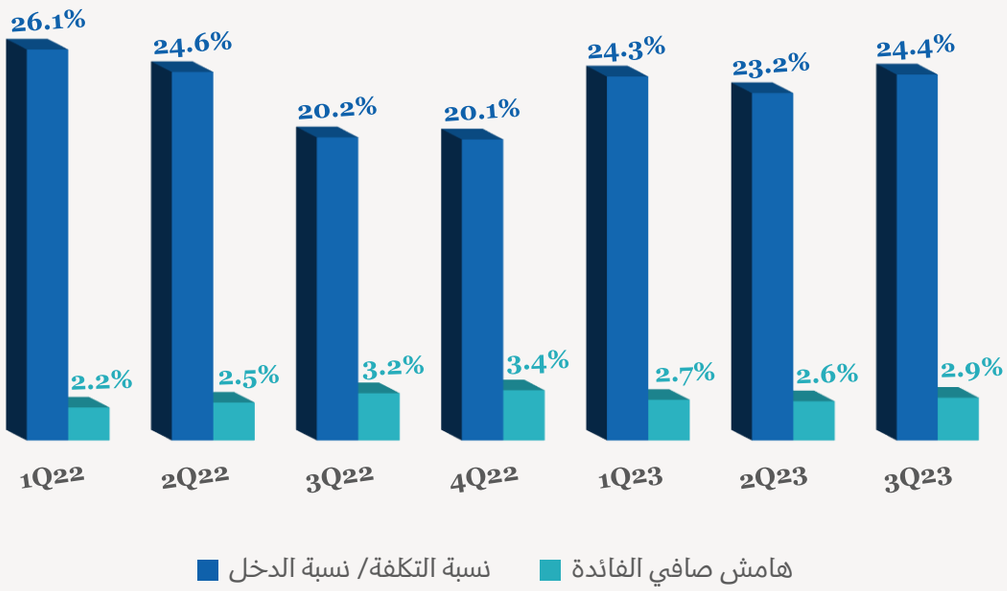
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

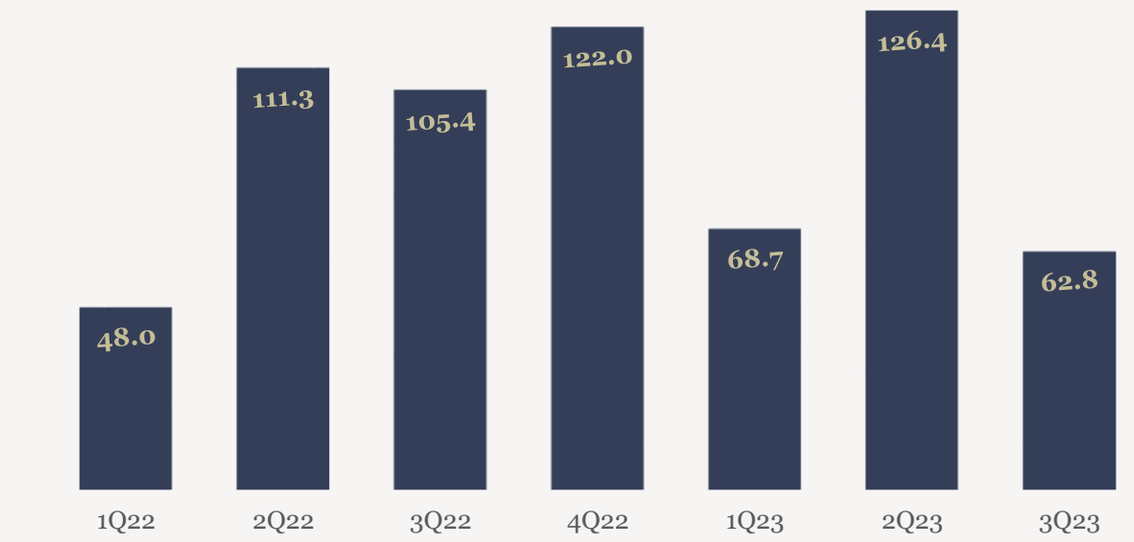


اتجاه النسبة الربع سنوية

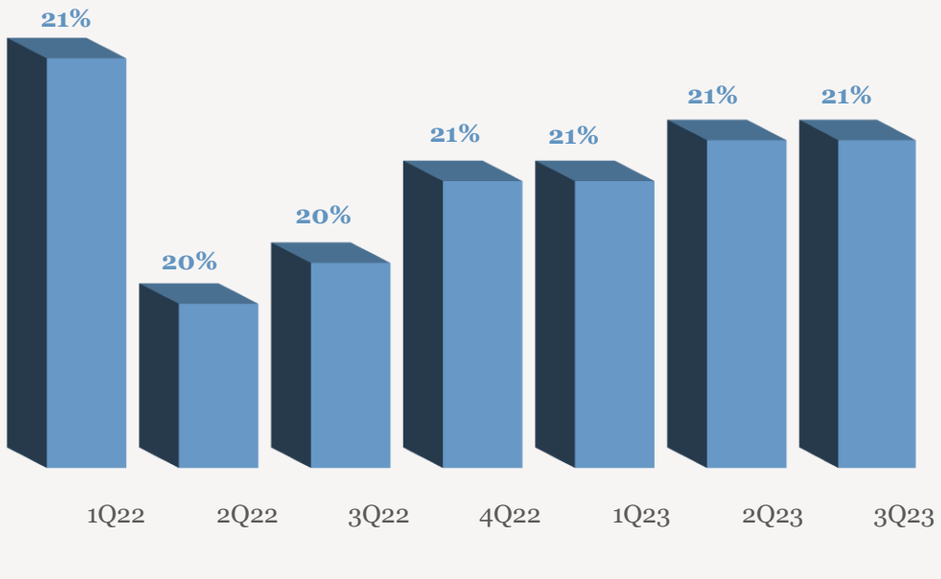


مذكرة تقريرالأرباح

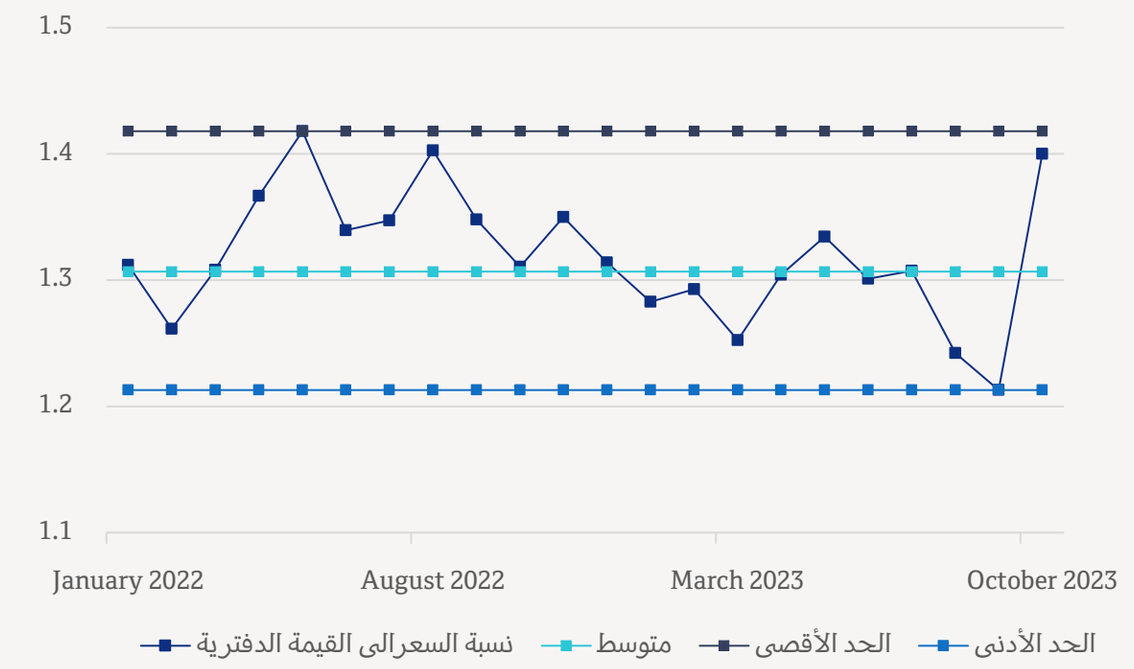
صافي مخصص خسائرالقروض (مليون ريال قطري)



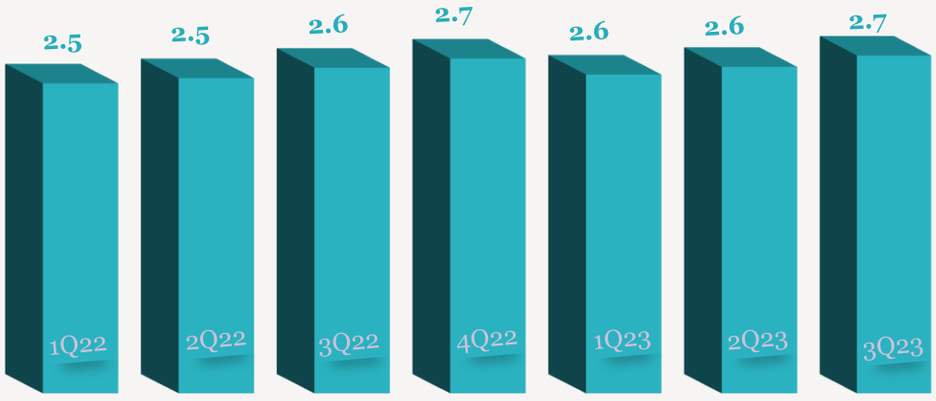
نسبة كفاية رأس المال (%)



نسبة السعرالى القيمة الدفترية



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مذكرة تقريرالأرباح

للاتصال بنا

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

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

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

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

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

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

إخلاء المسؤولية: تم إعداد التقريرهذه النشرة من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك QNB الذي تنظم لرقابة هيئة قطرللأسواق المالية وبورصة قطر ويخضع QNB لرقابة مصرف قطرالمركزي. ولا يهدف هذا التقرير إلى تقديم مشورة استثمارية شخصية كما أنه لا يعطي توصية بشراء او بيع أي أوراق مالية أو أي نوع من المنتجات الاستثمارية، ولا يشكل اي مشورة قانونية أو ضريبية او محاسبية أو مالية. ولا يتحمل QNB للخدمات المالية اي مسؤولية عن اي عواقب مباشرة او غيرمباشرة ناتجة عن استخدام هذا المعلومات الواردة في هذا التقرير. وعلى المستثمرين ان ياخذوا بعين الاعتبارالنصيحة من خبراء في الاستثماروالشؤون القانونية قبل دخولهم في اي منتج مالي او صندوق استثماري. على الرغم من ان مصادرهذه المعلومات الموثوقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقريردقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي تعهد سواء صريحا أو ضمنيا فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات وأردة في هذا التقرير أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقريرمن حيث التحليل الفني ، فأنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعروالحجم). و QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقريرفي اي وقت. لا يجوزاستخدام أو تغييركلي أو جزئي لمحتويات التقريردون الرجوع الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: لا يجوزنسخ أي جزء من هذا المستند دون الحصول على إذن كتابي صريح من QNB للخدمات المالية.