



مذكرة تقرير الأرباح  
البنك الأهلي  
4Q 2024/FY 2024



## البنك الأهلي

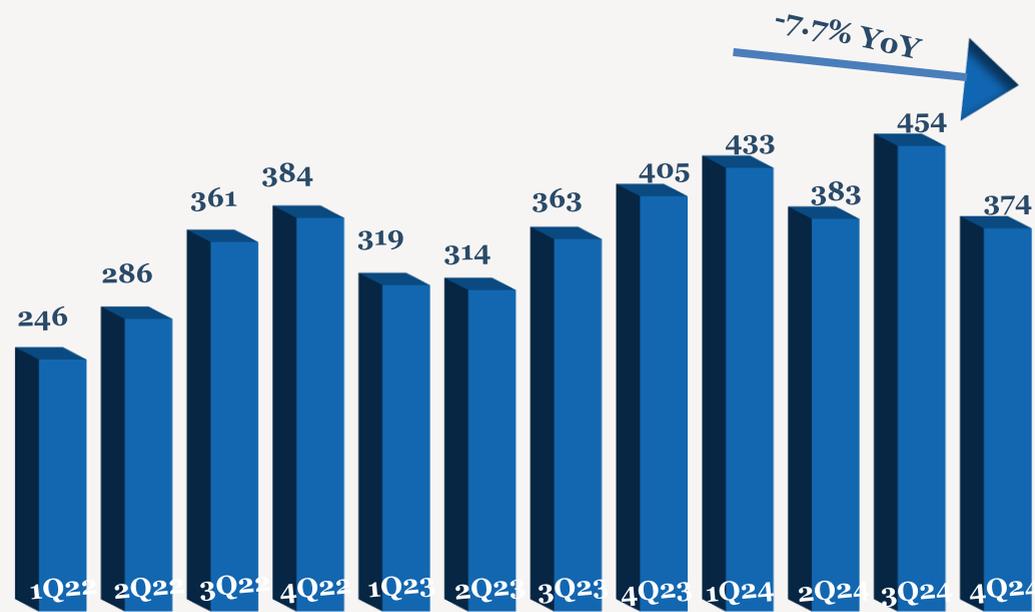
- < ارتفع صافي أرباح البنك الأهلي إلى 244 مليون ريال قطري بنسبة 10.5% (-7.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023. أدى الانخفاض الكبير في المخصصات والتخفيضات إلى زيادة صافي الربح حيث واجه البنك الأهلي ضغوطاً كبيرة على الهامش وانخفاضاً في دخله الغير الممول وزيادة في النفقات التشغيلية.
  - < انخفض صافي دخل الفائدة بنسبة 7.7% إلى 374 مليون ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023 (-17.7% على أساس الربع السنوي) بينما ارتفع صافي دخل الفائدة إلى 1,644 مليون ريال قطري بنسبة 17.4% خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية 2023.
  - < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 4.6 نقطة مئوية (+14.1 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 24.3% خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 21.0% خلال السنة المالية 2024 مقارنة بـ 22.8% خلال السنة المالية 2023.
  - < بلغت ربحية السهم 0.10 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2024 مقابل 0.09 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023. وبلغت ربحية السهم 0.33 ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقابل 0.31 ريال قطري خلال السنة المالية 2023.
  - < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.9 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2024، (السنة المالية 2023: 2.8 ريال قطري).
  - < بلغت القروض والسلفيات بمقدار 35.6 مليار ريال قطري (+2.6% على أساس سنوي، +2.1% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 8.5% إلى 32.1 مليار ريال قطري (-4.7% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023.
- < في 19 يناير 2025، ارتفع السهم بشكل طفيف منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر، الذي انخفض بنسبة 0.9% منذ بداية العام.
  - < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.2 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.57 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.
  - < أعلن مجلس إدارة البنك الأهلي عن توصية بتوزيعات أرباح نقدية بنسبة 25% من رأس مال البنك كما في 31/12/2024، وذلك بعد موافقة مصرف قطر المركزي والجمعية العامة للبنك.

أداء الأرباح 4Q/FY2024

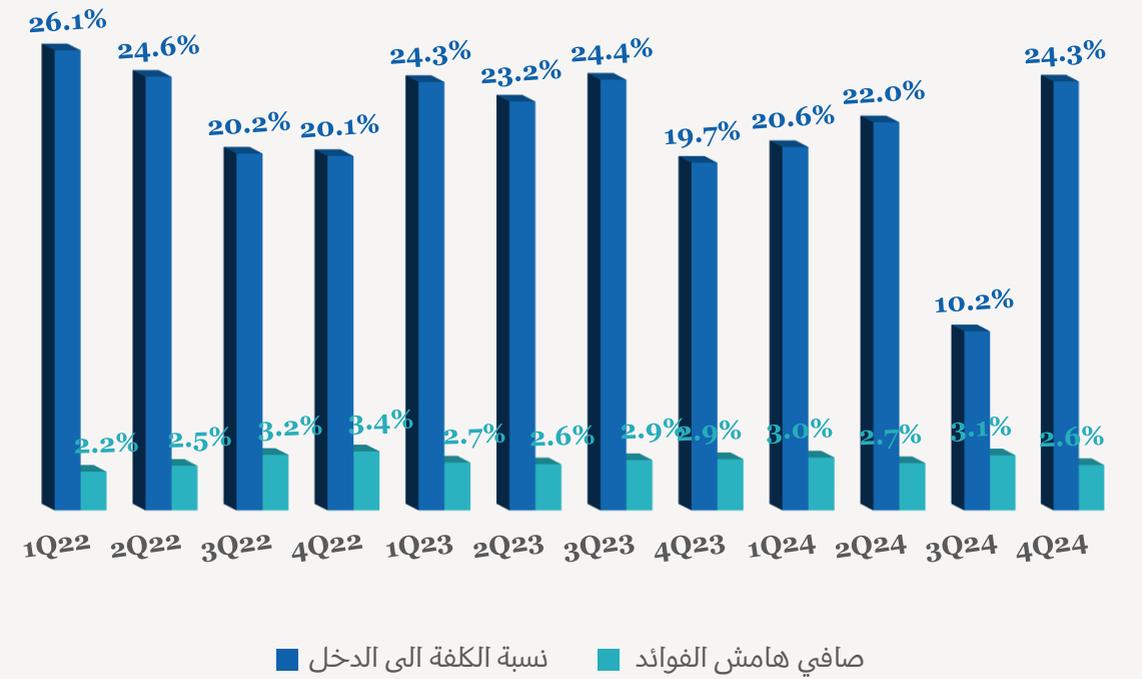
YoY	FY2023	FY2024	QoQ	3Q2024	YoY	4Q2023	4Q2024	
17.4%	1,401	1,644	-17.7%	454	-7.7%	405	374	صافي دخل الفائدة
	2.69%	2.87%		3.14%		2.92%	2.58%	صافي هامش الفائدة %
4.2%	188	196	-26.8%	63	-9.5%	51	46	الدخل من غير الفائدة
15.8%	1,589	1,840	-18.8%	517	-7.9%	456	420	الإيرادات
	22.8%	21.0%		10.2%		19.7%	24.3%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
6.6%	837	892	-7.4%	264	10.5%	221	244	صافي الربح
2.9%	2.8	2.9	3.1%	2.8	2.9%	2.8	2.9	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
2.6%	34,754	35,663	2.1%	34,940	2.6%	34,754	35,663	القروض والسلفيات
8.5%	29,644	32,153	-4.7%	33,750	8.5%	29,644	32,153	ودائع العملاء

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

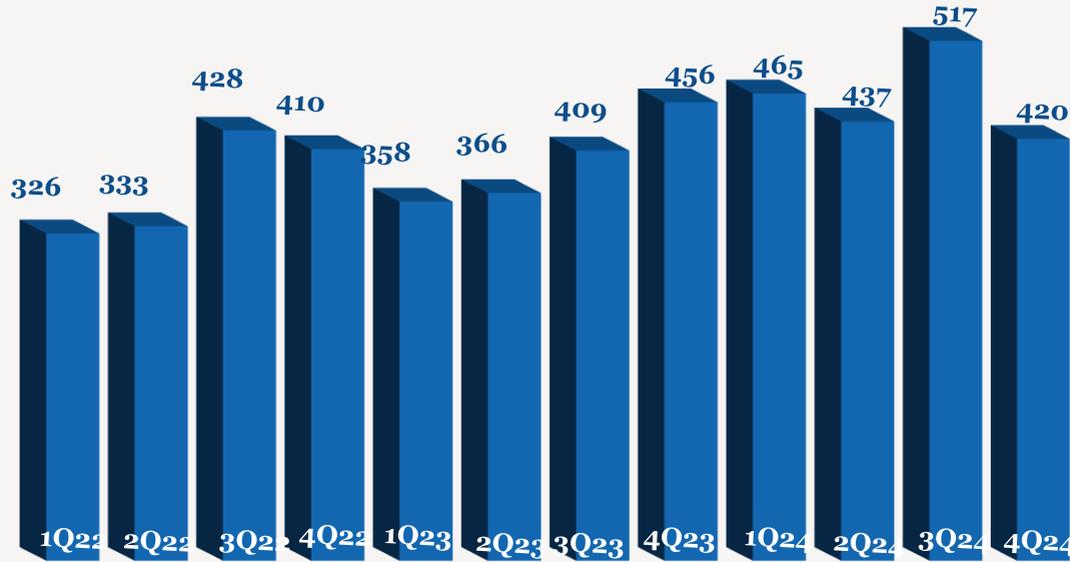
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



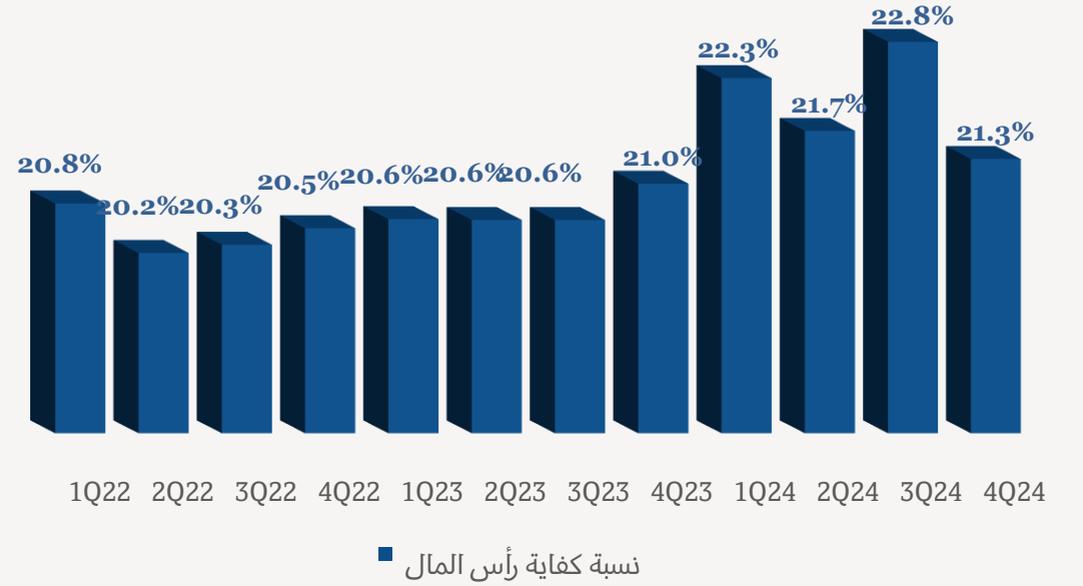
اتجاه النسبة الربع سنوية



اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



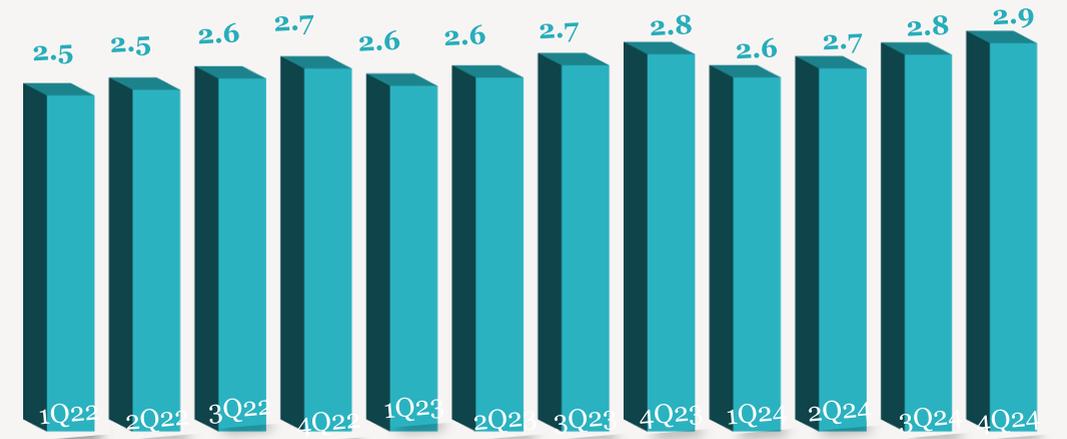
نسبة كفاية رأس المال (%)



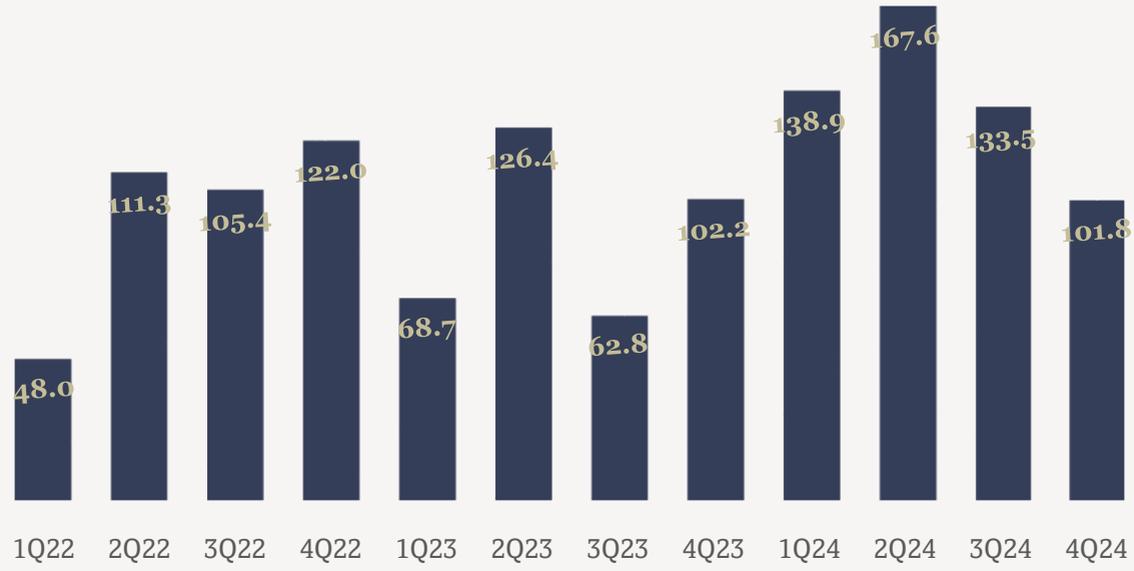
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

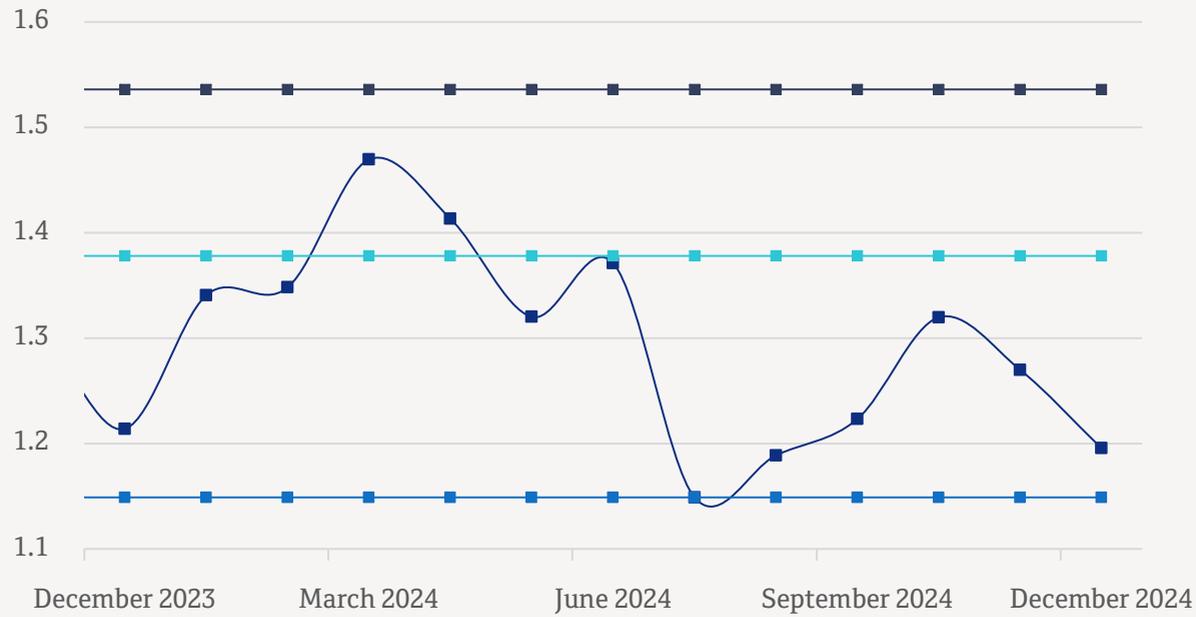


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



■ أقصى   ■ المتوسط   ■ الأدنى   ■ نسبة السعر إلى القيمة الدفترية

## 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.