



مذكرة تقرير الأرباح
البنك التجاري القطري
3Q 2024/9M 2024



البنك التجاري القطري

- < بلغت القروض والسلفيات 90.7 مليار ريال قطري (-0.5% على أساس سنوي، -1.5% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الثالث من عام 2024، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 3.8% إلى 77.6 مليار ريال قطري (+0.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023.
- < في 16 أكتوبر 2024، انخفض السهم بنسبة 29.8% 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 1.3 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 5.24 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

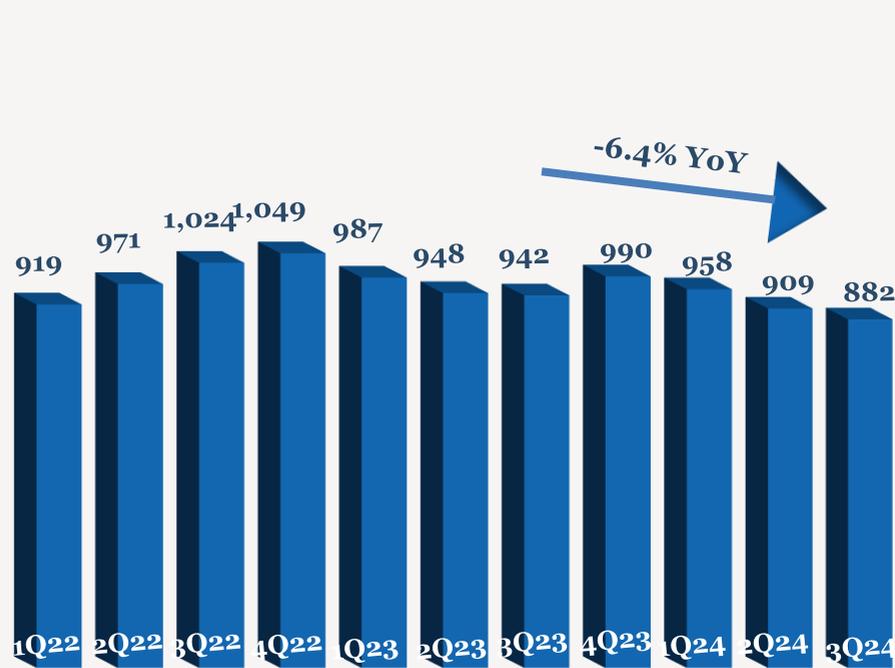
- < انخفض صافي أرباح البنك التجاري القطري بنسبة 16.7% إلى 770 مليون ريال قطري (+0.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بسبب ضغوط الهامش وضعف الدخل غير الممول. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 2.8% إلى 2,341 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < انخفض صافي إيرادات الفائدة بنسبة 6.4% إلى 882 مليون ريال قطري (-3.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بينما انخفض صافي إيرادات الفائدة بنسبة 4.5% إلى 2,748 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بنسبة 9.7 نقطة مئوية (+3.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 30.1% خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 25.2% مقارنة بنسبة 26.1% بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.19 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقابل 0.23 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023، بينما بلغت ربحية السهم 0.59 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 0.57 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 6.84 ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024 (الربع الثالث من عام 2023: 6.15 ريال قطري).

أداء الأرباح 3Q/9M 2024

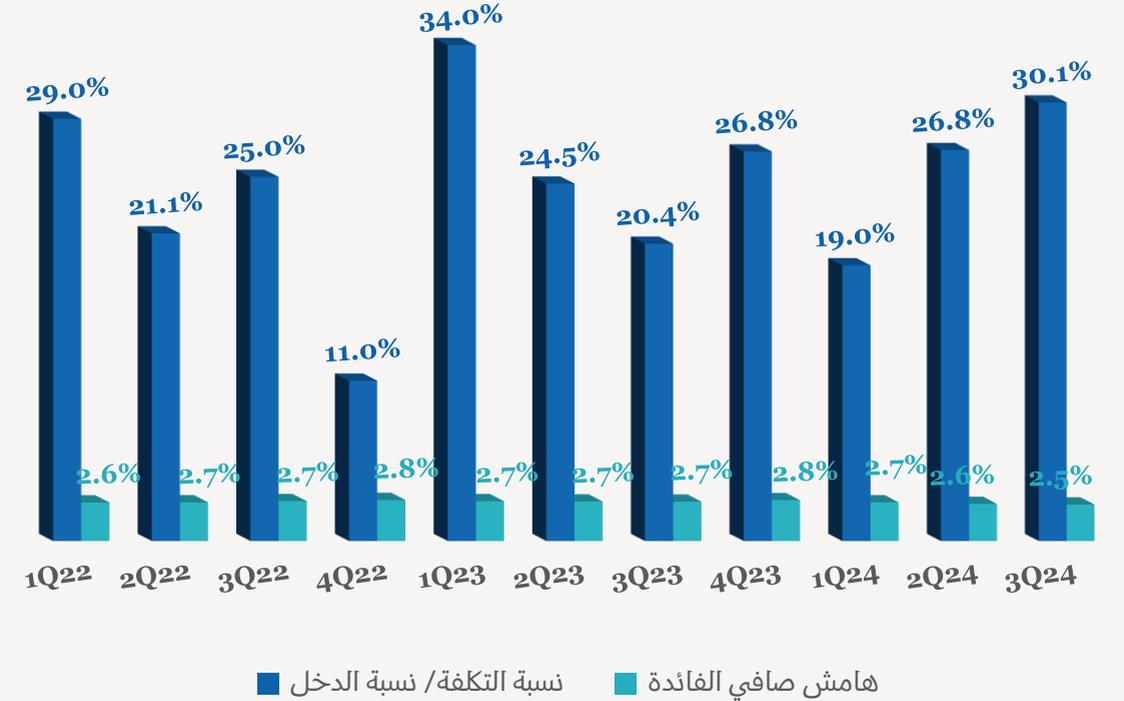
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
-4.5%	2,877	2,748	-3.0%	909	-6.4%	942	882	صافي دخل الفائدة
	2.67%	2.61%		2.55%		2.71%	2.51%	نسبة صافي هامش الفائدة
-26.1%	1257	929	-9.5%	334	-39.0%	496	303	الدخل من غير الفائدة
-11.1%	4,134	3,677	-4.7%	1,243	-17.7%	1,439	1,184	الدخل التشغيلي
	26.1%	25.2%		26.8%		20.4%	30.1%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
2.8%	2,277	2,341	0.1%	769	-16.7%	925	770	صافي الربح
11.2%	6.15	6.84	4.6%	6.54	11.2%	6.15	6.84	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
-0.5%	91,166	90,739	-1.5%	92,105	-0.5%	91,166	90,739	القروض والسلفيات
3.8%	74,742	77,561	0.5%	77,199	3.8%	74,742	77,561	ودائع العملاء

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

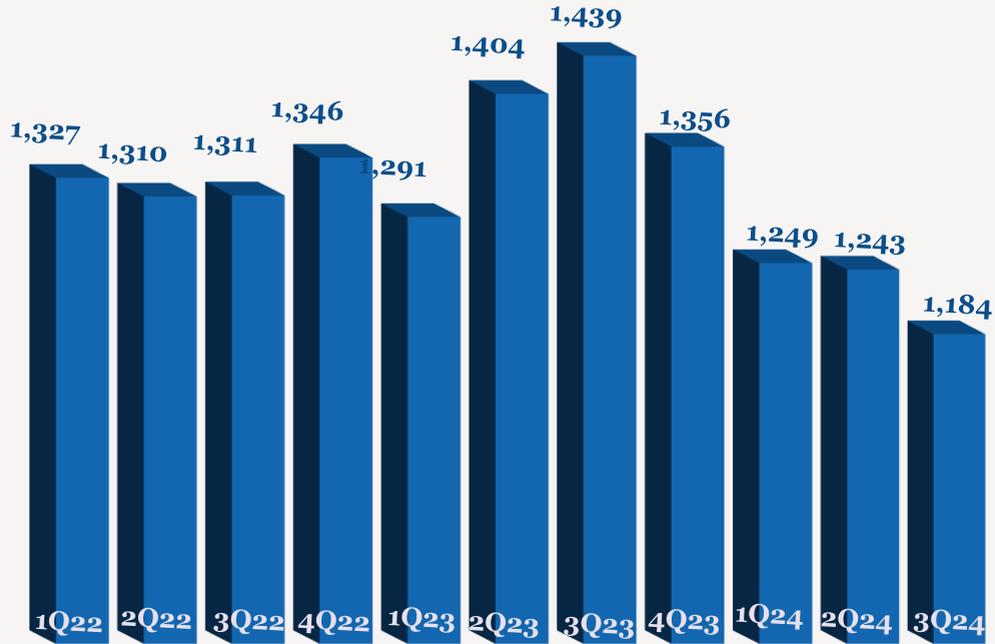
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



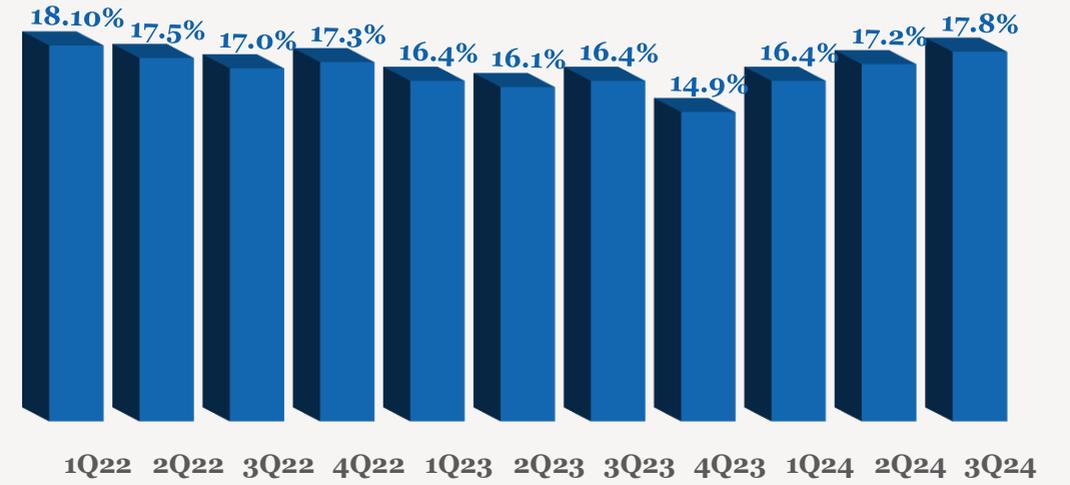
اتجاه النسبة الربع سنوية



اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)

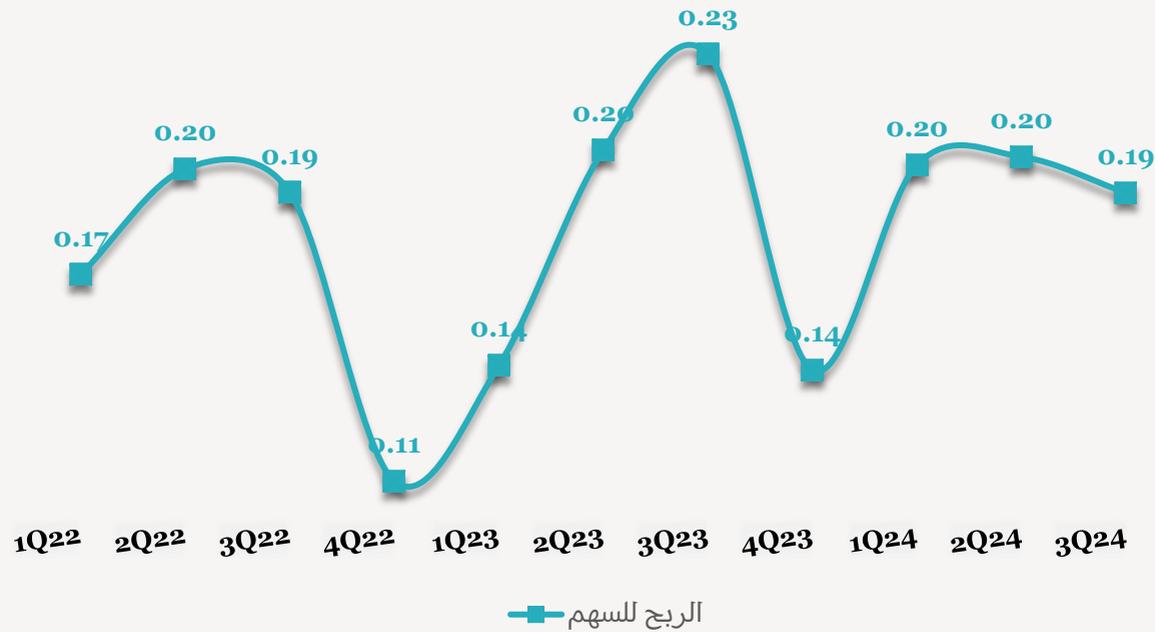


نسبة كفاية رأس المال



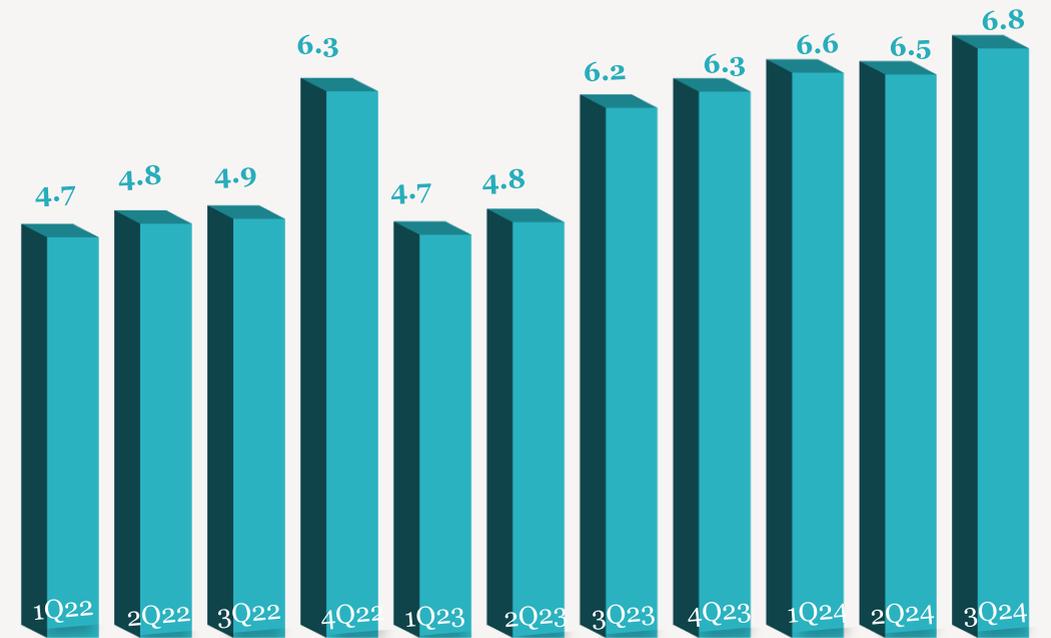
■ نسبة كفاية رأس المال

اتجاه ربحية السهم السنوية (ريال قطري)

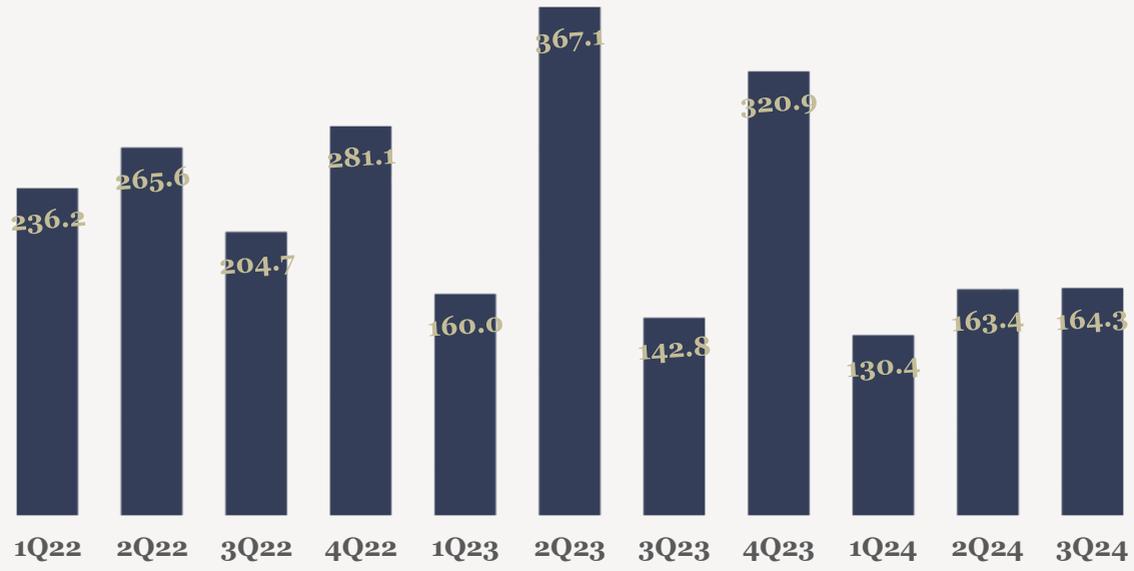


■ الربح للسهم

القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

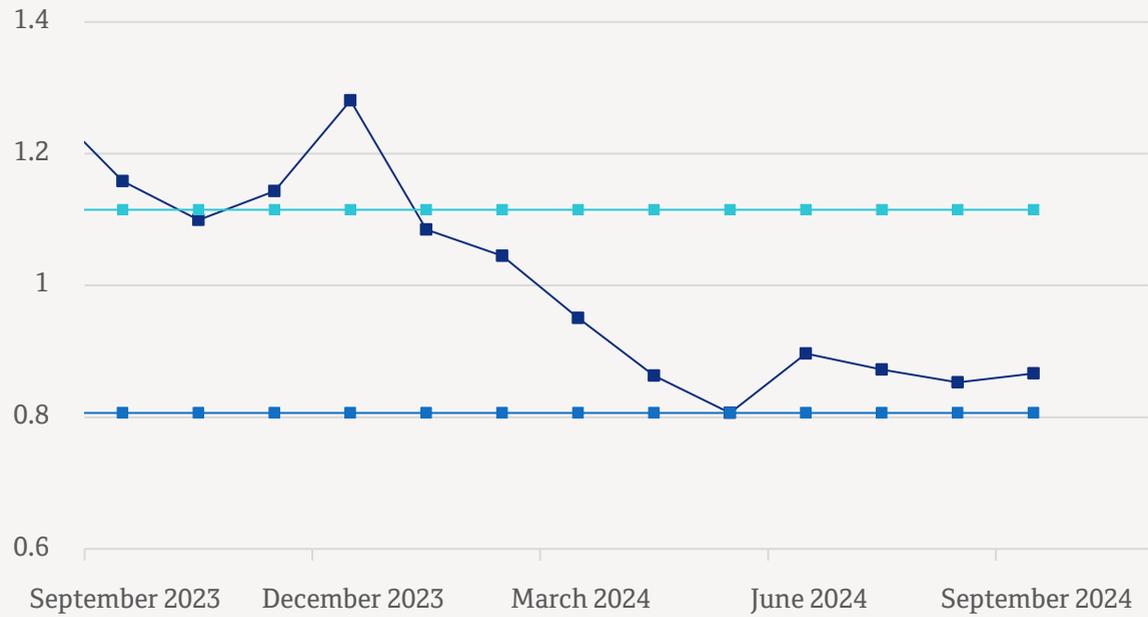


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

مضاعف السعر الى القيمة الدفترية



■ نسبة السعر الى القيمة — متوسط — الحد الاقصى — الحد الادنى

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 ماكويريري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

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

دانة سيف السويدية
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 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.