



مذكرة تقرير الأرباح
البنك التجاري القطري
4Q 2024/FY 2024



البنك التجاري القطري

- < في 21 يناير 2025، انخفض السهم بنسبة 0.8% منذ بداية العام، محققاً أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.6% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والذي يبلغ 0.8 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 5.24 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.
- < أعلن مجلس إدارة البنك التجاري القطري عن اقتراح توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 30% من القيمة الاسمية للسهم (ما يعادل 0.30 ريال قطري لكل سهم) عن العام 2024، بعد الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي والجمعية العامة.

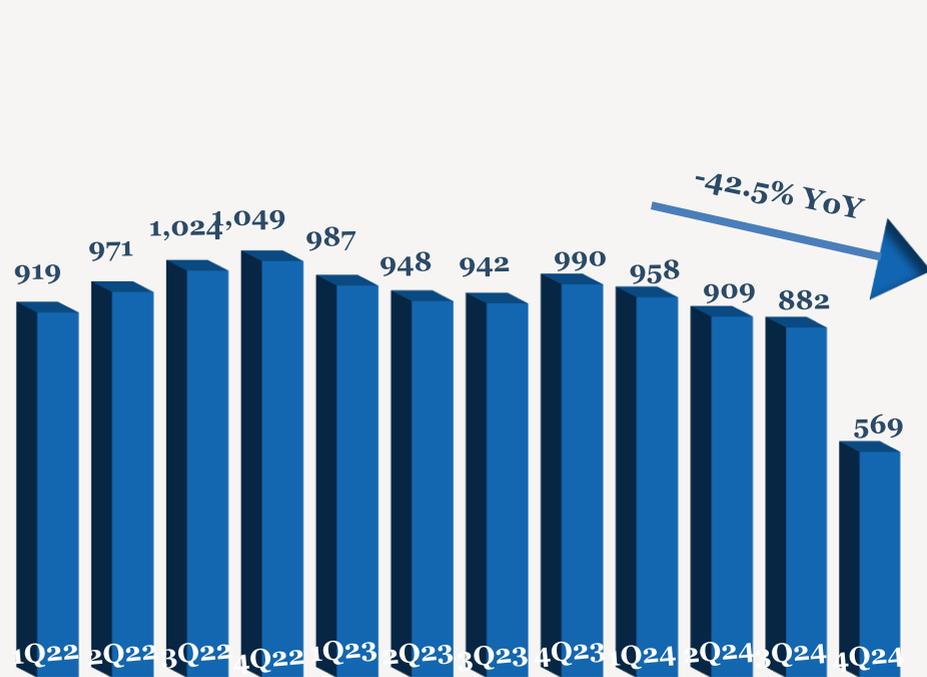
- < انخفض صافي أرباح البنك التجاري القطري بنسبة 5.8% إلى 691 مليون ريال قطري (-10.3% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023، بسبب انخفاض صافي دخل الفائدة. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 0.7% إلى 3,032 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < انخفض صافي دخل الفائدة بنسبة 42.5% إلى 569 مليون ريال قطري (-35.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023، بينما انخفض صافي دخل الفائدة بنسبة 14.2% إلى 3,317 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بنسبة 12.6 نقطة مئوية (+9.2 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 39.4% خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة تكلفة الدخل 27.9% خلال السنة المالية 2024 مقارنة بـ 26.2% خلال السنة المالية 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.13 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2024 مقابل 0.14 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023، بينما استقرت ربحية السهم دون تغير عند 0.71 ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 6.87 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2024 (الربع الرابع من عام 2023: 6.34 ريال قطري).
- < بلغت القروض والسلفيات عند 91.5 مليار ريال قطري (استقرت على أساس سنوي، +0.8% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 0.6% إلى 77.0 مليار ريال قطري (-0.7% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاته من عام 2023.

أداء الأرباح 4Q/FY 2024

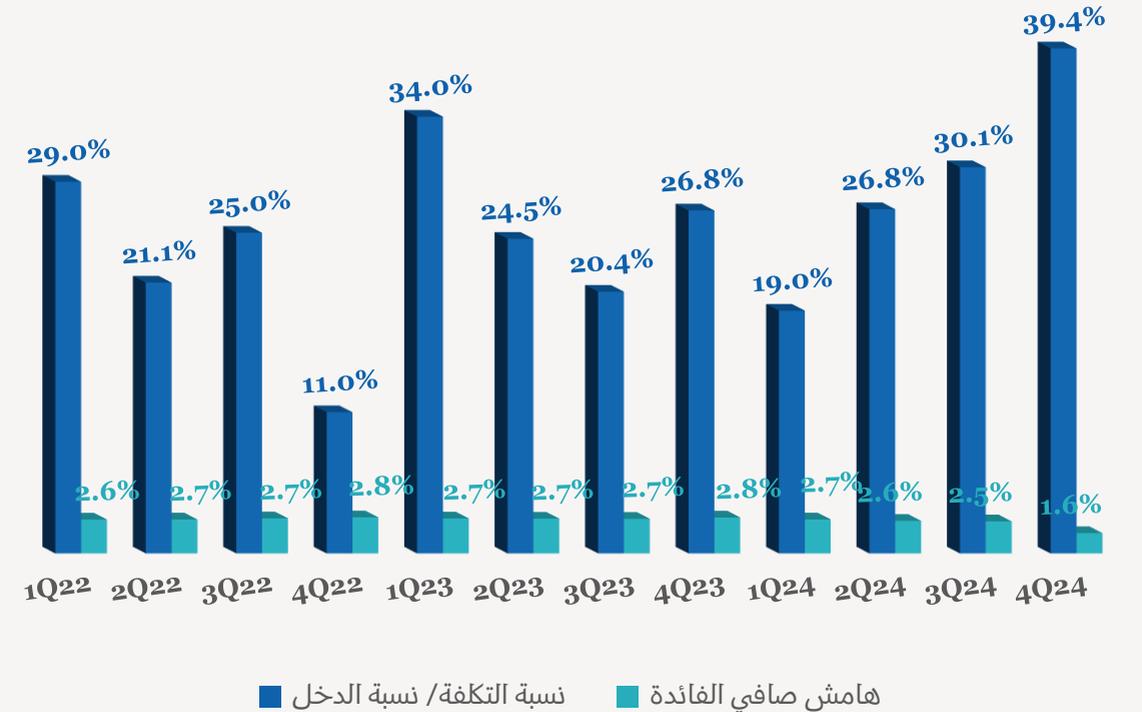
YoY	FY2023	FY2024	QoQ	3Q2024	YoY	4Q2023	4Q2024	
-14.2%	3,867	3,317	-35.5%	882	-42.5%	990	569	صافي دخل الفائدة
	2.65%	2.30%		2.51%		2.81%	1.59%	نسبة صافي هامش الفائدة
-23.6%	1,622	1,239	2.4%	303	-15.2%	366	310	الدخل من غير الفائدة
-17.0%	5,489	4,556	-25.8%	1,184	-35.2%	1,356	879	الدخل التشغيلي
	26.2%	27.9%		30.1%		26.8%	39.4%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
0.7%	3,010	3,032	-10.3%	770	-5.8%	733	691	صافي الربح
8.3%	6.34	6.87	0.4%	6.84	8.3%	6.34	6.87	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
0.0%	91,490	91,480	0.8%	90,739	0.0%	91,490	91,480	القروض والسلفيات
0.6%	76,541	77,007	-0.7%	77,561	0.6%	76,541	77,007	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)

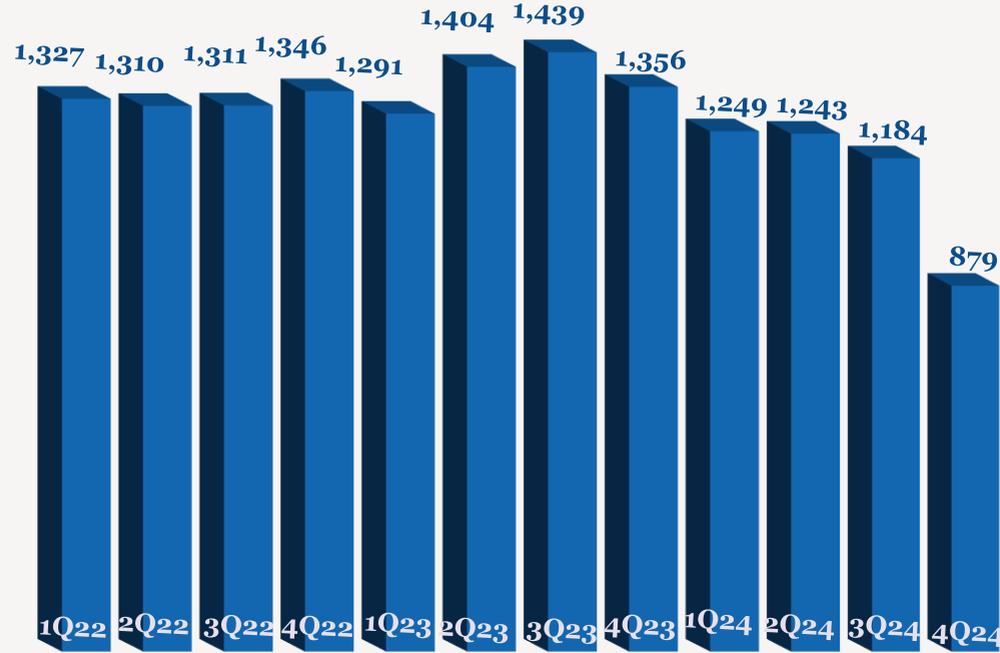


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

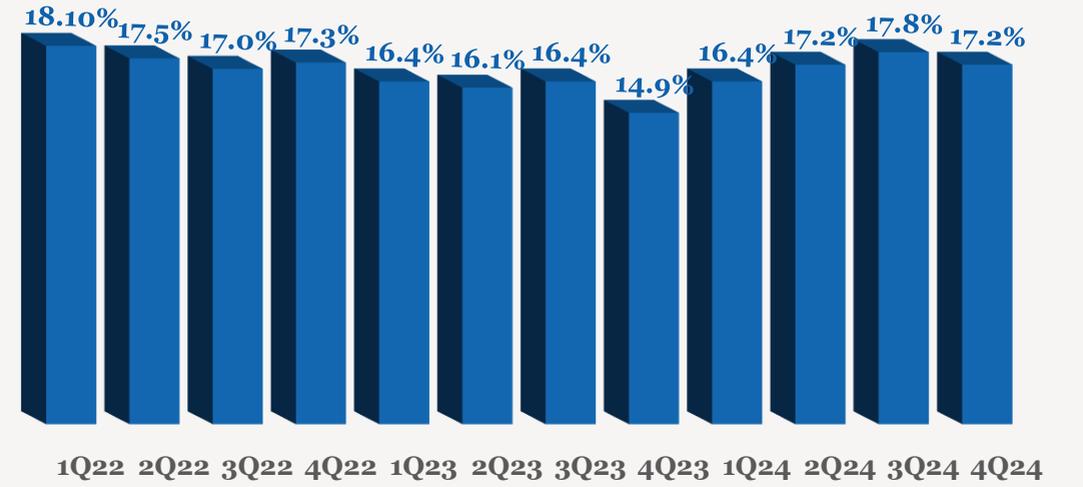


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

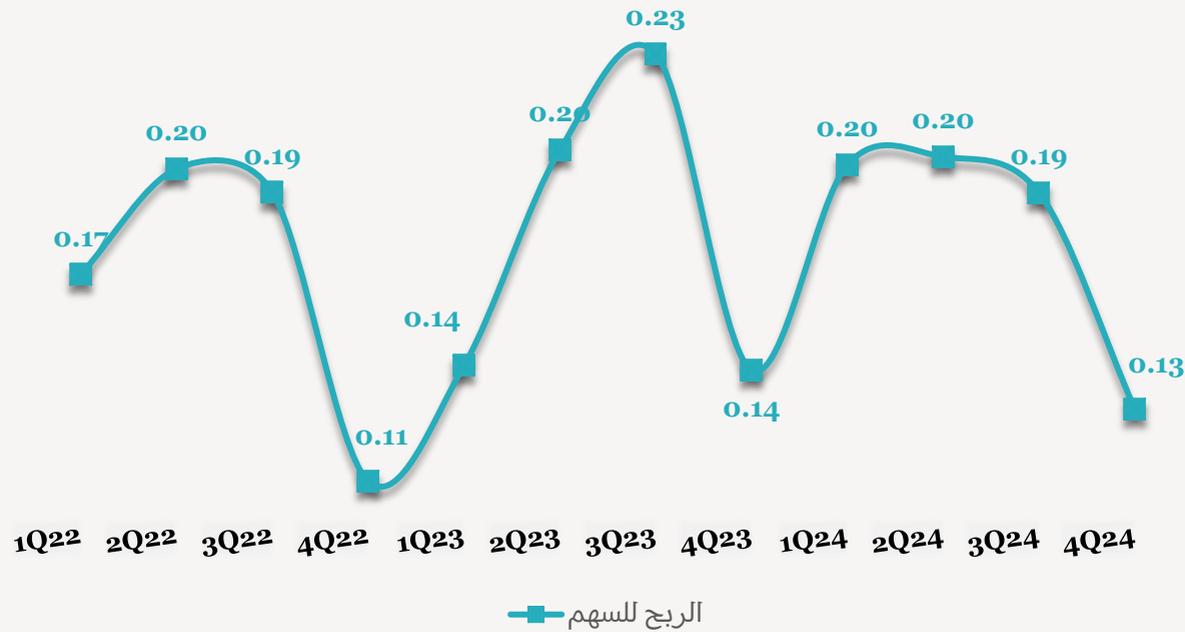
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



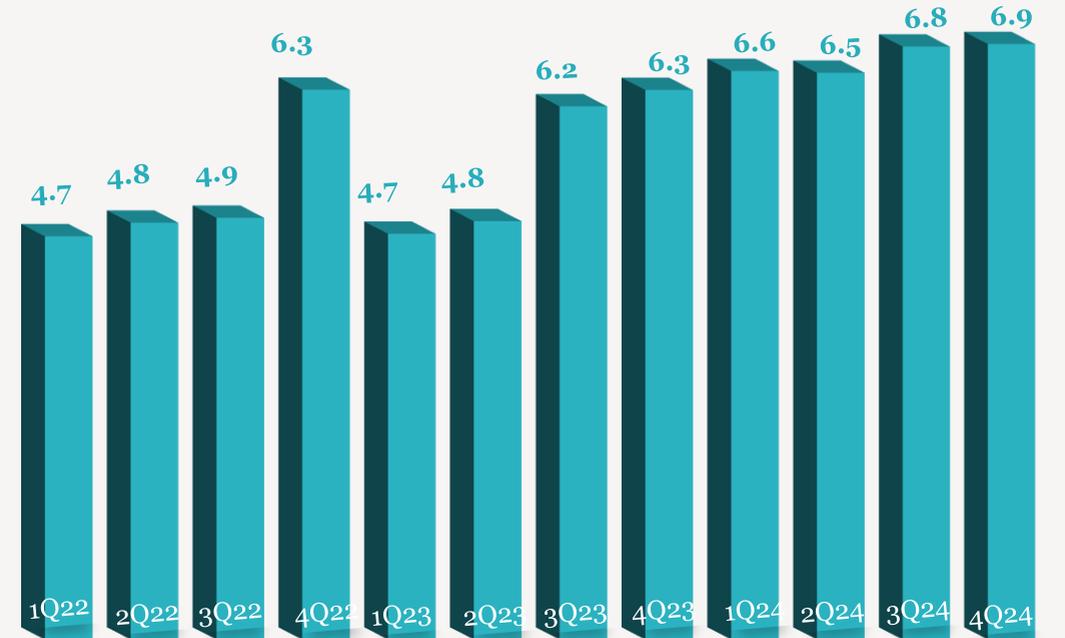
نسبة كفاية رأس المال (%)



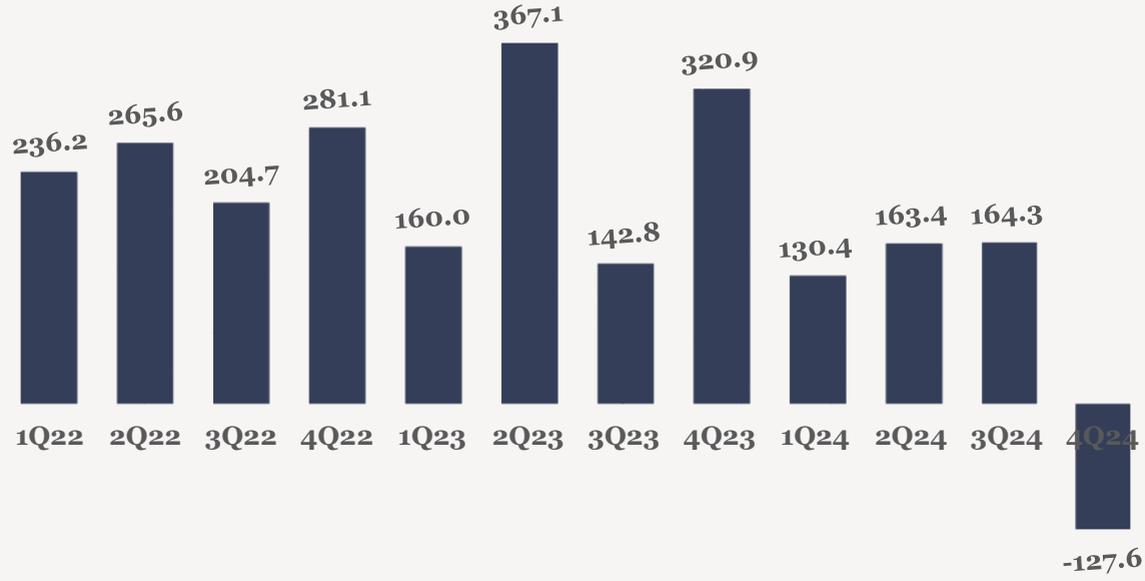
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

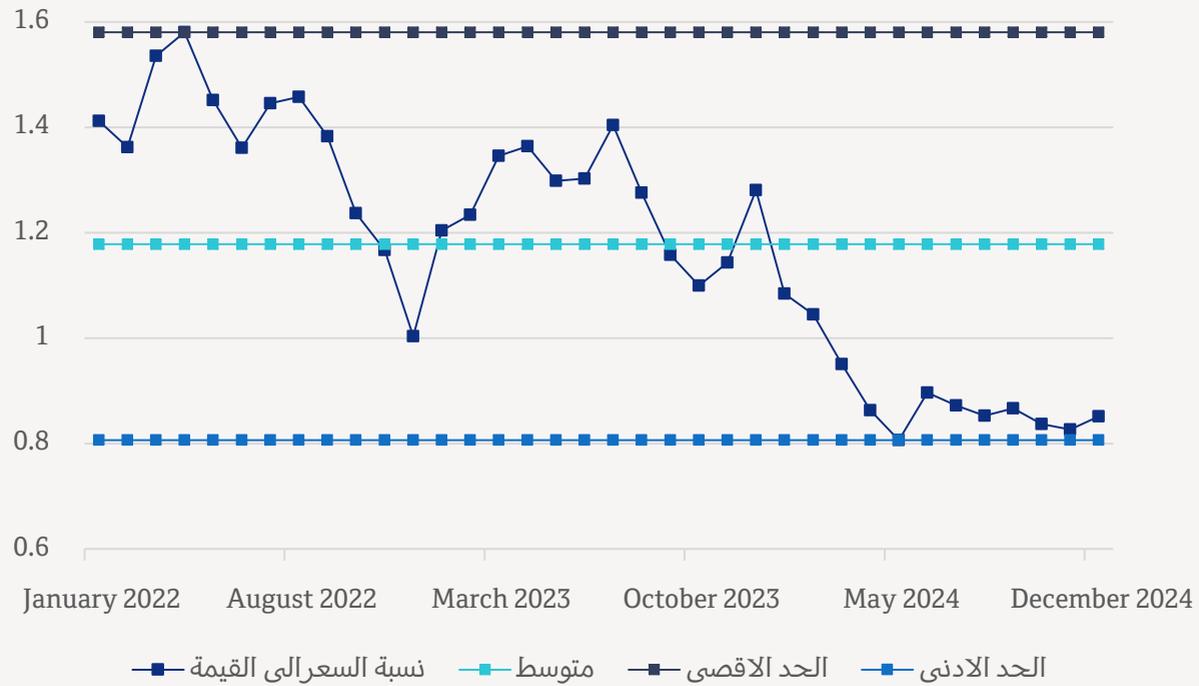


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



صافي 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
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

فيبيون 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.