



مذكرة تقرير الأرباح

البنك التجاري  
4Q 2023 / FY 2023



## البنك التجاري

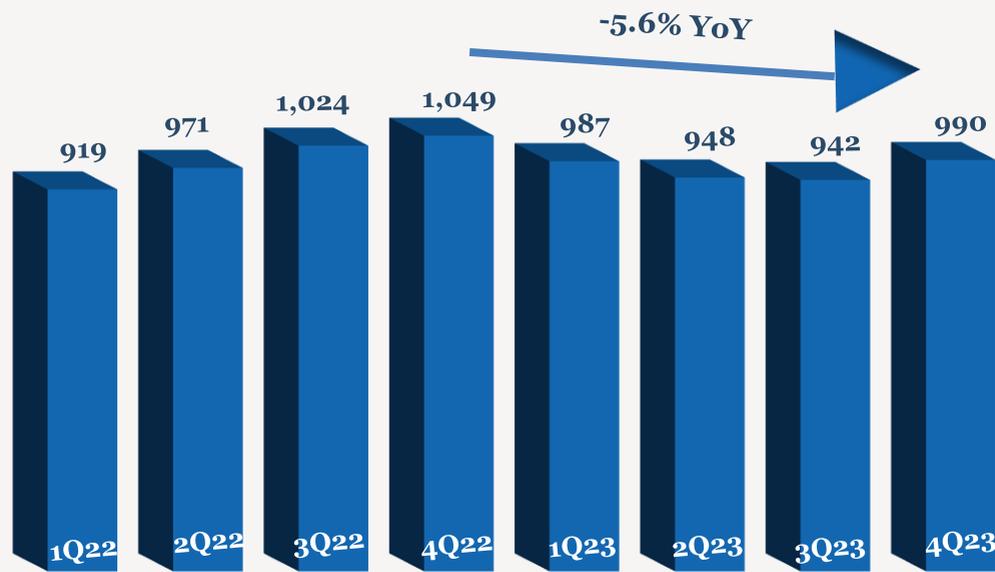
- < ارتفع صافي أرباح البنك التجاري القطري بنسبة 5.7% إلى 645 مليون ريال قطري (-20.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع ذاته من عام 2022، بسبب التأثير الإيجابي من عكس الاستهلاك على الأصول المالية الأخرى بقيمة 45 مليون ريال قطري مقابل خسائر قدرها 193 مليون ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2022. ارتفع صافي أرباح البنك التجاري بنسبة 7.1% ليصل إلى 3.0 مليار ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.
- < ارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 5.7% إلى 990 مليون ريال قطري (+5.1% على أساس ربع سنوي) بسبب ارتفاع مصاريف الفوائد (+51.3% على أساس سنوي، +19.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع ذاته من عام 2022. ارتفع صافي هامش الفائدة بمقدار 1 نقطة أساس إلى 2.87% (+15 نقطة أساس على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع ذاته من عام 2022. وبلغ صافي دخل الفوائد 3.9 مليار ريال قطري خلال السنة المالية 2023 (-2.4% على أساس سنوي).
- < انخفض صافي الدخل من غير الفوائد بنسبة 6.3% (-27.7% على أساس ربع سنوي) إلى 277 مليون ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع ذاته من عام 2022. وارتفع صافي الدخل من غير الفوائد بنسبة 21.9% ليصل إلى 1.6 مليار ريال قطري في السنة المالية 2023.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 17.6 نقطة مئوية إلى 28.6% خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022. بلغت نسبة تكلفة الدخل 26.2% خلال السنة المالية 2023 (مقابل 21.5% خلال السنة المالية 2022).
- < بلغت القروض والسلفيات 91.5 مليار ريال قطري (-6.7% على أساس سنوي، ودون تغيير خلال الربع السنوي)، بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 8.0% إلى 76.5 مليار ريال قطري (+2.4% على أساس ربع سنوي) في نهاية الربع الرابع من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 4.59 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2023، وبلغت 4.53 ريال قطري خلال السنة المالية 2022.
- < بلغت ربحية السهم 0.12 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023 مقابل 0.11 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم 0.71 ريال قطري للسنة المالية 2023 مقابل 0.66 ريال قطري في السنة المالية 2022.
- < في 29 يناير 2024، انخفض السهم بنسبة 15.1% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 6.3% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 1.1 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاث سنوات البالغ 1.3 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف للسهم وهو 6.68 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء متفوق.
- < أعلن مجلس إدارة البنك التجاري عن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 0.25 ريال قطري للسهم لعام 2023، مما يشير عائد أرباح بنسبة 4.8%.

أداء الأرباح 4Q2023/ FY2023

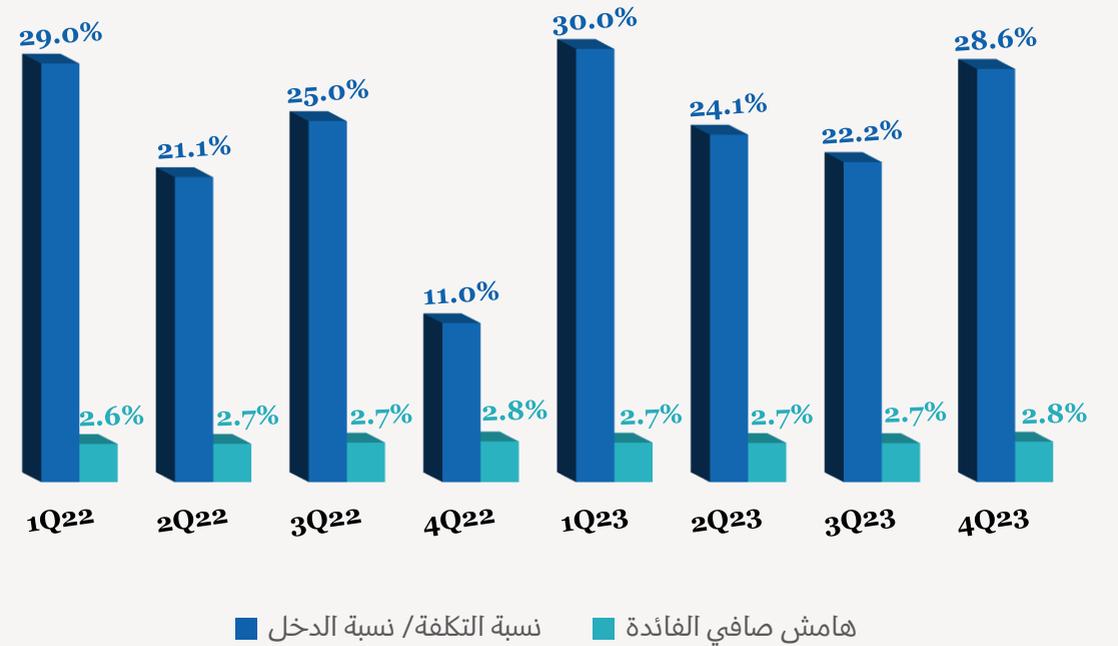
YoY	FY2022	FY2023	QoQ	3Q2023	YoY	4Q2022	4Q2023	
-2.4%	3,963	3,867	5.1%	942	-5.6%	1,049	990	صافي دخل الفائدة
	2.81%	2.72%		2.72%		2.85%	2.87%	صافي هامش الفائدة (%)
21.9%	1,331	1,622	-27.7%	383	-6.8%	297	277	الدخل من غير الفائدة
3.7%	5,294	5,489	-4.4%	1,325	-5.8%	1,346	1,267	الدخل التشغيلي
	21.5%	26.2%		22.2%		11.0%	28.6%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
7.1%	2,811	3,010	-20.5%	811	5.7%	610	645	صافي الربح الى حقوق الملكية
1.3%	4.56	4.59			1.3%	4.53	4.59	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
-6.7%	98,016	91,490	0.0%	91,512	-6.7%	98,016	91,490	القروض والسلفيات
-8.0%	83,167	76,541	2.4%	74,742	-8.0%	83,167	76,541	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)

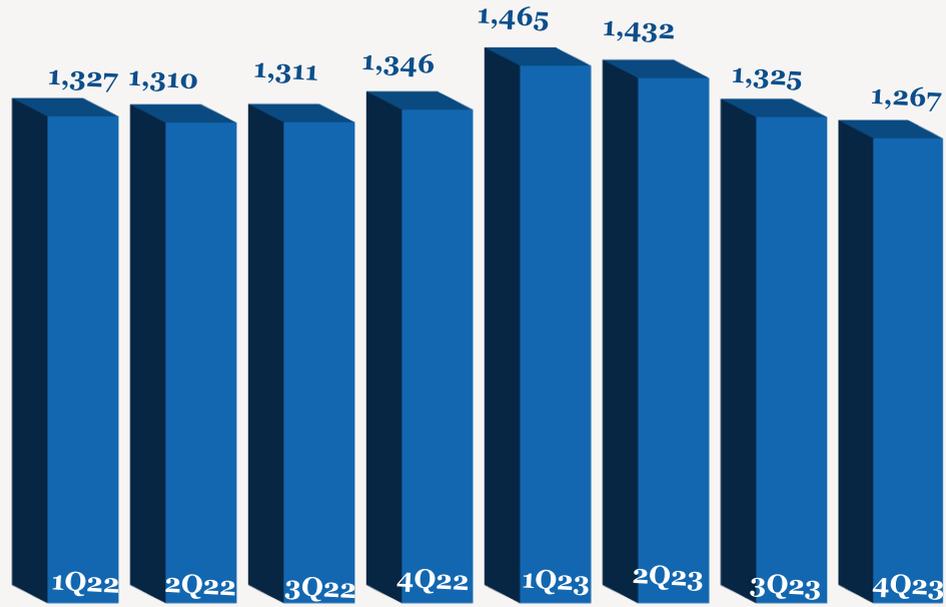


اتجاه النسبة الربع سنوية

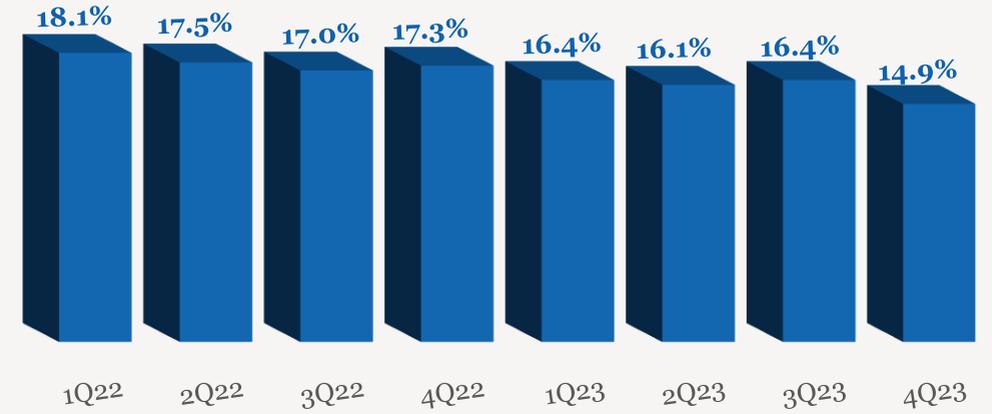


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

اتجاه الدخل التشغيلي الفعلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



نسبة كفاية رأس المال (%)



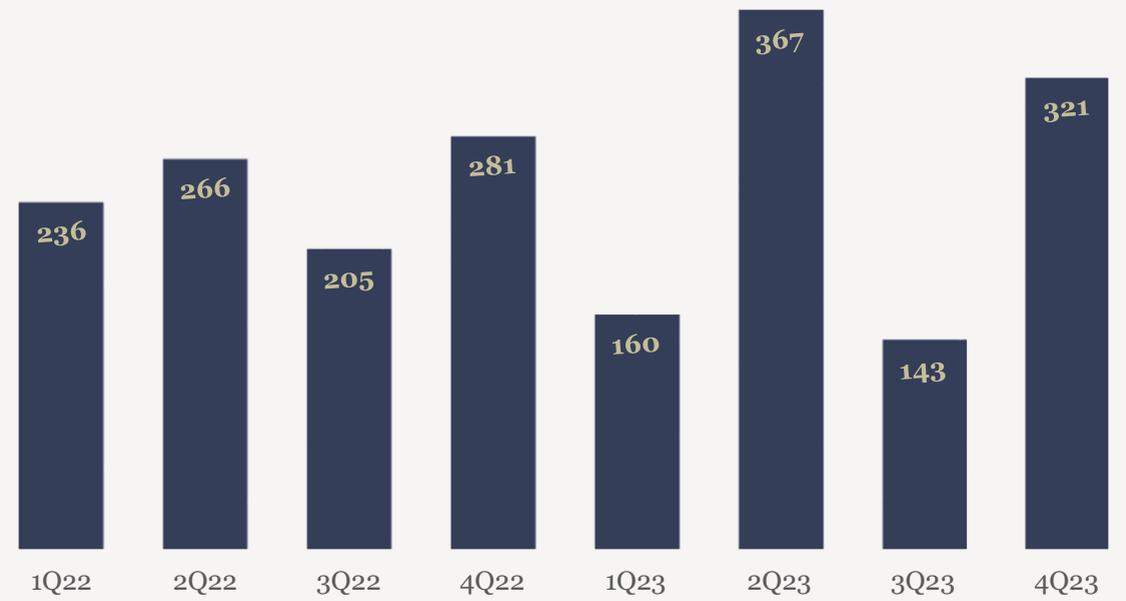
■ نسبة كفاية رأس المال

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



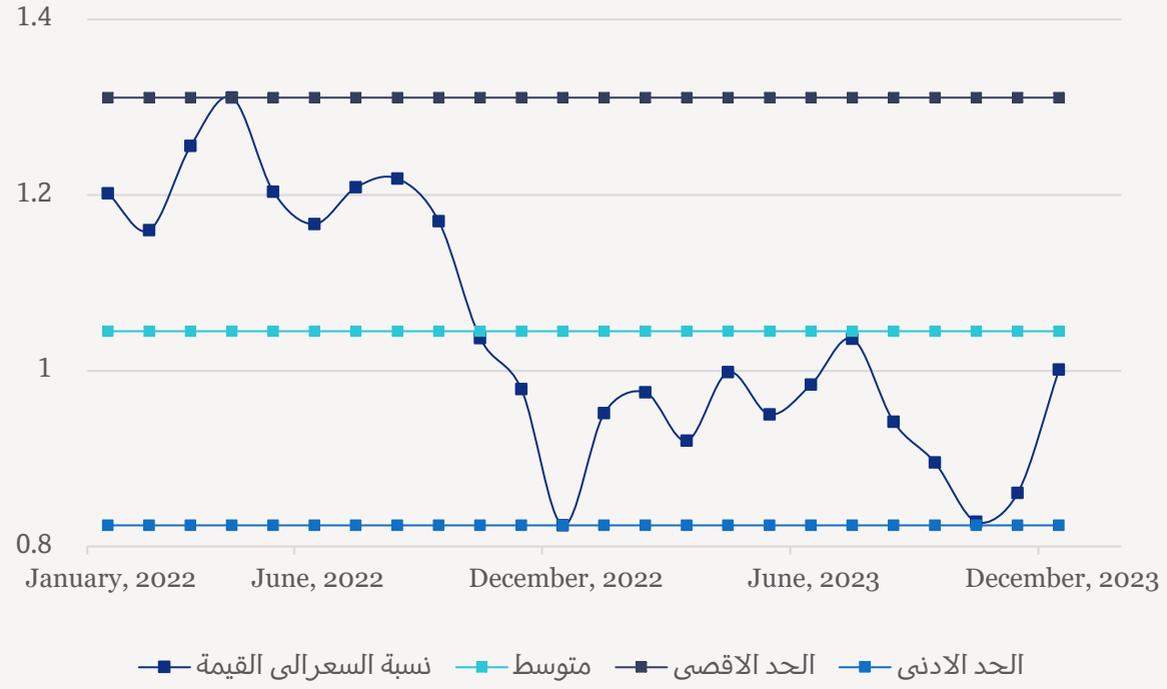
■ الربح للسهم

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

مضاعف السعر الى 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 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.