

مذكرة تقرير الأرباح

البنك الأهلي
4Q 2023 / FY 2023



البنك الأهلي

- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.4 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاث سنوات البالغ 1.5 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف للسهم وهو 3.57 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.
- < في 17 يناير 2024، ارتفع السهم بنسبة 6.3% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 4.0% منذ بداية العام.
- < أعلن مجلس إدارة البنك الأهلي عن توزيع أرباح للسهم على المساهمين بقيمة 0.250 ريال قطري، مما يعني عائد أرباح بنسبة 6.6% ونسبة توزيعات عند 83%.

- < ارتفع صافي أرباح البنك الأهلي بنسبة 8.0% إلى 221.2 مليون ريال قطري (-13.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، بسبب ارتفاع صافي دخل الفوائد وصافي الدخل من الأوراق المالية الاستثمارية بقيمة 6.4 مليون ريال قطري (مقابل صافي خسارة قدرها 26.3 مليون ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2022). ومع ذلك، فإن ارتفاع صافي المخصصات بنسبة 18.3% إلى 145.1 مليون ريال قطري في الربع الرابع من عام 2023 (+172.9% على أساس ربع سنوي) أدت إلى حد في مستوى صافي الدخل. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 8.4% إلى 837 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.

- < ارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 5.5% إلى 405.2 مليون ريال قطري (+11.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022. وانخفض صافي هامش الفائدة بمقدار 45 نقاط أساس (+5 نقاط أساس على أساس ربع سنوي) إلى 2.93% خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، بينما انخفض صافي هامش الفائدة بمقدار 10 نقاط أساس إلى 2.69% خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.
- < ارتفعت الإيرادات بنسبة 11.3% (+11.7% على أساس ربع سنوي) إلى 456.3 مليون ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، وارتفعت الإيرادات بنسبة 6.1% لتصل إلى 1,589.0 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.

- < بلغت القروض والسلفيات 34.8 مليار ريال قطري (+2.1% على أساس سنوي، +0.4% على أساس ربع سنوي) في نهاية الربع الرابع من عام 2023، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 2.4% إلى 29.6 مليار ريال قطري (+0.9% على أساس ربع سنوي) في نهاية الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022.

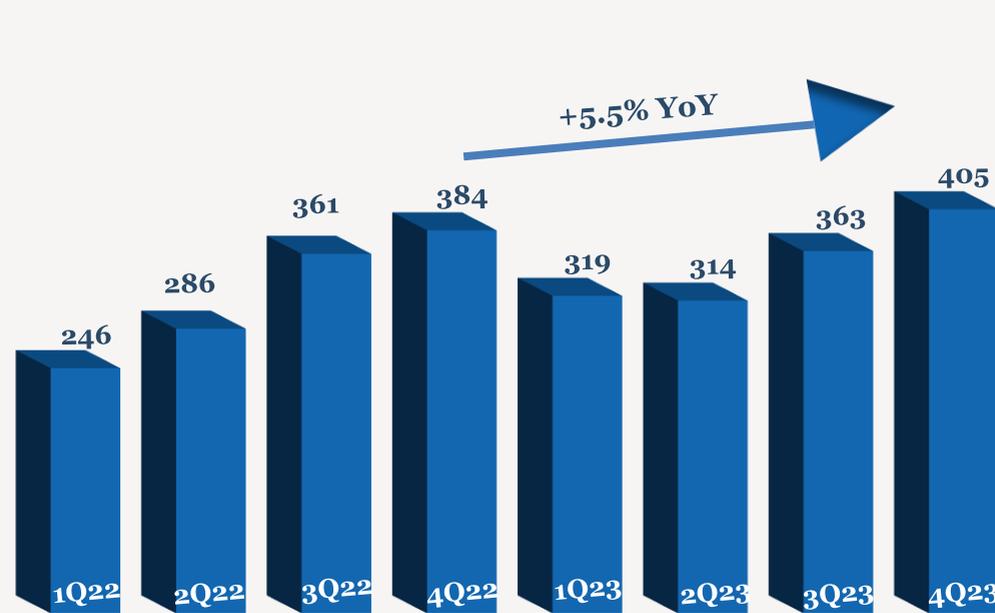
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.8 ريال قطري (الربع الرابع 2022: 2.7 ريال قطري) بنهاية الربع الرابع 2023.

أداء الأرباح 4Q/FY 2023

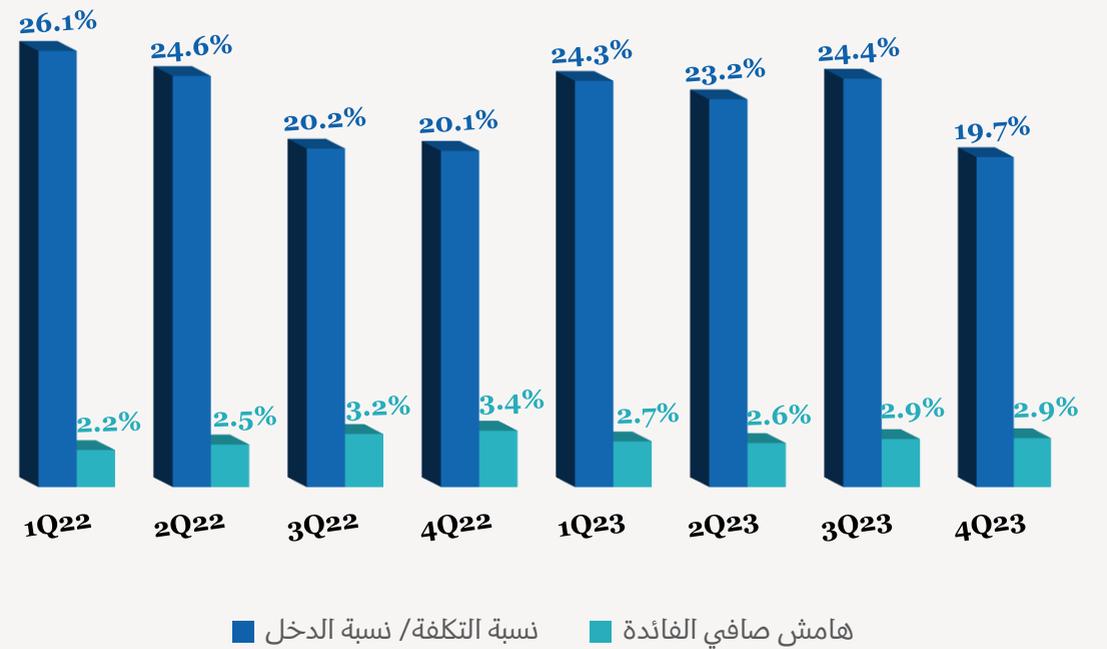
YoY	FY2022	FY2023	QoQ	3Q2023	YoY	4Q2022	4Q2023	
9.7%	1,277	1,401	11.5%	363	5.5%	384	405	صافي دخل الفائدة
	2.80%	2.69%		2.87%		3.37%	2.92%	صافي هامش الفائدة (%)
-15.1%	222	188	13.4%	45	98.0%	26	51	الدخل من غير الفائدة
6.1%	1,498	1,589	11.7%	409	11.3%	410	456	الإيرادات
	22.4%	22.8%		24.4%		20.1%	19.7%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
8.4%	772	837	-13.5%	256	8.0%	205	221	صافي الربح إلى حقوق الملكية
3.9%	2.7	2.8	3.0%	2.7	3.9%	2.7	2.8	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
2.1%	34,032	34,754	0.4%	34,600	2.1%	34,032	34,754	القروض والسلفيات
2.4%	28,954	29,645	0.9%	29,390	2.4%	28,954	29,645	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوية (مليون ريال قطري)

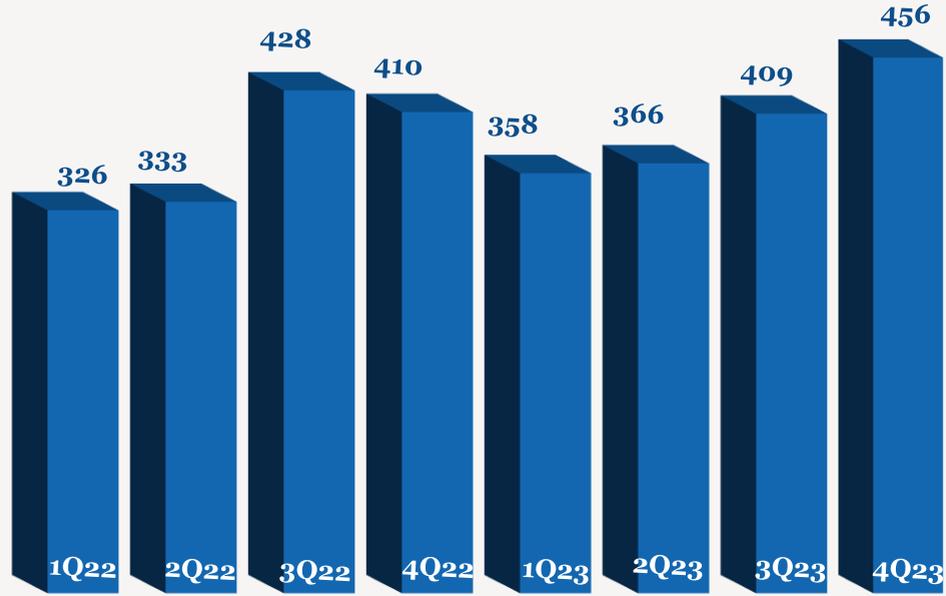


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

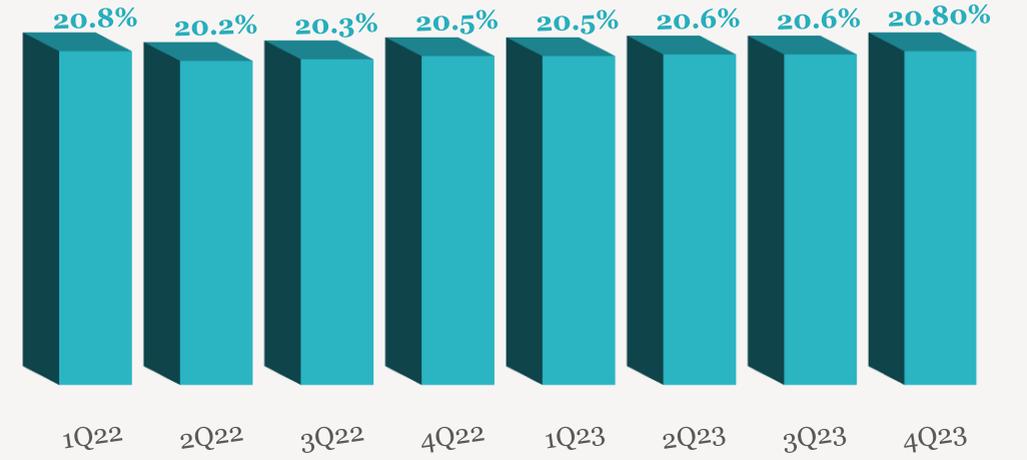


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



نسبة كفاية رأس المال (%)



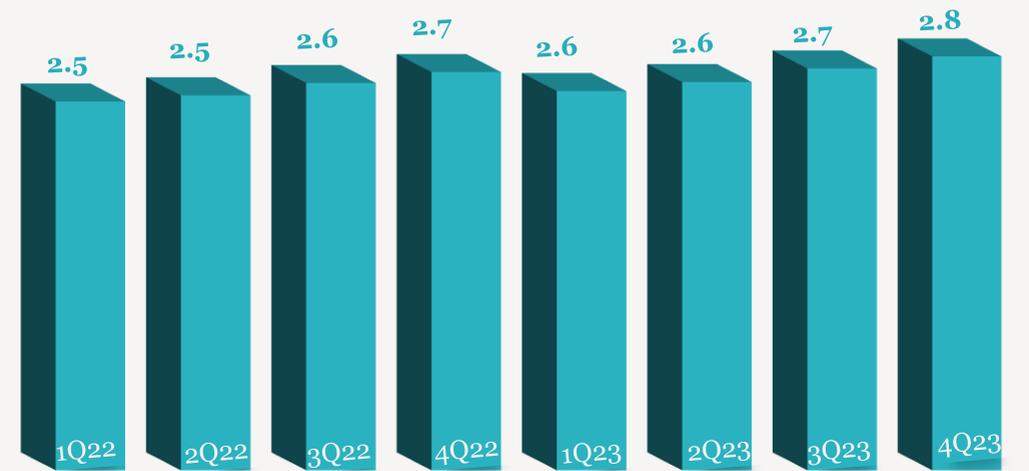
■ نسبة كفاية رأس المال

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

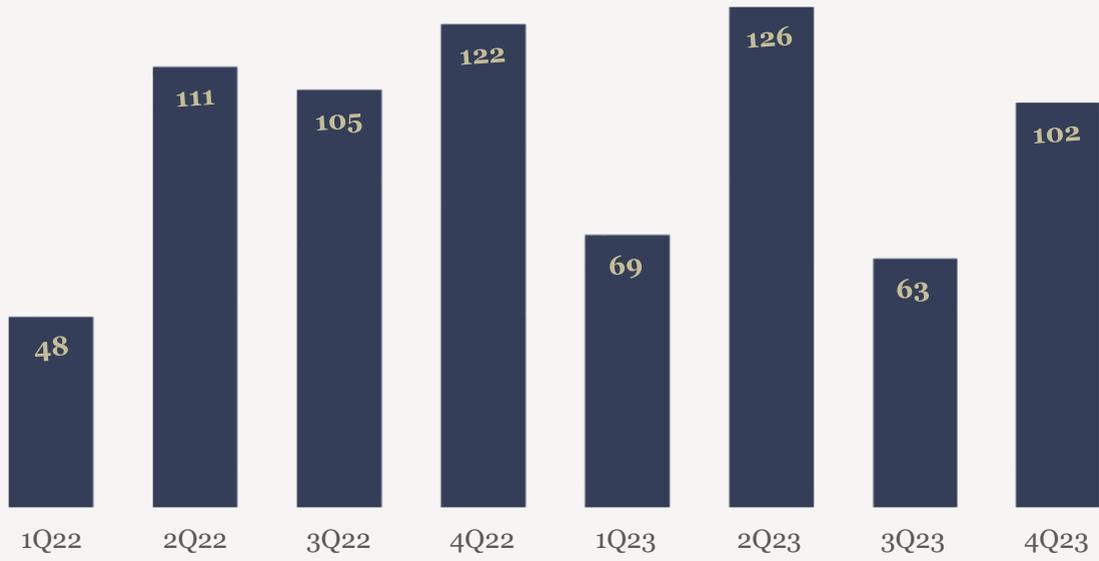


■ الربح للسهم

القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

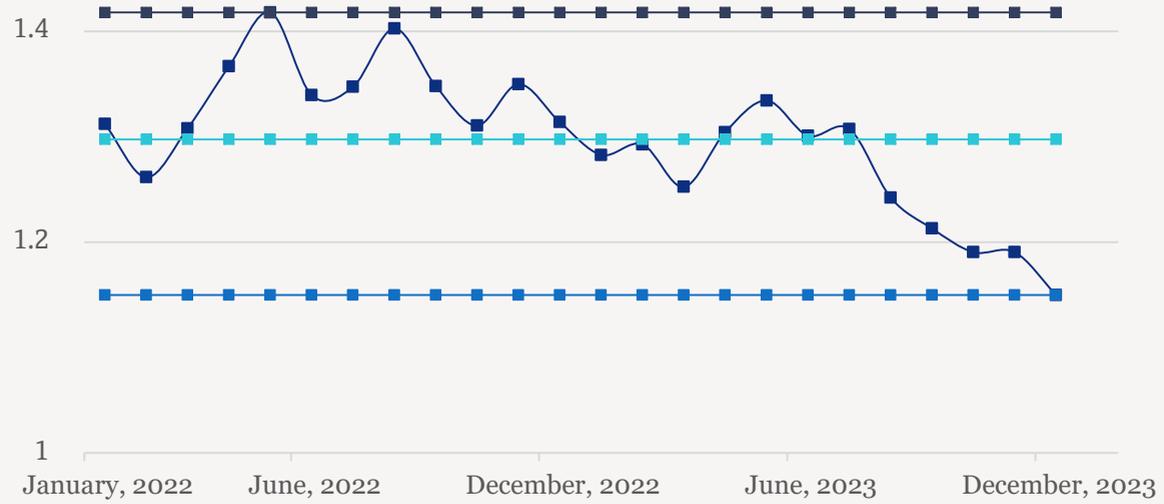


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

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 الأبحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

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

فبيون ماكوويري، 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 هذه النشرة من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك QNB الذي تنظم لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر. ويخضع 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 هذا 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 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 وأردة 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 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: لا يجوز نسخ أي جزء من هذا المستند دون الحصول على إذن كتابي صريح من QNB للخدمات المالية.