

مذكرة تقرير الأرباح
البنك التجاري القطري
3Q 2023 / 9M 2023



البنك التجاري القطري

الأولى من 2023.

- تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.8 نقطة مئوية على أساس سنوي و 1.9 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي إلى 22.2% خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. كانت نسبة تكلفة الدخل دون تغيير عند 25.5% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 (مقابل 25.1% في الأشهر التسعة الأولى من عام 2022).
- في نهاية الربع الثالث من عام 23، بلغت القروض والسلفيات 91.5 مليار ريال قطري (-6.6% على أساس سنوي، +2.4% على أساس ربع سنوي) بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 13.3% إلى 74.7 مليار ريال قطري (-1.8% على أساس ربع سنوي) مقارنة بنفس الفترة من العام الذي سبقه
- في نهاية الربع الثالث من عام 23، بلغت القيمة الدفترية للسهم 4.8 ريال قطري (9 أشهر من عام 2022 عند 4.6 ريال قطري).
- يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.1 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاث سنوات البالغ 1.3 مرة. نحافظ على السعر المستهدف للسهم وهو 7.48 ريال قطري مع تصنيف أداء متفوق للسهم.

أداء الأرباح للربع 3Q 2023

QoQ	2Q 2023	YoY	3Q 2022	3Q 2023	
-0.6%	948	-8.0%	1,024	942	صافي إيرادات الفوائد
	2.72%		2.75%	2.71%	صافي هامش الفائدة (%)
-20.8%	483	33.6%	286	383	الدخل من غير الفائدة
-7.4%	1,432	1.1%	1,311	1,325	الدخل التشغيلي
	24.1%		25.0%	22.2%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
1.0%	803	5.5%	769	811	صافي الربح
3.5%	4.59	2.7%	4.63	4.75	القيمة الدفترية للسهم العادي
2.4%	89,392	-7.0%	98,430	91,512	القروض والسلفيات
-1.8%	76,104	-13.3%	86,232	74,742	ودائع العملاء

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

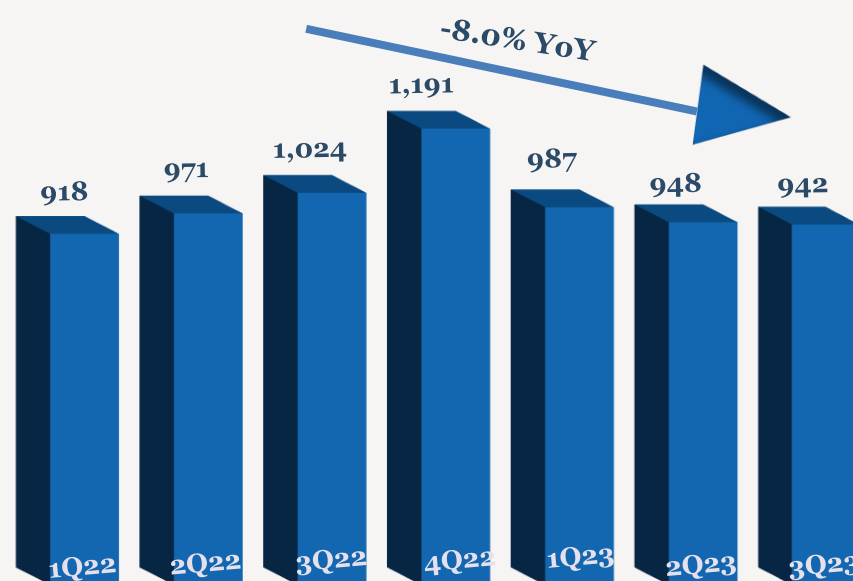
- ارتفع صافي أرباح البنك التجاري القطري إلى 811 مليون ريال قطري بنسبة 5.5% (+1.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي مدفوعاً بانخفاض مصاريف التشغيل بينما ارتفاع الدخل من غير الفوائد وعوض الضعف في صافي دخل الفوائد. ارتفع صافي الأرباح خلال 9 أشهر من عام 2023 بنسبة 7.5% ليصل إلى 2.4 مليار ريال قطري مقارنة بالفترة ذاتها من العام الذي سبقه.
- انخفض صافي إيرادات الفوائد بنسبة 8.0% على أساس سنوي إلى 942 مليون ريال قطري (-0.6% على أساس ربع سنوي) بسبب الأداء الضعيف لبنك الترتائيف، هي شركة التابعة في تركيا للبنك التجاري القطري، خلال الربع الثالث من عام 2023. انخفض صافي هامش الفائدة بمقدار 4 نقاط أساس إلى 2.7% (-2 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2022.
- ارتفع الدخل من غير الفوائد بنسبة 33.6% (-20.8% على أساس ربع سنوي) إلى 383 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. ارتفع الدخل من غير الفوائد بنسبة 30.1% إلى 1.3 مليار ريال قطري خلال الأشهر

أداء الأرباح 9M 2023

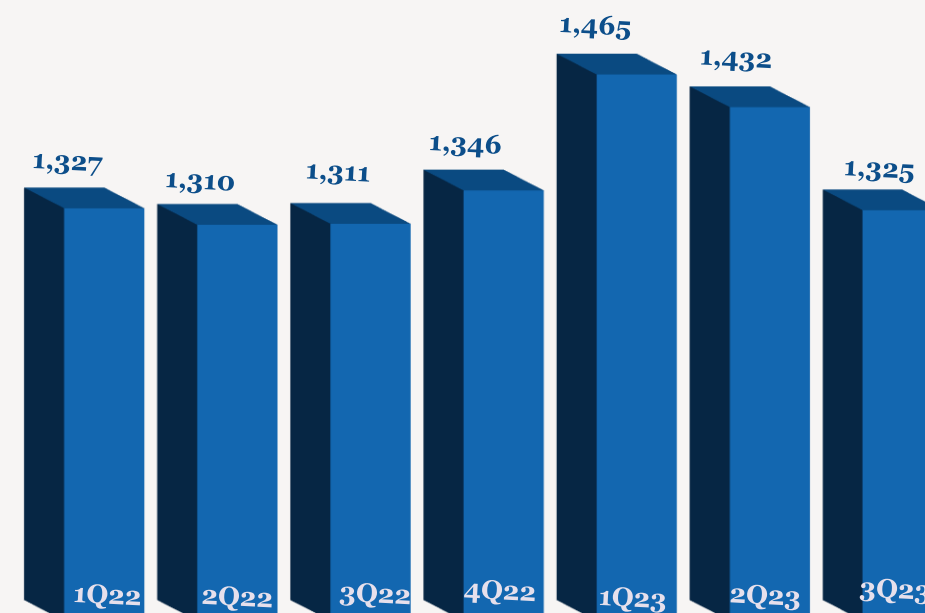
YoY	9M 2022	9M 2023	
-1.3%	2,915	2,877	صافي إيرادات الفوائد
	2.70%	2.71%	صافي هامش الفائدة (%)
30.1%	1,033	1,345	الدخل من غير الفائدة
6.9%	3,948	4,222	الدخل التشغيلي
	25.1%	25.5%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
7.5%	2,201	2,365	صافي الربح
2.7%	4.63	4.75	القيمة الدفترية للسهم العادي
-7.0%	98,430	91,512	القروض والسلفيات
-13.3%	86,232	74,742	ودائع العملاء

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

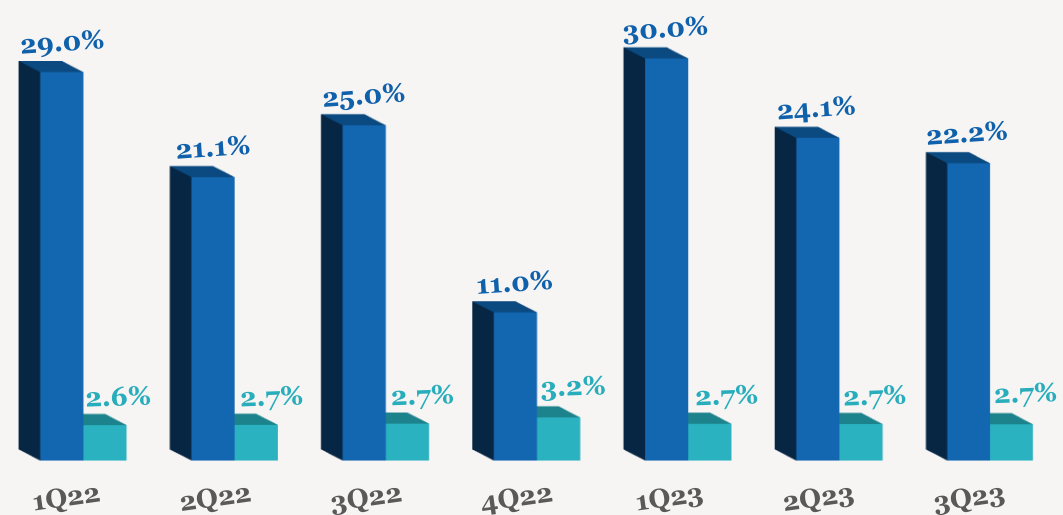
اتجاه صافي إيرادات الفوائد الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه النسبة الربع سنوية



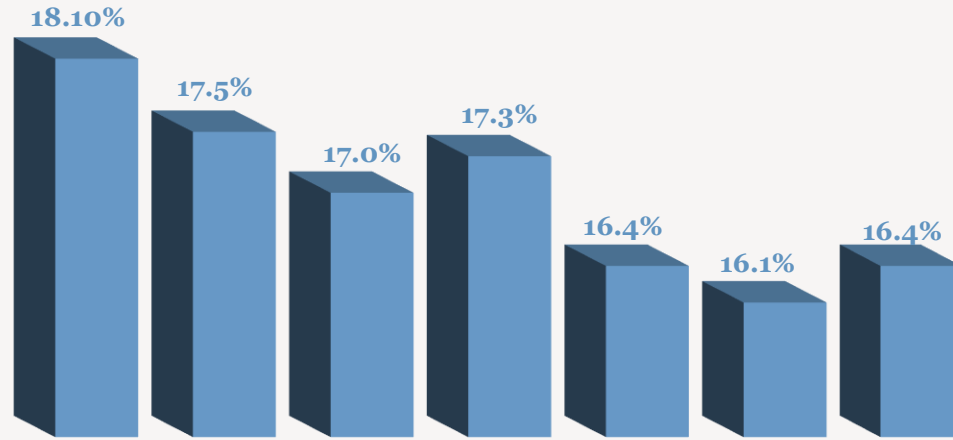
■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



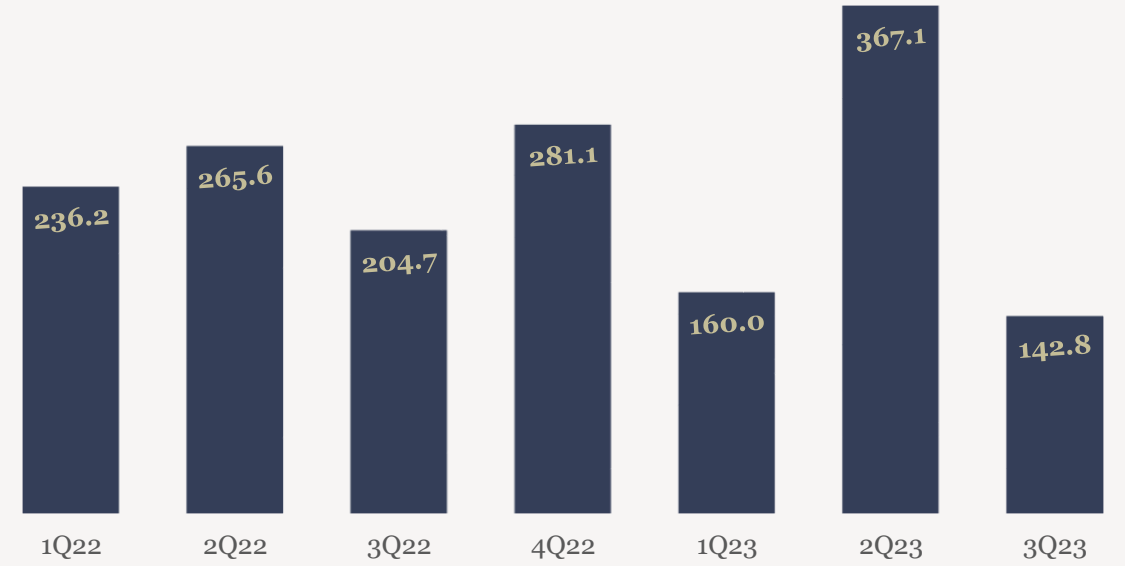
— الربح للسهم

نسبة كفاية رأس المال (%)



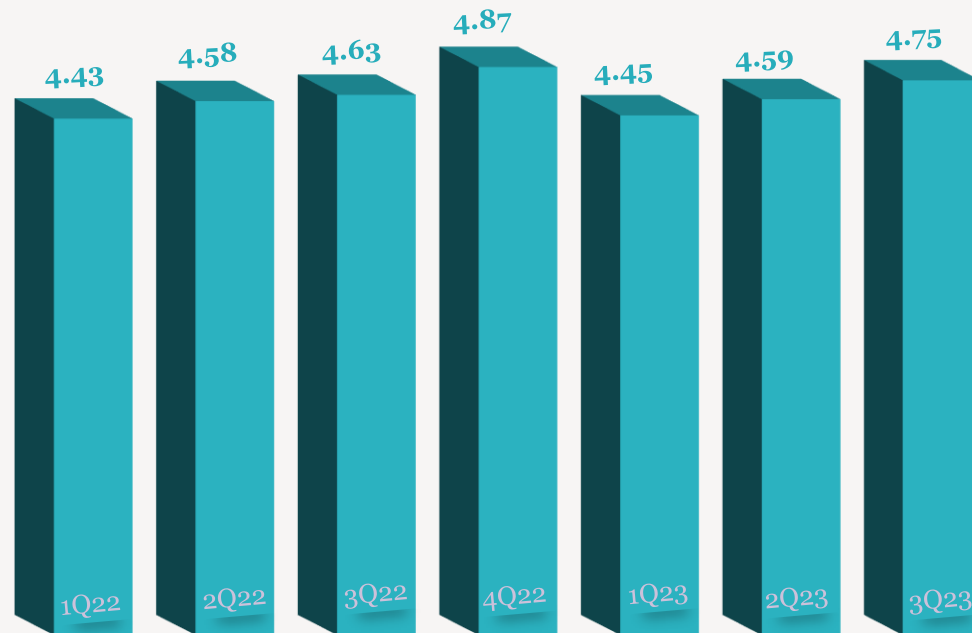
■ نسبة كفاية رأس المال

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

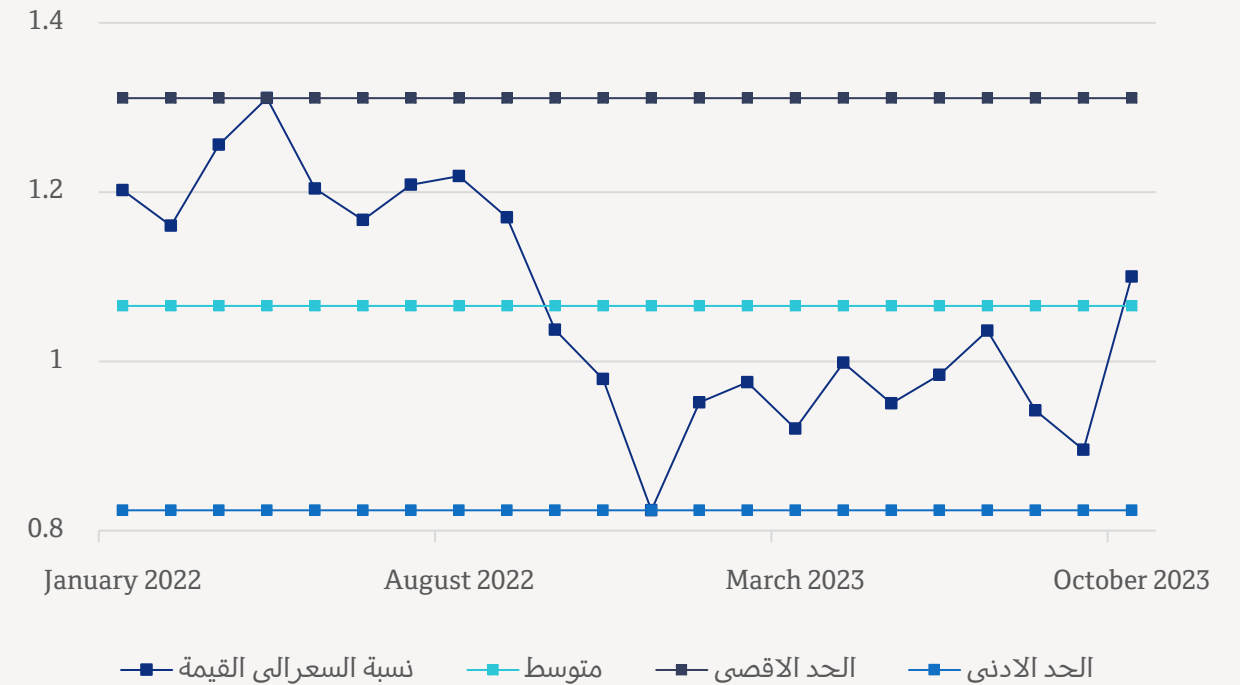


■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



نسبة السعر إلى القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية

مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)

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

فيبون مأكويريري, 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 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 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.