

مذكرة تقرير الأرباح
البنك الأهلي
3Q 2024/9M 2024



البنك الأهلي

- < بلغت القروض والسلفيات 34.9 مليار ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024، (+1.0% على أساس سنوي، +1.8% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 14.8% إلى 33.8 مليار ريال قطري (+9.3% على أساس ربع سنوي).
- < في 17 أكتوبر 2024، انخفض السهم بنسبة 3.6% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 1.2 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.57 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

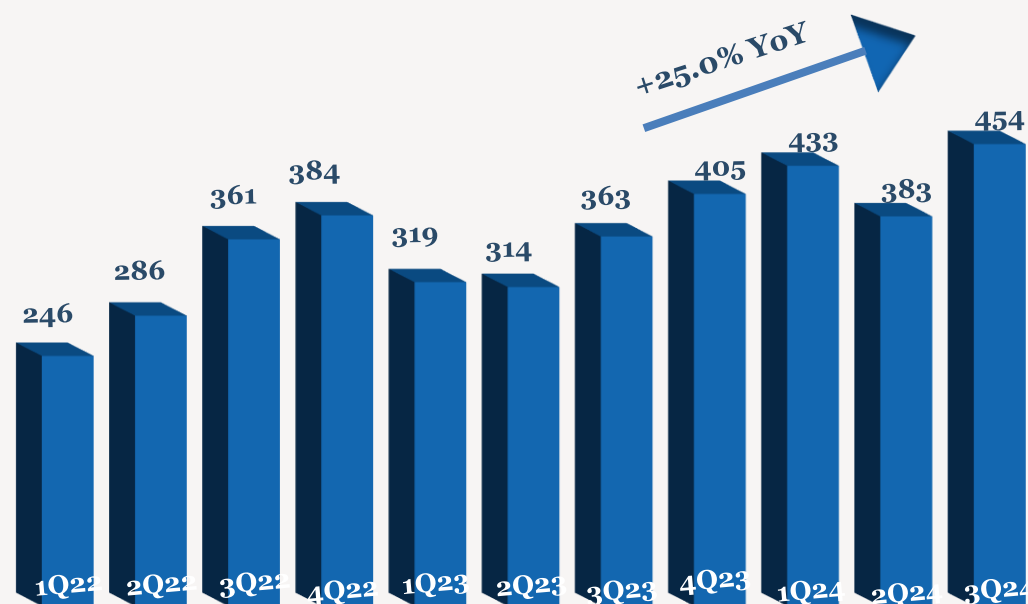
- < ارتفع صافي أرباح البنك الأهلي بنسبة 3.3% إلى 264 مليون ريال قطري (+60.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بسبب توسيع الهوامش، وزيادة دخل الاستثمارات، وانخفاض النفقات التشغيلية. ومع ذلك، أدى الارتفاع الكبير في المخصصات والانخفاضات إلى منع زيادة صافي الأرباح لأكثر من 3.3%. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 5.2% إلى 647 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < ارتفع صافي إيرادات الفائدة بنسبة 25.0% إلى 454 مليون ريال قطري (+18.5% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفع صافي إيرادات الفائدة بنسبة 27.6% إلى 1,270 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 14.2 نقطة مئوية (-11.8 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 10.2% خلال الربع الثالث من عام 2024. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 20.0% في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بنسبة 24.0% بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.095 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024، بينما بلغت ربحية السهم 0.237 ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 0.224 ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.8 ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024 (الأشهر التسعة الأولى من عام 2023: 2.7 ريال قطري).

أداء الأرباح 2024 9M/3Q

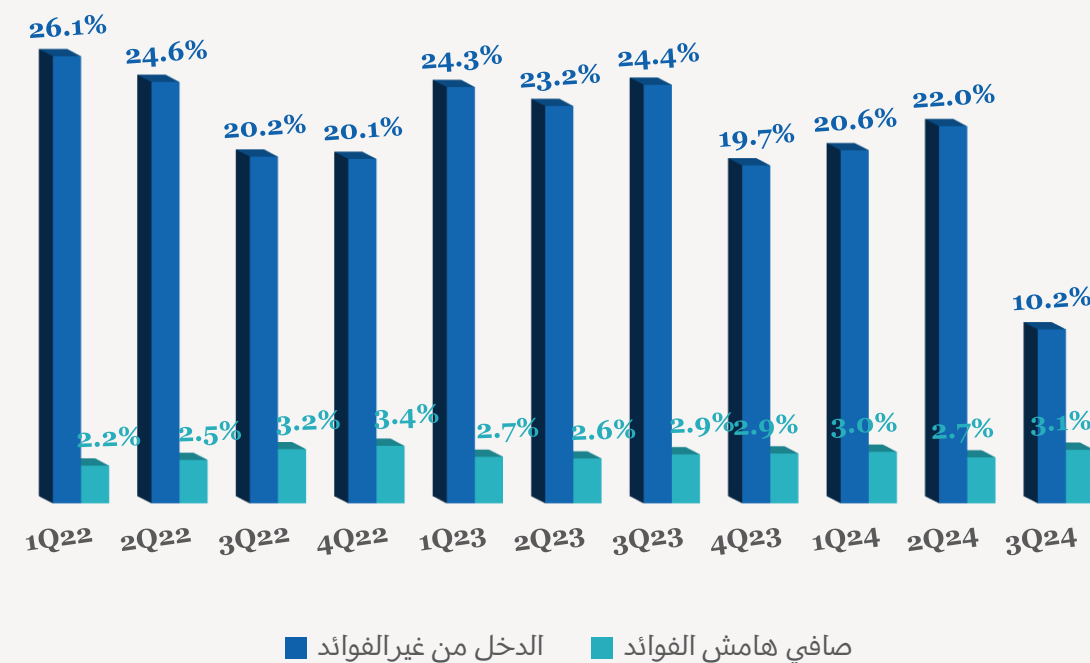
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
27.6%	996	1,270	18.5%	383	25.0%	363	454	صافي دخل الفائدة
	2.70%	3.02%		2.69%		2.87%	3.14%	نسبة صافي هامش الفائدة
9.3%	137	150	16.6%	54	40.1%	45	63	الدخل من غير الفائدة
25.4%	1,133	1,420	18.3%	437	26.6%	409	517	الإيرادات
	24.0%	20.0%		22.0%		24.4%	10.2%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
5.2%	615	647	60.1%	165	3.3%	256	264	صافي الربح
2.9%	2.7	2.8	3.8%	2.7	2.9%	2.7	2.8	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
1.0%	34,600	34,940	1.8%	34,322	1.0%	34,600	34,940	القروض والسلفيات
14.8%	29,390	33,750	9.3%	30,877	14.8%	29,390	33,750	صافي دخل الفائدة

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

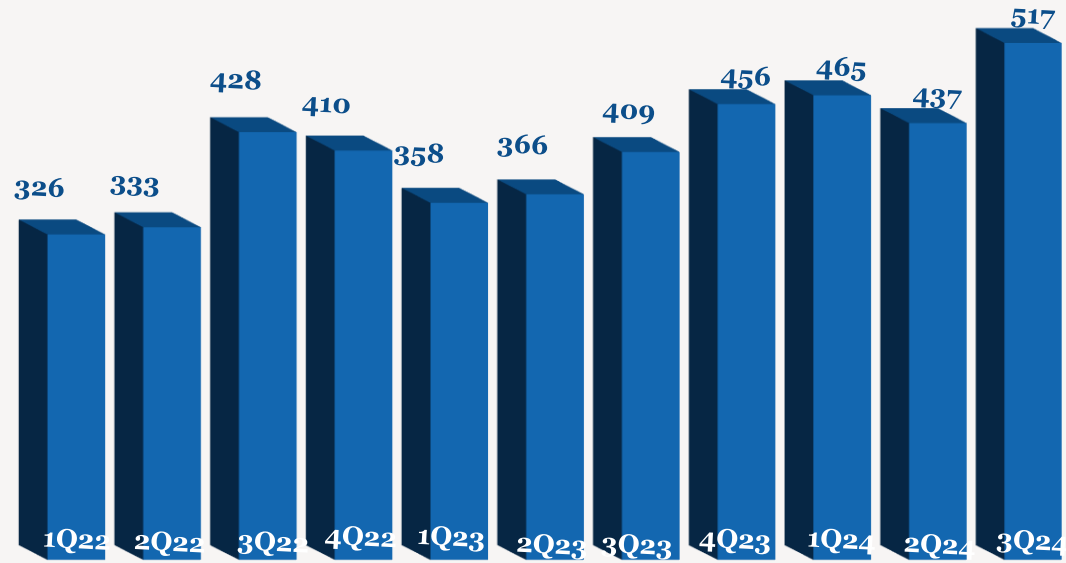
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



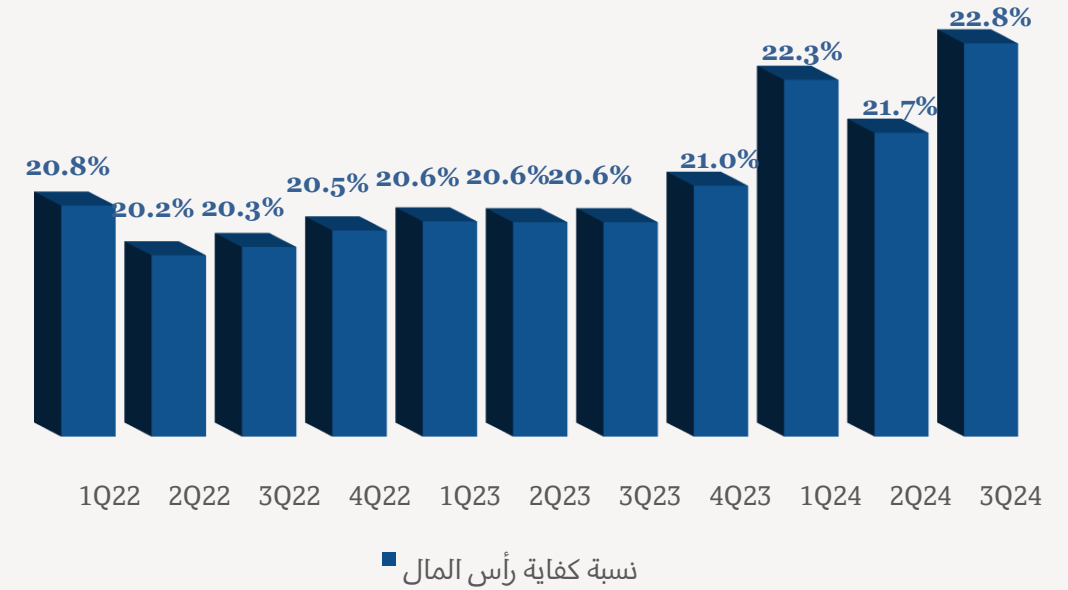
اتجاه النسبة الربع سنوية



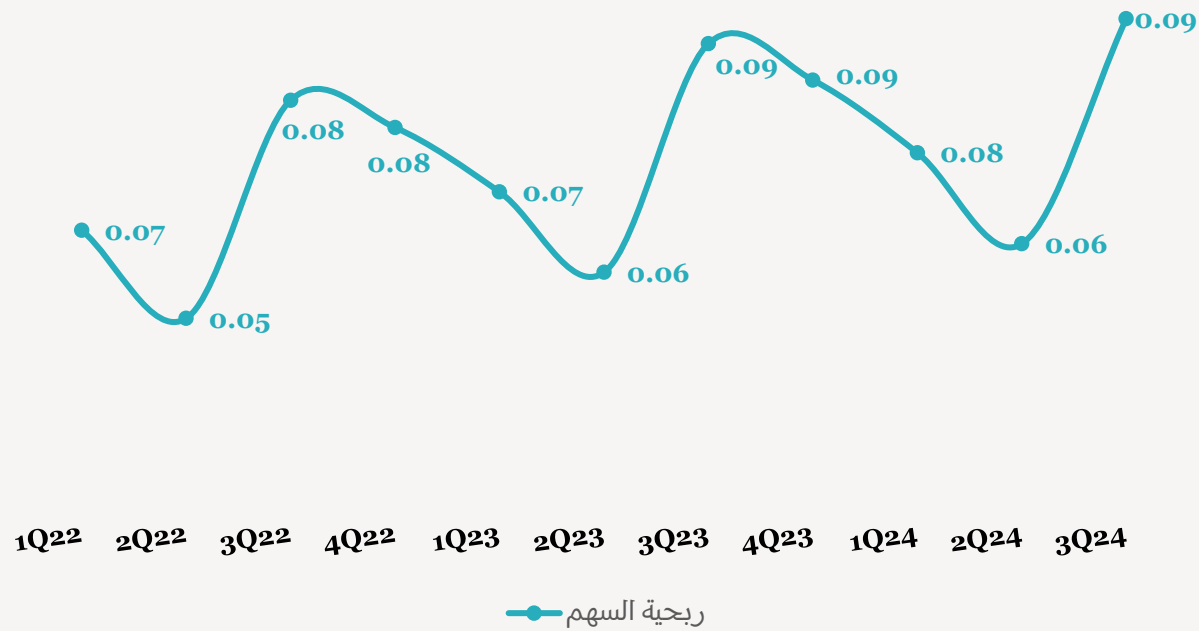
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



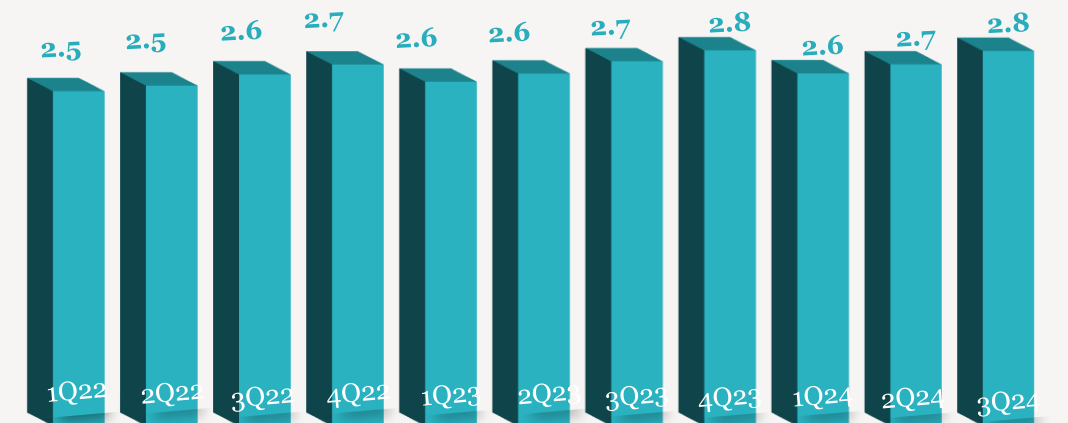
نسبة كفاية رأس المال (%)



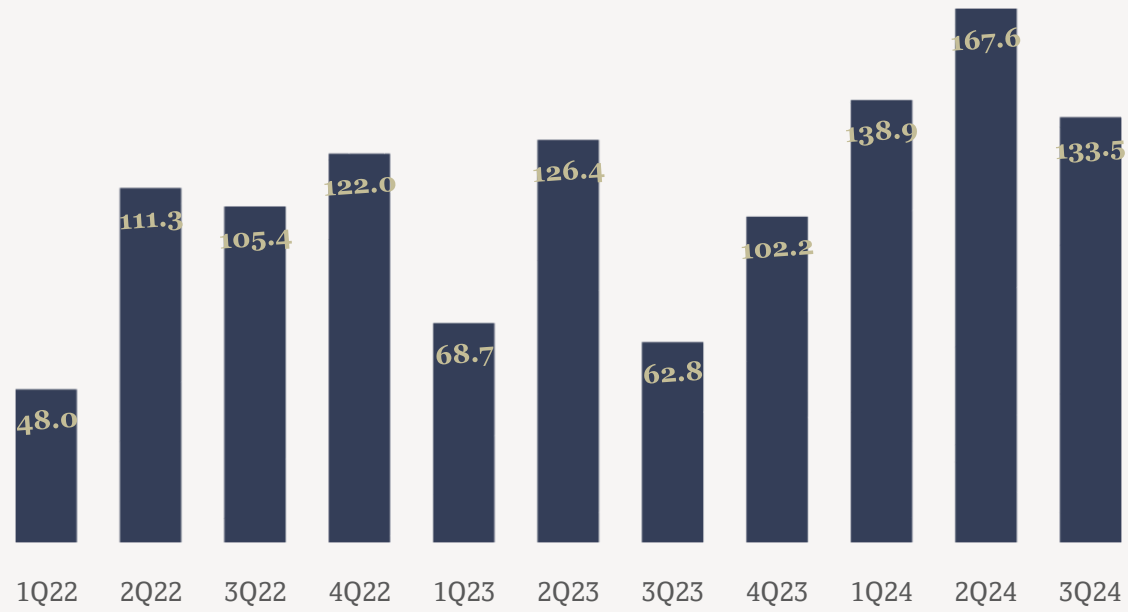
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم

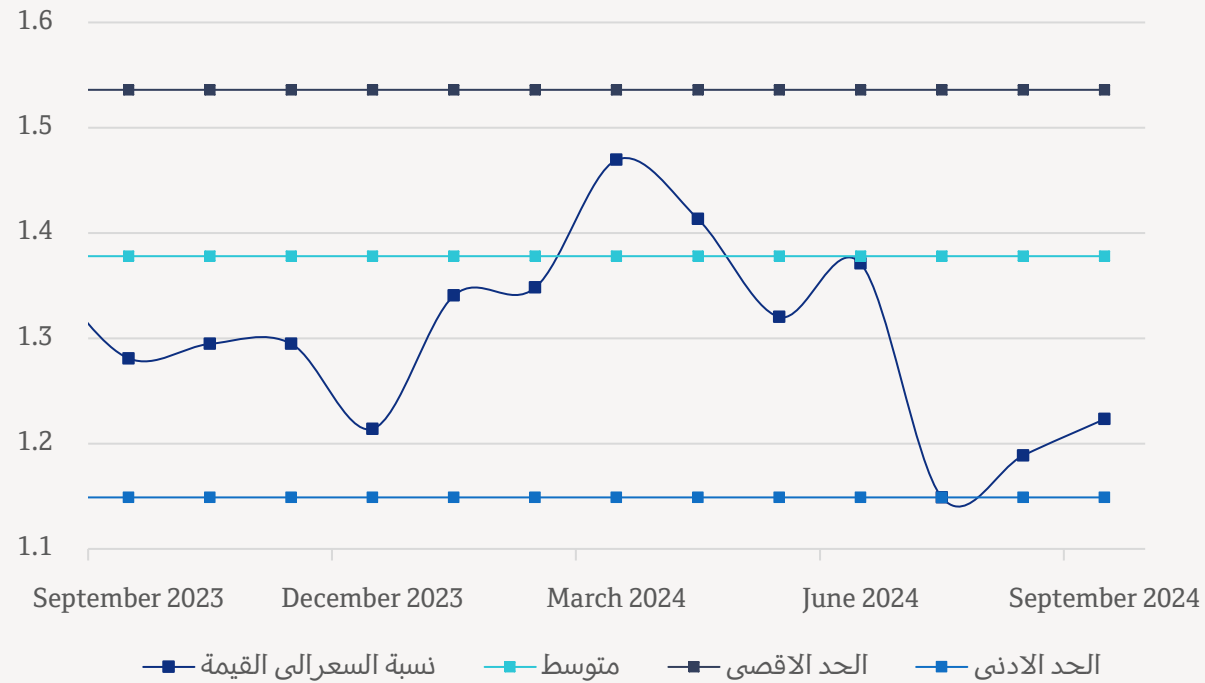


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



■ نسبة السعر إلى القيمة ■ متوسط ■ الحد الأقصى ■ الحد الأدنى

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: +974)4476 6666
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 ماكويريري، 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 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 غيرمباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا التقرير وعلى المستثمرين ان يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من ان 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 ضمنيا 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 لـQNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و لـQNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كلي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـQNB للخدمات المالية